



海航投资集团股份有限公司

2015 年年度报告

2016 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人赵权、主管会计工作负责人蒙永涛及会计机构负责人(会计主管人员)石允哲声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

报告期内，公司正进行非公开发行股票项目事项，截至目前，非公开发行股票项目正处于中国证监会审核阶段，尚存在不确定性。敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,430,234,425 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 管理层讨论与分析	12
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	52
第七节 优先股相关情况	57
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	58
第九节 公司治理	65
第十节 财务报告	72
第十一节 备查文件目录	167

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、海航投资	指	原名亿城集团股份有限公司、亿城投资集团股份有限公司，报告期内更名为海航投资集团股份有限公司，股票简称由“亿城投资”变更为“海航投资”
海航资本、控股股东	指	海航资本集团有限公司，公司控股股东，原名为“海航资本控股有限公司”
亿城上海	指	亿城集团上海投资有限公司，公司全资子公司
天津亿城山水	指	天津亿城山水房地产开发有限公司，公司全资子公司
深圳道勤	指	深圳市道勤投资有限公司，公司全资子公司
亿城投资基金公司	指	亿城投资基金管理（北京）有限公司，公司全资子公司
中嘉合创	指	中嘉合创投资有限公司，公司全资子公司
养正投资	指	北京养正投资有限公司，公司全资子公司
嘉丰矿业	指	淄博嘉丰矿业有限公司，公司持有其 67% 股权，公司控股子公司
深圳中亿城信	指	深圳中亿城信基金管理有限公司，公司持有其 50% 股权
亿城物业	指	北京亿城物业管理有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让
北京亿城	指	北京亿城房地产开发有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让
天津亿城	指	天津亿城地产有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让
江苏亿城	指	江苏亿城地产有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让
唐山亿城	指	唐山亿城房地产开发有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让
苏州亿城山水	指	苏州亿城山水房地产开发有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让
苏州亿城翠城	指	苏州亿城翠城地产有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让
苏州万城置地	指	苏州万城置地房地产开发有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让
北京阳光四季	指	北京阳光四季花园房地产开发有限公司，公司全资子公司，报告期内已转让

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	海航投资	股票代码	000616
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	海航投资集团股份有限公司		
公司的中文简称	海航投资		
公司的外文名称（如有）	HNA INVESTMENT GROUP CO., LTD.		
公司的法定代表人	赵权		
注册地址	大连市中山区长江路 123 号长江写字楼 2129		
注册地址的邮政编码	116001		
办公地址	北京市朝阳区建国路 108 号海航实业大厦 16 层		
办公地址的邮政编码	100022		
公司网址	www.hnainvestment.com		
电子信箱	htgf@hnainvestment.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杜璟	王艳
联系地址	北京市朝阳区建国路 108 号海航实业大厦 16 楼	北京市朝阳区建国路 108 号海航实业大厦 16 楼
电话	010-50960309	010-50960309
传真	010-50960300	010-50960300
电子信箱	htgf@hnainvestment.com	htgf@hnainvestment.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	24127880-4
--------	------------

公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	<p>1、1996 年 10 月 22 日，公司首次公开发行股票，并于 1996 年 11 月 8 日在深圳证券交易所挂牌上市交易，公司经营范围为：饮食服务业，汽车租赁、国内商业、广告、咨询服务、旅游业、医疗、房地产、物资经销、烹饪技术培训、提供劳务、船务代理。</p> <p>2、1999 年 1 月 28 日，公司经营范围变更为：饮食服务业，汽车租赁、国内商业、广告、咨询服务、旅游业、医疗、房地产、物资经销、烹饪技术培训、提供劳务、船务代理、住宿、舞厅、卡拉 OK、桑拿、美容美发、洗衣、打字、复印、场地出租、展览服务、食品加工、水产品加工（限分公司经营）。</p> <p>3、1999 年 6 月 18 日，公司经营范围变更为：饮食服务业，汽车租赁、国内商业、广告、咨询服务、旅游业、医疗、房地产、物资经销、烹饪技术培训、提供劳务、船务代理、住宿、舞厅、卡拉 OK、桑拿、美容美发、洗衣、打字、复印、场地出租、展览服务、食品加工、水产品加工（限分公司经营）、摊位出租。</p> <p>4、2002 年，公司主营业务发生重大变化，由原来以酒店业、房地产业、生物制药业为主，调整为以房地产业、教育产业、酒店旅游业为主。</p> <p>5、2009 年 7 月 6 日，公司经营范围变更为：房地产、场地出租、摊位出租；饮食服务业(限分公司经营)、住宿(限分公司经营)；国内商业、物资经销；广告、咨询服务、展览服务。</p> <p>6、2012 年 3 月 12 日，公司经营范围变更为：房地产、场地出租、摊位出租；饮食服务业（限分公司经营）、住宿（限分公司经营）；国内商业、物资经销；广告、咨询服务、展览服务；投资管理。</p> <p>7、2015 年 2 月 3 日，公司经营范围变更为：项目投资及管理、投资咨询。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展进行活动）</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	<p>1、1996 年 10 月，公司首次公开发行股票，并于 1996 年 11 月 8 日在深圳证券交易所挂牌上市交易；大连渤海集团有限公司持有本公司 2080 万股，占公司总股本的 41.6%，为公司第一大股东。</p> <p>2、2002 年 9 月，公司第一大股东大连渤海集团有限公司持有的本公司 29,028,071 股（占总股本的 19.97%）进行拍卖，其中北京星标投资有限公司竞得 2000 万股，上述股权在 2002 年 10 月 18 日完成过户，北京星标投资有限公司持有的本公司股份由 23,258,393 股增至 43,258,393 股，占本公司总股本的 29.76%，成为公司第一大股东。</p> <p>3、2003 年 1 月 24 日，公司接到第一大股东北京星标投资有限公司通知，该公司名称变更为“北京乾通投资有限公司”。</p> <p>4、2008 年 1 月 19 日，公司接到第一大股东北京乾通投资有限公司通知，该公司名称变更为“乾通科技实业有限公司”。</p> <p>5、2013 年 8 月 6 日，公司接到乾通科技实业有限公司（以下简称“乾通实业”）通知，2013 年 8 月 6 日，乾通实业与海航资本签署了《股份转让协议》，乾通实业将其持有的公司全部股份（285,776,423 股，占公司总股本的 19.98%）转让给海航资本。2013 年 8 月 20 日，上述股权转让完成过户登记，海航资本成为公司控股股东。</p>

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层 1101
签字会计师姓名	刘璐、姚福欣

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	1,231,346,297.55	2,000,633,776.03	-38.45%	2,591,951,176.01
归属于上市公司股东的净利润（元）	221,871,902.21	191,727,095.69	15.72%	213,539,215.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-172,669,049.75	-202,000,486.26	14.52%	88,952,109.91
经营活动产生的现金流量净额（元）	275,600,930.39	-22,176,751.36	1,342.75%	-1,865,188,792.23
基本每股收益（元/股）	0.16	0.13	23.08%	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.13	23.08%	0.15
加权平均净资产收益率	5.14%	4.54%	0.60%	5.38%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产（元）	8,763,743,291.70	8,613,897,830.94	1.74%	11,747,861,729.07
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,410,637,754.82	4,217,425,469.08	4.58%	4,240,081,406.57

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	206,930,866.54	92,559,354.33	208,327,361.56	723,528,715.12
归属于上市公司股东的净利润	9,136,081.41	76,933,870.98	-25,683,579.78	161,485,529.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,209,382.57	58,384,653.96	-27,810,313.44	-207,452,772.84
经营活动产生的现金流量净额	-122,111,981.45	155,982,079.11	-27,214,203.70	268,945,036.43

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	437,820,179.56	504,797,521.77	100,729,256.74	主要为处置子公司收益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,577,000.00	160,000.00	19,028,000.00	子公司收到的企业发展扶植资金
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	10,800,000.00	21,600,000.00	21,600,000.00	根据协议，对支付给唐山陡河青龙河管理委员会的土地一级开发合作款计提的资金占用费
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,482,660.52	-983,828.67	-385,791.65	
减：所得税影响额	42,338,688.68	132,102,667.05	16,355,444.12	
少数股东权益影响额（税后）	-165,121.60	-256,555.90	28,915.13	
合计	394,540,951.96	393,727,581.95	124,587,105.84	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 报告期内公司从事的主要业务

报告期内公司实现主营业务收入123,134.63万元，同比下降38.45%；营业成本96,431.96万元，同比下降38.23%。实现归属于上市公司股东的净利润22,187.19万元，同比上升15.72%。主营业务收入下降主要系报告期内结转房地产销售收入减少所致。

1、房地产业务

房地产业务仍为报告期内公司的主营业务。目前公司的房地产项目集中于上海、天津等一线发达城市，前景广阔。同时公司为了增加流动性，报告期内处置了房地产业务中的部分低效资产，分别于2015年上半年处置子公司北京亿城物业管理有限公司，为公司收回2,173.58万元收益；于2015年下半年通过协议转让处置了子公司北京亿城房地产开发有限公司、江苏亿城地产有限公司、北京阳光四季花园房地产开发有限公司100%股权及唐山亿城房地产开发有限公司债权、北京亿城房地产开发有限公司债务，为公司收回资金153,059.87万元。

2、金融业务

自2014年以来，公司在对行业发展格局进行深入分析的基础上，作出了公司战略转型为金融投资平台的重要决策，计划开拓发展具有较大发展潜力的金融投资业务，以摆脱目前单纯依赖房地产业务的发展模式，推动公司进入可持续发展的道路。为了完成此次战略转型目标，公司于2015年启动非公开发行项目，项目总规模不超过74亿元，其中以229,961.55万元收购华安保险19.643%股权，以292,477.76万元收购新生医疗100%股权，以217,560.69万元补充流动资金，通过非公开发行项目的完成，以加快公司战略转型的步伐，截止目前，非公开发行项目尚在中国证券监督管理委员会审核中。

公司在报告期内大力拓展基金业务，通过关注国内外优质项目，借鉴成熟的基金管理经验，以基金管理的形式，将流动性较低的不动产通过基金运作，转化为流动性较高的不动产基金，提高整体营收比率，报告期内，公司通过与铁狮门基金合作，为提升自身旗下基金管理公司管理能力及给公司带来潜在投资收益打下良好的基础。

(二) 所属行业发展阶段

2009年至2013年间，我国房地产行业经历了多年高速发展的黄金期，房价呈现快速上涨的趋势，政府出台了一系列政策加强对房地产行业的调控。随着房地产调控的持续深化，我国房地产市场的投机需求得到了一定遏制，住房价格逐渐恢复平稳，行业发展趋于理性，房地产行业进入稳步健康发展的“新常态”。

在“新常态”下，依靠市场高速发展支撑房企快速扩张的时代走向终结，房地产行业整体发展趋缓，竞争日趋激烈，行业集中度进一步提升，这对房地产开发企业提出了更加严格的考验。

对于公司正在转型进入的金融行业而言，随着金融业改革开放持续深入、企业融资方式更加多元，证券、保险、信托等非银行金融机构获得了前所未有的发展机遇。

公司面对内外部环境的剧烈变化，审时度势，经过对经济环境、市场的审慎研究，作出了转型为金融投资平台的决策，摆脱目前单纯依赖房地产业务的发展模式，推动公司进入可持续发展的道路。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期转让了北京亿城房地产开发有限公司、北京阳光四季花园房地产开发有限公司、江苏亿城地产有限公司等子公司股权
固定资产	固定资产期末余额较期初减少 82,710,188.87 元，降低 46.02%，主要系公司报告期转让北京亿城房地产

	开发有限公司等公司股权，固定资产、累计折旧等相应转出所致。
无形资产	未发生重大变化
在建工程	未发生重大变化
货币资金	货币资金期末余额较期初增加 871,339,002.99 元，增长了 71.82%，主要为报告期发行 16 亿元公司债券（“15 海投债”）所致。
预付账款	预付账款期末余额较期初增加 835,554,634.43 元，增长 276.26%，系报告期公司根据协议约定支付海航酒店控股集团有限公司收购华安财产保险股份有限公司 7.143% 股权的股权转让款所致。
存货	存货期末余额较期初减少 2,160,268,595.54 元，降低 36.11%，主要系公司报告期转让北京亿城房地产开发有限公司等公司股权，开发产品、开发成本、出租开发产品等相应转出所致。
其他流动资产	其他流动资产余额较期初增加 272,198,880.90 元，增长 979.09%，为报告期公司做为资产委托人，与资产管理人：工银瑞信投资管理有限公司、资产托管人：中国工商银行股份有限公司签署了《工银瑞信投资睿尊现金保本 9 号专项资产管理计划资产管理合同》，公司认购了按照该合同约定设立的资产管理计划 300,000,000.00 元，截至 2016 年 3 月 26 日，该款项已到期收回。
可供出售金融资产	可供出售金融资产期末余额较期初增加 200,000,000.00 元，增长 98.86%，主要系本报告期，公司作为有限合伙人投资北京智度德普股权投资中心（有限合伙）100,000,000.00 元；公司的全资子公司亿城投资基金管理（北京）有限公司作为投资主体（SPE），并作为 GP，出资 1,000,000.00 元在海南设立的一只基金—海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司作为 LP 认购了 99,000,000.00 元。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

未来公司将依托下述资源及优势，实现持续、快速、健康发展：

（一）前瞻性的战略发展规划

公司自2013年下半年以来，确定将从单一房地产开发业务转型至金融投资控股平台的发展战略，经过两年多的运作和整体布局，公司以基金、保险、大健康为着力点，开展了多项基金业务及大健康业务。同时，投资保险业务的步伐也进一步加快。未来，公司将遵循行业发展规律，有效整合金融资源，以最大化发挥协同效应，实现公司金融业务的快速发展，为投资者创造更多回报。

（二）稳健的财务管理风格

公司的资产负债率和净负债率处于行业较好水平。财务稳健能更有效地应对金融形势的变化和行业发展的调整，为公司的长期平稳发展提供足够的安全边际。

（三）不断完善的内控体系

公司按照中国证监会的规定持续加强内部控制体系的建设，内控体系涵盖了公司各个子公司、职能部门以及公司业务的各个板块、环节。公司内部控制制度得到了严格执行，促进公司不断提高内部控制有效性，逐步建立全面风险管理体系，进一步提升公司管理效率，提高经营质量。内部控制建设在不断优化控制流程，强化制度执行力，使公司经营管理水平及风险防范能力得到显著提升的同时，为公司经营的规范性、资产的安全性、财务报告及相关信息真实、完整性提供了有力保障。

（四）控股股东的大力支持

公司将依托海航集团资源优势，不断推进自身的发展。海航集团作为世界500强企业，经过二十多年的成长发展，形成了航空、实业、金融、旅游、物流协调发展的多元化产业结构和业务格局，具备雄厚的综合实力。公司控股股东海航资本是海航集团核心产业集团之一，承载海航集团金融板块职能，拥有租赁、保险、信托、证券、期货、投资银行、基金、保理等

丰富的金融资源。未来公司股东将继续利用其所拥有的内外部资源为公司创造商业机会，支持公司更好地开展金融投资业务。

第四节 管理层讨论与分析

一、概述

2015年，公司紧紧围绕战略转型目标，积极布局金融投资领域，精耕细作，积极落实公司战略转型的目标。一方面处置公司原积淀的低效部分房地产业务，坚定不移地发展金融投资包括基金业务、投资业务的业务转型。另一方面，为了保持公司发展的稳定性及更平稳地进行业务转型，公司将原房地产开发模式变为利用基金管理模式，仍继续推进具有发展潜力的存量房地产业务。

2015年房地产行业在较为宽松的政策环境及市场信心的回暖刺激下，整体经济下行及高库存的压力未能影响到楼市总体回暖的趋势。政策方面，国家降息降准、放宽公积金等金融信贷政策、下调首付额等刺激市场、鼓励需求的调整降低了购房门槛及成本，有效释放了市场需求。年内地产行业成交量创下新高，但市场分化较为明显，核心城市仍是市场追捧的热点，但一线城市受地价过高及市场调控因素，重点二线城市也开始受到市场资源的关注；相反在三、四线城市，由于库存严重，需求有限，后续发展动力不足，去库存仍是其发展的核心基调。公司目前现有项目上海前滩项目及天津亿城堂庭项目均位于国内一、二线城市，当地地产市场处于稳步回暖的趋势中，且项目地段优越，项目定位恰当。

公司在2015年对市场趋势做出了前瞻性的分析与判断，贯彻执行公司转型金融投资平台的战略目标，于年内将公司低效房地产业务剥离并保留了公司现有的优质地产项目，在公司稳定运营的基础上，快速、高效地脱离现有的地产开发商角色。

公司2015年紧紧围绕向金融投资平台转型的战略目标，积极处置低效房地产业务，全力推进公司非公开发行项目的进程。目前公司仍保留两处优质地产项目：上海前滩项目及天津亿城堂庭项目。受益于一、二线城市房地产市场回暖的大趋势以及公司项目优越的地理位置，两处项目均有较好发展前景，未来可预期为公司带来稳定营收，为公司转型期的平稳过渡提供了有力保障。公司深化战略转型的另一方面是将流动性较低的不动产通过基金运作方式转化为具有更好流动性、更符合金融投资平台业务的不动产基金，有效利用了公司在地产行业的从业优势并契合了公司转型的发展战略，同时提升了公司整体营收比率，为公司收入来源的多样化做出了贡献。

1、公司经营情况：2015年，公司实现主营业务收入123,134.63万元，同比下降38.45%；实现归属于上市公司股东的净利润22,187.19万元，同比上升15.72%。主营业务收入下降主要系报告期内结转房地产销售收入减少所致。

2、继续推进公募基金审批工作，在私募基金方面寻求更为广泛的投资与合作

公募基金方面，公司与渤海国际信托有限公司、特华投资控股有限公司共同组建公募基金公司本源基金管理有限公司，截止目前，筹备组全力推进公募基金的审批工作。私募基金方面，公司不断探索基金的运作模式。一方面，公司通过提升自身旗下基金管理公司管理能力，成立基金对外寻求更为广泛的合作主体与合作空间。另一方面，公司以自身或成立的基金为主体，寻求优质投资项目的。2015年7月，公司与铁狮门基金进行合作，这为提升自身旗下基金管理公司管理能力及给公司带来潜在投资收益打下良好的基础。2015年8月，公司与铁狮门签订了《战略合作框架协议》，加强和深化境内外房地产开发和投资领域的全面合作，实现优势互补和资源共享。公司借助于铁狮门优秀的投资团队和丰富经验，有利于学习国际先进的投资理念与综合管理能力，有利于加速公司在国内外房地产投资领域的积淀，有利于不断优化与探索符合公司发展战略的投资与管理模式。总体来讲，有利于推动公司战略转型。

3、全力推进非公开发行：公司于2014年12月1日停牌，终止2013年非公开发行方案，重新筹划非公开发行股份募集资金购买资产事项。2015年4月16日、5月11日公司分别召开第六届董事会临时会议，于5月28日召开公司2015年度第三次临时股东大会审议通过了公司2015年不超过120亿元非公开发行股票募集资金购买资产事项方案及相关议案。2016年3月10日，公司召开第七届董事会第十三次会议，审议通过了调整非公开发行方案的议案，调整后的方案为：拟向包括控股股东海航资本在内的不超过10名特定投资者，募集资金总额不超过74亿元，扣除发行费用后拟用于以下项目：以229,961.55万元收购华安保险19.643%股权，以292,477.76万元收购新生医疗100%股权，以217,560.69万元补充流动资金。通过本次非公开发行，公司将增加对保险和大健康产业项目的投资，有助于推进公司战略转型，进一步增强公司持续盈利能力。目前，公司正在全力加快推进非公开项目，已于2015年12月31日接到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》。公司已于2016年3月14日向中国证券监督管理委员会提交调整方案后的非公开发行股票申请文件，目前正在跟进

中国证券监督管理委员会的审核进度。

4、完成16亿元公司债发行，改善公司财务结构

2015年公司完成16亿元公司债的发行，降低了公司的财务费用，改善了长短期债务结构。

5、深耕养老等产业投资，寻求朝阳行业优质机会

2015年1月28日，公司与汉盛资本于签署了《亿城投资集团股份有限公司和CRIMSONCAPITAL CHINA LIMITED签署的就开展养老运营服务的合资经营企业合同》，双方共同出资成立合资公司北京海汉养老咨询服务有限公司（简称：“海汉养老公司”），注册资本1,000万元人民币，拟开展养老运营服务。

2015年7月29日，公司全资子公司北京养正投资有限公司与上海扬子江航空地面服务有限公司签订了《上海扬子江国际企业广场租赁与物业管理合同》，租赁上海扬子江国际企业广场4号楼整幢，租期15年，用于办公及养老产业运营，这是公司在养老产业运营发展道路上的一项重要举措，有利于推进公司战略转型，有利于公司长远发展。

2015年10月30日，公司全资子公司北京养正投资有限公司与北京海韵假期体育健身有限公司签订《北京石景山海航酒店项目》租赁北京海韵拥有的北京石景山海航酒店及其附属物，租期20年，用于北京地区养老产业运营，是公司在北京地区养老产业运营发展道路上的一项重要迈步，有利于推进公司战略转型，有利于公司长远发展。

另外，公司2015年非公开发行项目，拟以部分募集资金收购新生医疗100%股权后，医疗产业投资与养老产业投资将可产生协同效应，加速向大健康产业迈进。

6、处置房地产业务中的部分低效资产，助力公司轻装上阵

2015年上半年，公司通过协议转让方式，转让了子公司北京亿城房地产开发有限公司持有的北京亿城物业管理有限公司100%股权，为公司收回2,173.58万元收益。

2015年下半年，公司通过协议转让方式，转让了子公司北京亿城房地产开发有限公司、江苏亿城地产有限公司、北京阳光四季花园房地产开发有限公司100%股权及唐山亿城房地产开发有限公司债权、北京亿城房地产开发有限公司债务，为公司收回资金153,059.87万元。

7、全面加强基础管理，切实提升专业能力

为配合公司战略转型，公司继续积极推进“提、转、升”工作，对现有业务架构进行梳理调整，精简岗位编制，提升组织绩效；梳理各项业务制度，优化日常工作流程，提升日常管理效率；积极推进金融投资、基金等方面专业人才的储备和培养，打造符合公司发展需求的高素质人才队伍；加强合规管理，规避经营风险。

二、主营业务分析

1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、报告期内公司房地产项目经营管理情况

（1）截至报告期末未开发土地储备情况

公司报告期内不存在房地产储备情况。

（2）截至报告期末房地产开发情况

项目名称	项目状态	权益比例	占地面积	总建筑面积 (含地上、 地下)	2015年 新开工 建筑面 积	报告期末累 计已竣工建 筑面积	报告期 内在建 面积	预计总投资金 额	实际投资金额	业态

天津亿城堂庭项目	竣工	100%	93,113.6平方米	538,283.98平方米	0	538,283.98平方米	0	485,818.69万元	400,588.51万元	城市综合体（住宅+写字楼+商业）
上海前滩项目	在建	100%	11,557.30平方米	92,836.28平方米	0	0	0	349,612.57万元	203,399.61万元	住宅+办公+商业

注：上海前滩项目报告期内处于桩基工程阶段，故报告期内在建面积为0平方米。

公司报告期内不涉及一级土地开发。

（3）截至报告期末房地产销售情况

地区	项目	业态	2015年可售面积	2015年销售面积	2015年结算面积
天津	天津亿城堂庭项目	城市综合体（住宅+写字楼+商业）	170,130.02平方米	21,933.36平方米	48,307.72平方米
上海	上海前滩项目	住宅+办公+商业	0	0	0
合计			170,130.02平方米	21,933.36平方米	48,307.72平方米

（4）截至报告期末房地产出租情况

业态	地区	项目	租赁面积（平方米）	出租率	权益比例
商业	北京	碧水云天颐园	7378.36	87%	100%
写字楼	北京	亿城中心	2697.32	100%	100%

（5）截至报告期末主要房地产项目的营业收入、营业成本、毛利率等

项目	地区	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
天津亿城堂庭	天津	887,546,742.00	647,482,712.69	240,064,029.31	27.05%
苏州胥江一号	苏州	131,578,886.00	122,647,303.42	8,931,582.58	6.79%
苏州亿城天筑	苏州	127,538,352.00	133,638,184.85	-6,099,832.85	-4.78%
合计		1,146,663,980.00	903,768,200.96	242,895,779.04	29.06%

（6）截至报告期末各类融资余额、融资成本区间、期限结构等

融资类别	期末余额（元）	融资成本	期限
期末融资总额	3,645,077,288.61		

其中：银行贷款	623,000,000.00	5.52%-7.68%	1-2年内到期
信托融资	1,400,000,000.00	8.6%-11%	1年内到期
公司债券	1,589,097,297.64	5.99%	3年

(7) 截至报告期末商品房承购人向银行提供抵押贷款担保情况

报告期内，公司对部分地产业务进行了剥离，截至 2015 年 12 月 31 日，公司的房地产项目仅为天津亿城堂庭项目、上海前滩项目，上海前滩项目尚未销售，天津亿城堂庭项目未有商品房承购人向银行提供抵押贷款担保情况。

3、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,231,346,297.55	100%	2,000,633,776.03	100%	-38.45%
分行业					
房地产业	1,204,100,009.84	97.79%	1,978,096,099.65	98.87%	-39.13%
矿业	20,039,982.71	1.63%	22,537,676.38	1.13%	-11.08%
基金管理费及养老服务	7,206,305.00	0.59%			
分产品					
房产销售	1,153,800,816.00	93.70%	1,890,253,736.00	94.48%	-38.96%
物业管理	41,079,242.75	3.34%	83,880,932.65	4.19%	-51.03%
房地产出租	9,219,951.09	0.75%	3,961,431.00	0.20%	132.74%
矿业	20,039,982.71	1.63%	22,537,676.38	1.13%	-11.08%
基金管理费及养老服务	7,206,305.00	0.59%			
分地区					
北京	64,394,043.67	5.23%	393,582,030.35	19.67%	-83.64%
苏州	259,365,529.17	21.06%	465,070,386.30	23.25%	-44.23%
天津	887,546,742.00	72.08%	1,119,443,683.00	55.95%	-20.72%
淄博	20,039,982.71	1.63%	22,537,676.38	1.13%	-11.08%

说明：

主营业务收入分项目如下：

项目	营业收入（元）
----	---------

天津亿城堂庭	887,546,742.00
苏州胥江一号	131,578,886.00
苏州亿城天筑	127,538,352.00
其他	7,136,836.00
合计	1,153,800,816.00

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
房地产业	1,204,100,009.84	945,999,360.33	21.44%	-39.13%	-38.78%	-2.05%
矿业	20,039,982.71	17,433,917.97	13.00%	-11.08%	8.78%	-54.98%
基金管理费及养老服务	7,206,305.00	886,368.60	87.70%			
分产品						
房产销售	1,153,800,816.00	909,083,490.35	21.21%	-38.96%	-38.04%	-5.24%
物业管理	41,079,242.75	35,158,827.20	14.41%	-51.03%	-51.00%	-0.34%
房地产出租	9,219,951.09	1,757,042.78	80.94%	132.74%	-72.22%	-235.68%
矿业	20,039,982.71	17,433,917.97	13.00%	-11.08%	8.78%	-54.98%
基金管理费及养老服务	7,206,305.00	886,368.60	87.70%			
分地区						
北京	64,394,043.67	42,556,572.27	33.91%	-83.64%	-83.75%	1.32%
苏州	259,365,529.17	256,846,443.97	0.97%	-44.23%	-45.34%	-193.85%
天津	887,546,742.00	647,482,712.69	27.05%	-20.72%	-20.41%	-1.03%
淄博	20,039,982.71	17,433,917.97	13.00%	-11.08%	8.78%	-54.98%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
房地产业	销售量				
	签约销售金额	亿元	8.36	12.7	-34.17%
	在施工面积	万平方米	9.28	35.5	-73.85%
	存货（单位元）	元	3,821,743,581.59	5,948,069,141.92	-35.75%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、销售业绩下降主要因为天津亿城堂庭项目存量货源户型较大，去化速度较慢影响；
- 2、在施面积减少主要原因为天津亿城堂庭项目竣工资产结构优化处置子公司影响；
- 3、存货减少主要原因为资产结构优化处置子公司影响。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
房地产业		945,999,360.33	98.10%	1,545,221,378.13	98.97%	-38.78%
矿业		17,433,917.97	1.81%	16,026,967.51	1.03%	8.78%
其他		886,368.60	0.09%			

单位：元

产品分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
房产销售		909,083,490.35	94.27%	1,467,145,912.15	93.97%	-38.04%
物业管理		35,158,827.20	3.65%	71,750,717.80	4.60%	-51.00%
房地产出租		1,757,042.78	0.18%	6,324,748.18	0.41%	-72.22%
矿业		17,433,917.97	1.81%	16,026,967.51	1.03%	8.78%
基金管理费及养老服务		886,368.60	0.09%			

说明

行业分类中其他是指公司本报告期从事的基金管理及养老服务，因公司2014年未涉足此行业，故行业及产品分类2014年未有

可比数据。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本年纳入合并子公司14家，上年为25家，变化如下：

1、处置子公司

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处 置比例	股权处置 方式	丧失控制权的时 点	丧失控制权时 点的确定依据	处置价款与处 置投资对应的 合并财务报表 层面享有该子 公司净资产份 额的差额	丧失控制 权之日剩 余股权的 比例	丧失控制 权之日剩 余股权的 账面价值	丧失控制 权之日剩 余股权的 公允价值	按照公允价 值重新计量 剩余股权产 生的利得或 损失	丧失控制权 之日剩余股 权公允价值 的确定方法 及主要假设	与原子公司 股权投资相 关的其他综 合收益转入 投资损益的 金额
北京亿城物业管理有限 公司	21,735,800.00	100.00%	协议转让	2015年06月30日	工商登记变更	24,203,457.21						
北京亿城房地产开发有 限公司	400,000,000.00	100.00%	协议转让	2015年12月14日	工商登记变更	276,496,251.85						
北京阳光四季花园房地 产开发有限公司	50,000,000.00	100.00%	协议转让	2015年12月14日	工商登记变更	4,673,359.76						
江苏亿城地产有限公司	850,000,000.00	100.00%	协议转让	2015年12月15日	工商登记变更	132,646,051.15						

2、其他原因的合并范围变动

(1) 本期公司于2015年6月16日出资设立天津海航东方养生堂养老服务有限公司，注册资本人民币500万元。本期该公司自成立之日起纳入合并范围。

(2) 本期公司于2015年12月8日出资设立海航投资集团上海投资管理有限公司，注册资本人民币1,000万元。本期该公司自成立之日起纳入合并范围。

(3) 本期内公司对北京阳台山旅游经营管理有限公司、北京溯源高尔夫文化有限公司、北京英睿时代教育投资有限公司、澜溪风电科技（大连）有限公司进行了注销，自注销日起不再纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	44,364,632.00
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	3.60%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	购房客户 1	13,573,352.00	1.10%
2	购房客户 2	13,286,776.00	1.08%
3	购房客户 3	6,563,544.00	0.53%
4	购房客户 4	5,485,841.00	0.45%
5	购房客户 5	5,455,119.00	0.44%
合计	--	44,364,632.00	3.60%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	287,199,796.93
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	55.50%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	91,152,000.00	17.62%
2	供应商 2	60,293,709.00	11.65%
3	供应商 3	49,800,000.00	9.62%
4	供应商 4	43,407,432.93	8.39%
5	供应商 5	42,546,655.00	8.22%
合计	--	287,199,796.93	55.50%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

4、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	33,995,136.23	50,111,869.67	-32.16%	销售费用本期发生额较上期减少 16,116,733.44 元，降低 32.16%，主要为预售项目减少，相应营销费用、销售佣金减少所致。
管理费用	100,601,233.11	88,591,219.86	13.56%	
财务费用	46,100,125.44	85,255,302.54	-45.93%	财务费用本期发生额较上期减少 39,155,177.10 元，降低 45.93%，主要为本期计提债券利息 19,364,853.20 元较上期计提债券利息 54,505,392.39 元减少 35,140,539.19 元所致。

5、研发投入

适用 不适用

6、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,466,565,502.29	1,440,538,336.19	1.81%
经营活动现金流出小计	1,190,964,571.90	1,462,715,087.55	-18.58%
经营活动产生的现金流量净额	275,600,930.39	-22,176,751.36	1,342.75%
投资活动现金流入小计	588,564,243.89	759,632,381.04	-22.52%
投资活动现金流出小计	1,355,772,995.49	184,026,199.17	636.73%
投资活动产生的现金流量净额	-767,208,751.60	575,606,181.87	-233.29%
筹资活动现金流入小计	2,960,359,475.69	2,328,900,000.00	27.11%
筹资活动现金流出小计	1,407,412,651.49	2,910,324,081.04	-51.64%
筹资活动产生的现金流量净额	1,552,946,824.20	-581,424,081.04	367.09%
现金及现金等价物净增加额	1,061,339,002.99	-27,994,650.53	3,891.22%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、本期经营活动产生的现金流量净额比上期增长1,342.75%，主要为本期对唐山市陡河青龙河管理委员会债权收回所致；
- 2、本期投资活动现金流出比上期增长636.73%，主要为本期支付收购华安财产保险股份有限公司7.143%股权款及投资北京智度德普股权投资中心、海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业等所致；
- 3、本期投资活动产生的现金流量净额比上期减少233.29%，主要为本期投资支出较大所致；

4、本期筹资活动现金流出比上期减少51.64%，主要为本期偿还借款支出减少影响所致；

5、本期筹资活动产生的现金流量净额比上期增加367.09%，主要为本期发行公司债及偿还借款支出减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	440,528,188.58	126.89%	本期投资收益主要为因优化资产结构处置长期股权投资产生的投资收益	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,084,575,887.14	23.79%	1,213,236,884.15	14.08%	9.71%	-
应收账款	14,909,130.28	0.17%	36,229,769.29	0.42%	-0.25%	-
存货	3,822,087,542.52	43.61%	5,948,069,141.92	69.05%	-25.44%	本期末存货比重减少主要处置子公司股权相应存货减少所致
长期股权投资	60,383,137.18	0.69%	58,233,134.20	0.68%	0.01%	-
固定资产	88,992,509.07	1.02%	156,539,038.34	1.82%	-0.80%	-
在建工程	24,803,762.88	0.28%	18,362,953.26	0.21%	0.07%	-
短期借款	685,000,000.00	7.82%	102,200,000.00	1.19%	6.63%	-
长期借款	370,979,990.97	4.23%	1,966,243,000.00	22.83%	-18.60%	本期末长期借款比重减少主要为借款归还及转为将于一年内到期负债影响

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,647,223,800.00	502,000,000.00	228.13%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
上海前滩项目	其他	否	房地产	175,983,268.10	2,033,996,111.00	自筹	100.00%			尚未竣工结算	2013年09月12日	2013-056: 关于新增土地储备的公告, 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
天津亿城华庭	其他	是	房地产	445,116,859.56	4,005,885,139.92	自筹		378,219,601.10	247,892,311.29	待售		
合计	--	--	--	621,100,127.66	6,039,881,250.92	--	--	378,219,601.10	247,892,311.29	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015	公开发行公司债	158,836.8	28,836.8	28,836.8	0	0	0.00%	130,000	按计划使用	0
合计	--	158,836.8	28,836.8	28,836.8	0	0	0.00%	130,000	--	0
募集资金总体使用情况说明										
2015 年本公司发行的 15 海投债募集资金净额 158,836.80 万元，截至报告期末，已按计划用于补充流动资金 28,836.80 万元，剩余募集资金将用于偿还借款，符合债券募集说明书约定。										

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售**1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
海南一卡通物业管理股份有限公司	北京亿城物业管理有限公司	2015年06月26日	2,173.58	-6.48	减少子公司	10.95%	以评估值为基础的协议定价	是	受同一实际控制人控制	是	是	2015年06月26日	2015-063: 关于全资子公司北京亿城与海航物业签订股权转让协议的关联交易公告, 巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
海航资产管理集团有限公司	北京亿城房地产开发有限公司	2015年12月08日	40,000	-13,675.83	同时减少孙公司唐山亿城、天津亿城控制权	125.06%	以评估值为基础的协议定价	是	受同一实际控制人控制	是	是	2015年11月19日	2015-101: 关于转让北京亿城、江苏亿城及北京阳光四季等三家全资子公司股权暨关联交易的公告, 巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
海航资产管理集团有限公司	北京阳光四季花园房地产开发有限公司	2015年12月08日	5,000	-20.58	减少子公司	2.11%	以评估值为基础的协议定价	是	受同一实际控制人控制	是	是	2015年11月19日	2015-101: 关于转让北京亿城、江苏亿城及北京阳光四季等三家全资子公司股权暨关联交易的公告, 巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

海航资产管理集团有限公司	江苏亿城地产有限公司	2015 年 12 月 08 日	85,000	-21,636.74	同时减少孙公司苏州亿城山水、苏州万城置地、苏州亿城翠城控制权	60.00%	以评估值为基础的协议定价	是	受同一实际控制人控制	是	是	2015 年 11 月 19 日	2015-101: 关于转让北京亿城、江苏亿城及北京阳光四季等三家全资子公司股权暨关联交易的公告, 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
--------------	------------	------------------	--------	------------	--------------------------------	--------	--------------	---	------------	---	---	------------------	---

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天津亿城山水房地产开发有限公司	子公司	房地产开发	400,000,000.00	2,216,510,988.10	675,435,901.43	887,546,742.00	129,073,909.46	96,764,373.51

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京亿城物业管理有限公司	转让股权	产生收益 2,173.58 万元
北京亿城房地产开发有限公司	转让股权	转让北京亿城及其子公司天津亿城、唐山亿城产生收益 27,649.63 万元
北京阳光四季花园房地产开发有限公司	转让股权	产生收益 467.34 万元
江苏亿城地产有限公司	转让股权	转让江苏亿城及其子公司苏州亿城山水、苏州万城置地、苏州亿城翠城产生收益 13,264.61 万元
北京阳台山旅游经营管理有限公司	注销	无影响
北京溯源高尔夫文化有限公司	注销	产生亏损 13.39 万元
北京英睿时代教育投资有限公司	注销	无影响
澜溪风电科技(大连)有限公司	注销	无影响
天津海航东方养生堂养老服务有限公司	投资新设	亏损 112.98 万元
海航投资集团上海投资管理有限公司	投资新设	亏损 0.06 万元

主要控股参股公司情况说明

报告期内，公司通过协议转让方式，转让了子公司北京亿城物业、北京亿城、江苏亿城、北京阳光四季花园房地产开发有限公司100%股权。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势和竞争格局

中国经济进入新常态，经济增长速度从高速增长转为中高速增长，经济结构不断优化升级，经济增长动力从要素驱动、投资驱动转向创新驱动，已成共识。认识新常态、适应新常态、引领新常态，是当前和今后一个时期中国经济发展的大逻辑，也是公司转型的认识起点。企业若想在此经济新常态下取得发展，必须根据行业发展趋势及自身资源禀赋不断优化发展策略。

一方面，房地产行业的企业分化、竞争加剧的趋势越来越明显，体量和质量并不占优的中小型房地产企业如果单纯的依

靠房地产业务来发展，难以实现公司的健康、快速发展。所以战略转型对公司来说是十分必要的。

另一方面，随着中国经济稳定发展，大量资金在寻找出路，证券、保险等各个金融分支都出现了新的机遇。资本市场在经历 2015 年的大起大落之后，市场主体逐渐成熟，政策监管更趋完善，行业发展将更为健康稳健。总体而言，未来金融行业处于上升期，总体需求是扩张的，但监管趋严、竞争加剧、收益递减等大趋势也值得注意，这其中的机遇与风险需要巧妙地进行平衡。在经济新常态的大环境下，金融行业未来的发展存在广阔的空间。公司于现阶段进入基金、保险等金融细分行业，能够充分的分享该行业这一阶段发展的红利。

（二）未来发展战略

尽管2015年房地产市场回暖迹象明显，但中国经济整体受全球经济形式影响下行压力较大，房地产行业整体在国家政策的扶持下依然没有解决除一、二线城市外供需关系失调问题，长期下行趋势不会有所改观。公司于年内依据对行业的判断和分析，加紧完成了公司低效地产业务的剥离，更坚定了公司转型金融投资平台的意愿和决心。

另一方面，随着中国经济稳定发展，大量资金在寻找出路，证券、保险等各个金融分支都出现了新的机遇。资本市场在经历 2015 年的大起大落之后，市场主体逐渐成熟，政策监管更趋完善，行业发展将更为健康稳健。总体而言，未来金融行业处于上升期，总体需求是扩张的，但监管趋严、竞争加剧、收益递减等大趋势也值得注意，这其中的机遇与风险需要巧妙地进行平衡。在经济新常态的大环境下，金融行业未来的发展存在广阔的空间。公司于现阶段进入基金、保险等金融细分行业，能够充分的分享该行业这一阶段发展的红利。

伴随着全球经济和中国经济发展格局的巨大变化，善于抓住机遇发展的企业将普遍形成规模和竞争优势，公司将努力抓住这个时期的机遇，顺势而行，深化战略转型的目标，把公司打造成为优秀的金融投资企业。随着基金、产业投资业务的开展和非公开发行工作的推进，公司的发展方向、工作思路、业务模式日益清晰，金融投资平台初具雏形。

目前公司仅留存一线城市的优质地产业务，确保公司转型期营收稳定，年内完成的地产业务剥离事项使公司有更多资金和精力投入到业务转型的金融领域。公司将利用在地产行业多年的从业经验从开发地产项目的角色转变为与公司转型契合的不动产基金项目运营的角色。未来，通过投资优质项目、与成熟金融企业形成合作协议来抓住金融投资行业的机遇，同时积累丰富的行业经验，不断加深对金融投资行业、市场的理解，提高公司的整体行业水平，为公司在未来的发展打下坚实的基础。公司在未来将开拓基金、保险等金融分支领域，并寻求大健康、养老等朝阳产业的投资机会，形成多业并举、互为支撑、联动发展的业务格局，使多元化产业投融资成为公司主要业务及利润增长点，推动公司完成战略转型，为股东实现更好的回报。

（三）2016年经营计划

2016年，公司的核心任务是继续深化战略转型，将重点推进以下业务：

1、非公开发行

公司于2014年12月1日停牌，终止2013年非公开发行方案，重新筹划非公开发行股份募集资金购买资产事项。2015年4月16日、5月11日公司分别召开第六届董事会临时会议，于5月28日召开公司2015年度第三次临时股东大会审议通过了公司2015年120亿元非公开发行股票募集资金购买资产事项方案及相关议案。2016年3月12日，公司召开第七届董事会第十三次会议，审议通过了调整非公开发行方案的议案，调整后的方案为：拟向包括控股股东海航资本在内的不超过10名特定投资者，募集资金总额不超过740,000万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：以229,961.55万元收购华安保险19.643%股权，以292,477.76万元收购新生医疗100%股权，以217,560.69万元补充流动资金。2016年5月13日，公司召开第七届董事会第十七次会议，再次调整了非公开发行方案，再次调整后的方案为：拟向包括控股股东海航资本在内的不超过10名特定投资者，募集资金总额不超过522,439.31万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：以229,961.55万元收购华安保险19.643%股权，以292,477.76万元收购新生医疗100%股权。通过本次非公开发行，公司将增加对保险和大健康产业项目的投资，有助于推进公司战略转型，进一步增强公司持续盈利能力。目前，公司正在全力加快速度推进非公开项目。非公开发行完成后，公司的战略转型进一步深化，公司的业务模式进一步增加，公司的收入来源增加，收益提升，为公司未来的发展奠定基石。

非公开发行股票项目已于2016年5月20日通过中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。目前尚未收到书面核准文件。

2、基金业务的拓展

公募基金方面：公司与渤海国际信托有限公司、特华投资控股有限公司共同组建公募基金公司本源基金管理有限公司。2016年公司仍将继续全力推进该公募基金的审批工作。

私募基金方面：2016年，一方面公司将以项目为依托，加强渠道建设和募资能力建设。另一方面加强已投项目的投后管理，实现项目的资产价值的有效提升。公司还将持续关注国内外优质项目，借鉴成熟的基金管理经验，通过基金管理的形式，将流动性较低的不动产通过基金运作，转化为流动性较高的不动产基金，提高整体营收比率。

3、养老项目的运作

2016年，公司将运用养老行业的政策、市场优势，积极开展新的养老项目；同时深耕现有养老项目，推进公司战略转型的进一步落实。

4、存量项目去化

目前公司存量房地产业务为上海前滩项目及天津亿城华庭项目，坐落于国内一线城市且盈利能力较强，发展前景看好，对公司利润贡献较大，为公司持续经营提供保障。公司在2016年会加速去库存化，推进公司实现战略转型目标。

5、人才管理建设

根据公司战略转型时期的人才需求，积极引进专业业务人才，搭建强大的业务团队，同时对现有业务团队进行培养，提升现有人才业务水平；同时公司持续推进薪酬、激励制度改革，进一步激发员工积极性。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于2015年5月20日召开2014年度股东大会，审议通过了公司2014年度利润分配及资本公积金转增股本方案：以2014年末总股本1,430,234,425股为基数，向全体股东每10股派0.2元人民币现金（含税）；不送股，也不进行公积金转增股本。

报告期内，该项利润分配方案已实施完毕，股权登记日为2015年7月17日，现金红利到账日为2015年7月20日。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2015年度母公司实现净利润865,311,767.58元，加上年初未分配利润1,309,072,654.25元，减去提取的10%法定盈余公积金86,531,176.76元以及公司分配的2014年度股利28,604,688.50元，报告期末母公司可供股东分配的利润为2,059,248,556.57元。

1、公司2015年利润分配及资本公积金转增股本预案为：以2015年末总股本1,430,234,425股为基数，向全体股东每10股派现金股利0.2元（含税），不送股，也不进行资本公积金转增股本。本议案尚需提交2015年度股东大会审议。

2、公司2014年利润分配及资本公积金转增股本预案为：以2014年末总股本1,430,234,425股为基数，向全体股东每10股派现金股利0.2元（含税），不送股，也不进行资本公积金转增股本。

3、公司2013年利润分配及资本公积金转增股本预案为：以2013年末总股本1,430,234,425股为基数，向全体股东每10股派现金股利0.22元（含税），不送股，也不进行资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2015年	28,604,688.50	221,871,902.21	12.89%	0.00	0.00%
2014年	28,604,688.50	191,727,095.69	14.92%	0.00	0.00%
2013年	31,465,157.35	213,539,215.75	14.74%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.2
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,430,234,425
现金分红总额（元）（含税）	28,604,688.50
可分配利润（元）	2,059,248,556.57
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2015 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以 2015 年末总股本 1,430,234,425 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 0.2 元（含税）	

三、承诺事项履行情况

1、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	海航资本集团有限公司	收购承诺	<p>关于资产、人员、财务、机构、业务等方面的完整及独立的承诺：</p> <p>（一）关于人员独立性。1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业中兼职、领薪。2、保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本承诺人及本承诺人控制的其他企业。（二）关于资产独立、完整性。1、保证上市公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。2、保证上市公司具有独立完整的资产，且资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。3、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不以任何方式违规占有上市公司的资金、资产；不以上市公司的资产为本承诺人及本承诺人控制的其他企业的债务提供担保。（三）关于财务独立性。1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。3、保证上市公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行帐户。4、保证上市公司能够作出独立的财务决策，本承诺人不违法干预上市公司的资金使用调度。5、不干涉上市公</p>	2013年08月06日	长期有效	报告期内，承诺人诚信地履行了上述承诺。

			<p>司依法独立纳税。(四)关于机构独立性。1、保证上市公司建立健全股份公司法人治理结构,拥有独立、完整的组织机构。2、保证上市公司内部经营管理机构依照法律、法规和公司章程独立行使职权。3、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业与上市公司之间不产生机构混同的情形。(五)关于业务独立性。1、保证上市公司的业务独立于本承诺人及本承诺人控制的其他企业。2、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力,具有面向市场独立自主持续经营的能力。3、保证本承诺人除通过行使股东权利之外,不干涉上市公司的业务活动。4、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不在中国境内外从事与上市公司相竞争的业务。5、保证尽量减少本承诺人及本承诺人控制的其他企业与上市公司的关联交易;若有不可避免的关联交易,将依法签订协议,并将按照有关法律、法规、《公司章程》等规定依法履行程序。</p>			
	海航资本集团有限公司	收购承诺	<p>关于避免同业竞争的承诺:1、本次权益变动完成后,承诺人及承诺人控制的其他企业将不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务,也不再参与投资任何与上市公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。2、本次权益变动完成后,如承诺人及承诺人控制的其他企业正在亿城股份开展业务的区域内发现新的房地产业务机会,将优先让予上市公司经营。3、海航资本将严格遵守中国证监会、证券交易所有关规章及《公司章程》等公司管理制度的规定,与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务,不利用大股东的地位谋取不当利益,不损害公司和其他股东的合法权益。</p>	2013年08月06日	长期有效	报告期内,承诺人诚信地履行了上述承诺。
	海航资本集团有限公司	收购承诺	<p>关于关联交易的承诺:在海航资本作为上市公司第一大股东期间,将尽量减少并规范与上市公司的关联交易。若有不可避免的关联交易,承诺人与上市公司将依法签订协议,履行合法程序,并将按照有关法律、法规和《深圳证券交易所股票上市规则》、《亿城集团股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有</p>	2013年08月06日	长期有效	报告期内,承诺人诚信地履行了上述承诺。

			关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及上市公司其他股东的合法权益。			
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	海航资本集团有限公司	非公开发行承诺	对华安财产保险股份有限公司诉讼损失的补偿承诺：“截至《海航投资集团股份有限公司 2015 年非公开发行股票之海航资本集团有限公司附条件生效的股份认购协议》签署之日，因正常开展保险业务而引发的诉讼或仲裁以外，华安保险已发生的诉讼或仲裁未来导致华安保险承担对外赔偿责任，我司承诺向贵司进行相应的补偿。”	2015 年 04 月 16 日	长期有效	正常履行中。
	海航酒店控股集团有限公司	非公开发行承诺	对华安财产保险股份有限公司诉讼损失的补偿承诺：“截至《海航投资集团股份有限公司 2015 年非公开发行股票之华安财产保险股份有限公司附条件生效的股份转让协议》签署之日，因正常开展保险业务而引发的诉讼或仲裁以外，华安保险已发生的诉讼或仲裁未来导致华安保险承担对外赔偿责任，我司承诺向贵司进行相应的补偿。”	2015 年 04 月 16 日	长期有效	正常履行中。
	海航集团有限公司	非公开发行承诺	关于避免和消除与海航投资在房地产开发业务上同业竞争问题的承诺：“自你公司 2015 年非公开发行股票方案完成之日起五年内解决你公司与我公司及其他关联方之间在房地产开发业务方面存在的同业竞争问题。”	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票方案完成之日起五年内	正常履行中。
	海航投资集团股份有限公司	非公开发行承诺	关于解决与海航集团有限公司及其关联方在房地产开发业务方面同业竞争问题的承诺：“公司将不再增加新的房地产开发项目，并将在 2015 年非公开发行项目的发行方案实施完成之日起 5 年内完全退出房地产开发业务。”	2015 年 05 月 11 日	2015 年非公开发行股票方案实施完成之日起五年内	正常履行中。
	海航资本集团有限公司	非公开发行承诺	关于海航资本限售事项的承诺：“我司作为贵司的控股股东，鉴于贵我双方于 2015 年 4 月 16 日签订了《海航投资集团股份有限公司 2015 年非公开发行股票之海航资本集团有限公司附条件生效的股份认购协议》，在贵司 2015 年非公开发行股票项目（以下简称“本次发行”）中，我司认购股份不低于 1,063,291,139 股，在本	2015 年 05 月 11 日	2015 年非公开发行股票发行结束之日起 36 个月	正常履行中。

			次发行后我司的持股比例将超过 30%。根据《上市公司收购管理办法》第六十三条之规定, 我司郑重承诺如下: “海航资本集团有限公司于按《海航投资集团股份有限公司 2015 年非公开发行股票之海航资本集团有限公司附条件生效的股份认购协议》认购海航投资集团股份有限公司 2015 年非公开发行的股份后按协议认购的股份自上市之日起 36 个月内不得转让。”			
海航集团有限公司	非公开发行承诺		关于解决与海航投资之间在房地产开发业务方面同业竞争问题的承诺: “鉴于海航投资未来拟不再增加新的房地产开发项目并将在其 2015 年非公开发行方案实施完毕之日起 5 年内完全退出房地产开发业务, 对于海航投资现有的存量房地产开发项目, 海航投资将通过销售或处置的方式逐步消化, 如果自海航投资 2015 年非公开发行方案实施完成之日起的第 5 年末海航投资仍有存量房地产开发项目未能销售或处置完毕, 海航集团承诺将自行或协调关联方以市价进行收购。”	2015 年 05 月 11 日	2015 年非公开发行股票方案实施完成之日起五年内	正常履行中。
海航置业控股(集团)有限公司	非公开发行承诺		清理新生医疗关联方应收款和解除担保承诺: “鉴于新生医疗现存在应收关联方款项及向关联方提供担保的情形, 我司承诺协调相关各方于贵司 2015 年非公开发行项目报中国证券监督管理委员会审批前清欠全部应收关联方款项并解除全部担保; 同时我司承诺自身及关联方将不再占用新生医疗资金。如有逾期未清欠的应收关联方款项或未解除担保的情形, 我司承诺于贵司 2015 年非公开发行项目报中国证券监督管理委员会审批前代为向新生医疗清偿剩余关联方应收款项以及新生医疗剩余担保相应的债务。”	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票项目申报中国证券监督管理委员会审批之前	已履行完毕。
海航资本集团有限公司	非公开发行承诺		关于解除新生医疗全部股权质押和房地产抵押的兜底承诺: “若截至本次发行材料报中国证券监督管理委员会审批前, 海航置业控股(集团)有限公司持有的北京新生医疗投资有限公司(以下简称“新生医疗”)的全部股权及新生医疗所有的朝阳区东四环南路 53 号院的房产/土地(房产证/土地证编号为: X 京房权证朝字第 1251879 号、第 1250311 号、第 1251866 号、第 1250412 号、第 1250409 号、第 1251862 号、第 1250310 号、第 1250407 号、第	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票项目申报中国证券监督管理委员会之前	已履行完毕

			1250405 号、第 1251865 号、第 1250381 号、第 1250548 号、第 1250550 号、第 1250596 号、第 1250599 号、第 1250600 号、第 1251873 号、第 1250419 号、第 1250545 号、第 1250554 号、第 1250556 号、第 1250568 号、第 1250560 号、第 1250571 号、第 1250573 号、第 1250575 号、第 1250577 号、第 1250587 号、第 1250606 号、第 1250293 号、第 1250290 号、第 1250289 号、第 1250285 号、第 1250282 号、第 1250279 号、第 1250277 号、第 1250276 号、第 1250275 号、第 1250270 号、第 1250338 号、第 1250334 号、第 1250329 号、第 1250326 号、第 1250325 号、第 1250319 号、第 1250318 号、第 1250316 号、第 1250314 号、第 1250312 号、第 1250306 号、第 1250305 号、第 1250304 号、第 1250302 号、第 1250301 号、第 1250300 号、第 1250299 号、第 1250298 号、第 1250295 号、第 1250294 号) 所附的担保物权仍未解除, 本公司将代为清偿前述股权及房产/土地所担保的全部主债务以及由此产生的一切利息和其他相关费用, 以保证本次发行报中国证券监督管理委员会审批时, 募投项目不存在资产权利限制的情形。”			
	海航资本集团有限公司	非公开发行承诺	关于解除华安保险 15,000 万股股份质押的兜底承诺: “若截至本次发行材料报中国证券监督管理委员会审批前, 海航酒店控股集团有限公司持有的华安财产保险股份有限公司 15, 000 万股股份仍未解除质押, 本公司将代为清偿前述股份所担保的全部主债务以及由此产生的一切利息和其他相关费用或提供替代担保物, 以保证本次发行报中国证券监督管理委员会审批时, 募投项目不存在资产权利限制的情形。”	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票项目申报中国证券监督管理委员会之前	已履行完毕。
	海航资本集团有限公司	非公开发行承诺	关于解除华安保险 12.5% 股权质押的承诺: “于本次发行报证监会审批前, 解除标的股份的全部质押 (如有), 消除目标公司办理变更登记的全部法律障碍。”	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票方案报中国证券监督管理委员会审批之前	已履行完毕。

海航酒店控股集团有限公司	非公开发行承诺	关于解除华安保险 7.143% 股权质押的承诺：“将于本次非公开发行材料向证监会申报之前，解除标的股份的全部质押（如有），消除目标公司办理变更登记的全部法律障碍。”	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票方案报中国证券监督管理委员会审批之前	已履行完毕。
海航置业控股（集团）有限公司	非公开发行承诺	关于解除新生医疗 100% 股权质押及其房地产抵押的承诺：“将于本次非公开发行材料向证监会申报之前，解除标的公司股权（如有）及其所持有的全部房地产上的担保物权，以消除甲方取得标的公司股权的全部法律障碍和法律风险。上述担保物权明细及解除时间期限详见本协议附件一。如违反本款承诺义务，应当赔偿甲方由此产生的全部损失。”	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票方案报中国证券监督管理委员会审批之前	已履行完毕。
海航置业控股（集团）有限公司	非公开发行承诺	关于在二董前取得解除新生医疗 100% 股权质押同意函的承诺：“鉴于北京海韵假期体育健身有限公司与盛京银行股份有限公司北京分行（以下简称“盛京银行北京分行”）签订了编号为 SX20140723-HYJQ 的《借款合同》，我司与盛京银行北京分行签订了编号为 5080ht2014 的《盛京银行最高额质押合同》，我可以持有的新地地产投资有限公司（现已更名为“北京新生医疗投资有限公司”，以下简称“新生医疗”）的 100% 股权（以下简称“质押股权”）为上述《借款合同》提供了质押担保。目前质押股权仍处于质押状态。我司承诺于贵司 2015 年非公开发行股票项目第二次董事会之前，取得质押权人盛京银行北京分行出具的解除股权质押手续的同意函。”	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票项目第二次董事会召开前	已履行完毕。
海航资产管理集团有限公司（原名：海航置业控股（集团）有限公司）	非公开发行承诺	关于在二董前取得新生医疗全部房地产解押同意函的承诺：“鉴于北京海韵假期体育健身有限公司与盛京银行北京分行签订编号为 SX20140723-HYJQ 的《最高额综合授信合同》，新生医疗与盛京银行北京分行签署编号为 DY20140728-HYJQ 的《盛京银行最高额抵押合同》，新生医疗以位于朝阳区东四环南路 53 号院 1、5、6、7 号楼房产/土地（房产证编号为：X 京房权证朝字第 1251879 号、第 1250311 号、第 1251866 号、第 1250412 号、第 1250409	2015 年 04 月 16 日	2015 年非公开发行股票项目第二次董事会召开前	已履行完毕。

			号、第 1251862 号、第 1250310 号、第 1250407 号、第 1250405 号、第 1251865 号、第 1250381 号、第 1250548 号、第 1250550 号、第 1250596 号、第 1250599 号、第 1250600 号、第 1251873 号、第 1250419 号、第 1250545 号、第 1250554 号、第 1250556 号、第 1250568 号、第 1250560 号、第 1250571 号、第 1250573 号、第 1250575 号、第 1250577 号、第 1250587 号、第 1250606 号、第 1250293 号、第 1250290 号、第 1250289 号、第 1250285 号、第 1250282 号、第 1250279 号、第 1250277 号、第 1250276 号、第 1250275 号、第 1250270 号、第 1250338 号、第 1250334 号、第 1250329 号、第 1250326 号、第 1250325 号、第 1250319 号、第 1250318 号、第 1250316 号、第 1250314 号、第 1250312 号、第 1250306 号、第 1250305 号、第 1250304 号、第 1250302 号、第 1250301 号、第 1250300 号、第 1250299 号、第 1250298 号、第 1250295 号、第 1250294 号，面积共计 84657.85 平方米（以下并称“抵押物”），为上述《最高额综合授信合同》项下贷款提供了抵押担保。目前抵押物仍处于抵押状态。”			
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	海航资本集团有限公司	增持承诺	海航资本及其一致行动人计划在未来 12 个月内，合计增持公司股票不超过公司总股本的 2%（此 2% 不包含海航资本及其关联方认购公司非公开发行的股份）。并承诺在增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的本公司股份。	2015 年 07 月 10 日	截止 2016 年 7 月 9 日有效	正常履行中。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本年纳入合并子公司14家，上年为25家，变化如下：

1、处置子公司

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处 置比例	股权处 置方 式	丧失控制权的时 点	丧失控制权时 点的确定依据	处置价款与处 置投资对应的 合并财务报表 层面享有该子 公司净资产份 额的差额	丧失控 制权之 日剩余 股权的 比例	丧失控制 权之日剩 余股权的 账面价值	丧失控制 权之日剩 余股权的 公允价值	按照公允价 值重新计量 剩余股权产 生的利得或 损失	丧失控制权 之日剩余股 权公允价值 的确定方法 及主要假设	与原子公司股 权投资相关 的其他综合收益 转入投资损益 的金额
北京亿城物业管理有限公司	21,735,800.00	100.00%	协议转让	2015年06月30日	工商登记变更	24,203,457.21						
北京亿城房地产开发有限公司	400,000,000.00	100.00%	协议转让	2015年12月14日	工商登记变更	276,496,251.85						
北京阳光四季花园房地产开发有限 公司	50,000,000.00	100.00%	协议转让	2015年12月14日	工商登记变更	4,673,359.76						
江苏亿城地产有限公司	850,000,000.00	100.00%	协议转让	2015年12月15日	工商登记变更	132,646,051.15						

2、其他原因的合并范围变动

(1) 本期公司于2015年6月16日出资设立天津海航东方养生堂养老服务有限公司，注册资本人民币500万元。本期该公司自成立之日起纳入合并范围。

(2) 本期公司于2015年12月8日出资设立海航投资集团上海投资管理有限公司，注册资本人民币1,000万元。本期该公司自成立之日起纳入合并范围。

(3) 本期内公司对北京阳台山旅游经营管理有限公司、北京溯源高尔夫文化有限公司、北京英睿时代教育投资有限公司、澜溪风电科技（大连）有限公司进行了注销，自注销日起不再纳入合并范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	120
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘璐、姚福欣

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

经2015年12月7日召开的2015年第七次临时股东大会审议通过，公司续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）为2015年审计机构，为公司提供财务报表审计和内部控制审计服务，财务报表审计年度费用80万元，内部控制审计年度费用40万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
海南一卡通物业管理股份有限公司	受同一实际控制人控制	股权转让	北京亿城物业股权	经评估的净资产价值	500	2,173.58	2,173.58	现金	1,673.58	2015年06月26日	2015-063: 关于全资子公司北京亿城与海航物业签订股权转让协议的关联交易公告, 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
海航资产管理集团有限公司	受同一实际控制人控制	股权转让	转让北京亿城股权	以评估值为基础的协议定价	13,643.01	39,437.43	40,000	现金	26,356.99	2015年11月19日	2015-101: 关于转让北京亿城、江苏亿城及北京阳光四季等三家全资子公司股权暨关联交易的公告, 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
海航资产管理集团有限公司	受同一实际控制人控制	股权转让	转让北京阳光四季股权	以评估值为基础的协议定价	5,000	4,488.45	5,000	现金	0	2015年11月19日	2015-101: 关于转让北京亿城、江苏亿城及北京阳光四季等三家全资子公司股权暨关联交易的公告, 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
海航资产管理集团有限公司	受同一实际控制人控制	股权转让	转让江苏亿城股权	以评估值为基础的协议定价	94,892.5	83,881	85,000	现金	-9,892.5	2015年11月19日	2015-101: 关于转让北京亿城、江苏亿城及北京阳光四季等三家全资子公司股权暨关联交易的公告, 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
海航资产管理集团有限公司	受同一实际控制人控制	债权转让	转让唐山亿城债权	账面价	46,836.63	46,836.63	46,836.63	现金加债务转移	0	2015年11月19日	2015-101: 关于转让北京亿城、江苏亿城及北京阳光四季等三家全资子公司股权暨关联交易的公告, 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				产生处置长期股权投资收益 43,801.91 万元							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
海航投资控股有限公司	受同一实际控制人控制	海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	对外投资	1,400,000.00	138,994.12	138,994.12	-1,005.88
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		无					

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司租赁天津长安投资管理有限公司房产作为办公用房，2015年度支付租金967.47万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
亿城集团上海投资有限公司	2014 年 02 月 25 日	100,000	2014 年 04 月 04 日	100,000	连带责任保证	2 年	否	是
淄博嘉丰矿业有限公司	2014 年 02 月 25 日	5,000	2014 年 12 月 12 日	5,000	连带责任保证	36 个月	否	是
天津亿城山水房地产开发有限公司	2013 年 04 月 23 日	37,000	2013 年 08 月 29 日	33,800	连带责任保证	4 年	否	是
天津亿城山水房地产开发有限公司	2015 年 05 月 25 日	80,000	2015 年 11 月 16 日	40,000	连带责任保证	1 年	否	是
苏州亿城翠城地产有限公司	2012 年 03 月 01 日	38,000	2013 年 01 月 23 日	25,000	连带责任保证	3 年	否	是
唐山亿城房地产开发有限公司	2014 年 02 月 25 日	28,000	2015 年 01 月 23 日	25,000	连带责任保证	2 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			80,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				65,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			288,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				228,800
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								

报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	80,000	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2+C2)	65,000
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	288,000	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4)	228,800
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			51.87%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务 担保金额 (E)			155,000
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			8,268.11
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			163,268.11

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、非公开发行

公司于2015年4月16日、5月11日公司分别召开第六届董事会临时会议，于5月28日召开公司2015年度第三次临时股东大会审议通过了公司2015年120亿元非公开发行股票募集资金购买资产事项方案及相关议案。2016年3月12日，公司召开第七届董事会第十三次会议，审议通过了调整非公开发行方案的议案。通过本次非公开发行，公司将增加对保险和大健康产业项目

的投资，有助于推进公司战略转型，进一步增强公司持续盈利能力。目前，非公开发行项目尚在中国证监会的审核中，公司正在全力加快进度推进非公开项目。具体内容请参考公司于巨潮网（www.cninfo.com.cn）2015年4月17日披露的《关于非公开发行 A 股股票涉及关联交易的公告》（2015-030）、2015年5月12日披露的《关于非公开发行A股股票涉及关联交易的公告》（2015-047）、2016年3月12日披露的《关于调整公司2015年非公开发行A股股票方案的公告》（2016-011）。

2、公司债

公司债发行具体内容参见公司于巨潮网（www.cninfo.com.cn）2015年10月16日披露的《公开发行2015年公司债券募集说明书（面向合格投资者）》。

3、部分房地产业务剥离

公司于报告期内转让了子公司北京亿城房地产开发有限公司、江苏亿城地产有限公司、北京阳光四季花园房地产开发有限公司100%股权及唐山亿城房地产开发有限公司债权、北京亿城房地产开发有限公司债务。具体内容参见公司于巨潮网（www.cninfo.com.cn）2015年11月19日披露的《关于转让北京亿城、江苏亿城及北京阳光四季等三家全资子公司股权暨关联交易的公告》（2015-101）。

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司的全资子公司亿城投资基金管理（北京）有限公司作为投资主体（SPE），并作为GP，出资100万元在海南设立的一只基金—海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司作为LP认购了9900万元。海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）拟作为LP认购铁狮门指定的基金管理公司根据特拉华州法律合资成立一家有限合伙企业，认购99.8%有限合伙权益。具体内容参公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2015年7月4日披露的《对外投资公告》（2015-066）。

二十、社会责任情况

适用 不适用

二十一、公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

1、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
海航投资集团股份有限公司2015年面向合格投资者公开发行公司债券	15海投债	112287.SZ	2015年10月20日	2018年10月22日	160,000	5.99%	本次债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	合格投资者						
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期未到付息日及兑付日。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，	不适用						

报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	
---------------------	--

2、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	中德证券有限责任公司	办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层	联系人	杨汝睿	联系人电话	010-5902 6649
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司		办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用						

3、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	15 年海投债募集资金净额 158,836.80 万元，截至报告期末，已按计划用于补充流动资金 28,836.80 万元，剩余募集资金将用于偿还借款，符合债券募集说明书约定。
年末余额（万元）	130,000
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

4、公司债券信息评级情况

经联合信用评级有限公司综合评定，本公司长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”，15 海投债债券的信用等级 AA+。联合信用评级有限公司已出具了《海航投资集团股份有限公司 2015 年公司债券信用评级分析报告》。

在本次债券存续期内，联合信用评级有限公司在每年本公司年报公告后的两个月进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期评级，跟踪评级结果将在深交所网站、联合评级公司网站公告，并同时报送本公司及监管部门、交易机构。

5、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

1、增信机制

本次发行债券由海航集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截止本报告披露日，海航集团有限公司 2015 年未经审计的母公司主要财务数据如下：总资产 135,816,356,917.39 元，净资产 15,305,814,910.35 元，净利润 368,590,869.75 元，净资产负债率 88.73%，净资产收益率 2.41%，流动比率 22.00%，速动比率 22.00%，对外担保余额为 260.96 亿元，占期末净资产的比例为 22.7%，资信状况为 AAA 级。

2、偿债计划

本次债券的利息将于 2016 年至 2018 年每年的 10 月 20 日由发行人通过证券登记机构和有关机构支付。本次债券的本金将于 2018 年 10 月 20 日由发行人通过证券登记机构和有关机构支付。

上述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。

3、偿债保障措施

(1) 专门部门负责每年的偿付工作

发行人指定公司财务部牵头负责协调本次债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

(2) 制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了本次债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

(3) 充分发挥债券受托管理人的作用

本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。发行人将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据《债券受托管理协议》采取其他必要的措施。

(4) 履行严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则披露公司信息，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券受托管理协议》及相关主管部门的有关规定进行重大事项信息披露。

6、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

7、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，中德证券有限责任公司持续关注公司的资信状况、担保物状况、增信措施及偿债保障措施的落实情况；在债券存续期内监督公司募集资金的使用情况；在债券存续期内持续督导公司履行信息披露义务。受托管理人将于2016年6月30日前披露受托管理事务报告，敬请投资者关注。

8、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	42,986.88	54,412.95	-21.00%
投资活动产生的现金流量净额	-76,720.88	57,560.62	-233.29%
筹资活动产生的现金流量净额	155,294.68	-58,142.41	367.09%
期末现金及现金等价物余额	198,457.59	92,323.69	114.96%
流动比率	3.34%	3.27%	0.07%
资产负债率	49.43%	50.79%	-1.36%

速动比率	1.72%	0.80%	0.92%
EBITDA 全部债务比	0.10%	0.12%	-0.02%
利息保障倍数	1.73	1.5	15.33%
现金利息保障倍数	3.08	1.04	196.15%
EBITDA 利息保障倍数	1.77	1.54	14.94%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、投资活动产生的现金流量净额同比减少-233.29%，主要为本期支付投资款项金额较大（支付收购华安财产保险股份有限公司股权款及对北京智度德普股权投资中心、海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业等）影响所致；
- 2、筹资活动产生的现金流量净额同比增加367.09%，主要为本期发行公司债及偿还借款支出减少影响所致；
- 3、本期期末现金及现金等价物余额比上期末增长114.96%，主要为本期筹资活动现金净流入金额较大影响所致；
- 4、现金利息保障倍数同比增加196.15%，主要为本期经营活动产生的现金流量净额增长幅度较大影响。

9、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	余额（元）	受限原因
货币资金	100,000,000.00	银行承兑汇票保证金
存货		
固定资产	82,305,327.89	井巷建筑、机器设备等用于长期借款
合计	182,305,327.89	

10、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司无其他债券和债务融资工具。

11、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内获得银行授信24.85亿元，使用银行授信6.85亿元，归还银行贷款7.87亿元。

12、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格按照债券募集说明书约定使用募集资金。

13、报告期内发生的重大事项

报告期内无需披露重大事项。

14、公司债券是否存在保证人

√ 是 否

公司债券的保证人是否为法人或其他组织

√ 是 否

是否披露保证人报告期财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表和财务报表附注

√ 是 否

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	8,006	0.00%				13,144	13,144	21,150	0.00%
3、其他内资持股	8,006	0.00%				13,144	13,144	21,150	0.00%
境内自然人持股	8,006	0.00%				13,144	13,144	21,150	0.00%
二、无限售条件股份	1,430,226,419	100.00%				-13,144	-13,144	1,430,213,275	100.00%
1、人民币普通股	1,430,226,419	100.00%				-13,144	-13,144	1,430,213,275	100.00%
三、股份总数	1,430,234,425	100.00%				0	0	1,430,234,425	100.00%

股份变动的理由

√ 适用 □ 不适用

2015年9月9日，公司副董事长兼首席执行官戴美欧先生通过二级市场增持公司股票20,000股，其所持本公司股份20,000股中的75%（即15000股）转为有限售条件股份。

2015年12月23日，原公司副总裁李劫女士所持股份中的有限售条件股份1,856股转为无限售条件股份。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李劫	1,856	1,856	0	0	高管锁定股	2015年12月23日
戴美欣	0	0	15,000	15,000	高管锁定股	2019年9月9日
合计	1,856	1,856	15,000	15,000	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	111,956	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	112,103	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
海航资本集团有限公司	境内非国有法人	19.98%	285,776,423	0	0	285,776,423	质押	285,776,423
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	4.22%	60,346,100	60,346,100	0	60,346,100		
全国社保基金四	其他	0.68%	9,681,563	9,681,563	0	9,681,563		

零七组合								
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.47%	6,708,640	6,708,640	0	6,708,640		
谭忠万	境内自然人	0.42%	5,942,911	5,942,911	0	5,942,911		
朱盛兰	境内自然人	0.39%	5,600,000	5,600,000	0	5,600,000		
王俊鹏	境内自然人	0.29%	4,180,290	4,180,290	0	4,180,290		
李彧	境内自然人	0.28%	3,980,377	3,980,377	0	3,980,377		
李香香	境内自然人	0.27%	3,916,358	3,916,358	0	3,916,358		
周厚有	境内自然人	0.25%	3,532,046	3,532,046	0	3,532,046		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东海航资本集团有限公司与上述其他股东不存在关联关系或属于一致行动人的情形。除此之外，上述其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人的情形。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
海航资本集团有限公司	285,776,423	人民币普通股	285,776,423					
中央汇金资产管理有限责任公司	60,346,100	人民币普通股	60,346,100					
全国社保基金四零七组合	9,681,563	人民币普通股	9,681,563					
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	6,708,640	人民币普通股	6,708,640					
谭忠万	5,942,911	人民币普通股	5,942,911					
朱盛兰	5,600,000	人民币普通股	5,600,000					
王俊鹏	4,180,290	人民币普通股	4,180,290					
李彧	3,980,377	人民币普通股	3,980,377					
李香香	3,916,358	人民币普通股	3,916,358					
周厚有	3,532,046	人民币普通股	3,532,046					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东海航资本集团有限公司与上述其他股东不存在关联关系或属于一致行动人的情形。除此之外，上述其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人的情形。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	第五大股东谭忠万持有本公司 5,942,911 股，全部通过信用账户持有。第六大股东朱盛兰持有本公司 5,600,000 股，全部通过信用账户持有。第七大股东王俊鹏持有本公司 4,180,290 股，全部通过信用账户持有。第八大股东李彧持有本公司 3,980,377 股，全部通过信用账户持有。第九大股东李香香持有本公司 3,916,358 股，全部通过信用							

	账户持有。第十大股东周厚有持有本公司 3,532,046 股，全部通过信用账户持有。
--	--

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：社团集体控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
海航资本集团有限公司	刘小勇	2007 年 05 月 16 日	79872285-3	企业资产重组、购并及项目策划，财务顾问中介服务，信息咨询服务，交通能源新技术、新材料的投资开发，航空器材的销售及租赁业务，建筑材料、酒店管理，游艇码头设施投资。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	海航资本控股有限公司控股的其他上市公司有渤海金控投资股份有限公司。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内其他机构

实际控制人类型：法人

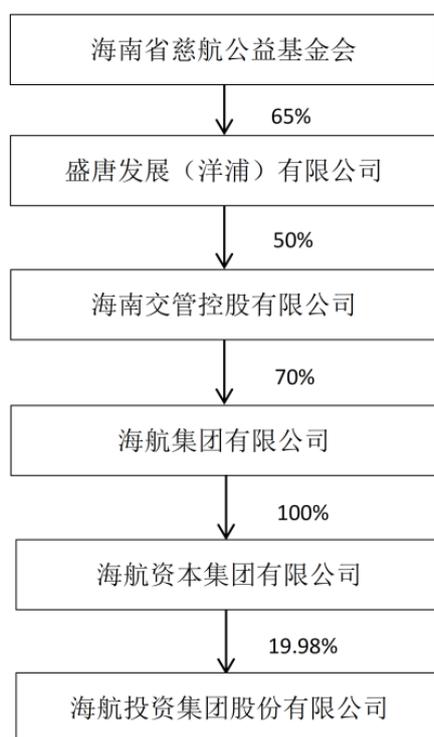
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
海南省慈航公益基金会	孙明宇	2010 年 10 月 08 日	56240687-0	接受社会各界捐赠；赈灾救助；救贫济困；慈善救助；公益援助；组织热心支持和参与慈善事业的志愿者队伍，开展多种形式的慈善活动。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	海南省慈航公益基金会控制的其他上市公司包括西安民生集团股份有限公司、渤海金控投资股份有限公司、海航创新（上海）股份有限公司、海南海航基础设施投资集团股份有限公司、海航凯撒旅游集团股份有限公司、天津天海投资发展股份有限公司、海航国际投资集团有限公司。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

新实际控制人名称	海南省慈航公益基金会
变更日期	2015 年 11 月 13 日
指定网站查询索引	www.cninfo.com.cn
指定网站披露日期	2015 年 11 月 14 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持股 数(股)
赵权	董事长	现任	男	46	2015年04月27日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
于波	董事	现任	男	37	2015年04月27日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
戴美欧	副董事长、 首席执行官 兼总裁	现任	男	36	2013年12月23日	2018年06月22日	0	20,000	0	0	20,000
蒙永涛	董事、副总 裁兼财务总 监	现任	男	33	2015年06月23日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
姜尚君	独立董事	现任	男	62	2015年06月23日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
马刃	独立董事	现任	男	54	2015年06月23日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
杜传利	独立董事	现任	男	49	2015年06月23日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
李刚	监事	现任	男	43	2015年06月19日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
陈玉倩	监事	现任	女	41	2013年09月07日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
徐露	监事	现任	男	31	2015年06月23日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
穆先义	总裁	现任	男	34	2015年09月07日	2016年02月04日	0	0	0	0	0
张昊	副总裁	现任	男	30	2015年04月10日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
杜璟	副总裁兼董 事会秘书	现任	女	40	2015年06月23日	2018年06月22日	0	0	0	0	0
朱卫军	董事长	离任	男	44	2013年09月07日	2015年04月09日	0	100,000	0	0	100,000
严谨	副董事长兼 总裁	离任	女	43	2013年09月10日	2015年04月10日	0	0	0	0	0
王人凤	董事	离任	男	51	2013年12月23日	2015年04月09日	0	0	0	0	0
周宝成	独立董事	离任	男	70	2013年12月23日	2015年06月22日	0	0	0	0	0
孙利军	独立董事	离任	男	69	2013年12月23日	2015年06月22日	0	0	0	0	0
郑春美	独立董事	离任	女	51	2013年12月23日	2015年06月22日	0	0	0	0	0
曹盈	监事	离任	女	45	2013年05月13日	2015年06月22日	8,200	0	0	0	8,200
侯延良	监事	离任	男	40	2013年07月19日	2015年06月22日	0	0	0	0	0
杨惟尧	副总裁	离任	男	41	2013年06月25日	2015年06月22日	0	0	0	0	0

李劫	副总裁	离任	女	48	2013年07月19日	2015年06月22日	2,475	0	0	0	2,475
杨敏	副总裁	离任	女	38	2015年04月10日	2015年06月22日	0	0	0	0	0
陈滔	财务总监	离任	男	38	2014年04月25日	2015年06月22日	0	0	0	0	0
吴建国	董事会秘书	离任	男	38	2011年08月16日	2015年06月22日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	10,675	120,000	0	0	130,675

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
朱卫军	董事长	离任	2015年04月09日	个人原因，辞去公司董事、董事长职务
王人凤	董事	离任	2015年04月09日	个人原因，辞去公司董事职务
严谨	副董事长兼总裁	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
周宝成	独立董事	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
孙利军	独立董事	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
郑春美	独立董事	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
曹盈	监事	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
杨红日	监事	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
杨敏	副总裁	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
杨惟尧	副总裁	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
李劫	副总裁	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
侯延良	副总裁	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
陈滔	财务总监	任期满离任	2016年06月22日	任期届满，换届后不再担任
吴建国	董事会秘书	任期满离任	2015年06月22日	任期届满，换届后不再担任
赵权	董事长	任免	2015年04月27日	2015年4月10日，增补为公司董事；2015年4月27日被推举为董事长；2015年6月23日换届后，被推举为公司董事长
于波	董事	任免	2015年04月27日	2015年4月10日，增补为公司董事；2015年6月23日换届后，任公司董事
戴美欧	副董事长、首席执行官	任免	2015年06月23日	2015年6月23日，继续任公司第七届董事会董事；同日被公司第七届董事会聘任为公司首席执行官兼总裁；2015年9月7日，被第七届董事会选举为副董事长，同时不再兼任总裁职务
蒙永涛	董事、副总裁兼财务总监	任免	2015年04月10日	2015年4月10日，被公司第六届董事会聘任为公司副总裁；经董事会、股东大会审议通过，任公司第七届董事会董事；2015年6月23日被公司第七届董事会聘任为公司副总裁兼财务总监
李刚	监事会召集人	任免	2015年06月23日	职工代表大会选举为职工监事，监事会选举为监事

				会召集人
陈玉倩	监事	任免	2015 年 06 月 23 日	经公司监事会、股东大会审议通过，2015 年 6 月 23 日，任公司第七届监事会监事
徐露	监事	任免	2015 年 06 月 23 日	经公司监事会、股东大会审议通过，2015 年 6 月 23 日，任公司第七届监事会监事
穆先义	总裁	任免	2015 年 09 月 07 日	2015 年 9 月 7 日，被公司第七届董事会聘任为公司总裁。2016 年 2 月 4 日，因个人原因辞去总裁职务
张昊	副总裁	任免	2015 年 04 月 10 日	2015 年 4 月 10 日，被公司第六届董事会聘任为公司副总裁；2015 年 6 月 23 日，被公司第七届董事会聘任为公司副总裁
杜璟	副总裁兼董事会秘书	任免	2015 年 06 月 23 日	2015 年 6 月 23 日，被公司第七届董事会聘任为公司副总裁兼董事会秘书

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事长赵权先生

1970年出生，学士学位，历任海航集团有限公司计财部总经理、海航集团有限公司财务总监、海航集团有限公司执行副总裁、海航实业集团有限公司首席执行官兼首席投资官。现任海航实业集团有限公司董事长兼首席执行官，海航投资集团股份有限公司董事长。

2、董事于波先生

1979年出生，会计学学士，历任海航集团有限公司计财部副总经理、海航物流有限公司计财部总经理、海航航空控股有限公司财务部总经理、海航集团有限公司计财部总经理。现任海航实业集团有限公司首席创新官，海航投资董事。

3、副董事长、首席执行官兼总裁戴美欧先生

1980年出生，本科学历。2001年参加工作，历任海航集团有限公司证券业务部副总经理、海航实业集团有限公司证券业务部总经理、海航集团有限公司证券部总经理。2013年12月至2015年9月任海航投资董事。现任海航投资副董事长、首席执行官兼总裁。

4、董事、副总裁兼财务总监蒙永涛先生

1983年出生，国际管理硕士，历任海航地产控股（集团）有限公司计划财务部投资管理中心代经理、计划财务部副总经理、海航国际旅游岛开发建设（集团）有限公司战略投资部总经理、海航实业集团有限公司证券业务部副总经理。现任海南海航基础设施投资集团股份有限公司董事、海航投资董事、副总裁兼财务总监。

5、独立董事姜尚君先生

1954年出生，金融专科学历。历任中国农业银行公司业务部总经理、中国农业银行信贷管理部总经理、中国农业银行运营总监、中国农业银行营销总监、中国农业银行公司业务总监。2014年10月至今退休。2005年1月至今，任中国人寿财产保险股份有限公司独立董事。现任中国人寿财产保险股份有限公司独立董事、海航投资独立董事。

6、独立董事马刃先生

1962年出生，研究生学历，高级经济师职称。历任中国工商银行西安土门支行副行长、党委副书记、中国工商银行西安曲江支行党委书记、行长。2012年2月至今，任中国工商银行西安经济技术开发区支行党委书记、行长。现任海航投资独立董事。

7、独立董事杜传利先生

1967年出生，研究生学历，中国注册会计师、中国注册资产评估师。历任河南商丘财会干校教室、海南大正会计师事务所部门经理、海马投资集团股份有限公司独立董事、第一投资招商股份有限公司独立董事。1999年至今任海南海正会计师事务所主任会计师。现任海南海正会计师事务所主任会计师、海马汽车集团股份有限公司独立董事、海航投资独立董事。

8、监事会召集人李刚先生

1973年出生，历任海航置业控股（集团）有限公司计财部投资管理中心投资主管、资产管理中心经理、海航商业控股有限公司百货事业部收益管理中心经理、海航实业控股（集团）有限公司商业管理事业部百货管理中心项目总监、海航置业控股（集团）有限公司计划财务部副总经理。现任海航投资监事、计划财务部副总经理。

9、监事陈玉倩女士

1975年出生，经济学学士，高级会计师。历任海航航空食品控股有限公司财务总监、海航易控股有限公司财务总监、易食集团股份有限公司财务总监、海航海南国际旅游岛建设开发有限公司计财部总经理、海航基础产业集团有限公司计财部副总经理、计财部总经理、海航实业控股（集团）有限公司计财部常务副总经理。2013年至今，任海航实业集团有限公司财务部总经理。2013年9月至今，任海航投资监事。

10、监事徐露先生

1985年出生，管理学学士。历任海航地产控股（集团）有限公司行政办公室行政管理中心经理、办公室副主任、海航国际旅游岛开发建设（集团）有限公司办公室副主任、人力资源部副总经理、海航地产控股（集团）有限公司人力资源部副总经理、海航基础产业集团有限公司办公室副主任、海航物业管理有限公司人力资源部总经理、综管部总经理、海航实业控股（集团）有限公司人力资源部副总经理、海航实业集团有限公司人力资源部副总经理。现任海航实业集团有限公司人资行政部副总经理、海航投资监事。

11、总裁穆先义先生

1982年出生，硕士学历。历任海航集团财务有限公司稽核法律部总经理助理、海航实业控股有限公司(为海航资本集团有限公司原称)发展创新部副总经理、海航集团有限公司合规部副总经理、北京海航置业有限公司副总裁兼财务总监、海航酒店(集团)有限公司副总裁兼财务总监、海航酒店(集团)有限公司副总裁。报告期内任海航投资总裁。穆先义先生已于2016年2月4日因个人原因辞去总裁职务。

12、副总裁张昊先生

1986年出生，学士学历，历任海航集团有限公司证券业务部基金项目高级业务经理、境外资本运作管理中心经理、总经理助理，渤海租赁股份有限公司总裁助理，海航基础股份有限公司副总裁。2015年4月至今，任海航投资副总裁。

13、副总裁兼董事会秘书杜璟女士

1976年出生，管理学学士学位。历任海航商业控股有限公司证券事务经理，西安民生集团股份有限公司董事会秘书。2015年6月23日至今任海航投资副总裁兼董事会秘书。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
赵权	海航实业集团有限公司	董事长	2016年02月04日		是
于波	海航实业集团有限公司	首席创新官	2016年03月06日		是
蒙永涛	海南海航基础设施投资集团股份有限公司	董事	2014年10月29日		否
陈玉倩	海航实业集团有限公司	计财部总经理	2013年03月29日		是
徐露	海航实业集团有限公司	人力资源部副总经理	2013年07月01日		是
在股东单位任职情况的说明	公司高级管理人员未在控股股东担任除董事、监事以外的其他职务。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的	任期起始日期	任期终止日	在其他单位是否

		职务	期	领取报酬津贴
姜尚君	中国人寿财产保险股份有限公司	独立董事	2014年12月26日	否
杜传利	海马汽车集团股份有限公司	独立董事	2015年05月05日	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司对高级管理人员实行在一定范围内浮动的年薪制，依据绩效考核情况确定报酬。除独立董事津贴外，公司未设立其他董事、监事津贴，担任公司职务的董事、监事均根据职务确定报酬。公司董事、监事和高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会审议通过。

（二）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

公司根据市场薪酬的变化并结合公司实际经营的情况，在兼顾公平性、分享性、竞争性、效率性的原则下，确定董事、监事和高级管理人员的报酬。

（三）董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

公司薪酬制度以基本工资和年度奖金为核心，尚未实施股票期权、延期支付等股权激励计划，公司董事、监事和高级管理人员的报酬均是按期支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
赵权	董事长	男	46	现任	9.6	是
于波	董事	男	37	现任	0	是
戴美欧	副董事长、首席执行官兼总裁	男	36	现任	15.5	否
蒙永涛	董事、副总裁兼财务总监	男	33	现任	10.8	否
姜尚君	独立董事	男	62	现任	0	否
马刃	独立董事	男	54	现任	0	否
杜传利	独立董事	男	49	现任	0	否
李刚	监事	男	43	现任	35.33	否
陈玉倩	监事	女	41	现任	0	是
徐露	监事	男	31	现任	0	是
穆先义	总裁	男	34	现任	8	否
张昊	副总裁	男	30	现任	20	否
杜璟	副总裁兼董事会秘书	女	40	现任	5.2	否

朱卫军	董事长	男	44	离任	35.48	否
严谨	副董事长兼总裁	女	43	离任	24.06	否
王人凤	董事	男	51	离任	9	否
周宝成	独立董事	男	70	离任	0	否
孙利军	独立董事	男	69	离任	0	否
郑春美	独立董事	女	51	离任	15	否
曹盈	监事	女	45	离任	22.53	否
侯延良	监事	男	40	离任	24.63	否
杨惟尧	副总裁	男	41	离任	36.68	否
李劫	副总裁	女	48	离任	34.55	否
杨敏	副总裁	女	38	离任	8.14	否
陈滔	财务总监	男	38	离任	15.28	否
吴建国	董事会秘书	男	38	离任	20.28	否
合计	--	--	--	--	350.06	--

注：第七届董事会在公司领取薪酬的董事及高管在公司获得的税前报酬总额根据其任职时间领取。

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

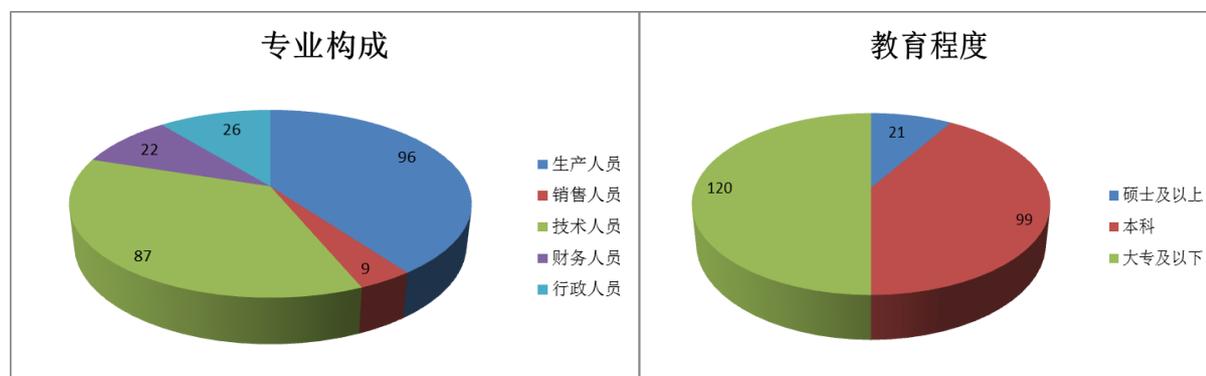
适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	46
主要子公司在职员工的数量（人）	194
在职员工的数量合计（人）	240
当期领取薪酬员工总人数（人）	240
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	96
销售人员	9
技术人员	87
财务人员	22
行政人员	26
合计	240
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	21

本科	99
大专及以下	120
合计	240



2、薪酬政策

公司采取积极的薪酬政策和福利政策，向员工提供具有市场竞争力的薪酬。

3、培训计划

2015年，公司向不同层级的员工提供培训学习的机会，包括通用培训、职业技能培训、管理能力培训、企业文化培训等，帮助员工获得、提升职业发展所需技能，了解并认同公司发展规划，实现公司经营效率和员工职业发展的双重发展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	455
劳务外包支付的报酬总额（元）	12,510.00

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、中国证监会有关规定以及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，持续深入开展公司治理活动，提高公司规范运作水平。

公司已制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《募集资金管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等规范公司运作的规章制度。报告期内，公司严格按照上述规章制度规范运作，提高公司的规范运作水平，保障上市公司及投资者的权益。

报告期内，公司修订了《公司章程》第四条、第八条、第十一条、第十三条、第七十二条、第七十八条、第八十条、第八十二条、第一百零六条、第一百一十一条、第一百二十四条、第一百七十二条、第一百七十四条、第一百七十五条。《公司章程》的修订程序合法合规。

报告期内，公司修订了《董事会议事规则》，使《董事会议事规则》与《公司章程》保持一致。《董事会议事规则》的修订程序合法合规。

报告期内，公司根据《上市公司股东大会规则》及本公司《股东大会议事规则》的要求，召集召开股东大会，会议召开及表决程序合法合规，平等对待所有股东，保障中小股东的平等地位，确保每一位股东都能行使自己的权利。

报告期内，公司根据《公司章程》、《董事会议事规则》等相关法律法规的规定，召集召开董事会，会议召集召开及表决程序合法合规。公司董事勤勉尽责，对公司经营战略、资产交易、对外担保、关联交易等事项尽责审议，公司监事、高级管理人员列席会议，对审议事项提出意见。

报告期内，公司根据《公司章程》、《监事会议事规则》等相关法律法规的规定，召集召开监事会，会议召集召开及表决程序合法合规。公司监事勤勉尽责，认真履行监督职责，保障公司及董事会的规范运作。

报告期内，公司进一步完善内部控制工作，公司内部控制规范有效。

截止报告期末，公司内部治理结构完整、健全、清晰，符合《公司法》《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件的规定。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会均能严格按照相关规章制度规范地召开，各位董事、监事均能认真履行自己的职责。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

本公司设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立。

（一）业务独立

公司拥有独立、完整的业务系统和必要的职能部门，拥有必要的经营设备、人员、资金和技术设备，能够独立自主地进行经营活动，与股东不存在业务上的依赖关系。

（二）资产独立

公司所有经营性资产均已办理了产权过户手续，并取得相关权属证明，公司资产完全独立于公司股东，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。公司已取得了股东入股资产的合法产权，对所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效；公司的人事及工资管理与股东单位完全分离；公司实行全员聘用制，员工均已参加了社会保险。公司高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。

（四）机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构，不存在混合经营，合署办公等情况；公司股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系；公司成立了股东大会、董事会、监事会，公司的董事由股东大会经过合法的选举程序产生，总裁等高级管理人员由董事会聘任，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会人事任免的情况。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立专职的财务人员，并已建立了符合有关会计制度要求的、独立的财务核算体系和财务管理制度，实施严格的财务监督管理；公司能够独立作出财务决策，不受股东或其他单位干预或控制；公司目前不存在资产、资金被股东占用或其他损害公司利益的情况。

综上所述，公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，具有面向市场独立经营的能力。

三、同业竞争情况

√ 适用 □ 不适用

问题类型	控股股东名称	控股股东性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	海航资本集团有限公司	其他	大股东变更	1、海航资本及其控制的其他企业将不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不再参与投资任何与上市公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。2、如海航资本及其控制的其他企业正在公司开展业务的区域内发现新的房地产机会，将优先让予上市公司经营。3、海航资本将严格遵守中国证监会、证券交易所有关规章制度及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使权利、履行股东义务，不利用大股东的地位谋取不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。	关于解决承诺的具体措施已于 2013 年 8 月 7 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公告。报告期内海航资本诚信的履行了上述承诺。

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2015 年第一次临时股东大会	临时股东大会	1.83%	2015 年 01 月 30 日	2015 年 01 月 31 日	《2015 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-013 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.50%	2015 年 04 月 27 日	2015 年 04 月 28 日	《2015 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-034 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2014 年度股东大会决议公告	年度股东大会	0.13%	2015 年 05 月 20 日	2015 年 05 月 21 日	《2014 年度股东大会决议公告》(公告编号: 2015-050 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.38%	2015 年 05 月 28 日	2015 年 05 月 29 日	《2015 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-052 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015 年第四次临时股东大会	临时股东大会	0.09%	2015 年 06 月 23 日	2015 年 06 月 24 日	《2015 年第四次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-058 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015 年第五次临时股东大会	临时股东大会	0.03%	2015 年 07 月 20 日	2015 年 07 月 21 日	《2015 年第五次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-074 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015 年第六次临时股东大会	临时股东大会	0.01%	2015 年 11 月 16 日	2015 年 11 月 17 日	《2015 年第六次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-099 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015 年第七次临时股东大会	临时股东大会	0.17%	2015 年 12 月 07 日	2015 年 12 月 08 日	《2015 年第七次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-106 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015 年第八次临时股东大会	临时股东大会	0.09%	2015 年 12 月 25 日	2015 年 12 月 26 日	《2015 年第八次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-121 号) 刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
郑春美	7	7	0	0	0	否
周宝成	7	7	0	0	0	否
孙利军	7	7	0	0	0	否
姜尚君	10	10	0	0	0	否
马刃	10	10	0	0	0	否
杜传利	10	10	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		2				

连续两次未亲自出席董事会的说明

无。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事通过阅读会议材料、参加会议讨论、进行现场考察、询问相关人员等方式，全面了解公司情况，并发挥各自专业特长，对公司治理、公司长期发展战略、资产出售、聘任高管等提出意见和建议，促进了公司的规范化运作，提高了公司的经营管理水平。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）审计委员会的履职情况

报告期内，审计委员会对审计工作安排、定期财务报告、续聘会计师事务所等事项进行审议，并多次与审计师进行沟通。

报告期末以来，审计委员会积极推进2015年审计工作的开展，召开会议督促审计师严格按照审计计划进行审计工作，审

阅财务报表，出具审阅意见，并对内部控制自我评价报告等事项做出决议。

1、审核公司2015年度财务报告

根据公司年度报告的披露安排及业务情况，董事会审计委员会与公司计划财务部以及公司外部审计机构大华会计师事务所就2015年年度报告审计工作的时间进行了协商，确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排。

审计团队进场后，审计委员会与主审注册会计师保持持续沟通，及时传递公司的经营情况及发展态势，了解审计工作进展和会计师关注的问题，安排公司有关部门给予有力支持，推动年度审计有序进行。

年审注册会计师进场前，审计委员会对未经审计的财务报表发表首次书面意见。审计委员会认为：公司制订了合理的会计政策和恰当的会计估计，在会计政策与会计估计变更、确认、计量与列报各个方面均遵循了会计原则，会计信息真实可靠、内容完整。

年审注册会计师形成初步审计意见后，审计委员会再次对公司财务会计报表进行审阅，发表如下意见：会计信息真实可靠、内容完整，能够有效地反映公司的经营成果和财务状况。

大华会计师事务所出具2015年度审计报告后，审计委员会客观评价了其工作情况：年审过程中，大华会计师事务所严格按照审计法规执业，重视了解公司及公司的经营环境，了解公司的内部控制制度建立健全和实施情况，及时与审计委员会、独立董事及计划财务部、董事会办公室、监察审计部进行沟通，较好地完成了2015年度公司的财务报告审计工作。

2、监督公司内部控制制度的完善和落实情况

审计委员会高度关注公司内控制度的建设与实施，认真审阅了公司《2015年度内审工作报告》和《2015年度内部控制审计报告》，就报告所涉内容与公司相关部门进行了核实，认为报告内容真实可靠，反映了当前公司内控情况。

（二）薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会成员勤勉尽责，对董事、监事及高级管理人员的薪酬事项进行了审议，有效履行了职责。薪酬与考核委员会认为：本报告所披露的公司董事、监事及高级管理人员的薪酬情况真实、准确。

（三）战略委员会的履职情况

报告期内，战略委员会成员勤勉尽责，在对国家宏观形势、房地产行业和企业自身进行全面分析、思考的基础上，对公司2015年经营规划进行了研究，提出了有价值的意见和建议。

（四）提名委员会的履职情况

报告期内，提名委员会成员勤勉尽责，研究董事、高级管理人员的任职标准与程序，对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

根据公司《绩效管理制度》的规定，公司每年度结合公司战略，与高级管理人员签订年度平衡计分卡，明确高级管理人员的年度绩效目标，并据此在年中与年末时进行评估，依据考核评估结果与业绩完成情况对高级管理人员实施奖惩。公司目前的考评和激励机制较好地调动了高级管理人员的积极性和创造性，促使其关注公司的当期效益和长远发展。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2016 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 https://cninfo.com.cn 《海航投资集团股份有限公司 2015 年内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		77.90%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		73.71%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：发现公司管理层存在的任何程度的舞弊；财务核算以及报告披露存在重大疏漏和错误，导致财务报表严重失真；注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报。	出现以下情形的，可认定为重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷：（1）违反国家法律、行政法规和规范性文件；（2）公司缺乏民主决策程序，或决策程序不科学，发生了决策失误；（3）管理人员或关键岗位技术人员纷纷流失；（4）内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改；（5）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效。
定量标准	以经审计的 2015 年度财务合并报表数据为基准，确定公司内部控制缺陷认定标准。重大缺陷：大于或等于税前利润的 3%；重要缺陷：大于或等于税前利润的 1.5%，小于税前利润的 3%；一般缺陷：小于税前利润的 1.5%。	以经审计的 2015 年度财务合并报表数据为基准，确定公司内部控制缺陷认定标准。重大缺陷：大于或等于税前利润的 3%；重要缺陷：大于或等于税前利润的 1.5%，小于税前利润的 3%；一般缺陷：小于税前利润的 1.5%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段
海航投资集团股份有限公司全体股东：按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了海航投资集团股份有限公司（以下简称海航投资公司）2015 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。我们认为，海航投资集团股份有限公司于 2015 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2016 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn）《海航投资集团股份有限公司 2015 年内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2016 年 04 月 28 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2016]005946 号
注册会计师姓名	刘璐、姚福欣

审计报告正文

海航投资集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海航投资集团股份有限公司(以下简称海航投资公司)财务报表，包括2015年12月31日的合并及母公司资产负债表，2015年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是海航投资公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，海航投资公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海航投资公司2015年12月31日的合并及母公司财务状况以及2015年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：海航投资集团股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	2,084,575,887.14	1,213,236,884.15
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		4,485,501.04
应收账款	14,909,130.28	36,229,769.29
预付款项	1,138,004,339.51	302,449,705.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	518,467,829.07	342,486,619.08
买入返售金融资产		
存货	3,822,087,542.52	5,948,069,141.92
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	300,000,000.00	27,801,119.10
流动资产合计	7,878,044,728.52	7,874,758,739.66
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	402,312,000.00	202,312,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	60,383,137.18	58,233,134.20
投资性房地产		
固定资产	88,992,509.07	156,539,038.34
在建工程	24,803,762.88	18,362,953.26
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	296,559,923.73	297,710,916.76
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,980,133.03	2,006,785.00
递延所得税资产	667,097.29	372,037.11
其他非流动资产	10,000,000.00	3,602,226.61
非流动资产合计	885,698,563.18	739,139,091.28
资产总计	8,763,743,291.70	8,613,897,830.94
流动负债：		
短期借款	685,000,000.00	102,200,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	91,539,876.53	
应付账款	507,216,134.22	712,544,681.69
预收款项	5,075,371.20	595,956,186.42
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,519,263.93	6,479,259.60
应交税费	46,360,985.03	120,577,086.11
应付利息	18,635,555.56	23,791,482.87
应付股利		
其他应付款	4,681,096.56	51,150,407.51
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,000,000,000.00	560,900,000.00
其他流动负债	1,160,769.45	235,145,298.11

流动负债合计	2,362,189,052.48	2,408,744,402.31
非流动负债：		
长期借款	370,979,990.97	1,966,243,000.00
应付债券	1,589,097,297.64	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	10,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,970,077,288.61	1,966,243,000.00
负债合计	4,332,266,341.09	4,374,987,402.31
所有者权益：		
股本	1,430,234,425.00	1,430,234,425.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	201,554,280.08	201,554,280.08
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	4,115.55	59,043.52
盈余公积	307,882,543.56	221,351,366.80
一般风险准备		
未分配利润	2,470,962,390.63	2,364,226,353.68
归属于母公司所有者权益合计	4,410,637,754.82	4,217,425,469.08
少数股东权益	20,839,195.79	21,484,959.55
所有者权益合计	4,431,476,950.61	4,238,910,428.63
负债和所有者权益总计	8,763,743,291.70	8,613,897,830.94

法定代表人：赵权

主管会计工作负责人：蒙永涛

会计机构负责人：石允哲

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	24,361,934.42	626,405,479.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		1,321,040.00
应收账款		
预付款项	1,134,005,800.00	295,700,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,094,075,636.48	1,433,990,254.15
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	300,000,000.00	
流动资产合计	4,552,443,370.90	2,357,416,774.06
非流动资产：		
可供出售金融资产	401,312,000.00	202,312,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		100,000,000.00
长期股权投资	1,328,232,159.74	1,525,013,529.16
投资性房地产		
固定资产	808,191.68	136,725.47
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	10,000,000.00	
非流动资产合计	1,740,352,351.42	1,827,462,254.63
资产总计	6,292,795,722.32	4,184,879,028.69
流动负债：		
短期借款	285,000,000.00	65,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	205,578.12	
应交税费	34,605,070.49	153,725,944.97
应付利息	18,635,555.56	
应付股利		
其他应付款	342,792,472.17	780,400,414.46
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	681,238,676.34	999,126,359.43
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,589,097,297.64	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		

非流动负债合计	1,589,097,297.64	
负债合计	2,270,335,973.98	999,126,359.43
所有者权益：		
股本	1,430,234,425.00	1,430,234,425.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	225,094,223.21	225,094,223.21
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	307,882,543.56	221,351,366.80
未分配利润	2,059,248,556.57	1,309,072,654.25
所有者权益合计	4,022,459,748.34	3,185,752,669.26
负债和所有者权益总计	6,292,795,722.32	4,184,879,028.69

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,231,346,297.55	2,000,633,776.03
其中：营业收入	1,231,346,297.55	2,000,633,776.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,312,728,819.70	2,090,741,728.60
其中：营业成本	964,319,646.90	1,561,248,345.64
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	150,812,284.97	204,092,682.96

销售费用	33,995,136.23	50,111,869.67
管理费用	100,601,233.11	88,591,219.86
财务费用	46,100,125.44	85,255,302.54
资产减值损失	16,900,393.05	101,442,307.93
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	440,528,188.58	508,089,985.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,150,002.98	2,098,325.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	359,145,666.43	417,982,032.53
加：营业外收入	3,247,945.63	198,112.51
其中：非流动资产处置利得		28,989.95
减：营业外支出	15,218,655.85	3,027,065.04
其中：非流动资产处置损失	65,049.70	2,034,113.81
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	347,174,956.21	415,153,080.00
减：所得税费用	126,082,708.47	210,791,905.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	221,092,247.74	204,361,174.76
归属于母公司所有者的净利润	221,871,902.21	191,727,095.69
少数股东损益	-779,654.47	12,634,079.07
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价		

值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	221,092,247.74	204,361,174.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	221,871,902.21	191,727,095.69
归属于少数股东的综合收益总额	-779,654.47	12,634,079.07
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.16	0.13
（二）稀释每股收益	0.16	0.13

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：赵权

主管会计工作负责人：蒙永涛

会计机构负责人：石允哲

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
营业税金及附加	604,800.00	1,209,600.00
销售费用		
管理费用	43,035,393.93	22,281,809.33
财务费用	4,320,537.42	49,194,180.80
资产减值损失	-147,550,064.46	64,664,855.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	798,840,556.45	667,412,718.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	898,429,889.56	530,062,273.52
加：营业外收入	224,920.60	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	405,574.39	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	898,249,235.77	530,062,273.52
减：所得税费用	32,937,468.19	148,380,156.35
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	865,311,767.58	381,682,117.17
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	865,311,767.58	381,682,117.17
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	822,834,096.83	1,288,726,156.69
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		896,862.99
收到其他与经营活动有关的现金	643,731,405.46	150,915,316.51
经营活动现金流入小计	1,466,565,502.29	1,440,538,336.19
购买商品、接受劳务支付的现金	525,568,602.61	944,373,971.27
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	75,633,631.78	99,514,221.04
支付的各项税费	365,350,444.63	290,846,811.04
支付其他与经营活动有关的现金	224,411,892.88	127,980,084.20
经营活动现金流出小计	1,190,964,571.90	1,462,715,087.55
经营活动产生的现金流量净额	275,600,930.39	-22,176,751.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,076,547.90	1,343,884.29

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		504,237.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	586,487,695.99	757,784,259.19
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	588,564,243.89	759,632,381.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,549,195.49	14,198,506.01
投资支付的现金	210,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-172,306.84
支付其他与投资活动有关的现金	1,136,223,800.00	170,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,355,772,995.49	184,026,199.17
投资活动产生的现金流量净额	-767,208,751.60	575,606,181.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,581,000,000.00	2,328,900,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	379,359,475.69	
筹资活动现金流入小计	2,960,359,475.69	2,328,900,000.00
偿还债务支付的现金	1,066,620,008.99	2,461,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	278,860,642.50	403,824,081.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	61,932,000.00	45,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,407,412,651.49	2,910,324,081.04
筹资活动产生的现金流量净额	1,552,946,824.20	-581,424,081.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,061,339,002.99	-27,994,650.53
加：期初现金及现金等价物余额	923,236,884.15	951,231,534.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,984,575,887.14	923,236,884.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	353,888,516.82	2,061,187,716.36
经营活动现金流入小计	353,888,516.82	2,061,187,716.36
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,878,384.66	
支付的各项税费	153,271,915.09	12,233,381.19
支付其他与经营活动有关的现金	2,540,510,842.44	552,326,690.95
经营活动现金流出小计	2,701,661,142.19	564,560,072.14
经营活动产生的现金流量净额	-2,347,772,625.37	1,496,627,644.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	640,076,547.90	1,343,884.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	984,220,000.00	815,620,218.05
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,624,296,547.90	816,964,102.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	741,635.10	140,790.00
投资支付的现金	209,000,000.00	332,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	302,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,136,223,800.00	170,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,647,965,435.10	502,140,790.00
投资活动产生的现金流量净额	-23,668,887.20	314,823,312.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,873,800,000.00	65,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,873,800,000.00	65,000,000.00
偿还债务支付的现金	65,000,000.00	1,230,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,470,032.92	115,531,357.36
支付其他与筹资活动有关的现金	1,932,000.00	
筹资活动现金流出小计	104,402,032.92	1,345,531,357.36
筹资活动产生的现金流量净额	1,769,397,967.08	-1,280,531,357.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-602,043,545.49	530,919,599.20
加：期初现金及现金等价物余额	626,405,479.91	95,485,880.71
六、期末现金及现金等价物余额	24,361,934.42	626,405,479.91

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,430,234,425.00				201,554,280.08			59,043.52	221,351,366.80		2,364,263,536.68	21,484,959.55	4,238,910,428.63
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,430,234,425.00				201,554,280.08			59,043.52	221,351,366.80		2,364,263,536.68	21,484,959.55	4,238,910,428.63

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								-54,927.97	86,531,176.76		106,736,036.95	-645,763.76	192,566,521.98
(一)综合收益总额											221,871,902.21	-779,654.47	221,092,247.74
(二)所有者投入和减少资本												133,890.71	133,890.71
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												133,890.71	133,890.71
(三)利润分配									86,531,176.76		-115,135,865.26		-28,604,688.50
1. 提取盈余公积									86,531,176.76		-86,531,176.76		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-28,604,688.50		-28,604,688.50
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备								-54,927.97					-54,927.97
1. 本期提取								448,402.22					448,402.22

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					150,643.68							-264,672,983.80	-264,522,340.12
(三) 利润分配									38,168,211.72		-69,633,369.07		-31,465,157.35
1. 提取盈余公积									38,168,211.72		-38,168,211.72		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-31,465,157.35		-31,465,157.35
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								59,043.52					59,043.52
1. 本期提取								524,812.72					524,812.72
2. 本期使用								-465,769.20					-465,769.20
(六) 其他					-183,127,563.03								-183,127,563.03
四、本期期末余额	1,430,234,425.00				201,554,280.08			59,043.52	221,351,366.80		2,364,226,353.68	21,484,959.55	4,238,910,428.63

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,430,234,425.00				225,094,223.21				221,351,366.80	1,309,072,654.25	3,185,752,669.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,430,234,425.00				225,094,223.21				221,351,366.80	1,309,072,654.25	3,185,752,669.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									86,531,176.76	750,175,902.32	836,707,079.08
（一）综合收益总额										865,311,767.58	865,311,767.58
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									86,531,176.76	-115,135,865.26	-28,604,688.50
1. 提取盈余公积									86,531,176.76	-86,531,176.76	
2. 对所有者（或股东）的分配										-28,604,688.50	-28,604,688.50
3. 其他											

(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	1,430,234,425.00				225,094,223.21				307,882,543.56	2,059,248,556.57	4,022,459,748.34

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,430,234,425.00				224,943,579.53				183,183,155.08	997,023,906.15	2,835,385,065.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,430,234,425.00				224,943,579.53				183,183,155.08	997,023,906.15	2,835,385,065.76
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					150,643.68				38,168,211.72	312,048,748.10	350,367,603.50
(一)综合收益总额										381,682,117.17	381,682,117.17
(二)所有者投入和减少资本					150,643.68						150,643.68

1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					150,643.68						150,643.68
(三) 利润分配									38,168,211.72	-69,633,369.07	-31,465,157.35
1. 提取盈余公积									38,168,211.72	-38,168,211.72	
2. 对所有者（或股东）的分配										-31,465,157.35	-31,465,157.35
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,430,234,425.00				225,094,223.21				221,351,366.80	1,309,072,654.25	3,185,752,669.26

三、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

海航投资集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为大连渤海饭店（集团）股份有限公司、大连亿城集团股份有限公司、亿城集团股份有限公司、亿城投资集团股份有限公司，系由大连渤海集团有限公司联合大连华信信托

投资股份有限公司、大连日兴实业公司发起，并经大连市体改委发（1993）62号文件批准，以定向募集方式设立的股份有限公司，于1993年5月27日正式注册成立，公司成立时的总股本为3,750万股。公司的企业法人营业执照注册号：210200000261664。

1996年10月，经中国证监会证监发字[1996]227号文件批准，公司向社会首次公开发行人民币普通股（A股）1,250万股，并于1996年11月8日在深圳证券交易所挂牌上市交易（证券代码000616）。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至2015年12月31日，本公司累计发行股本总数1,430,234,425股，注册资本为1,430,234,425元，注册地址：大连市中山区长江路123号长江写字楼2129，总部地址：北京市朝阳区建国路108号海航实业大厦16层，公司控股股东为海航资本集团有限公司，公司实际控制人为海南省慈航公益基金会。

2、公司业务性质和主要经营活动

本公司属以房地产行业为主的综合类，公司及子公司主要产品、劳务包括：以商品住宅及商铺的开发和销售为主；物业管理与经营服务等。

3、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事第七届董事会第十六次会议于2016年4月28日批准报出。

本期纳入合并财务报表范围的主体共14户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
亿城投资基金管理（北京）有限公司	全资子公司	一级	100	100
中嘉合创投资有限公司	全资子公司	一级	100	100
北京养正投资有限公司	全资子公司	一级	100	100
天津海航东方养生堂养老服务有限公司	全资子公司	二级	100	100
深圳市道勤投资有限公司	全资子公司	一级	100	100
海航投资集团上海投资管理有限公司	全资子公司	一级	100	100
亿城集团上海投资有限公司	全资子公司	二级	100	100
天津亿城山水房地产开发有限公司	全资子公司	一级	100	100
天津堂庭商业管理有限公司	全资子公司	二级	100	100
淄博嘉丰矿业有限公司	控股子公司	一级	67	67
亿城淄博石油陶粒制造有限公司	全资子公司	一级	100	100
大连市万亿丰业房地产开发有限公司	控股子公司	一级	56	56
大连市万亿盛业房地产开发有限公司	控股子公司	一级	56	56
大连市万亿兴业房地产开发有限公司	控股子公司	一级	56	56

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加2户，减少13户。

1、本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
天津海航东方养生堂养老服务有限公司	新设成立
海航投资集团上海投资管理有限公司	新设成立

2、本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
北京亿城房地产开发有限公司	转让股权

天津亿城地产有限公司	转让股权
唐山亿城房地产开发有限公司	转让股权
北京阳光四季花园房地产开发有限公司	转让股权
江苏亿城地产有限公司	转让股权
苏州亿城山水房地产开发有限公司	转让股权
苏州万城置地房地产开发有限公司	转让股权
苏州亿城翠城地产有限公司	转让股权
北京亿城物业管理有限公司	转让股权
北京阳台山旅游经营管理有限公司	注销
北京溯源高尔夫文化有限公司	注销
北京英睿时代教育投资有限公司	注销
澜溪风电科技(大连)有限公司	注销

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及其子公司营业收入主要为房地产销售收入，以下披露内容已涵盖公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计，详见本附注。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2.同一控制下的企业合并

(1)个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

(2)合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1)在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(2)在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

5、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1.合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- (1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- (2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- (3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2.共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理

7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

1.外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2.外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他

项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1.金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2.金融工具的确认依据和计量方法

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2)应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(3)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不

同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5.金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6.金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

- (1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回

本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

10、 应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项的确认标准： 应收账款余额前五名和其他应收款余额前五名。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
按账龄计提的应收款项	账龄分析法
合并范围内不计提坏账准备的应收款项	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	3.00%	3.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

11、存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括：开发成本、拟开发土地、开发产品、出租开发产品、周转材料、原材料、库存商品、物料用品及其他。

开发成本是指尚未建成、以出售为目的的物业；拟开发土地是指所购入的、已决定将之发展为已完工开发产品的土地；开发产品是指已建成、待出售的物业。项目整体开发时，拟开发土地全部转入开发成本；项目分期开发时，将分期开发用地部分转入开发成本，未开发土地仍保留在拟开发土地。

出租开发产品在预计可使用年限内按年限平均法摊销，预计可使用年限超过40年的，按40年摊销。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

存货发出时，周转材料、原材料、库存商品、物料用品发出时采用先进先出法，开发产品发出时采用个别认定法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货跌价准备按单项存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1、低值易耗品采用五五转销法；
- 2、其他周转材料采用一次转销法摊销。

6. 开发用土地的核算方法

纯土地开发项目，其费用支出单独构成土地开发成本；
连同房产整体开发的项目，其费用可分清负担对象的，一般按实际面积分摊记入商品房成本。

7. 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施：按受益比例确定标准分配计入商品房成本；
能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

8. 维修基金的核算方法

根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售（预售）时，向购房人收取或由公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门。

9. 质量保证金的核算方法

质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

12. 长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告

分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

1、公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

2、公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

3、权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

4、成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

5、成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4.长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5.共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

13、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.375-4.75
机器设备	年限平均法	5-15	5	6.33-19
电子设备	年限平均法	5	5	19
运输设备	年限平均法	8	5	11.875
其他	年限平均法	5-20	0-5	4.75-20

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

14、在建工程

1.在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2.在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

15、借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

16、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、采矿权和软件等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地出让年限	按土地证的剩余出让年限摊销
软件	10年	
采矿权	注1	

注1：本公司以预计可利用的资源储量为基数，按各期开采量占预计总储量的比例对采矿权进行摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

(2) 内部研究开发支出会计政策

1、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改

进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

17、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

18、长期待摊费用

摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

摊销年限

类别	摊销年限	备注
嘉丰矿业勘探费	10年	

19、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

20、预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

21、收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、房地产销售收入确认时间的具体判断标准

房地产销售在房产完工并验收合格，已签订销售合同，履行了销售合同规定的主要义务，取得了买方按销售合同约定交付房款证明时（通常收到销售合同首期款及已确认余下房款的付款安排），将开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，确认销售收入的实现。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别按下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时, 销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的, 将销售商品的部分作为销售商品处理, 将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分, 或虽能区分但不能够单独计量的, 将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时, 与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议, 根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易, 则在交付产品或资产时, 本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额, 在回购期间按期计提利息, 计入财务费用。

22、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助, 是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入;

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助, 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 在确认相关费用的期间计入当期营业外收入; 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的, 取得时直接计入当期营业外收入。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限, 确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是, 同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认: (1) 该交易不是企业合并; (2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产: 暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

(1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异;

(2) 非企业合并形成的交易或事项, 且该交易或事项发生时既不影响会计利润, 也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)所形成的暂时性差异;

(3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

24、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

25、其他重要的会计政策和会计估计

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

26、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%-7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%（或 12%）
土地增值税	土地增值额	30%-60%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费	实缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	11,951.46	164,102.19
银行存款	1,984,563,935.68	923,072,781.96
其他货币资金	100,000,000.00	290,000,000.00
合计	2,084,575,887.14	1,213,236,884.15

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	100,000,000.00	
用于质押的定期存款		290,000,000.00
合计	100,000,000.00	290,000,000.00

货币资金期末余额较期初增加871,339,002.99元，增长了71.82%，主要为本期发行16亿元公司债券（“15海投债”）所致。

2、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,370,237.40	100.00%	461,107.12	3.00%	14,909,130.28	39,598,931.47	100.00%	3,369,162.18	8.51%	36,229,769.29
合计	15,370,237.40	100.00%	461,107.12	3.00%	14,909,130.28	39,598,931.47	100.00%	3,369,162.18	8.51%	36,229,769.29

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	15,370,237.40	461,107.12	3.00%
合计	15,370,237.40	461,107.12	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 403,361.86 元；本期收回或转回坏账准备金额 573,583.55 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
期末余额前五名应收账款汇总	12,090,000.00	78.66	362,700.00

(5) 应收账款其他说明

应收账款期末余额较期初减少 24,228,694.07 元，降低 61.19%，系公司本期转让北京亿城房地产开发有限公司等公司股权，应收房款相应转出所致。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	838,534,573.63	73.69%	765,962.23	0.25%
1 至 2 年	77,023.03	0.01%	5,983,742.85	1.98%
2 至 3 年	3,692,742.85	0.32%		
3 年以上	295,700,000.00	25.98%	295,700,000.00	97.77%
合计	1,138,004,339.51	--	302,449,705.08	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
大连市土地储备中心	295,700,000.00	4-5年	预付土地出让保证金，未交付土地
天津和平建工集团建筑工程有限公司	3,692,742.85	2-3年	预付农民工工资保证金
合计	299,392,742.85		

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付账款 总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
海航酒店控股集团有限公司	836,223,800.00	73.48	2015年	预付股权款，尚未办理完毕转让手续
大连市土地储备中心	295,700,000.00	25.98	2011年	预付土地出让保证金，未交付土地
天津和平建工集团建筑工程有限公司	3,692,742.85	0.32	2013年	预付农民工工资保证金
中德证券有限责任公司	1,500,000.00	0.13	2015年	预付非公开发行费用
北京康达（海口）律师事务所	580,000.00	0.05	2015年	预付非公开发行费用
合计	1,137,696,542.85	99.96		

其他说明：

预付账款期末余额较期初增加835,554,634.43元，增长276.26%，系本期公司预付海航酒店控股集团有限公司收购华安保险7.143%股权的股权转让款所致。

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	545,772,209.63	100.00%	27,304,380.56	5.00%	518,467,829.07	531,495,512.68	100.00%	189,008,893.60	35.56%	342,486,619.08
合计	545,772,209.63	100.00%	27,304,380.56	5.00%	518,467,829.07	531,495,512.68	100.00%	189,008,893.60	35.56%	342,486,619.08

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例

1 年以内分项			
1 年以内小计	507,995,376.99	15,239,861.31	3.00%
1 至 2 年	10,097,167.41	1,009,716.74	10.00%
2 至 3 年	796,847.56	159,369.51	20.00%
3 至 4 年	15,229,879.22	4,568,963.77	30.00%
4 至 5 年	10,652,938.45	5,326,469.23	50.00%
5 年以上	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%
合计	545,772,209.63		

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 25,149,708.12 元；本期收回或转回坏账准备金额 168,396,919.98 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	13,098,427.65	17,125,828.45
应收股权转让款	497,200,000.00	
代垫业主款项	544,487.50	28,307,458.80

往来款	31,877,743.25	25,546,424.27
参与一级土地开发		457,566,300.00
其他	3,051,551.23	2,949,501.16
合计	545,772,209.63	531,495,512.68

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
海航资产管理集团有限公司	应收股权转让款	497,200,000.00	1 年以内	91.10%	14,916,000.00
大连长波物流有限公司	往来款	13,068,000.00	3-4 年	2.39%	3,920,400.00
天津精武学府开发建设有限公司	往来款	10,000,000.00	4-5 年	1.83%	5,000,000.00
天津市红桥区建设管理委员会	保证金	5,000,000.00	1-2 年 4,000,000.00; 3-4 年 1,000,000.00	0.92%	700,000.00
立根融资租赁有限公司	保证金	2,500,000.00	1-2 年	0.46%	250,000.00
合计	--	527,768,000.00	--	96.70%	24,786,400.00

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	2,033,996,110.77		2,033,996,110.77	4,430,738,307.32		4,430,738,307.32
开发产品	1,787,723,304.82		1,787,723,304.82	1,490,308,354.77	34,286,996.14	1,456,021,358.63
出租开发产品				60,297,410.90		60,297,410.90
其他存货	368,126.93		368,126.93	1,012,065.07		1,012,065.07
合计	3,822,087,542.52		3,822,087,542.52	5,982,356,138.06	34,286,996.14	5,948,069,141.92

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
开发产品	34,286,996.14	160,317,826.60		13,143,776.46	181,461,046.28	
合计	34,286,996.14	160,317,826.60		13,143,776.46	181,461,046.28	

公司本期转让苏州亿城山水房地产开发有限公司、苏州亿城翠城地产开发有限公司股权，存货跌价准备相应转出。

本期苏州亿城山水房地产开发有限公司、苏州亿城翠城地产开发有限公司按照当地市场状况和项目实际销售情况，分别对所开发“苏州亿城天筑”、“苏州胥江一号”项目可变现净值进行减值测试后计提存货跌价准备118,416,503.29元、41,901,323.31元。

(3) 权属受限存货的期初账面价值、期末账面价值、受限原因

存货项目		年初账面价值	年末账面价值	受限原因
开发成本/开发产品	天津亿城华庭	2,062,123,179.90	1,785,988,500.55	短期借款/一年内到期的非流动负债/长期借款抵押
开发成本	上海前滩	1,740,231,362.29	1,740,312,263.11	
出租开发产品	苏州亿城新天地	2,462,098.83		
开发成本	苏州胥江一号	584,594,017.72		
开发产品	苏州苏秀天地	97,865,186.76		
合计		4,487,275,845.50	3,526,300,763.66	

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

本报告期末存货中资本化利息累计金额609,334,159.08元，本期利息资本化金额169,793,159.17元，本期资本化率10.10%。

(5) 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计投资总额	期末余额	期初余额
天津亿城华庭					1,485,710,342.63
唐山叠山院					502,421,104.32
苏州胥江一号					584,594,017.72
上海前滩项目	2014.10	2017.12	3,400,000,000.00	2,033,996,110.77	1,858,012,842.65
合计				2,033,996,110.77	4,430,738,307.32

(6) 开发产品

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
天津亿城华庭一期	2013.06	410,789,201.33		222,545,673.21	188,243,528.12
天津亿城华庭二期	2014.10	165,623,635.94	1,112,357,105.14	32,301,456.72	1,245,679,284.36
天津亿城华庭三期	2015.10		746,829,098.73	393,028,606.39	353,800,492.34
苏州苏秀天地	2013.07	97,865,186.76		97,865,186.76	
天津倍幸福	2012.08	45,295,966.69		45,295,966.69	

北京碧水云天-颐园	2003.09	18,787,898.56		18,787,898.56	
北京万柳亿城大厦	2004.10	27,728,800.26		27,728,800.26	
北京卡尔生活馆	2004.03	8,186,134.48		8,186,134.48	
北京西山公馆	2011.12	51,947,234.68		51,947,234.68	
苏州亿城天筑	2014.08	664,084,296.07		664,084,296.07	
苏州胥江一号	2015.03		427,154,573.90	427,154,573.90	
合计		1,490,308,354.77	2,286,340,777.77	1,988,925,827.72	1,787,723,304.82

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税		27,801,119.10
工银瑞信投资睿尊现金保本9号专项资产管理计划	300,000,000.00	
合计	300,000,000.00	27,801,119.10

其他说明：

本期公司做为资产委托人，与资产管理人：工银瑞信投资管理有限公司、资产托管人：中国工商银行股份有限公司签署了《工银瑞信投资睿尊现金保本9号专项资产管理计划资产管理合同》，公司认购了按照该合同约定设立的资产管理计划300,000,000.00元，截至2016年3月26日，该款项已到期收回。

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	402,312,000.00		402,312,000.00	202,312,000.00		202,312,000.00
按成本计量的	402,312,000.00		402,312,000.00	202,312,000.00		202,312,000.00
合计	402,312,000.00		402,312,000.00	202,312,000.00		202,312,000.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
上海中城联盟投资管理股份有限公司	32,312,000.00			32,312,000.00					1.83%	2,076,547.90
深圳中亿城信投资合伙企业（有限合伙）	170,000,000.00			170,000,000.00					9.94%	
北京智度德普股权投资中心（有限合伙）		100,000,000.00		100,000,000.00					2.40%	
海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）		100,000,000.00		100,000,000.00					7.14%	
合计	202,312,000.00	200,000,000.00		402,312,000.00					--	2,076,547.90

（4）报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

（5）其他说明

本期，公司作为有限合伙人在北京智度德普股权投资中心（有限合伙）中出资100,000,000.00元，占出资总额的2.403%；海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）详见“附注十一~(五)~8其他关联交易”。

8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利	计提减值准备	其他		

				资损益			或利润			
一、合营企业										
深圳中亿城信基金管理有限公司										
二、联营企业										
深圳市倍特力电池有限公司	58,233,134.20			2,150,002.98					60,383,137.18	
小计	58,233,134.20			2,150,002.98					60,383,137.18	
合计	58,233,134.20			2,150,002.98					60,383,137.18	

其他说明

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	井巷建筑	其他	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	74,580,379.47	7,848,008.72	8,598,768.95	5,043,274.57	80,708,134.68	2,934,796.69	179,713,363.08
2.本期增加金额		815,721.81	174,358.98	352,934.60		695,931.29	2,292,273.28
(1) 购置		610,593.60	104,273.51	352,934.60		695,931.29	2,017,059.60
(2) 在建工程转入		205,128.21	70,085.47				275,213.68
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额	72,969,063.50		7,376,477.55	3,176,791.15		1,480,129.95	85,002,462.15
(1) 处置或报废				236,819.00		442,246.00	679,065.00
(2) 融资租出							
(3) 其他转出	72,969,063.50		7,376,477.55	2,939,972.15		1,037,883.95	84,323,397.15

4.期末余额	1,864,642.57	8,663,730.53	1,396,650.38	2,219,418.02	80,708,134.68	2,150,598.03	97,003,174.21
二、累计折旧							
1.期初余额	12,074,351.97	1,124,117.42	3,575,736.62	2,651,875.77	2,353,987.26	1,394,255.70	23,174,324.74
2.本期增加金额	1,811,185.89	844,687.81	1,044,819.76	794,574.26	1,345,135.56	429,172.86	6,269,576.14
(1) 计提	1,811,185.89	844,687.81	1,044,819.76	794,574.26	1,345,135.56	429,172.86	6,269,576.14
3.本期减少金额	13,686,662.18		4,220,980.83	2,430,753.67		1,094,839.06	21,433,235.74
(1) 处置或报废				196,149.13		418,138.54	614,287.67
(2) 融资租出							
(3) 其他转出	13,686,662.18		4,220,980.83	2,234,604.54		676,700.52	20,818,948.07
4.期末余额	198,875.68	1,968,805.23	399,575.55	1,015,696.36	3,699,122.82	728,589.50	8,010,665.14
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	1,665,766.89	6,694,925.30	997,074.83	1,203,721.66	77,009,011.86	1,422,008.53	88,992,509.07
2.期初账面价值	62,506,027.50	6,723,891.30	5,023,032.33	2,391,398.80	78,354,147.42	1,540,540.99	156,539,038.34

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(6) 其他说明

固定资产期末余额较期初减少82,710,188.87元，降低46.02%，累计折旧期末余额较期初减少15,163,659.60元，降低65.43%，主要系公司本期转让北京亿城房地产开发有限公司等公司股权，固定资产、累计折旧等相应转出所致。

10、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
淄博嘉丰采矿工程	24,803,762.88		24,803,762.88	18,362,953.26		18,362,953.26
合计	24,803,762.88		24,803,762.88	18,362,953.26		18,362,953.26

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
淄博嘉丰采矿	10,800.00	18,362,953.26	6,716,023.30	275,213.68		24,803,762.88	23.00%	23				其他

工程												
合计	10,800.00	18,362,953.26	6,716,023.30	275,213.68		24,803,762.88	--	--				--

(3) 其他说明

在建工程期末余额较期初增加6,440,809.62元，增长35.08%，系淄博嘉丰采矿工程继续建设投入所致。

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	办公软件	采矿权	合计
一、账面原值						
1.期初余额				863,212.66	301,639,937.24	302,503,149.90
2.本期增加金额					1,906,339.62	1,906,339.62
(1) 购置					1,906,339.62	1,906,339.62
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额				761,313.66		761,313.66
(1) 处置						
(2) 其他转出				761,313.66		761,313.66
4.期末余额				101,899.00	303,546,276.86	303,648,175.86
二、累计摊销						
1.期初余额				393,847.10	4,398,386.04	4,792,233.14
2.本期增加金额				64,086.00	2,659,858.95	2,723,944.95
(1) 计提				64,086.00	2,659,858.95	2,723,944.95
3.本期减少金额				427,925.96		427,925.96

(1) 处置						
(2)其他转出				427,925.96		427,925.96
4.期末余额				30,007.14	7,058,244.99	7,088,252.13
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加 金额						
(1) 计提						
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面 价值				71,891.86	296,488,031.87	296,559,923.73
2.期初账面 价值				469,365.56	297,241,551.20	297,710,916.76

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

12、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
深圳市道勤投资 有限公司	16,708,571.55			16,708,571.55
北京亿城物业管 理有限公司	564,357.34		564,357.34	
合计	17,272,928.89		564,357.34	16,708,571.55

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
深圳市道勤投资 有限公司	16,708,571.55					16,708,571.55
北京亿城物业管 理有限公司	564,357.34			564,357.34		
合计	17,272,928.89			564,357.34		16,708,571.55

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

公司本期转让北京亿城物业管理有限公司股权，商誉原值及减值准备相应转出。

13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
嘉丰矿业勘探费	2,006,785.00		225,060.00		1,781,725.00
租入房屋装修费		387,268.75	188,860.72		198,408.03
合计	2,006,785.00	387,268.75	413,920.72		1,980,133.03

其他说明

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,668,389.16	667,097.29	1,488,148.42	372,037.11
合计	2,668,389.16	667,097.29	1,488,148.42	372,037.11

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		667,097.29		372,037.11

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	25,156,563.79	248,968,386.37
可抵扣亏损	30,465,311.27	14,188,143.27
合计	55,621,875.06	263,156,529.64

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2016	215,118.63	215,118.63	
2017	755,552.63	755,973.37	
2018	3,615,803.68	3,616,078.21	
2019	9,472,625.69	9,600,973.06	
2020	16,406,210.64		
合计	30,465,311.27	14,188,143.27	--

其他说明：

15、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
天津亿城地产有限公司		3,602,226.61
"上海信托 o 亿城上海股权投资集合资金 信托计划"B 类信托份额	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	3,602,226.61

其他说明：

1、按照“附注十四~(三)~2”所述的《合作框架协议》，公司本期认购了“上海信托·亿城上海股权投资集合资金信托计划”B类信托份额10,000,000.00元；

2、公司本期转让天津亿城地产有限公司股权，列示在“其他非流动资产”的尚未摊销完毕的股权投资差额相应转出。

16、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		37,200,000.00
抵押借款	685,000,000.00	65,000,000.00
合计	685,000,000.00	102,200,000.00

短期借款分类的说明：

短期借款期末余额较期初增加582,800,000.00元，增长570.25%，系本期新增短期借款所致。

17、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	669,876.53	
银行承兑汇票	90,870,000.00	
合计	91,539,876.53	

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

18、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	506,346,375.78	710,831,117.74
应付材料、设备款	869,758.44	1,713,563.95
合计	507,216,134.22	712,544,681.69

(2) 账龄超过一年的应付账款

账龄超过一年的应付账款余额237,883,516.72元，主要为未结算的工程款、项目质量保证金等。

19、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房款	4,880,983.52	586,318,771.40
预收物业费、车位管理费		8,968,550.14
预收矿石款	194,387.68	668,864.88
合计	5,075,371.20	595,956,186.42

(2) 主要预收账款

项目名称	期末余额	期初余额	预计竣工时间	预售比例(%)
天津亿城堂庭	4,880,983.52	468,954,869.52		
苏州胥江一号		91,792,567.00		
唐山叠山院		18,380,136.00		
合计	4,880,983.52	579,127,572.52		

(3) 预收账款其他说明

预收账款期末余额较期初减少590,880,815.22元，降低99.15%，主要为天津亿城堂庭项目二期、三期竣工结转收入以及本期转让苏州亿城翠城地产有限公司、唐山亿城房地产开发有限公司等公司股权，苏州胥江一号项目、唐山叠山院项目等的预收房款相应转出所致。

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,532,711.91	75,372,084.85	79,336,484.55	2,571,003.14
二、离职后福利-设定提存计划	-53,452.31	6,838,841.03	6,837,127.93	-51,739.21
三、辞退福利		1,251,915.91	1,251,915.91	
合计	6,479,259.60	83,462,841.79	87,425,528.39	2,519,263.93

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	-19,877.00	63,373,025.08	62,548,744.86	804,403.22
2、职工福利费		2,580,654.75	2,580,654.75	
3、社会保险费	-36,332.20	3,499,201.88	3,493,479.03	-27,918.42
其中：医疗保险费	-32,378.69	3,032,614.64	3,025,502.85	-25,266.90
工伤保险费	-2,263.17	227,590.64	238,529.44	-1,428.34
生育保险费	-1,690.34	238,996.60	229,446.74	-1,223.18
4、住房公积金	-43,302.21	4,558,461.55	4,560,469.55	-45,310.21
5、工会经费和职工教育经费	6,632,223.32	1,360,741.59	6,153,136.36	1,839,828.55
合计	6,532,711.91	75,372,084.85	79,336,484.55	2,571,003.14

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-54,445.25	6,491,658.50	6,484,857.56	-47,644.31
2、失业保险费	992.94	347,182.53	352,270.37	-4,094.90
合计	-53,452.31	6,838,841.03	6,837,127.93	-51,739.21

其他说明：

应付职工薪酬期末余额较期初减少3,959,995.67元，降低61.12%，主要系公司本期转让北京亿城房地产开发有限公司等公司股权，应付职工薪酬相应转出所致。

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	-141,462.32	399,291.96
营业税	8,583,427.40	-20,651,284.92
企业所得税	36,401,186.20	153,064,364.61
个人所得税	330,262.87	349,015.31
城市维护建设税	601,611.38	-1,358,620.50
土地使用税	47,952.00	125,387.13
土地增值税		-10,443,484.90
教育费附加	257,833.51	-608,375.28

地方教育费附加	171,890.46	-378,549.76
其他	108,283.53	79,342.46
合计	46,360,985.03	120,577,086.11

其他说明：

应交税费期末余额较期初减少74,216,101.08元，降低61.55%，主要为计提的当期所得税费用较上期减少以及公司本期转让北京亿城房地产开发有限公司等公司股权，应交税费相应转出所致。

22、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		23,791,482.87
企业债券利息	18,635,555.56	
合计	18,635,555.56	23,791,482.87

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

本期公司按照“15海投债”票面利率计提应付利息18,635,555.56元。

23、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
代收业主款项	341,550.39	33,849,229.43
押金及保证金	1,439,438.58	2,735,435.48
往来款	936,394.35	5,000,000.00
应付物业劳务外包款		7,445,961.25
其他	1,963,713.24	2,119,781.35
合计	4,681,096.56	51,150,407.51

(2) 其他应付款说明

其他应付款期末余额较期初减少46,469,310.95元，降低90.85%，主要系转让北京亿城房地产开发有限公司、北京亿城物业管理有限公司等公司股权，其相应的代收业主款项、应付业务劳务外包款等转出所致。

24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,000,000,000.00	560,900,000.00
合计	1,000,000,000.00	560,900,000.00

其他说明：

1. 一年内到期的非流动负债说明

一年内到期的非流动负债期末余额较期初增加439,100,000.00元，增长78.28%，系下一年度到期的长期借款增加所致。

1. 一年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款		239,200,000.00
抵押借款	1,000,000,000.00	321,700,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	1,000,000,000.00	560,900,000.00

25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提土地增值税	1,160,769.45	235,145,298.11
合计	1,160,769.45	235,145,298.11

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额

其他说明：

其他流动负债期末余额较期初减少233,984,528.66元，降低99.51%，系公司转让北京亿城房地产开发有限公司等公司股权，预提的土地增值税相应转出所致。

26、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	370,979,990.97	1,721,243,000.00

保证借款		245,000,000.00
合计	370,979,990.97	1,966,243,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

公司长期借款年利率为从6.90%至7.68%。

期末无已到期进行展期的长期借款。

27、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债	1,589,097,297.64	
合计	1,589,097,297.64	

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

15 海投债	100.00	2015.10.20	3 年期	1,600,000,000.00	1,588,368,000.00	-729,297.64		1,589,097,297.64
合计	--	--	--	1,600,000,000.00	1,588,368,000.00	-729,297.64		1,589,097,297.64

(3) 应付债券其他说明

经公司2015年1月14日召开的第六届董事会临时会议和2015年5月28日召开的2015年第一次临时股东大会审议批准，公开发行票面本金总额不超过16亿元人民币公司债券。2015年5月11日海航投资公司召开的第六届董事会临时会议，明确了本次发行方式为面向合格投资者公开发行，发行对象为符合法律、法规规定的合格投资者。2015年9月23日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2181号文核准，核准海航投资公司公开发行不超过16亿元的公司债券。采取一次性发行方式，实际发行规模为16亿元，每张面值100元，期限3年，票面利率为5.99%。本次发行的“15海投债”采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。公司本次发行“15海投债”发生交易费用11,632,000.00元。

28、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

上海国际信托有限公司	10,000,000.00
------------	---------------

其他说明：

按照“附注十四~(三)~2”所述的《合作框架协议》，上海国际信托有限公司以“上海信托·亿城上海股权投资集合资金信托计划”B类信托资金投资10,000,000.00元。

29、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,430,234,425.00						1,430,234,425.00

其他说明：

股本变动情况说明：

项 目	期初余额	本期变动增（+）减（—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1)国家持股							
(2)国有法人持股							
(3)其他内资持股	8,006				13,144	13,144	21,150
其中：							
境内法人持股							
境内自然人持股	8,006				13,144	13,144	21,150
(4). 外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	8,006				13,144	13,144	21,150
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	1,430,226,419				-13,144	-13,144	1,430,213,275
(2)境内上市的外资股							
(3)境外上市的外资股							
(4)其他							
无限售条件流通股份合计	1,430,226,419				-13,144	-13,144	1,430,213,275
合计	1,430,234,425						1,430,234,425

30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

资本溢价（股本溢价）	201,554,280.08			201,554,280.08
合计	201,554,280.08			201,554,280.08

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

31、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	59,043.52	448,402.22	503,330.19	4,115.55
合计	59,043.52	448,402.22	503,330.19	4,115.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司控股子公司淄博嘉丰矿业有限公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企[2012]16号关于《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的有关规定，按开采原矿量4元/吨提取安全生产费用。

32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	221,351,366.80	86,531,176.76		307,882,543.56
合计	221,351,366.80	86,531,176.76		307,882,543.56

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,364,226,353.68	2,242,132,627.06
调整后期初未分配利润	2,364,226,353.68	2,242,132,627.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	221,871,902.21	191,727,095.69
减：提取法定盈余公积	86,531,176.76	38,168,211.72
应付普通股股利	28,604,688.50	31,465,157.35
期末未分配利润	2,470,962,390.63	2,364,226,353.68

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,231,346,297.55	964,319,646.90	2,000,590,327.31	1,561,248,345.64
其他业务			43,448.72	
合计	1,231,346,297.55	964,319,646.90	2,000,633,776.03	1,561,248,345.64

35、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	61,100,789.22	101,704,027.19
城市维护建设税	4,126,118.18	6,777,982.66
教育费附加	1,882,012.20	3,120,096.18
资源税	687,334.18	805,922.21
土地增值税	81,315,632.46	89,039,062.27
地方教育费附加	1,256,543.91	2,084,371.99
其他	443,854.82	561,220.46
合计	150,812,284.97	204,092,682.96

其他说明：

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	3,468,050.50	6,003,255.47
折旧及摊销	110,384.37	229,094.32
营销推广费用	23,653,621.06	36,501,045.57
行政费用	5,563,810.21	5,210,935.00
空置房物业费用	791,300.98	1,099,137.29
业主费用	407,969.11	1,068,402.02
合计	33,995,136.23	50,111,869.67

其他说明：

销售费用本期发生额较上期减少16,116,733.44元，降低32.16%，主要为预售项目减少，相应营销费用、销售佣金减少所致。

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	32,807,641.24	36,694,446.70
折旧及摊销	4,108,907.43	4,186,995.53
税金	6,033,890.89	6,439,847.54
行政费用	54,987,048.50	38,090,285.78
研发支出	2,663,745.05	3,179,644.31
合计	100,601,233.11	88,591,219.86

其他说明：

38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	73,286,385.98	117,159,524.41
减：利息收入	27,831,165.20	34,040,528.07
汇兑损益		
其他	644,904.66	2,136,306.20
合计	46,100,125.44	85,255,302.54

其他说明：

财务费用本期发生额较上期减少39,155,177.10元，降低45.93%，主要为本期计提债券利息19,364,853.20元较上期计提债券利息54,505,392.39元减少35,140,539.19元所致。

39、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-143,417,433.55	67,155,311.79
二、存货跌价损失	160,317,826.60	34,286,996.14
合计	16,900,393.05	101,442,307.93

其他说明：

资产减值损失本期发生额较上期减少84,541,914.88元，降低83.34%，系公司转回其他应收款-唐山市陡河青龙河管理委员会坏账准备所致。

40、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,150,002.98	2,098,325.68
处置长期股权投资产生的投资收益	437,885,229.26	506,802,645.63
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,076,547.90	1,343,884.29
其他	-1,583,591.56	-2,154,870.50
合计	440,528,188.58	508,089,985.10

其他说明：

1、经2015年6月25日召开的第七届董事会第二次会议决议通过，公司子公司北京亿城房地产开发有限公司将其持有的全资子公司北京亿城物业管理有限公司（以下简称“亿城物业”）100%股权转让给海航物业管理有限公司，转让价格以亿城物业2014年12月31日经评估净资产为作价依据，经具有证券期货业务资格的中发国际资产评估有限公司评估，亿城物业2014年12月31日的净资产评估值为2,173.58万元，亿城物业100%股权转让价格为2,173.58万元。截至2015年6月底，公司子公司北京亿城房地产开发有限公司已收到上述股权转让全部转让款。

2、公司转让北京亿城房地产开发有限公司、江苏亿城地产有限公司及北京阳光四季花园房地产开发有限公司等三家股权的情况详见“附注十四~(三)~1”。

41、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计		28,989.95	
其中：固定资产处置利得		28,989.95	
政府补助	2,577,000.00	160,000.00	2,577,000.00
其他	670,945.63	9,122.56	670,945.63
合计	3,247,945.63	198,112.51	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
企业发展扶 持资金		补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	2,577,000.00	160,000.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	2,577,000.00	160,000.00	--

其他说明：

营业外收入本期发生额较上期增加3,049,833.12元，增长1,539.44%，系本期收到的政府补助以及合同违约金增加所致。

42、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	65,049.70	2,034,113.81	
其中：固定资产处置损失	65,049.70	528,334.14	
无形资产处置损失		1,505,779.67	
对外捐赠		275,227.63	
税收滞纳金	11,436,641.75		
其他	3,716,964.40	717,723.60	
合计	15,218,655.85	3,027,065.04	

其他说明：

营业外支出本期发生额较上期增加12,191,590.81元，增长402.75%，主要为本期缴纳税收滞纳金以及支付业主赔偿金增加所致；

43、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	126,377,768.65	206,031,988.60
递延所得税费用	-295,060.18	4,759,916.64
合计	126,082,708.47	210,791,905.24

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	347,174,956.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	86,793,739.05
调整以前期间所得税的影响	64,865,563.83
非应税收入的影响	-1,056,637.71
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,847,360.78
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-32,260.66
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-28,335,056.82

所得税费用	126,082,708.47
-------	----------------

其他说明

所得税费用本期发生额较上期减少84,709,196.77元,降低40.19%,主要为母公司本期应纳税所得额较上期减少相应计提当期所得税费用减少所致。

44、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	14,814,165.20	12,440,528.07
政府补贴	2,577,000.00	80,000.00
其他往来款	611,082,218.94	23,647,318.23
代收款项	12,716,988.19	51,890,867.88
收回押金及保证金	1,098,672.35	3,111,196.16
收回的票据保证金		57,232,255.00
其他	1,442,360.78	2,513,151.17
合计	643,731,405.46	150,915,316.51

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	84,313,201.41	81,305,307.83
支付押金及保证金	2,954,642.24	12,099,523.83
银行承兑汇票保证金	100,000,000.00	
代付款项	6,701,394.57	32,226,422.91
往来款	15,294,010.43	1,486,753.97
税收滞纳金及罚款	11,436,641.75	
其他	3,712,002.48	862,075.66
合计	224,411,892.88	127,980,084.20

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付华安保险股权款	836,223,800.00	
支付工银瑞信投资睿尊现金保本 9 号专项资产管理计划	300,000,000.00	
取得深圳中亿城信投资合伙企业（有限合伙）B 类份额		170,000,000.00
合计	1,136,223,800.00	170,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

（4）收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回的质押定期存单本金及利息	369,359,475.69	
收到的上海国际信托投资款	10,000,000.00	
合计	379,359,475.69	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

（5）支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的非公开发行费用	1,500,000.00	
支付的债券发行费用	432,000.00	
支付的质押定期存单款	60,000,000.00	40,000,000.00
支付的北京阳台山旅游经营管理有限公司减资款		5,000,000.00
合计	61,932,000.00	45,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

45、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	221,092,247.74	204,361,174.76

加：资产减值准备	16,900,393.05	101,442,307.93
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,269,576.14	8,545,924.12
无形资产摊销	2,723,944.95	3,045,920.23
长期待摊费用摊销	413,920.72	225,060.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	65,049.70	2,005,123.86
财务费用（收益以“-”号填列）	73,286,385.98	117,159,524.41
投资损失（收益以“-”号填列）	-440,528,188.58	-508,089,985.10
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-295,060.18	5,633,512.91
存货的减少（增加以“-”号填列）	126,886,714.12	-1,466,612,900.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	354,832,353.98	1,840,867,967.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-86,046,407.23	-330,760,380.90
经营活动产生的现金流量净额	275,600,930.39	-22,176,751.36
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,984,575,887.14	923,236,884.15
减：现金的期初余额	923,236,884.15	951,231,534.68
现金及现金等价物净增加额	1,061,339,002.99	-27,994,650.53

（2）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	824,535,800.00
其中：	--
北京亿城房地产开发有限公司等 8 家	802,800,000.00
北京亿城物业管理有限公司	21,735,800.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	238,048,104.01
其中：	--
北京亿城房地产开发有限公司等 8 家	221,899,164.30
北京亿城物业管理有限公司	16,148,939.71
其中：	--

处置子公司收到的现金净额	586,487,695.99
--------------	----------------

其他说明：

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,984,575,887.14	923,236,884.15
其中：库存现金	11,951.46	164,102.19
可随时用于支付的银行存款	1,984,563,935.68	923,072,781.96
三、期末现金及现金等价物余额	1,984,575,887.14	923,236,884.15

其他说明：

46、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	100,000,000.00	银行承兑汇票保证金
固定资产	82,305,327.89	井巷建筑、机器设备等用于长期借款
合计	182,305,327.89	--

其他说明：

公司用于借款抵押的固定资产和存货，详见“附注十二~(一)~1~(1) 抵押资产情况”。

八、合并范围的变更

1、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产的比例	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额

						资产份 额的差 额						
北京亿城物业管理 有限公司	21,735,800.00	100.00%	协议转 让	2015年 06月30 日	工商登 记变更	24,203,457.21						
北京亿城房地 产开发有限公 司	400,000,000.00	100.00%	协议转 让	2015年 12月14 日	工商登 记变更	276,496,251.85						
北京阳光四季 花园房地 产开发有限公 司	50,000,000.00	100.00%	协议转 让	2015年 12月14 日	工商登 记变更	4,673,359.76						
江苏亿城地 产有限公 司	850,000,000.00	100.00%	协议转 让	2015年 12月15 日	工商登 记变更	132,646,051.15						

其他说明:

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

1、本期公司于2015年6月16日出资设立天津海航东方养生堂养老服务有限公司，注册资本人民币500万元。本期该公司自成立之日起纳入合并范围。

2、本期公司于2015年12月8日出资设立海航投资集团上海投资管理有限公司，注册资本人民币1,000万元。本期该公司自成立之日起纳入合并范围。

3、本期公司对北京阳台山旅游经营管理有限公司、北京溯源高尔夫文化有限公司、澜溪风电科技(大连)有限公司、北京英睿时代教育投资有限公司进行了注销，自注销日起不再纳入合并范围。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
亿城投资基金管理（北京）有限公司	北京	北京	投资	100.00%		投资设立
中嘉合创投资有限公司	北京	北京	投资	100.00%		投资设立
北京养正投资有限公司	北京	北京	投资	100.00%		投资设立
天津海航东方养生堂养老服务有限公司	天津	天津	服务		100.00%	投资设立
深圳市道勤投资有限公司	深圳	深圳	投资	100.00%		非同一控制下的企业合并
海航投资集团上海投资管理有限公司	上海	上海	投资	90.90%		投资设立
亿城集团上海投资有限公司	上海	上海	房地产		100.00%	投资设立
天津亿城山水房地产开发有限公司	天津	天津	房地产	100.00%		投资设立
天津堂庭商业管理有限公司	天津	天津	商业管理		100.00%	投资设立
淄博嘉丰矿业有限公司	淄博	淄博	采矿	67.00%		非同一控制下的企业合并
亿城淄博石油陶粒制造有限公司	淄博	淄博	制造	100.00%		投资设立
大连市万亿丰业房地产开发有限公司	大连	大连	房地产	56.00%		投资设立
大连市万亿盛业房地产开发有限公司	大连	大连	房地产	56.00%		投资设立

大连市万亿兴业 房地产开发有限 公司	大连	大连	房地产	56.00%		投资设立
--------------------------	----	----	-----	--------	--	------

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2) 重要的非全资子公司

单位: 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的 损益	本期向少数股东宣告分 派的股利	期末少数股东权益余额
淄博嘉丰矿业有限公司	33.00%	-207,363.44		9,388,408.78
大连市万亿丰业房地 产开发有限公司	44.00%	-191,816.96		3,816,930.66
大连市万亿盛业房地 产开发有限公司	44.00%	-191,816.95		3,816,940.16
大连市万亿兴业房地 产开发有限公司	44.00%	-191,816.95		3,816,916.19

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

其他说明:

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 元

子公司 名称	期末余额						期初余额					
	流动资 产	非流动 资产	资产合 计	流动负 债	非流动 负债	负债合 计	流动资 产	非流动 资产	资产合 计	流动负 债	非流动 负债	负债合 计
淄博嘉 丰矿业 有限公 司	41,240,1 44.45	113,055, 870.87	154,296, 015.32	92,862,1 85.21	32,979,9 90.97	125,842, 176.18	39,728,5 99.10	106,435, 743.99	146,164, 343.09	69,484,2 01.93	47,543,0 00.00	117,027, 201.93
大连市 万亿丰 业房地 产开发 有限公 司	8,674,84 2.41		8,674,84 2.41				9,110,79 0.05		9,110,79 0.05			

大连市 万亿盛 业房地 产开发 有限公司	8,674,86 3.98	8,674,86 3.98				9,110,81 1.60	9,110,81 1.60				
大连市 万亿兴 业房地 产开发 有限公司	8,674,80 9.53	8,674,80 9.53				9,110,75 7.13	9,110,75 7.13				

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总 额	经营活动现 金流量	营业收入	净利润	综合收益总 额	经营活动现 金流量
淄博嘉丰矿 业有限公司	20,039,982.7 1	-628,374.05	-628,374.05	27,105,026.4 3	22,537,676.3 8	1,287,179.54	1,287,179.54	-17,525,782.8 1
大连市万亿 丰业房地 产开发有 限公司		-435,947.64	-435,947.64	-347.64		-443,401.30	-443,401.30	-7,801.30
大连市万亿 盛业房地 产开发有 限公司		-435,947.62	-435,947.62	-347.62		-443,391.78	-443,391.78	-7,791.78
大连市万亿 兴业房地 产开发有 限公司		-435,947.60	-435,947.60	-347.60		-443,456.27	-443,456.27	-7,856.27

其他说明：

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营 企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
深圳市倍特力电 池有限公司	深圳	深圳	制造		23.41%	权益法

深圳中亿城信基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理	50.00%		权益法
----------------	----	----	------	--------	--	-----

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司和中信聚信（北京）资本管理有限公司共同成立深圳中亿城信基金管理有限公司（简称“基金管理公司”），双方各持50%股权，基金管理公司注册资本为1,000万元，截止2015年12月31日，双方尚未实际缴付出资。

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无。

（2）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	深圳市倍特力电池有限公司	深圳市倍特力电池有限公司
流动资产	187,503,509.57	188,267,392.25
非流动资产	42,158,284.22	41,864,931.08
资产合计	229,661,793.79	230,132,323.33
流动负债	116,265,088.89	125,919,740.51
负债合计	116,265,088.89	125,919,740.51
归属于母公司股东权益	113,396,704.90	104,212,582.82
按持股比例计算的净资产份额	26,546,168.62	24,396,165.64
--商誉	33,836,968.56	33,836,968.56
对联营企业权益投资的账面价值	60,383,137.18	58,233,134.20
营业收入	211,568,856.64	216,149,084.06
净利润	9,184,122.08	8,963,373.26
综合收益总额	9,184,122.08	8,963,373.26

其他说明

（3）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

联营企业不存在向本公司转移资金的能力存在重大限制。

（4）合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

联营企业未发生超额亏损

(5) 与合营企业投资相关的未确认承诺

本公司无需要披露与合营企业投资相关的承诺事项。

(6) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

本公司不存在与需要披露的合营企业或联营企业投资相关的或有事项。

十、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险（主要为利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

(一) 信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和可供出售金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截至2015年12月31日止，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额78.66%（2014年：35.90%）。

本公司投资的银行理财产品、专项资产管理计划等，交易对方的信用评级须高于或与本公司相同。鉴于交易对方的信用评级良好，本公司管理层并不预期交易对方会无法履行义务。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具)的账面金额。除附注十一所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

(二) 流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金,满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至2015年12月31日止，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
货币资金	2,084,575,887.14	2,084,575,887.14	2,084,575,887.14			
应收账款	14,909,130.28	15,370,237.40	15,370,237.40			
其他应收款	518,467,829.07	545,772,209.63	545,772,209.63			
其他流动资产	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00			
可供出售金融资产	402,312,000.00					402,312,000.00
其他非流动资产	10,000,000.00				10,000,000.00	
金融资产小计	3,330,264,846.49	2,945,718,334.17	2,945,718,334.17		10,000,000.00	402,312,000.00
短期借款	685,000,000.00	685,000,000.00	685,000,000.00			
应付票据	91,539,876.53	91,539,876.53	91,539,876.53			
应付账款	507,216,134.22	507,216,134.22	507,216,134.22			

应付利息	18,635,555.56	18,635,555.56	18,635,555.56			
其他应付款	4,681,096.56	4,681,096.56	4,681,096.56			
长期借款	1,370,979,990.97	1,370,979,990.97	1,000,000,000.00	370,979,990.97		
应付债券	1,589,097,297.64	1,589,097,297.64			1,589,097,297.64	
长期应付款	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00	
金融负债小计	4,277,149,951.48	4,277,149,951.48	2,307,072,662.87	370,979,990.97	1,599,097,297.64	

续：

项目	期初余额					
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
货币资金	1,213,236,884.15	1,213,236,884.15	1,213,236,884.15			
应收票据	4,485,501.04	4,485,501.04	4,485,501.04			
应收账款	3,6229,769.29	39,598,931.47	39,598,931.47			
其他应收款	342,486,619.08	531,495,512.68	531,495,512.68			
可供出售金融资产	202,312,000.00	202,312,000.00				202,312,000.00
金融资产小计	1,798,750,773.56	1,991,18,829.34	1,788,816,829.34			202,312,000.00
短期借款	102,200,000.00	102,200,000.00	102,200,000.00			
应付账款	712,544,681.69	712,544,681.69	712,544,681.69			
应付利息	23,791,482.87	23,791,482.87	23,791,482.87			
其他应付款	51,150,407.51	51,150,407.51	51,150,407.51			
长期借款	2,527,143,000.00	2,527,143,000.00	560,900,000.00	1,513,000,000.00	415,543,000.00	37,700,000.00
金融负债小计	3,416,829,572.07	3,416,829,572.07	1,450,586,572.07	1,513,000,000.00	415,543,000.00	37,700,000.00

(三) 市场风险

1. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

(1) 本年度公司无利率互换安排。

(2) 截至2015年12月31日止，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为338,000,000.00元。

(3) 敏感性分析：

截止2015年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约169.00万元（2014年度约439.35万元）。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的金融工具

截至2015年12月31日止，本公司无以公允价值计量的金融工具。

2、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
海航资本集团有限公司	海南	投资管理	1540435 万元	19.98%	19.98%

本企业的母公司情况的说明

海航集团有限公司持有海航资本集团有限公司100%股权，海南省慈航公益基金会为海航集团有限公司的实际控制人。本企业最终控制方是海南省慈航公益基金会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八（一）在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海航集团有限公司	母公司之母公司
渤海租赁股份有限公司	受同一母公司控制
长江租赁有限公司	受同一母公司控制
扬子江国际租赁有限公司	受同一母公司控制
浦航租赁有限公司	受同一母公司控制
渤海国际信托有限公司	受同一母公司控制
渤海国际保理有限公司	受同一母公司控制

海航航空控股有限公司	受同一实际控制人控制
海航旅游集团有限公司	受同一实际控制人控制
海航商业控股有限公司	受同一实际控制人控制
海航机场控股（集团）有限公司	受同一实际控制人控制
海航机场集团有限公司	受同一实际控制人控制
海航国际旅游岛开发建设（集团）有限公司	受同一实际控制人控制
海航集团(国际)有限公司	受同一实际控制人控制
海航实业集团有限公司	受同一实际控制人控制
海航投资控股有限公司	受同一实际控制人控制
海南易建科技股份有限公司	受同一实际控制人控制
上海扬子江航空地面服务有限公司	受同一实际控制人控制
北京海韵假期体育有限公司	受同一实际控制人控制
海航酒店控股集团有限公司	受同一实际控制人控制
海航资产管理集团有限公司	受同一实际控制人控制
北京科航投资有限公司北京海航大厦万豪酒店	受同一实际控制人控制的联营企业的子公司
天津长安投资管理有限公司	受同一实际控制人控制
海南海建工程管理有限公司	受同一实际控制人控制
北京海航基础投资有限公司	受同一实际控制人控制
海航美洲置业有限责任公司	受同一实际控制人控制
海航物业管理有限公司	受同一实际控制人控制
深圳中亿城信投资合伙企业（有限合伙）	合营企业设立的有限合伙基金
海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	与关联方设立的有限合伙基金
苏州亿城翠城地产有限公司	受同一实际控制人控制
唐山亿城房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
海南易建科技股份 有限公司	IT 服务费	356,753.90	600,000.00	否	
海南易建科技股份	采购 OA 系统设备	658,729.10		否	

有限公司	等				
------	---	--	--	--	--

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理服务	7,000,000.00	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津长安投资管理有限公司北京分公司	办公房屋	9,674,747.11	

关联租赁情况说明

（3）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
亿城集团上海投资有限公司	1,000,000,000.00	2014年04月04日	2016年04月04日	是
淄博嘉丰矿业有限公司	50,000,000.00	2014年12月12日	2017年12月11日	否
天津亿城山水房地产开发有限公司	338,000,000.00	2013年06月18日	2017年06月12日	否
天津亿城山水房地产开发有限公司	400,000,000.00	2015年11月16日	2016年11月24日	否
苏州亿城翠城地产有限公司	250,000,000.00	2013年01月16日	2016年01月15日	是
唐山亿城房地产开发有限公司	250,000,000.00	2015年01月23日	2017年01月22日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天津亿城山水房地产开发有限公司	20,000,000.00	2015年03月17日	2016年03月16日	是
北京亿城房地产开发有限公司	65,000,000.00	2015年04月15日	2016年04月12日	是
北京亿城房地产开发有限公司	20,000,000.00	2015年08月31日	2016年08月30日	是
北京亿城房地产开发有限公司	200,000,000.00	2015年09月18日	2016年09月17日	是

关联担保情况说明

2015年11月18日，公司与海航资产管理集团有限公司分别签署了《海航投资集团股份有限公司与海航资产管理集团有限公司及苏州亿城翠城地产有限公司反担保协议》、《海航投资集团股份有限公司与海航资产管理集团有限公司及唐山亿城房地产开发有限公司反担保协议》，由海航资产管理集团有限公司就公司为苏州亿城翠城地产有限公司、唐山亿城房地产开发有限公司提供的担保事项提供反担保。

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海航资产管理集团有限公司	北京亿城等公司股权	1,300,000,000.00	
海航物业管理有限公司	北京亿城物业股权	21,735,800.00	

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,044,300	6,091,700

(6) 其他关联交易

公司的全资子公司亿城投资基金管理（北京）有限公司作为投资主体（SPE），并作为GP，出资100万元在海南设立的一只基金—海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司作为LP认购了9900万元。海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）拟作为LP认购铁狮门指定的基金管理公司根据特拉华州法律合资成立一家有限合伙企业，认购99.8%有限合伙权益。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
------	-----	------	------

		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	海航酒店控股集团有限公司	836,223,800.00			
其他应收款	海航资产管理集团有限公司	497,200,000.00	14,916,000.00		
其他应收款	北京科航投资有限公司北京海航大厦万豪酒店	20,000.00	600.00		
其他应收款	天津长安投资管理 有限公司北京分公司	2,051,975.28	61,559.26		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	北京海航基础投资有限公司	879,441.85	
其他应付款	海南易建科技股份有限公司	65,872.70	

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

抵押资产情况

名称	截止2015年12月31日剩 余抵押面积(平方米)	借款余额	影响
淄博嘉丰矿业固定资产（井巷建筑及部分机器设备）(注1)		32,979,990.97	无
亿城上海前滩项目土地使用权(注1)	土地：11,557.30	1,000,000,000.00	无
天津亿城堂庭二期虹都中心1、2号楼12-21层；虹都中心1-4号楼、虹都名苑1-5、19、20号楼地下车库-101商业；虹都中心1、2号楼5-11层；虹都名苑2-3号楼次主力店1-4层(注1)	房屋：67,077.92	400,000,000.00	无
天津亿城堂庭二期虹都中心1、2号楼商业、虹都中心3、4号楼(注1)	房屋：62,531.29	338,000,000.00	无
合计		1,770,979,990.97	

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见“附注十一~(五)~5关联担保情况”

除存在上述或有事项外，截至2015年12月31日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

(1) 发行股票和债券

公司分别于2015年4月16日、2015年5月11日召开第六届董事会临时会议，审议通过了2015年非公开发行A股股票的相关议案，并经公司于2015年5月28日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过。经公司董事会综合考虑资本市场情况和公司自身战略转型实施进度的需要等，根据2015年第三次临时股东大会授权，公司于2016年3月10日召开第七届董事会第十三次会议，决定对本次非公开发行股票的发行数量、募集资金总额及用途进行适当调整，具体调整内容如下：

一、发行数量

项目	调整前	调整后
发行数量	不超过3,053,435,114股（含3,053,435,114股）； 控股股东海航资本以现金和持有的华安保险 12.5%的股权认购，认购金额不低于420,000万元	不超过1,882,951,653股（含1,882,951,653股）； 控股股东海航资本以现金和持有的华安保险 12.5%的股权认购，认购金额不低于420,000万元

二、募集资金总额及用途

调整前：

本次非公开发行募集资金总额拟不超过1,200,000.00万元（含发行费用），扣除发行费用后，计划投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金 投资额	占募集资金总 额的比例
1	通过增资取得渤海信托32.43%股权	353,366.93	353,366.93	29.45%
2	收购华安保险19.643%股权	229,961.55	229,961.55	19.16%
3	收购新生医疗100%股权	292,477.76	292,477.76	24.37%
4	补充流动资金	324,193.76	324,193.76	27.02%
	合计	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00%

其中：公司控股股东海航资本以持有的华安保险12.5%股权认购非公开发行股份。

如果出现除海航资本外的其他特定投资者认购金额不足的情况，从而导致本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将通过自筹资金解决。公司董事会可根据股东大会的授权，根据项目的实际需求，对上述募投项目进行删减以及对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次募集资金到位之前，公司可根据项目实际进

展情况，先行以自筹资金进行投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换自筹资金。

调整后：

本次非公开发行募集资金总额拟不超过740,000.00万元（含发行费用），扣除发行费用后，计划投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投资额(万 元)	占募集资金总额的 比例
1	收购华安保险19.643%股权	229,961.55	229,961.55	31.08%
2	收购新生医疗100%股权	292,477.76	292,477.76	39.52%
3	补充流动资金	217,560.69	217,560.69	29.40%
	合计	740,000.00	740,000.00	100.00%

其中：公司控股股东海航资本以持有的华安保险12.5%股权认购非公开发行股份。

如果出现除海航资本外的其他特定投资者认购金额不足的情况，从而导致本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将通过自筹资金解决。公司董事会可根据股东大会的授权，根据项目的实际需求，对上述募投项目进行删减以及对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次募集资金到位之前，公司可根据项目实际进展情况，先行以自筹资金进行投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换自筹资金。

除以上调整外，本次发行方案的其他事项均无变化。

(2) 对外重要投资

经公司2016年2月5日召开的第七届董事会第十二次会议及2016年2月22日召开的2016年第一次临时股东大会审议通过，公司2016年2月设立的全资子公司海南恒兴创展股权投资基金有限公司（以下简称“恒兴创展”）拟与海航美洲置业有限责任公司（英文名称为：“HNA Property Holdings LLC”，以下简称“美洲置业”）共同出资270,399,180.70美元在美国设立“HNA Holdings 438-444 Eleventh Avenue LP LLC”（以下简称“海航LP”），美洲置业出资113,838,055.07美元占有股份42.1%，恒兴创展出资156,561,125.63美元占有股份57.9%。“海航 LP”成立全资子公司“HNA Holdings 438-444 Eleventh Avenue GP,LLC”（以下简称“海航GP”）；与此同时，铁狮门子公司TSCE 2007 Holdings, L.L.C.100%出资成立“TSCE 2007 438-444 Eleventh Avenue GP,L.L.C.”（以下简称“铁狮门GP”）。“海航LP”作为有限合伙人，“海航GP”和“铁狮门GP”作为普通合伙人，共同出资270,941,062.83美元设立合伙企业“438-444 Eleventh Avenue HNA JV, L.P.”（以下简称“海航JV”），其中，“海航LP”出资99.7%，“海航GP”出资0.1%，“铁狮门GP”出资0.2%。“海航JV”进一步以LP的身份投资于438-444 Eleventh Avenue HNA REIT, L.L.C. (以下简称“海航REIT”)，其在海航REIT总份额中占比82.272%，海航REIT将投资于项目 JV公司。在整个交易架构中，海航投资及其关联方美洲置业所占本阶段投资总金额338,000,000.00美元中的80%。海航实业集团有限公司为恒兴创展就该项交易提供担保。

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	28,604,688.50
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项的。

十五、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
无			

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
无		

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
其他说明						

其他说明

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

1. 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- 1、该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的10%或者以上；
- 2、该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的10%或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到75%：

- 1、将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；
- 2、将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

2. 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司按房地产开发项目所在区域确定报告分部。本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

本公司有2个报告分部：天津分部、苏州分部。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	天津分部	苏州分部	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	887,546,742.00	259,365,529.17	84,434,026.38		1,231,346,297.55
其中：对外交易收入	887,546,742.00	259,365,529.17	84,434,026.38		1,231,346,297.55
分部间交易收入					
二、营业费用	758,883,522.10	475,961,954.22	82,289,881.07	-4,406,537.69	1,312,728,819.70
其中：对联营和合营企业的投资收益			2,150,002.98		2,150,002.98
资产减值损失	1,425,061.12	161,370,387.21	-145,895,055.28		16,900,393.05
折旧费和摊销费	186,367.93	120,878.17	7,183,276.30	1,916,919.41	9,407,441.81
三、利润总额（亏损）	128,664,667.40	-216,367,425.05	807,555,912.98	-372,678,199.12	347,174,956.21
四、所得税费用	32,310,983.45		93,771,725.02		126,082,708.47
五、净利润（亏	96,353,683.95	-216,367,425.05	713,784,187.96	-372,678,199.12	221,092,247.74

损)					
六. 资产总额	2,378,176,148.43		11,484,425,842.21	-5,098,858,698.94	8,763,743,291.70
七. 负债总额	1,654,583,775.14		6,578,113,203.54	-3,900,430,637.59	4,332,266,341.09
八. 其他重要的非现金项目					
1. 资本性支出					
2.					

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 为了加快公司资产周转速度,优化公司资产结构,公司于2015年11月18日与海航资产管理集团有限公司(以下简称“海航资管集团”)签订了《海航投资集团股份有限公司与海航资产管理集团有限公司关于北京亿城房地产开发有限公司、江苏亿城地产有限公司、北京阳光四季花园房地产开发有限公司股权及唐山亿城房地产开发有限公司债权、北京亿城房地产开发有限公司债务转让协议》,向海航资管集团转让公司全资子公司北京亿城房地产开发有限公司(以下简称“北京亿城”)、江苏亿城地产有限公司(以下简称“江苏亿城”)、北京阳光四季花园房地产开发有限公司(以下简称“北京阳光四季”)三家全资子公司100%股权。与此同时,公司转让其对唐山亿城拥有的468,366,300.00元债权及对北京亿城拥有的237,767,616.21元债务,转让予海航资管集团。

经交易各方协商,本次股权转让以经审计和评估的北京亿城、江苏亿城及阳光四季等三家交易标的净资产值为定价参考依据。以2015年10月31日为审计与评估基准日:北京亿城净资产14,455.12万元,以资产基础法确定的评估值为39,437.43万元,以此为参考确定其100%股权转让交易价格为40,000万元;江苏亿城经审计净资产102,329.07万元,以资产基础法确定的评估值为83,881.00万元,以此为参考确定其100%股权转让交易价格为85,000万元;北京阳光四季净资产4,529.65万元,以资产基础法确定的评估值为4,488.45万元,以此为参考确定其100%股权转让交易价格为5,000万元。双方约定就13亿元股权款进行分两期付款,其中首笔股权款60%需于协议生效日3日内支付,第二笔股权款40%于协议生效日起三个月内支付完成。

截至2015年12月31日止,公司已收到股权转让款802,800,000.00元以及全部债权债务转让款,剩余股权转让款497,200,000.00元公司已于2016年3月3日收到。

(2) 因公司全资子公司亿城集团上海投资有限公司(以下简称“亿城上海”或“项目公司”)对上海前滩项目开发融资需要,海航投资、上海国际信托有限公司(以下简称“上海信托”)、海航投资集团上海投资管理有限公司(以下简称“海航上海”)、亿城集团上海投资有限公司(以下简称“亿城上海”、“借款人”或“项目公司”)、海航实业集团有限公司(以下简称“海航实业”)、中国建设银行股份有限公司上海浦东分行(以下简称“监管银行”)等相关六方签署了《合作框架协议》及其附属协议。

公司出资1,000万元设立SPV公司海航投资集团上海投资管理有限公司,注册资本1,000万元。

上海信托发行“上海信托·亿城上海股权投资集合资金信托计划”(以下简称“信托计划”),共计234,000万元,其中该计划分类A类信托计划180,000万元及B类信托计划54,000万元。该信托计划成立后,上海信托拟以该信托计划项下的B类信托资金人民币54,000万元作为股权投资款对前述SPV公司增资54,000万元,其中1,000万元计入注册资本,其余53,000万元计入SPV公司资本公积金,并以A类信托资金向项目公司提供不超过人民币180,000万元的借款资金,与海航投资等共同进行上海前滩项目的开发建设。海航投资同意上海信托以信托资金向海航上海增资。

上海信托对SPV公司进行股权投资的同时,公司亦增资SPV公司9,000万元。

公司以自筹资金5.4亿元认购“上海信托·亿城上海股权投资集合资金信托计划”B类信托份额。

海航实业提供18亿元连带责任保证担保、海航投资提供18亿元连带责任保证担保、海航投资以其所持SPV公司海航上海90.91%股权为信托贷款融资提供股权质押担保、亿城上海以其前滩项目地块作为信托贷款融资的抵押担保。

截至2015年12月31日止,公司已认购“上海信托·亿城上海股权投资集合资金信托计划”B类信托份额1,000万元,海航上海已分别收到公司及上海信托的出资款10,000万元、1,000万元。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,114,442,477.02	100.00%	20,366,840.54	0.65%	3,094,075,636.48	1,601,907,159.15	100.00%	167,916,905.00	10.48%	1,433,990,254.15
合计	3,114,442,477.02	100.00%	20,366,840.54	0.65%	3,094,075,636.48	1,601,907,159.15	100.00%	167,916,905.00	10.48%	1,433,990,254.15

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	501,869,684.69	15,056,090.54	3.00%
1 至 2 年	607,500.00	60,750.00	10.00%
2 至 3 年			20.00%
3 至 4 年			30.00%
4 至 5 年	10,500,000.00	5,250,000.00	50.00%
5 年以上			100.00%
合计	512,977,184.69	20,366,840.54	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 20,781,247.02 元；本期收回或转回坏账准备金额 168,331,311.48 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
唐山市陡河青龙河管理委员会	468,366,300.00	债权转让
合计	468,366,300.00	--

本期坏账准备转回或收回金额重要的情况说明，详见“附注六注释4~2”。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

本报告期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
参与一级土地开发		457,566,300.00
外部往来款	15,777,184.69	11,107,500.00
合并范围内关联方往来款	2,601,465,292.33	1,133,233,359.15
应收股权转让款	497,200,000.00	
合计	3,114,442,477.02	1,601,907,159.15

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中嘉合创投资有限公司	合并范围内关联方	804,166,590.55	1 年以内	25.82%	

司	往来款				
海航投资集团上海投资管理有限公司	合并范围内关联方往来款	760,000,000.00	1 年以内	24.40%	
亿城投资基金管理(北京)有限公司	合并范围内关联方往来款	567,618,795.28	1 年以内	18.23%	
海航资产管理集团有限公司	应收股权转让款	497,200,000.00	1 年以内	15.96%	14,916,000.00
天津亿城山水房地产开发有限公司	合并范围内关联方往来款	192,105,274.68	1 年以内	6.17%	
合计	--	2,821,090,660.51	--	90.58%	14,916,000.00

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,328,232,159.74		1,328,232,159.74	1,525,013,529.16		1,525,013,529.16
合计	1,328,232,159.74		1,328,232,159.74	1,525,013,529.16		1,525,013,529.16

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京亿城房地产开发有限公司	136,430,119.42		136,430,119.42			
天津亿城地产有限公司	81,420,000.00		81,420,000.00			
深圳市道勤投资有限公司	70,769,269.16			70,769,269.16		
江苏亿城地产有限公司	106,431,250.00	842,493,781.51	948,925,031.51			
天津亿城山水房地产开发有限公司	198,000,000.00	202,000,000.00		400,000,000.00		
北京阳光四季花园房地产开发有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00			
北京溯源高尔夫	4,500,000.00		4,500,000.00			

文化有限公司						
中嘉合创投资有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
淄博嘉丰矿业有限公司	320,662,890.58			320,662,890.58		
亿城淄博石油陶粒制造有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
亿城投资基金管理（北京）有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00		
大连市万亿丰业房地产开发有限公司	5,600,000.00			5,600,000.00		
大连市万亿盛业房地产开发有限公司	5,600,000.00			5,600,000.00		
大连市万亿兴业房地产开发有限公司	5,600,000.00			5,600,000.00		
北京英睿时代教育投资有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00			
亿城集团上海投资有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00			
北京养正投资有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
海航投资集团上海投资管理有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00		
合计	1,525,013,529.16	1,144,493,781.51	1,341,275,150.93	1,328,232,159.74		

3、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	638,000,000.00	
处置长期股权投资产生的投资收益	158,764,008.55	666,068,834.36
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,076,547.90	1,343,884.29
合计	798,840,556.45	667,412,718.65

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	437,820,179.56	主要为处置子公司收益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,577,000.00	子公司收到的企业发展扶植资金
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	10,800,000.00	根据协议，对支付给唐山陡河青龙河管理委员会的土地一级开发合作款计提的资金占用费
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,482,660.52	
减：所得税影响额	42,338,688.68	
少数股东权益影响额	-165,121.60	
合计	394,540,951.96	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□ 适用 √ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.14%	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.00%	-0.12	-0.12

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在巨潮网公开披露过的所有公司文件正本及公告的原稿。
- 四、报告期内在中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报和巨潮资讯网公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。