
万泽实业股份有限公司

2017 年年度报告

Wedge万泽

2018 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人黄振光、主管会计工作负责人毕天晓及会计机构负责人（会计主管人员）赵国华声明：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。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 491,785,096 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税）。

公司年度报告中部分涉及对于未来经营计划或经营工作安排的描述，相关计划或安排的落实受到多方面因素的影响，并不构成公司对于投资者的实质承诺，在此提请广大投资者注意投资风险。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	4
第二节 公司简介和主要财务指标.....	4
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析	11
第五节 重要事项	31
第六节 股份变动及股东情况	48
第七节 优先股相关情况.....	54
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	55
第九节 公司治理	62
第十节 公司债券相关情况	68
第十一节 财务报告	69
第十二节 备查文件目录.....	183

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、万泽股份	指	万泽实业股份有限公司
万泽集团	指	万泽集团有限公司
常州天海	指	常州万泽天海置业有限公司
常州置地	指	常州万泽置地房产开发有限公司
万泽中南研究院	指	深圳市万泽中南研究院有限公司
万泽航空	指	深圳市万泽航空科技有限责任公司
万泽航空材料	指	深圳市万泽航空材料研究有限公司
万泽精密铸造	指	深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司
上海精密铸造	指	上海万泽精密铸造有限公司
远致创投	指	深圳市远致创业投资有限公司
西安新鸿业公司	指	西安新鸿业投资发展有限公司
万泽热电公司	指	汕头市万泽热电有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所主板股票上市规则》
《公司章程》	指	《万泽实业股份有限公司章程》
股东大会	指	万泽实业股份有限公司股东大会
董事会	指	万泽实业股份有限公司董事会
监事会	指	万泽实业股份有限公司监事会
报告期	指	2017 年年度

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	万泽股份	股票代码	000534
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	万泽实业股份有限公司		
公司的中文简称	万泽股份		
注册地址	汕头市珠池路 23 号光明大厦 B 幢 8 楼		
注册地址的邮政编码	515041		
办公地址	汕头市珠池路 23 号光明大厦 B 幢 8 楼		
办公地址的邮政编码	515041		
公司网址	http://www.wedgeind.com		
电子信箱	wzgf0534@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡勇峰	蔡岳雄
联系地址	广东省深圳市福田区笋岗西路 3009 号万泽大厦 4 楼	汕头市珠池路 23 号光明大厦 B 幢 9 楼
电话	(0755) 83260208	(0754) 88857382
传真	(0755) 83364466	(0754) 88857179
电子信箱	wzgf0534@163.com	wzgf0534@163.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	《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》
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	公司证券部

四、注册变更情况

组织机构代码	91440500192754762W
--------	--------------------

公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	本公司原名称为汕头电力发展股份有限公司，1994 年 1 月在深交所上市，原主营业务为投资建设电厂、电站，电力供应、蒸汽热供应等。2006 年，万泽集团有限公司入主本公司，逐步注入房地产资产，同年 6 月，经营范围增加"从事房地产投资、开发、经营，室内装饰"。公司 2009 年 9 月更名为广东万泽实业股份有限公司，2013 年 5 月更名为万泽实业股份有限公司。
历次控股股东的变更情况（如有）	2005 年 11 月 30 日，本公司原第一大股东汕头市电力开发公司与万泽集团有限公司正式签署了《股权转让协议》，汕头市电力开发公司将其持有的本公司 38.35% 的国家股股份中的 29% 转让予万泽集团。目前，万泽集团持有本公司股份 257,112,537 股，占比比例为 52.28%，为公司的控股股东。

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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
签字会计师姓名	郑斌 孙玮

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

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
华创证券有限责任公司	深圳市福田区香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 座 19 层	王立柱、瞿剑琼	持续督导期为自中国证监会核准公司重大资产出售之日起一个完整会计年度。

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	255,152,393.37	194,679,657.83	31.06%	491,810,832.38

归属于上市公司股东的净利润(元)	89,471,482.81	76,190,243.32	17.43%	46,427,997.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-131,098,810.42	-102,501,115.93	-27.90%	-8,364,835.26
经营活动产生的现金流量净额(元)	66,809,727.67	-204,917,460.65	132.60%	-8,213,755.79
基本每股收益(元/股)	0.18	0.15	20.00%	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.15	20.00%	0.09
加权平均净资产收益率	6.32%	5.70%	增加 0.62 个百分点	3.54%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产(元)	2,410,078,137.82	2,355,885,595.48	2.30%	3,289,420,608.47
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,525,428,374.66	1,385,686,480.01	10.08%	1,311,947,202.27

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	1,622,637.33	175,235,030.49	64,729,786.73	13,564,938.82
归属于上市公司股东的净利润	-22,885,446.27	31,640,558.46	4,342,235.54	76,374,135.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-23,167,472.77	31,627,599.21	2,153,648.83	-141,712,585.69

经营活动产生的现金流量净额	172,055,252.64	212,941,775.61	-89,776,518.27	-228,410,782.31
---------------	----------------	----------------	----------------	-----------------

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	2017 年金额	2016 年金额	2015 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）		10,971.49	-3,466.34	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
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）	5,318,979.51	8,479,124.00	3,810,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生				

的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			430,905.25	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,015,271.99	13,374,085.05		
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-530,847.87	-443,632.75	-78,042.84	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	226,132,694.14	190,673,570.29	59,086,486.94	主要为本期转让持有待售资产及子公司的处置收益
减：所得税影响额	13,500,208.39	30,620,077.46	7,316,236.32	
少数股东权益影响额（税后）	1,865,596.15	2,782,681.37	1,136,813.57	
合计	220,570,293.23	178,691,359.25	54,792,833.12	--

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

参照披露

房地产行业

公司近两年来转型规划进展顺利有序，逐步落实退出房地产行业转型高温合金新兴行业的战略，公司将抓住行业发展机遇，实现高温合金材料与构件制造技术的突破，力争在行业中占据领先地位。

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	本期处置下属子公司深圳市前海万泽创新投资基金有限公司 100%的股权
固定资产	本期系全资子公司常州万泽天海置业有限公司酒店、办公室完工结转固定资产及控股子公司深圳市万泽中南研究院有限公司和深圳市万泽航空科技有限责任公司新增机器设备等
无形资产	主要系全资子公司深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司新增工业土地使用权及控股子公司深圳市万泽中南研究院有限公司研发支出结转无形资产
在建工程	深汕特别合作区高温合金材料与构件制造项目和上海多晶精密铸造项目厂房建设
持有待售资产	本期转让部分持有待售资产，剩余部分转为可供出售金融资产核算

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

参照披露

房地产行业

公司实施战略转型，逐步介入先进高温合金材料与构件领域，公司已成功建立了超高纯度高温合金熔炼核心技术体系，并完成多项关键技术的开发，同时与国内部分科研院所和企业建立了合作关系。

公司是涉及高温合金的民营企业中，少有的建立了从母合金、粉末冶金制粉到高温合金构件的完整研发体系的公司。公司已掌握高温母合金与叶片制造的先进技术，成功制备了精密铸造叶片、铸造等轴晶叶片及粉末涡轮盘等样品，各方面性能表现优异。经过相关化学成分测试以及物理性能测试，目前试制出的产品在国内保持领先的技术水平。公司已建立具有自主知识产权的涡轮叶片精密铸造工艺体系，并已实现从研发到小量中试、放量中试再到小规模量产的完整制备能力，具备了大规模量产的技术基础。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017 年,公司面对持续收紧的政策环境和日益激烈的市场竞争,始终保持战略转型方向,前期转型业务逐步取得阶段性成果,经营管理工作稳健有序,稳中提质,实现了公司战略转型的良好局面。公司在深圳和长沙分别建立起了研发和工程中心,在深汕特别合作区和上海奉贤区建立实施项目产业化基地。公司紧抓行业发展机遇,实现高温合金材料与构件制造技术的突破,力争在行业中占据领先地位。报告期内公司非公开发行股票发行项目尚在等待证监会进一步审核,该项目拟募集资金不超过 13 亿元,用于深汕特别合作区高温合金材料与构件制造项目,项目达成后将新建年产超纯高温母合金 250 吨、先进发动机叶片 3.96 万片、高温合金粉末 60 吨的生产能力,项目达产后,将大幅提高公司的盈利能力。

公司控股设立的万泽中南研究院目前拥有世界航空发动机领域内的顶级专家数名,均为国家“千人计划”专家,均曾在国际一流航空发动机公司及其供应商长期从事研发和产业化工作。研究院研发团队是目前我国高温合金领域为数不多达到国际一流水平的研发团队。研发团队已完成本次非公开发行人股票募投项目产品(高温合金母合金、高温合金粉末、精密铸造叶片)的中试,实现了从研发到小量中试、放量中试再到小规模量产的完整制备能力,具备了大规模量产的技术基础。报告期内,万泽中南研究院收到的政府投资和资助资金合计 3,244.1429 万元,其中深圳市经信委专项资助款 35 万元、广东省珠江人才计划财政资助 600 万元、深圳市远致创业投资有限公司股权投资款 1,500 万元、基础处财政资金款 300 万元、未来产业专项资金补贴款 500 万元、深圳人才服务中心千人计划资助款 100 万、福田区办公及生产用房租金补贴款 174 万元、其他资金补贴 35.1429 万元。截止报告期末,万泽中南研究院已申请发明专利 15 项,实用新型专利 11 项(已获得授权 10 项)。

长沙精密铸造工程中心拥有完整的高温合金叶片精密铸造生产线和检测设备,建立了具有自主知识产权的涡轮叶片的精密铸造工艺体系;已突破关键技术难点,完成某型叶片研制任务。成功利用工艺体系为某合作单位生产了一批合格的叶片,叶片冶金合格率达到 60%-70%,尺寸型材合格率达到 90%。

深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司 2017 年上半年已取得《建设用地规划许可证》、《不动产权证书》。2017 年 4 月启动设备招投标，截至 2017 年底，联合厂房以及综合楼 A\B 座均已顺利封顶，内部装修正在按计划进行当中。

上海万泽精密铸造有限公司系公司在高温合金业务战略布局中的重要部分，其主要产品为等轴晶叶片、涡轮增压器叶轮等高温合金等轴晶产品，已于 2017 年 5 月开工建设；截至 2017 年底，E\F\G 厂房主体工程均已经完成，设备安装调试正在进行中。2017 年 6 月收到上海市工业强基工程补助 600 万元。

报告期末，万泽航空已取得“国军标质量管理体系认证”、“武器装备科研生产单位保密资质认证”、“武器装备科研生产许可证”，并于 2018 年 1 月通过了装备承制单位名录初审现场审查。2017 年 10 月，万泽航空的叶片铸件首件鉴定顺利通过评审，首件铸件各项物理化学性能满足技术标准，产品试制过程受控；首批铸件经相关单位试加工，结果表明铸件满足后续机加要求。首件鉴定的顺利通过，标志着万泽航空承接的某型航空发动机叶片项目取得关键性进展。万泽航空在先进高温合金材料的研发，发动机核心部件精密铸造技术，杂质元素控制等技术领域取得了一系列突破。已成功在先进高温合金、高纯度的高温合金母合金、高成品率的薄壁气冷涡轮叶片以及高性能的粉末冶金涡轮盘领域建立起具有自主知识产权的核心技术体系。

报告期内，公司实现营业收入 25,515.24 万元，较去年同期增加 31.06%；实现归属于母公司所有者的净利润 8,947.15 万元，较去年同期增加 17.43%；公司总资产 241,007.81 万元，净资产 152,542.84 万元；扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润 -13,109.88 万元，较去年同期减少 27.90%。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 3 号—上市公司从事房地产业务》的披露要求

近几年房地产调控政策日益趋严趋紧，银行住房贷款业务逐步收紧，在严厉的调控政策影响下，房地产行业逐步回归理性。

目前公司在售项目仅常州太湖庄园一期项目。常州太湖庄园项目受周边城市苏州、无锡的房地产回暖形势的影响，自2016年下半年以来，一直保持了较好的销售业绩。报告期内，常州太湖庄园一期项目实现销售收入242,308,960.78元。

1、2017年度房地产销售情况

项目	业态	地区	2017年期初可供出售面积 (万平方米)	2017年已出售面积 (万平方米)	2017年结算面积 (万平方米)
太湖庄园一期	住宅、商业	常州	2.56	3.23	0

2、2017年度房地产开发情况

项目	业态	地区	权益比例	占地面积 (万平方米)	计容建筑面积 (万平方米)	开工 时间	项目进度	预计总投 资金额 (亿元)	已完成投 资金额 (亿元)
太湖庄园一期	住宅、商业	常州	100%	22.16	9.49	2008年 12月	在建	12	9
太湖庄园二期	住宅、商业	常州	100%	26.99	20	2018年 9月	未开工	19	0

3、2017年度土地储备情况

报告期内，公司没有新增土地储备。公司仅持有常州太湖庄园二期项目，待开发土地面积为26.99万平方米，计容建筑面积约为20万平方米。

4、截至报告期末，公司各类融资情况如下：

融资途径	期末余额(万元)	年利率区间	期限结构
银行借款	170,00.00	4.35%--6.30%	1 年以内

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2017 年		2016 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	255,152,393.37	100%	194,679,657.83	100%	31.06%
分行业					
房地产业	242,308,960.78	94.97%	158,187,396.01	81.26%	增加 13.71 个百分点
制造业	9,554,727.81	3.74%	7,098,656.08	3.65%	增加 0.09 个百分点
贸易类			24,335,361.01	12.50%	减少 12.50 个百分点
其他业务	3,288,704.78	1.29%	5,058,244.73	2.60%	减少 1.31 个百分点
分产品					
常州太湖庄园项目销售	242,308,960.78	94.97%	158,187,396.01	81.26%	增加 13.71 个百分点
金属检测	9,076,095.32	3.56%	7,098,656.08	3.65%	减少 0.09 个百分点
高温材料销售	478,632.49	0.19%			增加 0.19 个百分点
建材贸易		0.00%	24,335,361.01	12.50%	减少 12.50 个百分点
其他业务	3,288,704.78	1.29%	5,058,244.73	2.60%	减少 1.31 个百分点
分地区					
常州地区	242,308,960.78	94.97%	158,187,396.01	81.26%	增加 13.71 个百分点
其他地区	12,843,432.59	5.03%	36,492,261.82	18.74%	减少 13.71 个百分点

(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	242,308,960.78	129,816,978.89	46.43%	53.18%	28.95%	增加 10.07 个百分点
制造业	9,554,727.81	2,380,371.12	75.09%	34.60%	-21.83%	增加 17.99 个百分点
分产品						
常州太湖庄园项目销售	242,308,960.78	129,816,978.89	46.43%	53.18%	28.95%	增加 10.07 个百分点
金属检测	9,076,095.32	2,033,362.57	77.60%	27.86%	-33.23%	增加 20.50 个百分点

高温材料销售	478,632.49	347,008.55	27.50%	100.00%	100.00%	增加 27.50 个百分点
分地区						
常州地区	242,308,960.78	129,816,978.89	46.43%	53.18%	28.95%	增加 10.07 个百分点
其他地区	9,554,727.81	2,380,371.12	75.09%	34.60%	-21.83%	增加 17.99 个百分点

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

(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	2017 年		2016 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	常州太湖庄园项目销售	129,816,978.89	97.21%	100,668,952.08	80.38%	增加 16.83 个百分点
制造业	金属检测	2,380,371.12	1.78%	3,045,143.64	2.43%	减少 0.65 个百分点
贸易	建材贸易			20,078,549.78	16.03%	减少 16.03 个百分点
其他业务	其他	1,341,742.57	1.00%	1,448,942.08	1.16%	减少 0.16 个百分点

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
常州太湖庄园项目销售	常州太湖庄园项目销售	129,816,978.89	97.21%	100,668,952.08	80.38%	增加 16.83 个百分点
金属检测	金属检测	2,033,362.57	1.52%	3,045,143.64	2.43%	减少 0.91 个百分点

高温材料销售	高温材料销售	347,008.55	0.26%			增加 0.26 个百分点
建材贸易	建材贸易			20,078,549.78	16.03%	减少 16.03 个百分点
其他业务	其他	1,341,742.57	1.00%	1,448,942.08	1.16%	减少 0.16 个百分点

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 否

详见第五节、八

(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）	52,617,990.47
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	20.63%
前五名销售商销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

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	13,333,333.33	5.23%
2	购房客户	10,552,380.95	4.14%
3	购房客户	10,370,369.52	4.06%
4	购房客户	9,314,287.62	3.65%
5	购房客户	9,047,619.05	3.55%
合计	--	52,617,990.47	20.63%

主要客户其他情况说明

适用 √ 不适用

前五名供应商合计采购金额（元）	262,183,762.54
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	74.06%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

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	第一名	210,838,307.93	59.56%
2	第二名	20,152,250.00	5.69%
3	第三名	14,000,000.00	3.95%
4	第四名	8,712,604.69	2.46%
5	第五名	8,480,599.92	2.4%
合计	--	262,183,762.54	74.06%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	26,436,460.05	20,393,011.45	29.63%	常州太湖庄园项目收入上升，销售费用同比上升。
管理费用	83,453,347.82	60,890,390.00	37.06%	公司加大研发投入。
财务费用	12,841,517.29	47,195,212.11	-72.79%	本期融资规模减少。

4、研发投入

适用 不适用

公司为应对持续收紧的政策环境和日益激烈的市场竞争，紧抓高温合金行业发展机遇，在深圳和长沙分别建立起了研发和工程中心，在深汕特别合作区和上海奉贤区建立实施项目

产业化基地。2017 年，公司加快推进高温合金材料与构件制造技术研发工作，取得了阶段性成果，实现了公司战略转型的良好局面。

(1) 成功熔炼多炉次母合金，建立了超高纯度高温合金熔炼核心技术体系；掌握超高纯度的母合金熔炼技术，硫含量已达到 1ppm 的国际先进水准，远优于国内 25ppm 的技术水平；氧、氮、氢含量低于 10ppm；单晶空心涡轮叶片成品率约 50%，达到世界一流水平，形成自有的研发体系和质量控制体系。

(2) 长沙精密铸造工程中心拥有完整的高温合金叶片精密铸造生产线和检测设备，建立了具有自主知识产权的涡轮叶片的精密铸造工艺体系；已突破关键技术难点，完成某型叶片研制任务。成功利用工艺体系为某合作单位生产了一批合格的叶片，叶片冶金合格率达到 60%-70%，尺寸型材合格率达到 90%。

(3) 万泽航空研发团队按时、保质、保量地完成了“两盘项目”毛坯件的交付任务。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量 (人)	67	45	48.89%
研发人员数量占比	17.22%	11.63%	增加 5.59 个百分点
研发投入金额 (元)	30,353,093.75	15,371,259.47	97.47%
研发投入占营业收入比例	11.90%	7.90%	增加 4 个百分点
研发投入资本化的金额 (元)	8,204,234.93	7,017,060.92	16.92%
资本化研发投入占研发投入的比例	27.03%	45.65%	减少 18.62 个百分点

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

√ 适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因：主要在于公司在原有母合金和涡轮叶片的研发基础上，本年度启动高性能粉末冶金涡轮盘的研发，研发投入大幅增加。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

√ 适用 不适用

2017 年研发项目增加，但大部分项目研发支出尚处于研究阶段，不满足资本化条件，故 2017 年研发投入资本化率相应降低。

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	337,153,000.91	202,862,982.25	66.20%
经营活动现金流出小计	270,343,273.24	407,780,442.90	-33.70%
经营活动产生的现金流量净额	66,809,727.67	-204,917,460.65	132.60%
投资活动现金流入小计	758,711,259.26	1,024,932,527.35	-25.97%
投资活动现金流出小计	293,943,592.45	142,427,060.68	106.38%
投资活动产生的现金流量净额	464,767,666.81	882,505,466.67	-47.34%
筹资活动现金流入小计	204,020,000.00	1,209,008,094.80	-83.13%
筹资活动现金流出小计	701,725,560.35	1,295,635,535.02	-45.84%
筹资活动产生的现金流量净额	-497,705,560.35	-86,627,440.22	-474.54%
现金及现金等价物净增加额	33,871,834.13	590,960,565.80	-94.27%

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、经营活动现金流入同比增长 66.20%，主要系本报告期销售收入增加对应回款增加所致。
- 2、经营活动现金流出同比下降 33.70%，主要系本期较上期合并范围内公司变化导致。
- 2、经营活动产生的现金流量净额增长 132.60%，主要系本期较上期合并范围内公司变化及本报告期销售收入增加对应回款增加所致。
- 3、投资活动现金流入同比下降 25.97%，上期主要系处置子公司收入及相关债权债务清理所致，本期系处置子公司收入及收到汕头“三旧改造”项目合作款，收回西安新鸿业投资发展有限公司财务资助款及资金占用费及股权转让款。
- 4、投资活动现金流出同比增长 106.38%，主要系购买固定资产比较多及在建工程的投入较大。
- 5、投资活动产生的现金流量净额下降 47.34%，主要系上期处置子公司收入及相关债权债务

清理所致收到的款项比本期大，本期购买固定资产比较多及在建工程的投入较大。

6、筹资活动现金流入同比下降 83.13%，主要系本报告期借款减少。

7、筹资活动现金流出同比下降 45.84%，主要系本期较上期合并范围内公司变化导致及本报告期内需偿还债务减少。

8、筹资活动产生的现金流量净额同比下降 474.54%，主要系本报告期借款减少。

9、现金及现金等价物净增加额同比下降 94.27%，主要系上期处置子公司收入及相关债权债务清理所致收到的款项比本期大。

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	221,361,975.16	227.79%	主要为本期转让持有待售资产及子公司的处置收益	否
公允价值变动损益	0	0		
资产减值	102,590,146.08	105.57%	主要原因为本期公司对 Maple Semiconductor Inc.的预付投资款项预计难以收回，计提了坏账准备 7,297.68 万元，对深圳市盈商通汇科技有限公司长期股权投资计提减值准备 3,464.60 万元。	否
营业外收入	17,095.27	0.02%		否
营业外支出	547,395.04	0.56%	主要系对外捐赠。	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 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	780,307,932.94	32.38%	703,555,359.25	29.86%	增加 2.52 个百分点	
应收账款	21,245,405.63	0.88%	34,829,622.89	1.48%	减少 0.6 个百分点	
存货	749,928,468.72	31.12%	810,063,021.62	34.38%	减少 3.26 个百分点	由于常州太湖庄园项目的销售及酒店完工结转固定资产
投资性房地产	36,995,439.68	1.54%	38,273,678.12	1.62%	减少 0.08 个百分点	
长期股权投资	14,867,609.92	0.62%	66,040,140.60	2.80%	减少 2.18 个百分点	处置子公司合并转出
固定资产	180,971,431.35	7.51%	121,053,248.48	5.14%	增加 2.37 个百分点	本期系全资子公司常州万泽天海置业有限公司酒店、办公室完工结转固定资产及控股子公司深圳市万泽中南研究院有限公司和深圳市万泽航空科技有限责任公司新增机器设备等
在建工程	222,079,895.44	9.21%	16,377,933.90	0.70%	增加 8.51 个百分点	深汕特别合作区高温合金材料与构件制造项目和上海多晶精密铸造项目厂房建设
短期借款	170,000,000.00	7.05%	246,000,000.00	10.44%	减少 3.39 个百分点	融资规模减少
长期借款						
其他应收款	32,404,219.93	1.34%	182,747,892.80	7.76%	减少 6.42 个百分点	本期收回西安新鸿业投资发展有限公司财务资助款及资金占用费 14,386.38 万元
持有待售资产			161,376,176.65	6.85%	减少 6.85 个百分点	本期转让部分持有待售资产，剩

产						余股权转为可供出售金融资产核算
可供出售金融资产	142,500,000.00	5.91%			增加 5.91 个百分点	本期转让部分持有待售资产，剩余部分转为可供出售金融资产核算
无形资产	92,959,817.03	3.86%	65,763,277.89	2.79%	增加 1.07 个百分点	主要系全资子公司深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司新增工业土地使用权及控股子公司深圳市万泽中南研究院有限公司研发支出结转无形资产
其他应付款	375,235,785.22	15.57%	108,989,297.05	4.63%	增加 10.94 个百分点	本期收到汕头“三旧改造”项目合作款 3.44 亿

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	本期转入金额	期末数
金融资产								
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）								
2.衍生金融资产								
3.可供出售金融资产		94,087,147.01	94,087,147.01				48,412,852.99	142,500,000.00
金融资产小计		94,087,147.01	94,087,147.01				48,412,852.99	142,500,000.00
投资性房地产								
生产性生物资产								
其他								

上述合计		94,087,147.01	94,087,147.01				48,412,852.99	142,500,000.00
金融负债								

说明：期末可供出售金融资产是本公司持有的西安新鸿业投资发展有限公司 15% 的股权，详见第十一节财务报告、十五、6、（1）

3、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	25,306,519.09	为合并报表范围内公司借款抵押担保
货币资金	292,003.61	交易共管户资金
货币资金	5,161,072.00	信用证开证保证金
货币资金	50,000,000.00	票据保证金
货币资金	6,400,000.00	使用有限制的政府补助款项
合计	87,159,594.70	

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

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

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

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售**1、出售重大资产情况**√ 适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响(注3)	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	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
北京绿城投资有限公司	西安新鸿业投资发展有限公司 35%股权	2017 年 12 月 01 日	33,250		公司战略规划的需要	213.28%	评估及协议定价	否	否	是	是	是	2017 年 11 月 28 日	公告编号: 2017-101、104 刊登公告的网站: 巨潮网 http://www.cninfo.com.cn

注: 1、适用于报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的出售资产的情形。

2、“所涉及的资产产权是否已全部过户”和“所涉及的债权债务是否已全部转移”应填列截止本报告披露日的情况。

3、出售事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响,对报告期财务状况和经营成果的影响。

4、如公司出售资产事项已在临时报告披露且后续实施无变化的，仅需披露该事项概述，并提供临时报告披露网站的相关查询索引。披露索引可以披露公告的编号、公告名称、公告披露的网站名称。如果在本表中填写了未达到临时披露标准的出售资产事项，请在披露日期和披露索引处填写“不适用”。

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
深圳市瑞信富盈财富管理有限公司	深圳市前海万泽创新投资基金有限公司	2017年12月27日	3,500	-11,005.35	有利于公司转型战略的实施	61.64%	评估及协议定价	否	无关联关系	是	是	2017年12月11日	公告编号：2017-108 刊登公告的网站：巨潮网 http://www.cninfo.com.cn

注：1、适用于报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的出售股权的情形。

2、“所涉及的股权是否已全部过户”应填列截止本报告披露日的情况。

3、出售事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响，对报告期财务状况和经营成果的影响。

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
常州万泽天海置业有限公司	子公司	房地产	310,619,547.00	803,632,388.95	479,381,250.28	242,416,253.49	46,063,939.54	33,475,849.78
汕头市万泽热电有限公司	子公司	电力、蒸汽	72,000,000.00	245,434,361.33	68,962,318.25	0.00	-132,582.80	-128,991.04
深圳市万泽中南研究院有限公司	子公司	高科技产品、新材料	109,978,900.00	297,334,405.19	80,649,011.46	6,109,278.98	-25,232,942.55	-25,227,421.55
深圳市万泽航空材料研究有限公司	子公司	高科技产品、新材料	100,000,000.00	226,300,590.38	72,750,774.37	0.00	-15,796.58	-15,796.58
北京市万泽碧轩房地产开发有限公司	子公司	房地产开发销售	20,000,000.00	102,787,514.53	24,692,345.41	3,181,412.07	-2,643,684.70	-2,649,018.85
深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司	子公司	高科技产品、新材料	60,000,000.00	589,293,200.95	61,183,643.78	0.00	2,382,525.88	1,859,169.75
上海万泽精密铸造有限公司	子公司	高科技产品、新材料	100,000,000.00	278,889,476.62	81,790,146.28	6,338,792.15	1,039,683.39	1,039,784.39
深圳市万泽航空科技有限责任公司	子公司	高科技产品、新材料	35,000,000.00	40,014,578.60	23,934,931.30	733,558.39	-10,676,709.05	-10,677,709.05
深圳市万泽精密铸造科技有限公司	子公司	高科技产品、新材料	100,000,000.00	461,222,788.07	96,975,402.84	0.00	-1,714,563.77	-1,714,015.67

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
深圳市前海万泽创新投资基金有限公司	转让 100%股权	本期合并报表确认的投资收益为 633.42 万元

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) 对未来宏观发展形势的看法

未来国家继续加强金融监管、防止金融脱实向虚的政策不变，加快深化金融体制改革，不断提高金融防范风险和服务实体经济的能力。国家坚持实施创新驱动发展战略，加快建设创新型国家，把握世界新一轮科技革命和产业革命大势，深入实施创新驱动发展战略，不断增强经济创新力和竞争力。房地产政策积极响应高层“房子是用来住的”号召，日益趋严趋紧，因城施策调控不断深化，各城市限购、限贷、限价、限售等全方位约束措施陆续出台，银行住房贷款业务逐步收紧，在严厉的调控政策影响下，加上未来房地产税的加快推出，将有利于房地产市场真正回归理性、回归其住房属性。

报告期内，公司顺应监管趋严和市场调整的大势，优化内部管控模式，稳步有序地推进房地产项目开发、销售等各项工作，推动房地产业务提质增效。公司响应国家创新经济驱动发展战略号召，积极实施战略转型，公司的高温合金项目已具备初步产业化的技术基础，有利于公司逐步转变为以高温合金研发、制造及销售为主的业务模式。

未来高温合金新兴行业发展前景：

1、国家政策大力支持高温合金行业的发展

未来几年，我国高温合金行业发展将迎来重要战略机遇。国家“十三五规划”提出在航空发动机、重点新材料等领域再部署一批体现国家战略意图的重大科技项目。航空航天及高温

合金材料行业相关重大科技项目已上升为国家战略。我国已于 2015 年启动国家航空发动机、燃气轮机重大科技专项（即“两机”重大专项），未来将持续投入巨量资金用于“两机”研发。

2、国内高温合金市场亟待打破国外垄断，市场空间广阔

高温合金行业为高度垄断行业，高温合金材料、精密铸造叶片等核心产品的技术和价格的控制权集中在全球寡头企业手中。行业领先者包括美国通用电气、普拉特·惠特尼集团公司、罗尔斯·罗伊斯航空发动机公司等全球顶级航空发动机厂商，行业寡头垄断的状况多年来无重大变化。

高温合金行业的下游企业主要为航空发动机生产厂商，主要航空发动机生产厂商基本集中在美国、英国、俄罗斯及中国。由于中国本土化航空发动机产业链涉及的关键技术受制于欧美发达国家，因此目前国内企业的市场份额有限。随着国家政策将航空发动机提升到国家战略发展高度，国内技术正处于加速发展阶段，产业链不断完善，未来国内市场潜力巨大。

根据高温合金主要应用的航空发动机与燃气轮机市场数据，保守估计，到 2020 年国内市场需要发动机叶片 285 万片/年，市场规模为 854.19 亿元/年；母合金需求量为 4,271 吨/年，市场规模为 256.26 亿元/年。

（二）2018 年工作的指导思想

1、盈利水平的风险与应对措施

由于公司正处于战略转型过渡期，高温合金业务产业化尚处于前期建设阶段，收入规模偏小，对公司业绩水平有一定的影响。

公司计划根据市场需求变化，继续开发现有项目或逐步出售房地产项目公司，未来将最终退出房地产行业。房地产销售收入及出售房地产项目的投资收益将对公司在转型过渡期的业绩形成一定支撑。上海奉贤多晶精密铸造项目预计 2018 年部分设备投产后，也将产生盈利，对公司净利润形成支撑。

2、高温合金业务的市场风险与应对措施

公司募投项目完成后，公司将涉足先进高温母合金和粉末冶金、高温合金精密铸造叶片的生产和销售业务，这将给公司带来进入新市场的风险。

公司高温合金业务的实施主体包括万泽中南研究院、深汕万泽精密铸造以及上海万泽精密铸造，其定位及目标如下表所示：

公司	定位	目标
万泽中南研究院	高温合金材料设计、超低杂质母合金熔炼技术、制粉技术、叶片精密铸造核心技术的基础研发	通过自主研发为产业化奠定技术基础。与业内建立前期研发合作关系，积累行业资源。
深汕万泽精密铸造	高温合金母合金、高温合金粉末、精密铸造叶片的产业化生产，以及产业化过程中的工程工艺研发	计划投资规模为195,829万元，以航空发动机及燃气轮机等中高端消费市场为主
上海万泽精密铸造	高温合金等轴晶叶片及等轴晶涡轮的产业化生产	计划投资规模为75,000万元，以汽油、柴油涡轮增压器叶轮高温合金等轴晶叶片为主要目标市场

研发方面，公司将以万泽中南研究院作为基础技术研发的平台，深汕万泽精密铸造将配套进行在产业化过程中的工程工艺研发。

产业化方面，深汕万泽精密铸造将定位为高温合金母合金、高温合金粉末、精密铸造叶片的产业化生产，主要面向航空发动机及燃气轮机等中高端市场；上海万泽精密铸造将定位为高温合金等轴晶叶片及等轴晶涡轮的产业化生产，主要面向汽油、柴油涡轮增压器叶轮高温合金等轴晶叶片的目标市场。

通过上述高温合金业务的战略布局，公司将形成高温合金业务研发、生产及销售的完整业务链条。研究布局覆盖基础技术研发及工程化研发，产品布局覆盖了中端及高端消费市场，公司高温合金业务将具备一定的市场竞争力。

（三）未来发展的展望

我国高温合金市场空间正处于快速扩张阶段。军用航空发动机领域，据美国国防部 2014 年的《中国军力报告》，我国军队当前拥有超过 2,800 架飞机，且目前大部分主战飞机还处于第二代战机水平。到 2020 年，我国的三代、四代战机将新增约 1,000 架，将对高温合金材料产生大量的新增需求及更新需求。民用航空发动机领域，据《中国商飞公司市场预测年报（2014-2033）》预计，我国未来 20 年内将会新交付双通道喷气客机、单通道喷气客机、涡扇支线客机共计约 5,541 架，高温合金在国内民用航空发动机领域的市场将会进一步打开。燃

气轮机领域，据中国机械工业协会估算，到 2020 年，国内燃气轮机总容量将达到 60,000MW，市场规模约需 1,133 台，预计每年需要母合金 170 吨。除前述航空发动机及燃气轮机的需求之外，随着新一轮核电建设启动实施，叠加汽车等领域巨大的存量市场，在今后的一段时期，中国的高温合金产业将迎来快速发展期。

未来几年，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。2018 年公司将顺应经济转型大趋势，不断开拓进取，围绕转型打造企业竞争力，推进高温合金材料等新兴业务，为公司股东持续创造价值。全面推动公司战略转型计划，进一步做好房地产业务剥离等工作，做好非公开发行股票计划工作，确保募集资金投入“高温合金材料及构件制造项目”计划的顺利完成，以利于形成新的盈利增长点，确保公司的可持续经营发展战略。管理上精打细算强化成本管控，精益求精提升管控水平，把握机遇，顺势而为，加快发展，力促盈利水平再上新台阶。

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

为进一步完善和健全科学、持续的公司分红机制，切实保护中小投资者的合法权益。根据《公司法》、中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等法律、法规和规范性文件的规定，公司制订了未来三年（2015-2017年）分红规划，同时对公司章程中的现金分红相关政策进行了修订，明确规定了利润分配形式、现金分红的具体条件和比例、未分配利润的使用原则等具体政策。报告期内，公司董事会结合公司实际情况，制订利润分配方案：公司以2017年12月31日总股本491,785,096股为基数，每10股派发现金股利0.5元（含税）。

利润分配方案符合中国证监会及公司《章程》的规定，分红标准和比例明确清晰，严格遵循了《公司章程》规定的相关决策程序和机制，独立董事对利润分配方案的制定和执行履职尽责。中小股东对利润分配方案可采取多种途径表达意见和诉求，充分维护了中小股东的合法权益。

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：	是

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

2017年度，公司实现的归属母公司所有者的净利润为89,471,482.81元，至2017年末累计可供股东分配利润为431,779,355.08元，公司以2017年12月31日总股本491,785,096股为基数，每10股派发现金股利0.50元（含税）。

2016年度，公司实现的归属母公司所有者的净利润为76,190,243.32元，至2016年末累计可供股东分配利润为368,893,550.64元，公司以2016年12月31日总股本491,785,096股为基数，每10股派发现金股利0.50元（含税）。

2015年度，公司实现的归属母公司所有者的净利润为46,427,997.86元，至2015年末累计可供股东分配利润为325,006,735.05元。公司以2015年12月31日总股本491,785,096股为基数，每10股派发现金股利0.50元（含税）。

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
2017年	24,589,254.80	89,471,482.81	27.48%	0.00	0.00%
2016年	24,589,254.80	76,190,243.32	32.27%	0.00	0.00%
2015年	24,589,254.80	46,427,997.86	52.96%	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)	0.50
每10股转增数(股)	0
分配预案的股本基数(股)	491,785,096
现金分红总额(元)(含税)	24,589,254.80
可分配利润(元)	431,779,355.08
现金分红占利润分配总额的比例	100%

本次现金分红情况
其他
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明
2017 年度，公司实现的归属母公司所有者的净利润为 89,471,482.81 元，至 2017 年末累计可供股东分配利润为 431,779,355.08 元，公司以 2017 年 12 月 31 日总股本 491,785,096 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税）。本年度不送股，资本公积金不转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关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						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	万泽集团有限公司		1、为保障万泽股份及其除本公司外的其他中小股东，尤其是广大社会公众股东的合法利益，万泽集团承诺保证万泽股份人员、资产、财务、机构和业务的独立。	2011 年 12 月 28 日	长期	履行中
	万泽集团有限公司		2、（1）本次交易完成后，不再开展与万泽股份构成同业竞争的业务。包括： 1 不在万泽股份开展电力及房地产开发业务的城市区域内从事该等业务； 2 如万泽股份拟在其现有进行电力及房地产开发的城市之外的城市进行电力或房地产开发业务，而万泽集团及其控制（包括直接控制和间接控制）的除万泽股份及其控股子公司以外的其他子企业已在该等城市中开展电力或房地产开发业务时，万泽集团同意停止在该等城市中电力或房地产开发业务的经营，并同意万泽股份对正在经营的电力或房地产开发项目在同等商业条件下享有优先收购权。特别说明的是，在万泽股份开展或拟开展房地产开发业务的城市中，如出现万泽股份因资金实力不足或其他客观原因致使万泽股份不足以获取新的房地产开发项目，而万泽集团及实际控制的临时性项目公司（即为获得项目而设立的特定公司）可能利用自身优势而	2011 年 12 月 28 日	长期	履行中

		<p>获得项目时，万泽集团承诺，为更好的保护万泽股份利益，万泽集团将首先利用自身优势获取该等项目；在获取该等项目后，万泽集团将在同等商业条件下首先将该等项目转让给万泽股份；若万泽股份选择不受让该等项目，则万泽集团承诺将在该等项目进入实质性销售阶段之前整体转让给其他非关联的第三方，不会就该项目进行销售，以免与万泽股份构成实质竞争。（2）将不利用对万泽股份的控制关系或其他关系进行损害万泽股份及其股东合法权益的经营活动。（3）万泽集团及其子公司高级管理人员将不兼任万泽股份之高级管理人员。（4）无论是万泽集团或下属子公司自身研究开发的、或从国外引进与他人合作开发的与万泽股份生产、经营有关的新技术、新产品，万泽股份均有优先受让、生产的权利。（5）万泽集团或万泽集团其他子企业如拟出售与万泽股份生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，万泽股份均有优先购买的权利；万泽集团承诺万泽集团自身、并保证将促使万泽集团其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予万泽股份的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。（6）若发生该承诺函第（4）（5）项所述情况，万泽集团承诺其自身、并保证将促使万泽集团其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知万泽股份，并尽快提供万泽股份合理要求的资料。万泽股份可在接到万泽集团或万泽集团其他子企业通知后三十天内决定是否行使有关优先购买或生产权。（7）如万泽股份进一步拓展其产品和业务范围，万泽集团承诺其自身、并保证将促使万泽集团其他子企业将不与万泽股份拓展后的产品或业务相竞争；可能与万泽股份拓展后的产品或业务产生竞争的，万泽集团自身、并保证将促使万泽集团其他子企业将按包括但不限于以下方式退出与万泽股份的竞争：a.停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；b.停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；c.将相竞争的业务纳入到万泽股份来经营；d.将相竞争的业务转让给无关联的第三方；e.其他对维护万泽股份权益有利的方式。（8）万泽集团确认该承诺函旨在保障万泽股份全体股东之权益而作出。（9）万泽集团确认该承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。（10）如违反上述任何一项承诺，万泽集团愿意承担由此给万泽股份及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。（11）承诺函自万泽集团签署之日起生效，该承诺函所载上述各项承诺在万泽集团作为万泽股份股东期间持续有效且不可变更或撤销。</p>			
万泽集团有限公司		<p>3、（1）本公司将严格按照有关法律法规和万泽股份的公司章程规定处理与万泽股份之间的关联交易。（2）若万泽股份必须与本公司或关联公司发生任何关联交易，则本公司将促使上述交易的价格以及其他协议条款和交易</p>	2011 年 12 月 28 日	长期	履行中

		条件公平合理，且符合万泽股份公司章程及其他制度中关于关联交易的相关规定。本公司将不会要求和接受万泽股份给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。			
	林伟光	林伟光作为万泽股份的实际控制人，承诺如下：1、保证上市公司人员独立；2、保证上市公司资产独立；3、保证上市公司财务独立；4、保证上市公司机构独立；5、保证上市公司业务独立；	2011 年 12 月 28 日	长期	履行中
	杨竞雄	杨竞雄女士作为林伟光先生的配偶及一致行动人，承诺如下：若林伟光先生个人出现履约能力不足之时，将以其控制的全部境内外产业及个人财产作为林伟光先生履约的保障。	2011 年 12 月 28 日	长期	履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	万泽实业股份有限公司	1、准确和及时地公告本公司中期、年度财务及经营业绩报告资料。2、董事会成员、监事会成员及高层管理人员如发生人事变动，或前述人持有本公司股份数量发生变化时，及时通报证券管理机关，并适时通过传播媒介通告社会公众。3、及时、真实地披露本公司重大经营活动的信息。4、自觉接受证券管理部门的监督和管理，认真听取政府、股东、证券管理及经营部门和社会公众的意见、建议和批评。5、不利用内幕信息和不正当手段从事股票投机交易。6、本公司没有无记录负债。	1994 年 01 月 07 日	长期	履行中
	万泽集团有限公司	1、如万泽股份及其子公司因存在未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被（立案）调查的情形，并因此给万泽股份和投资者造成损失的，本公司将按照有关法律、行政法规、其他规范性文件的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。2、本公司承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2017 年 01 月 20 日	长期	履行中
	林伟光	1、如万泽股份及其子公司因存在未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被（立案）调查的情形，并因此给万泽股份和投资者造成损失的，本人将按照有关法律、行政法规、其他规范性文件的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。2、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2017 年 01 月 20 日	长期	履行中
	万泽实业股份有限公司董事、监事、高级管理人员	如万泽股份及其子公司因存在未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被（立案）调查的情形，并因此给万泽股份和投资者造成损失的，本人将按照有关法律、行政法规、其他规范性文件的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。	2017 年 01 月 20 日	长期	履行中
	万泽实业股份有限公司董事、	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承	2017 年 01 月 20 日	长期	履行中

	高级管理 人员		诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。			
股权激励承 诺						
其他对公司 中小股东所 作承诺	万泽集团 有限公司		关于解除限售股份的承诺：本次申请解除限售股份 278,228,929 股。本公司未计划在解除限售后六个月以内通过深交所竞价交易、系统出售股份达到 5%及以上。如果计划未来通过深交所竞价交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5%及以上的，将于第一次减持前两个交易日内通过上市公司对外披露出售提示性公告，披露拟出售的数量、拟出售的时间、拟出售的价格区间、减持原因及深交所要求的其他内容。	2015 年 01 月 07 日	长期	履行中
	万泽实业 股份有限 公司		公司 2014 年 12 月 1 日召开的第七届董事会第四十一次会议和 2014 年 12 月 18 日召开的 2014 年第七次临时股东大会审议通过了《关于未来三年（2015-2017 年）分红回报规划的议案》，规划具体内容如下：1、公司应实施积极的利润分配办法，确保投资者的合理投资回报。2、在公司年度实现的可分配利润为正数，且每股收益大于 0.05 元的情况下，公司每一年度应当采取现金或现金和股票相结合或者法律允许的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的金额，不得损害公司的可持续发展能力。3、在满足公司正常生产经营的资金需求且符合利润分配条件的前提下，坚持现金分红为主的原则，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。如因重大投资计划或重大现金支出等事项董事会未提出现金分红预案或年度现金分红比例低于当年实现的可分配利润的百分之十的，董事会应在利润分配预案中和定期报告中详细披露原因、公司留存资金的具体用途，独立董事对此应发表独立意见。4、公司未来三年以现金方式累计分配的利润应不少于未来 3 年实现的年均可分配利润的 30%。公司未来三年以现金方式累计分配的利润不足未来 3 年实现的年均可分配利润的 30%的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。5、在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于分享企业价值考虑，公司可以发放股票股利。6、公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。7、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。	2014 年 12 月 01 日	2015 年 -2017 年	履行中
承诺是否按 时履行	是					

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

重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
（1）在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	第九届董事会第四十八次会议	
（2）与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	第九届董事会第三十三次会议	
（3）在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	第九届董事会第四十八次会议	

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	第九届董事会第四十八次会议	1、列示持续经营净利润本期金额139,669,861.71元；列示终止经营净利润本期金额-62,469,301.98元； 2、列示持续经营净利润上期金额-29,267,722.78元；列示终止经营净利润上期金额100,799,472.84元；
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	第九届董事会第三十三次会议	1、营业外收入减少5,318,431.41元； 2、其他收益增加5,318,431.41元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	第九届董事会第四十八次会议	上期营业外收入减少27,818.75元，重分类至资产处置收益。

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

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

本期未发生非同一控制下及同一控制下企业合并的情况。

本期处置子公司：深圳市前海万泽创新投资基金有限公司 100%股权转让。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见第十一节财务报告“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	100
境内会计师事务所审计服务的连续年限	17
境内会计师事务所注册会计师姓名	郑斌 孙玮
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	郑斌 2 年 孙玮 4 年

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

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所注册会计师姓名	郑斌 孙玮

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

公司报告期末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

公司报告期末未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

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

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期收回 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
深圳市万泽物业管理有 限公司常州 分公司	同受大股 东控制	代收代缴 水电费	否	12.00		5.50			6.50
深圳市万泽物业管理有 限公司北京	同受大股 东控制	代收车位 费	否	52.68		52.68			0

分公司									
西安新鸿业投资发展有限公司	本公司参股企业	财务资助款	是	15,386.75		14,386.38			1,000.37
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		无							

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)	
深圳市万泽房地产开发有限公司	同受大股东控制	非经营性资金往来		13.49				13.49	
万泽集团有限公司	母公司		20.56					20.56	
常州万泽置地房产开发有限公司	重要的联营企业	经营性资金往来		5.58				5.58	
深圳市万泽物业管理有限公司常州分公司	同受大股东控制	经营性往来	57.08	279.24	315.78			20.54	
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		无							

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

公司报告期不存在租赁情况。

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
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				报告期末实际对外担保余额合计（A4）				
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
深圳市万泽中南研究院有限公司	2017 年 04 月 28 日	10,000	2017 年 10 月 28 日	2,000	连带责任 保证	1 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		10,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		2,000		
报告期末已审批的对子公司		10,000		报告期末对子公司实		2,000		

担保额度合计 (B3)				实际担保余额合计 (B4)					
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	
报告期内审批对子公司担保 额度合计 (C1)				报告期内对子公司担 保实际发生额合计 (C2)					
报告期末已审批的对子公司 担保额度合计 (C3)				报告期末对子公司实 际担保余额合计 (C4)					
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)		10,000		报告期内担保实际发 生额合计 (A2+B2+C2)				2,000	
报告期末已审批的担保额度 合计 (A3+B3+C3)		10,000		报告期末实际担保余 额合计 (A4+B4+C4)				2,000	
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				1.31%					
其中：									
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0					
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供 的债务担保余额 (E)				2,000					
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0					
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				2,000					
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担 连带清偿责任的情况说明 (如有)				无					
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无					

(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、社会责任情况

1、履行社会责任情况

报告期内，公司遵纪守法，合规经营，在追求经济效益的同时，注重认真履行对股东、职工、债权人、消费者等方面应尽的责任和义务，并努力为社会公益事业作出力所能及的贡献。

在保障股东特别是中小股东利益方面，公司根据相关法律法规，不断完善、加强内部制度的建设，建立了较为完善的内控体系，形成了以股东大会、董事会和监事会相互制衡的管理机制，严格规范股东大会、董事会、监事会和总经理的权利、义务及职责范围，公司在召开股东大会决策重大事项时，主动提供网络投票方式，最大限度维护中小投资者权益。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告期内暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
否

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 不适用

1、公司于2017年1月10日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（163398号），中国证监会对公司提交的《万泽实业股份有限公司非公开发行新股核准申请文件》进行了审查，要求就有关问题作出书面说明和解释，并在30日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。公司将与相关中介机构按照中国证监会的要求，对反馈意见中的相关问题进行逐项落实，并在规定的期限内组织有关材料报送中国证监会行政许可受理部门。（公告编号：2017-001、026、059、060）

2、2017年3月3日，第九届董事会第二十三次会议决议通过《公司非公开发行A股股票预案（第二次修订稿）》及《公司非公开发行A股股票募集资金使用的可行性报告（第二次修订稿）》。考虑到此次非公开发行股票相关事项的进展等因素，根据公司2016年第三次临时股东大会对董事会全权办理本次非公开发行A股股票相关事宜的授权，公司董事会对本次非公开发行股票预案及募集资金使用的可行性报告的相关内容进行了完善和修订。（公告编号：2017-025、059）

3、公司于2017年5月19日召开的第九届董事会第二十七次会议审议通过《公司关于延长非公开发行A股股票股东大会决议有效期的议案》和《公司关于延长股东大会授权董事会全权办理公司非公开发行A股股票相关事宜有效期的议案》，同意公司将本次非公开发行股票股东大会决议有效期延长12个月（即延长至2018年6月4日），并提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的有效期延长12个月（即延长至2018年6月4日）。2017年6月5日，公司第二次临时股东大会表决通过该议案。（公告编号：2017-047、054）

4、公司于2017年11月10日召开第九届董事会第三十八次会议，审议通过《公司关于重新签订西安新鸿业公司50%股权转让相关协议的议案》，同意本公司与北京绿城投资有限公司（以下简称“绿城投资公司”）重新签订《股权转让协议》等相关协议，按照原转让价格，以4.75亿元的价格转让新鸿业公司50%股权给绿城投资公司，并签订协议解除原股转协议，股权转让基准日为2017年9月30日。现为了加快交易进程，经公司班子进一步论证及同各相关方协商，公司2017年11月28日召开第九届董事会第三十九次会议，审议通过《关于修订〈公司关于重新签订西安新鸿业公司50%股权转让相关协议的议案〉的议案》，公司转让新鸿业公司50%

股权改为转让35%股权，转让价格改为3.325亿元，公司与相关各方共同修订股权转让协议，其他情况不变；并于2017年12月1日公司第四次临时股东大会通过该议案（公告编号：2017-101、104）

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 不适用

1、2017年2月20日，公司第九届董事会第二十一次会议决议通过《公司关于全资子公司签订合作经营框架协议的议案》，同意全资子公司汕头市万泽热电有限公司（以下简称“万泽热电公司”，系万泽实业股份有限公司热电一厂吸收合并汕头市万泽置地房地产开发有限公司后的更名公司）万泽股份公司与广东联泰房地产有限公司（以下简称“广东联泰”）签订《合作经营框架协议》，主要内容如下：（1）万泽热电公司以热电厂片区土地使用权作价出资（具体出资额以评估价为准）广东联泰以现金出资设立公司（以下简称“新设公司”），从事物流生产等项目经营，双方分工协作解决万泽热电公司职工的安置问题（其中：广东联泰负责万泽热电公司现有在职员工等人员的安置费用），保证业务的平稳过渡，在业务平稳过渡后，万泽热电公司将持有新设公司的股权转让（转让价格以万泽热电公司持有新设公司股权的评估价格为基础）给广东联泰；（2）本次合作总对价不低于人民币3.94亿元（含员工安置费用）；（3）万泽股份为万泽热电公司履行本协议向广东联泰提供连带责任保证担保。本次《合作经营框架协议》涉及的具体合作事项尚需另行签订相关正式协议。（公告编号：2017-017）

2、本公司控股子公司深圳市万泽中南研究院有限公司的“低密度高性能镍基高温合金研发及产业化”项目经深圳市政府批准（深经贸信息新兴字[2016]122号），已被列入深圳市战略性新兴产业和未来产业发展专项资金2016年第二批扶持计划（航空航天产业类）；深圳市财政安排资助资金3,000万元，其中1,500万元直接资助资金2016年已到账（根据政府补助类型计入“递延收益”），1,500万元为股权投资资金，由深圳市远致创业投资有限公司按有关投资合同或协议约定对万泽中南研究院进行出资。万泽中南研究院于2017年5月23日收到远致创投上述股权投资资金。远致创投本次对万泽中南研究院的增资情况具体如下：远致创投以1,500万元增资万泽中南研究院，本次增资后，万泽中南研究院仍为公司控股子公司。本次获得政府股权投资资金，使万泽中南研究院公司再次获得低成本资金支持，有利于万泽中南研究院先进高温合金材料及构件等研制项目的进一步顺利推进。（公告编号：2017-050）

3、公司于2017年6月23日召开第九届董事会第三十次会议审议通过《公司关于控股子公司向其全资子公司增资的议案》，同意公司控股子公司万泽中南研究院对其全资子公司万泽航空现金增资3,000万元人民币。（公告编号：2017-062）

4、公司于2017年12月11日召开第九届董事会第四十次会议，审议通过《关于出让深圳市前海万泽创新投资基金有限公司100%股权的议案》，同意本公司将全资下属公司深圳市前海万泽创新投资基金有限公司（以下简称“前海创投”）的100%股权转让给深圳市瑞信富盈财富管理有限公司（以下简称“瑞信富盈”），股权出让价格为3500万元【参考银信资产评估公司银信资报字(2017)沪第1443号深圳市前海万泽创新投资基金有限公司股东全部权益价值评估报告，截止评估基准日2017年11月30日，评估值为2866.32万元】；瑞信富盈与本公司及大股东不存在关联关系，本次股权转让不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组；并于2017年12月27日公司第五次临时股东大会通过该议案（公告编号：2017-108、113）

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	521,552	0.11%				-126,563	-126,563	394,989	0.08%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	521,552	0.11%				-126,563	-126,563	394,989	0.08%
其中：境内法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境内自然人持股	521,552	0.11%				-126,563	-126,563	394,989	0.08%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	491,263,544	99.89%				126,563	126,563	491,390,107	99.92%
1、人民币普通股	491,263,544	99.89%				126,563	126,563	491,390,107	99.92%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	491,785,096	100.00%				0	0	491,785,096	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

高管辞职满半年持股解禁，高管持股数减少相应限售股减少。

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

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	17,670	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	17,550	报告期末表决权恢 复的优先股股东总 数(如有)(参见注8)	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)
-----------------	--------	-----------------------------	--------	-------------------------------------	---

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
万泽集团有限公司	境内非国有法人	52.28%		-498,338	0	257,112,537	质押	215,543,337
李敏仙	境内自然人	3.54%		13,642,406	0	17,413,264		
全国社保基金一零八组合	其他	2.44%		999,901	0	11,999,698		
华润深国投信托有限公司 - 和阳常青集合资金信托计划	其他	2.29%		2,501,322	0	11,260,258		
方正东亚信托有限责任公司 - 恒升 35 号证券投资单一资金信托	其他	1.40%		6,891,461	0	6,891,461		
汕头市电力开发公司	国家	1.36%		0	0	6,706,517		
华润深国投信托有限公司 - 润之信 13 期集合资金信托计划	其他	1.14%		-711,500	0	5,589,401		
华润深国投信托有限公司 - 润之信 20 期集合资金信托计划	其他	1.02%		0	0	5,000,046		
九泰基金 - 浦发银行 - 九泰基金 - 恒胜新动力分级 1 号资产管理计划	其他	0.92%		0	0	4,541,294		
广州道恩投资管理有限公司 - 道恩进取一号私募证券投资基金	其他	0.75%		3,691,600	0	3,691,600		

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
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
万泽集团有限公司	257,112,537	人民币普通股	257,112,537
李敏仙	17,413,264	人民币普通股	17,413,264
全国社保基金一零八组合	11,999,698	人民币普通股	11,999,698
"华润深国投信托有限公司 - 和阳常青集合资金信托计划"	11,260,258	人民币普通股	11,260,258
"方正东亚信托有限责任公司 - 恒升 35 号证券投资单一资金信托"	6,891,461	人民币普通股	6,891,461
汕头市电力开发公司	6,706,517	人民币普通股	6,706,517
"华润深国投信托有限公司 - 润之信 13 期集合资金信托计划"	5,589,401	人民币普通股	5,589,401
"华润深国投信托有限公司 - 润之信 20 期集合资金信托计划"	5,000,046	人民币普通股	5,000,046
"九泰基金 - 浦发银行 - 九泰基金 - 恒胜新动力分级 1 号资产管理计划"	4,541,294	人民币普通股	4,541,294
"广州道恩投资管理有限公司 - 道恩进取一号私募证券投资基金"	3,691,600	人民币普通股	3,691,600
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	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
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）	李敏仙信用账户持股：17,413,264 股；广州道恩投资管理有限公司 - 道恩进取一号私募证券投资基金信用账户持股：3,691,600 股。		

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：自然人控股

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
万泽集团有限公司	林伟光	1995 年 01 月 01 日	91440300734178174Q	以医药研发、生产、分 销、零售连锁为主导， 并涉足房地产、电力、 金融、教育等领域

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：境内自然人

实际控制人类型：自然人

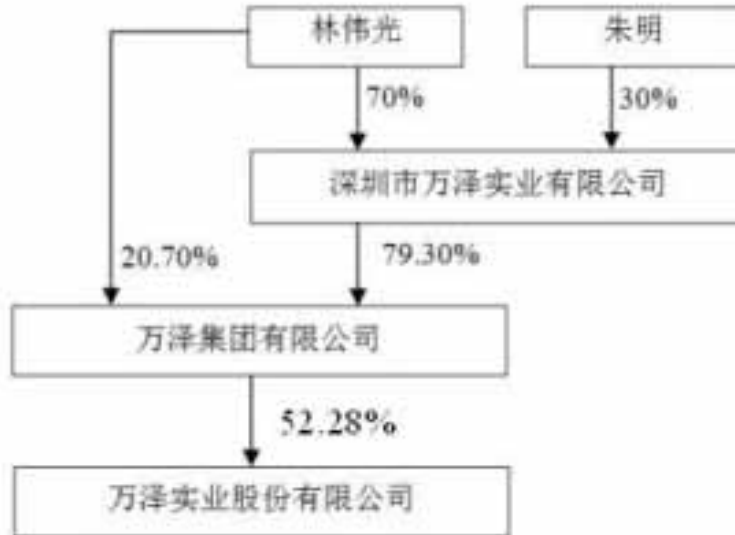
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
林伟光	中国	否
主要职业及职务	林伟光，北京大学 EMBA，药剂师职称；现任万泽集团有限公司董事 长、深圳市总商会副会长。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司 情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

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)
黄振光	董事长	现任	男	51	2016年01月19日	2019年01月19日	175,000	0	0	0	175,000
毕天晓	董事、总经理	现任	男	53	2016年01月19日	2019年01月19日	195,000	0	0	0	195,000
蔡勇峰	董事、董事会秘书	现任	男	40	2016年01月19日	2019年01月19日	0	0	0	0	0
陈岚	董事	现任	女	49	2016年10月11日	2019年01月19日	0	0	0	0	0
王苏生	独立董事	现任	男	48	2016年01月19日	2019年01月19日	0	0	0	0	0
陈伟岳	独立董事	现任	男	45	2016年01月19日	2019年01月19日	0	0	0	0	0
张汉斌	独立董事	现任	男	51	2016年10月11日	2019年01月19日	0	0	0	0	0
王国英	监事会主席	现任	男	41	2016年01月19日	2019年01月19日	0	0	0	0	0
许小将	监事	现任	男	48	2016年01月19日	2019年01月19日	0	0	0	0	0
林楚成	监事	现任	男	58	2016年01月19日	2019年01月19日	1,549	0	0	0	1,549
黄曼华	副总	离任	女	55	2016年01月19日	2018年3月09日	98,853	0	0	0	98,853
赵国华	财务总监	现任	男	50	2016年01月19日	2019年01月19日	56,250	0	0	0	56,250
合计	--	--	--	--	--	--	526,652	0	0	0	526,652

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

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

公司现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

董事：

1、黄振光，男，1966年10月出生，硕士研究生，高级工程师；最近五年均在公司就职，报告期内任公司董事长、总经理，2018年1月起任公司董事长。

2、毕天晓，男，1964年12月生，本科学历；最近五年均在公司就职，报告期内任公司董事、常务副总，2018年1月起任公司董事、总经理。

3、蔡勇峰，男，1977年12月出生，中国致公党党员，本科学历。现任公司董事、董事会秘书。1997年9月至2001年6月在石河子大学会计学专业学习。2001年7月至2003年3月任新天国际股份有限公司董事会助理；2003年4月至2008年2月任鸿源控股（深圳）有限公司资金部兼财务部经理；2008年3月至2010年2月任富士康科技集团策略投资部经理；2010年3月至今任本公司投资副总监。

4、陈岚，女，1968年2月出生，英国威尔士大学 / 中国人民大学MBA，工商管理硕士。现为公司董事。2010年8月至2016年1月任公司监事会主席；现任公司控股股东万泽集团有限公司董事、常务副总经理、党委书记，兼任深圳市万泽医药投资有限公司董事长、总经理，深圳市新万泽医药有限公司副董事长、总经理，内蒙古双奇药业股份有限公司副董事长。

5、王苏生，男，1969年3月出生，工商管理MBA，法学博士、经济学硕士、理学学士。现为公司独立董事。1987-1991年，长沙理工大学 本科毕业；1991-1994年，中国人民大学 经济硕士；1997-2000年，北京大学 法学博士；2002-2004年，芝加哥大学 工商管理MBA。1993-1994年君安证券项目经理；1994-1997年特区证券部门经理；1997-2001年英大证券部门总经理；2001-2002年中瑞基金公司负责人；2004-2017年哈工大深圳研究生院教授、博导；2017年至今南方科技大学校长办公会成员、规划发展部部长、重大项目办主任、创新创业学院院长，金融系教授。

6、陈伟岳，男，1972年11月出生，经济学学士，法学硕士；现为公司独立董事。2004年3月份起至今，现为广东晟典律师事务所事务所合伙人、律师。兼任深圳市南山农产品批发配送有限公司常年法律顾问；深圳市农产品基金管理有限公司常年法律顾问；深圳市金恒通商业保理有限公司常年法律顾问。

7、张汉斌：男，1966年出生，国际会计学硕士，中国注册会计师，高级会计师。现为公司独立董事。曾任深圳市财政局注册会计师调查委员会委员、深圳市注册会计师协会第四届及第五届理事、深圳劲嘉彩印集团股份有限公司独立董事、深圳市劲拓自动化设备股份有限公司独立董事、深圳市深科达智能装备股份有限公司独立董事，现任深圳铭鼎会计师事务所首席合伙人、深圳市注册会计师协会监督委员会委员、深圳市佳士科技股份有限公司独立董事、深圳市华测检测技术股份有限公司独立董事、深圳欧菲光科技股份有限公司独立董事。

监事：

1、王国英，男，1976年10月生，本科学历；现为公司监事会主席。2010年8月至今，任万泽集团有限公司总经办经理、深圳市新万泽医药有限公司总经理助理。

2、许小将，男，1969年4月出生，大专学历；现为公司监事。最近五年均在汕头市城市建设开发总公司任职，现任副总经理兼财务总监。

3、林楚成，男，1959年1月生，中专毕业，经济师；现为公司监事。最近五年均在公司就职，现任公司办公室主任、公司职工代表监事。

高管：

1、黄曼华，女，1962年9月出生，工商管理硕士，政工师。最近五年均在公司就职，报告期内任公司副总经理，2018年3月退休离职。

2、赵国华，男，1967年1月出生。研究生学历、经济学硕士。会计师。最近五年均在公司就职，现任公司财务总监。

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
陈岚	万泽集团有限公司	万泽集团常务副总经理、党委书记；万泽医药投资董事长；深圳市新万泽医药有限公司副董事长、总经理；内蒙双奇副董事长			是
王国英	万泽集团有限公司	万泽集团总经办经理、深圳市新万泽医药有限公司总经理助理			是
许小将	汕头市城市建设开发总公司	副总经理兼财务总监			是

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	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
陈伟岳	广东晟典律师事务所合伙人、律师。	合伙人、律师	2004年03月01日		是
王苏生	哈工大深圳研究生院	教授、博导	2004年01月01日		是
张汉斌	深圳铭鼎会计师事务所首席合伙人	合伙人			是

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

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由董事会下设的薪酬委员会提出方案，报董事会或股东大会审核批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	在本公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员的报酬，依据公司制定的《公司章程》、《公司员工薪酬制度》等有关规定，按一定标准或工资标准发放，高级管理人员的奖金根据其工作业绩、职责、能力及公司的经营业绩确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内现任董事、监事和高级管理人员共12人，实际在公司领取报酬有9人，其中包括3名独立董事。报告期内独立董事领取报酬15万元，其他董事、监事、高级管理人员在公司领取的年度报酬的总额为124.3万元。

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
黄振光	董事长、总经理	男	51	现任	31.20	否
毕天晓	董事、常务副总	男	53	现任	23.20	否
蔡勇峰	董事、董事会秘书	男	40	现任	13.27	否
陈岚	董事	女	49	现任		是
王苏生	独立董事	男	48	现任	5.00	否
陈伟岳	独立董事	男	45	现任	5.00	否
张汉斌	独立董事	男	51	现任	5.00	否
王国英	监事会主席	男	41	现任		是
许小将	监事	男	48	现任		是
林楚成	监事	男	58	现任	13.43	否
黄曼华	副总	女	55	现任	21.60	否
赵国华	财务总监	男	50	现任	21.60	否
合计					139.30	

公司董事、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）	43
主要子公司在职员工的数量（人）	346
在职员工的数量合计（人）	389
当期领取薪酬员工总人数（人）	381
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	141
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	129
销售人员	30
技术人员	125
财务人员	38
行政人员	67
合计	389
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上学历	55
大学本科学历	115
大学专科学历	130
中专及以下学历	89
合计	389

2、薪酬政策

企业薪酬成本情况

	本期
当期领取薪酬员工总人数（人）	389
当期总体薪酬发生额（万元）	3318.70
总体薪酬占当期营业收入比例	13.01%
高管人均薪酬金额（万元/人）	13.81
所有员工人均薪酬金额（万元/人）	8.53

3、培训计划

无

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》及其他法律法规的相关规定，不断完善治理结构，坚持规范运作，公司法人治理的实际状况符合相关规范性文件的要求，形成了公司董事会决策、经营班子执行、监事会监督的运作机制。

（一）公司股东大会的筹备、召开及会议决议的披露均按《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定进行，所有股东均处于平等地位，可充分行使合法权利。

（二）董事与董事会：公司董事会决策权力正常行使，董事会会议的筹备、召开及会议决议的披露均按《公司章程》和《董事会议事规则》的规定进行；董事会所属战略、审计、薪酬与考核等专门委员会能有效地开展工作；董事诚信忠诚、勤勉尽责。

（三）监事和监事会：公司监事会严格按照《监事会议事规则》规定，对公司重要事项进行监督检查，有效行使了监督权，充分发挥了监督职能。

（四）经理层：公司经理层全面负责公司的生产经营管理工作，其他高管人员均能勤勉尽责履行职务。经理层能够有效执行董事会的决策，并得到有效的监督和制约。

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

1、业务竞争方面：公司业务结构完整，自主独立经营，与控股股东之间无同业竞争，控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。

2、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等各方面均独立于控股股东。总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取报酬。

3、资产方面：公司业务和生产经营必需的土地使用权、房产、机器设备、商标、专利、专有技术及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构设置方面：公司设置了健全的组织机构体系，董事会、监事会、经理层、技术、生产等各部门独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、财务方面：公司设立了独立的财务会计部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行帐户、纳税、作出财务决策。

三、同业竞争情况

适用 不适用

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
2016年年度股东大会	年度股东大会	1.48%	2017年04月27日	2017年04月28日	公告编号：2017-040 刊登公告的网站：巨潮网 http://www.cninfo.com.cn
2017年第一次临时股东大会	临时股东大会	2.24%	2017年02月06日	2017年02月07日	公告编号：2017-015 刊登公告的网站：巨潮网 http://www.cninfo.com.cn
2017年第二次临时股东大会	临时股东大会	1.82%	2017年06月05日	2017年06月06日	公告编号：2017-054 刊登公告的网站：巨潮网 http://www.cninfo.com.cn
2017年第三次临时股东大会	临时股东大会	1.82%	2017年07月26日	2017年07月27日	公告编号：2017-074 刊登公告的网站：巨潮网 http://www.cninfo.com.cn
2017年第四次临时股东大会	临时股东大会	1.82%	2017年12月01日	2017年12月02日	公告编号：2017-104 刊登公告的网站：巨潮网 http://www.cninfo.com.cn

2017年第五次临时股东大会	临时股东大会	1.81%	2017年12月27日	2017年12月28日	公告编号：2017-113 刊登公告的网站：巨潮网 http://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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王苏生	21	2	19	0	0	否	6
陈伟岳	21	2	19	0	0	否	6
张汉斌	21	2	19	0	0	否	6

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都能够认真行使职权，利用充足的时间及精力保证有效地履行独立董事的职责，都能坚持亲自参加董事会会议，对会议的各项议题进行了认真审议，并积极发表意见和看法，为董事会的规范运作和科学决策起到促进作用。公司独立董事还以其丰富

的专业经验，对公司的发展战略及规范运作等方面提出了许多指导性意见与合理化建议。报告期内，公司独立董事对董事会审议的重大事项均发表了谨慎、客观的独立意见。内容详见与本报告同日刊登于巨潮资讯网的《2017年度独立董事述职报告》。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略、审计、薪酬与考核三个专门委员会，各专门委员会充分发挥各自的专业特长和优势，认真履行职责：战略委员会科学研判形势，组织专业队伍对相关行业进行深入全面的调研分析，适时提出公司战略转型规划，并对年度经营计划制定、重大投资、全面风险管理进行了科学决策；审计委员会提议聘请外部审计机构，并对内部控制、年度审计和其他重大财务信息进行了认真审查；薪酬与考核委员会在对非独立董事和管理层的考核方面开展了大量的工作。

（一）战略委员会履职情况。报告期内，战略委员会召开了3次会议，会议讨论并审议了公司发展战略和转型规划调整以及有关重大资产重组、重大投资等事项。

（二）审计委员会履职情况。报告期内，公司董事会审计委员会召开了3次会议，先后审议了公司2017年度的财务报告，对会计师事务所的审计工作进行持续督导，重大事情及时沟通，向董事会提交了会计师事务所从事上年度公司审计工作的总结报告，审议了公司续聘会计师事务所事项。

（三）董事会薪酬与考核委员会履职情况。报告期内，董事会薪酬与考核委员会召开了3次会议，先后对2017年报中披露的董事、监事和高管的年度薪酬情况进行了认真的审核。

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

公司以定性和定量相结合的考核方式对高级管理人员进行业绩考核，薪酬构成分为基本工资和绩效工资两部分，主要对工作成果、工作能力、工作态度等方面进行考评，报告期内，公司高级管理人员均认真、勤勉、务实履行职责，较好地完成了本年度的工作任务。在股权激励考评过程中，所有高管人员均考评合格。

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	2017 年 04 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《万泽股份 2017 年度内部控制评价报告》详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)	
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	100.00%	
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	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	3	3
定量标准	3	7
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	
我们认为，万泽股份于 2017 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	2018 年 04 月 27 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
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 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

否

第十一节 财务报告

审计报告

信会师报字[2018]第 ZA13426 号

万泽实业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了万泽实业股份有限公司（以下简称万泽股份）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2017 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相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了万泽股份 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万泽股份，并履行了职业道德方面的其他责任。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审

计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>一、股权转让</p> <p>如附注十五（六）所述，万泽股份将持有待售资产—西安新鸿业投资发展有限公司（以下简称“西安新鸿业”）35%股权转让给北京绿城投资有限公司，转让价为33,250.00万元，万泽股份持有的西安新鸿业35%股权账面价值为11,296.33万元，差额21,953.67万元计入投资收益，影响公司2017年度合并报表利润总额21,953.67万元。</p> <p>万泽股份将全资子公司深圳市前海万泽创新投资基金有限公司（以下简称“前海创投”）的100%股权转让给深圳市瑞信富盈财富管理有限公司（以下简称“瑞信富盈”），股权出让价格为3,500.00万元，本期合并报表确认的投资收益为633.42万元，影响公司2017年度合并报表利润总额633.42万元。</p> <p>其中前海创投个别报表本期对其他应收款—韩国Maple Semiconductor Inc.计提坏账准备7,297.68万元，对长期股权投资深圳市盈商通汇科技有限公司计提资产减值损失3,464.60万元，合计计入资产减值损失10,762.28万元，影响公司2017年度合并报表利润总额-10,762.28万元。</p> <p>由于上述资产出售及资产减值的结果对万泽股份2017年度经营成果产生重大影响，因此我们确认上述事项为关键审计事项。</p>	<p>（1）了解和评价管理层与股权转让相关的关键内部控制设计和运行的有效性；</p> <p>（2）获取并检查股权转让及资产减值相关的内部决策文件，以判断相关决策程序是否适当；</p> <p>（3）了解本次交易的背景及交易的整体安排，同时检查本次交易合同等文件条款，分析交易合理性和必要性，以综合判断本次交易的商业实质；</p> <p>（4）获取了关于股权转让的审计报告、资产评估报告，评估转让价格的公允性；</p> <p>（5）检查万泽股份相关账务处理是否符合《企业会计准则》相关规定；</p> <p>（6）获取管理层对所投项目的未来盈利状况预测，评价长期股权投资和其他应收款的减值风险；</p> <p>（7）复核评价评估报告是否合理，与其他审计证据的一致性，并根据评估结果重新计算减值金额是否正确，复核评价评估报告使用的评估依据和方法是否符合企业会计准则中资产减值测试的规定；</p> <p>（8）获取并检查上述股权转让中股权交割手续、资金支付等相关证据；</p> <p>（9）检查万泽股份对上述股权转让及资产减值在财务报告中的列报与披露是否充分、适当。</p>
<p>二、研发费用的确认</p> <p>如附注五、（十五）及（三十九）所述，2017年研发费用支出总额3,035.31万元，其中资本化金额820.42万元，费用化金额2,214.89万元。研发费用资本化与费用化划分涉及重大管理层判断，并且管理层的估计和假设具有不确定性，因此将研发费用确认识别为关键审计事项。</p>	<p>（1）了解和评价公司与研发活动相关的内部控制，测试了有关研发费用循环的关键内部控制的设计和运行；</p> <p>（2）评估管理层所确定的开发支出资本化条件是否符合企业会计准则的要求；</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
	<p>(3) 选取主要研发项目，获取并检查研发项目可行性及效益分析报告、立项审批情况、费用预算、项目进度资料、及本年度研发项目转为无形资产的文件等基础资料，关注研究费用资本化时点的合理性；</p> <p>(4) 检查研发项目领用材料、人工、费用支出等原始凭证及相关审批的合理性；</p> <p>(5) 获取研发费用明细表，验证开发阶段资本化支出金额归集的真实性及合理性。</p>

四、其他信息

万泽股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括万泽股份 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估万泽股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万泽股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对万泽股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万泽股份不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就万泽股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国·上海

二〇一八年四月二十六日

万泽实业股份有限公司
合并资产负债表
2017年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(一)	780,307,932.94	703,555,359.25
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	(二)	8,523,690.67	3,939,147.00
应收账款	(三)	21,245,405.63	34,829,622.89
预付款项	(四)	29,028,683.29	96,919,807.89
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	(五)	32,404,219.93	182,747,892.80
买入返售金融资产			
存货	(六)	749,928,468.72	810,063,021.62
持有待售资产	(七)		161,376,176.65
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(八)	37,565,820.52	10,870,449.48
流动资产合计		1,659,004,221.70	2,004,301,477.58
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	(九)	142,500,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十)	14,867,609.92	66,040,140.60
投资性房地产	(十一)	36,995,439.68	38,273,678.12
固定资产	(十二)	180,971,431.35	121,053,248.48
在建工程	(十三)	222,079,895.44	16,377,933.90
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	(十四)	92,959,817.03	65,763,277.89
开发支出	(十五)	2,291,992.48	7,017,060.92
商誉			
长期待摊费用	(十六)	7,411,831.96	6,606,976.74
递延所得税资产	(十七)	2,221,603.51	2,454,813.94
其他非流动资产	(十八)	48,774,294.75	27,996,987.31
非流动资产合计		751,073,916.12	351,584,117.90
资产总计		2,410,078,137.82	2,355,885,595.48

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
合并资产负债表（续）
2017 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注五	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	（十九）	170,000,000.00	246,000,000.00
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			
应付账款	（二十）	35,237,526.34	33,003,818.08
预收款项	（二十一）	46,274,959.56	45,093,505.02
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（二十二）	4,774,855.16	4,106,237.24
应交税费	（二十三）	118,063,860.90	88,196,208.87
应付利息	（二十四）	171,416.67	1,474,580.55
应付股利	（二十五）	24,200.00	24,200.00
其他应付款	（二十六）	375,235,785.22	108,989,297.05
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	（二十七）		350,000,000.00
其他流动负债	（二十八）	1,485,892.39	2,965,321.84
流动负债合计		751,268,496.24	879,853,168.65
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
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	（二十九）	67,626,216.44	49,500,000.00
递延所得税负债	（十七）	23,521,786.75	
其他非流动负债	（三十）	21,900,000.00	20,950,000.00
非流动负债合计		113,048,003.19	70,450,000.00
负债合计		864,316,499.43	950,303,168.65
所有者权益：			
股本	（三十一）	491,785,096.00	491,785,096.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（三十二）	396,969,993.09	392,675,686.71
减：库存股			
其他综合收益	（三十三）	70,565,360.26	
专项储备			
盈余公积	（三十四）	134,328,570.23	132,332,146.66
一般风险准备			
未分配利润	（三十五）	431,779,355.08	368,893,550.64
归属于母公司所有者权益合计		1,525,428,374.66	1,385,686,480.01
少数股东权益		20,333,263.73	19,895,946.82
所有者权益合计		1,545,761,638.39	1,405,582,426.83
负债和所有者权益总计		2,410,078,137.82	2,355,885,595.48

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
资产负债表
2017 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注十六	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		15,279,408.13	67,936,817.94
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			
应收账款	(一)	402,934.58	1,336,106.89
预付款项			1,000,000.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(二)	1,050,435,914.76	1,040,037,668.63
存货			
持有待售资产			161,376,176.65
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,189,658.48	888,712.79
流动资产合计		1,067,307,915.95	1,272,575,482.90
非流动资产：			
可供出售金融资产		142,500,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	729,759,011.31	829,759,011.31
投资性房地产			
固定资产		10,808,487.48	11,447,666.21
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			
非流动资产合计		883,067,498.79	841,206,677.52
资产总计		1,950,375,414.74	2,113,782,160.42

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司

资产负债表（续）

2017 年 12 月 31 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		100,000,000.00	226,000,000.00
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			30,000,000.00
应付职工薪酬		7,593.00	2,235.50
应交税费		7,431,984.44	282,122.90
应付利息		132,916.67	522,775.00
应付股利		24,200.00	24,200.00
其他应付款		274,679,014.10	378,313,248.35
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		382,275,708.21	635,144,581.75
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
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		23,521,786.75	
其他非流动负债			
非流动负债合计		23,521,786.75	
负债合计		405,797,494.96	635,144,581.75
所有者权益：			
股本		491,785,096.00	491,785,096.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		452,582,931.75	452,582,931.75
减：库存股			
其他综合收益		70,565,360.26	
专项储备			
盈余公积		132,984,433.14	130,988,009.57
未分配利润		396,660,098.63	403,281,541.35
所有者权益合计		1,544,577,919.78	1,478,637,578.67
负债和所有者权益总计		1,950,375,414.74	2,113,782,160.42

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
合并利润表
2017 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		255,152,393.37	194,679,657.83
其中：营业收入	(三十六)	255,152,393.37	194,679,657.83
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		384,124,703.57	300,812,499.84
其中：营业成本	(三十六)	133,539,092.58	125,241,587.58
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			
税金及附加	(三十七)	25,264,139.75	12,617,184.98
销售费用	(三十八)	26,436,460.05	20,393,011.45
管理费用	(三十九)	83,453,347.82	60,890,390.00
财务费用	(四十)	12,841,517.29	47,195,212.11
资产减值损失	(四十一)	102,590,146.08	34,475,113.72
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)	(四十二)	221,361,975.16	182,805,046.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,770,718.98	-7,874,351.16
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(四十三)		27,818.75
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
其他收益	(四十四)	5,318,431.41	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		97,708,096.37	76,700,023.56
加：营业外收入	(四十五)	17,095.27	8,619,009.35
减：营业外支出	(四十六)	547,395.04	600,365.36
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		97,177,796.60	84,718,667.55
减：所得税费用	(四十七)	19,977,236.87	13,186,917.49
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		77,200,559.73	71,531,750.06
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		139,669,861.71	-29,267,722.78
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-62,469,301.98	100,799,472.84
(二) 按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		-12,270,923.08	-4,658,493.26
2. 归属于母公司股东的净利润		89,471,482.81	76,190,243.32
六、其他综合收益的税后净额		70,565,360.26	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		70,565,360.26	
(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		70,565,360.26	
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		70,565,360.26	
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		147,765,919.99	71,531,750.06
归属于母公司所有者的综合收益总额		160,036,843.07	76,190,243.32
归属于少数股东的综合收益总额		-12,270,923.08	-4,658,493.26
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.18	0.15
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.18	0.15

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
利润表
2017 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十六	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(四)		4,316,697.33
减：营业成本	(四)		3,991,899.61
税金及附加		509,603.65	18,610.14
销售费用			
管理费用		24,178,140.17	21,780,382.08
财务费用		6,610,198.40	28,669,737.35
资产减值损失		-4,125,019.99	-14,443,235.89
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）	(五)	54,536,676.34	122,899,377.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		27,363,754.11	87,198,681.34
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		27,363,754.11	87,198,681.34
减：所得税费用		7,399,518.46	10,056,952.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,964,235.65	77,141,729.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		143,714,235.65	-15,032,803.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-123,750,000.00	92,174,532.97
五、其他综合收益的税后净额		70,565,360.26	
（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		70,565,360.26	
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		70,565,360.26	
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		90,529,595.91	77,141,729.32

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
合并现金流量表
2017 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	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		304,709,888.33	167,471,582.26
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			
收到其他与经营活动有关的现金	(四十八)	32,443,112.58	35,391,399.99
经营活动现金流入小计		337,153,000.91	202,862,982.25
购买商品、接受劳务支付的现金		134,898,547.02	288,735,314.79
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		29,931,954.41	33,477,609.47
支付的各项税费		30,685,436.65	25,557,270.22
支付其他与经营活动有关的现金	(四十八)	74,827,335.16	60,010,248.42
经营活动现金流出小计		270,343,273.24	407,780,442.90
经营活动产生的现金流量净额		66,809,727.67	-204,917,460.65
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		261,780.82	5,753.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,635,445.55	54,553.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		248,399,291.39	246,635,820.76
收到其他与投资活动有关的现金	(四十八)	495,414,741.50	778,236,399.39
投资活动现金流入小计		758,711,259.26	1,024,932,527.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		288,493,592.45	124,715,060.68
投资支付的现金		5,450,000.00	5,000,000.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金	(四十八)		12,712,000.00
投资活动现金流出小计		293,943,592.45	142,427,060.68
投资活动产生的现金流量净额		464,767,666.81	882,505,466.67
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		17,000,000.00	30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		17,000,000.00	30,000,000.00
取得借款收到的现金		170,000,000.00	979,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(四十八)	17,020,000.00	200,008,094.80
筹资活动现金流入小计		204,020,000.00	1,209,008,094.80
偿还债务支付的现金		596,000,000.00	1,107,220,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		55,725,560.35	97,105,535.02
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	(四十八)	50,000,000.00	91,310,000.00
筹资活动现金流出小计		701,725,560.35	1,295,635,535.02
筹资活动产生的现金流量净额		-497,705,560.35	-86,627,440.22
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		33,871,834.13	590,960,565.80
加：期初现金及现金等价物余额		684,583,023.20	93,622,457.40
六、期末现金及现金等价物余额		718,454,857.33	684,583,023.20

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
现金流量表
2017 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	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			4,599,609.88
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		460,805,823.55	557,761,567.35
经营活动现金流入小计		460,805,823.55	562,361,177.23
购买商品、接受劳务支付的现金			5,128,156.92
支付给职工以及为职工支付的现金		8,346,645.77	6,506,798.04
支付的各项税费		789,191.95	10,120,978.15
支付其他与经营活动有关的现金		838,804,620.86	634,894,094.01
经营活动现金流出小计		847,940,458.58	656,650,027.12
经营活动产生的现金流量净额		-387,134,635.03	-94,288,849.89
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			50,000,000.00
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		249,031,083.48	304,468,916.52
收到其他与投资活动有关的现金		347,863,813.50	33,000,000.00
投资活动现金流入小计		596,894,896.98	387,468,916.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			9,325.21
投资支付的现金		105,350,000.00	286,685,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		105,350,000.00	286,694,725.21
投资活动产生的现金流量净额		491,544,896.98	100,774,191.31
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		100,000,000.00	426,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,800,000.00	6,094.80
筹资活动现金流入小计		101,800,000.00	426,006,094.80
偿还债务支付的现金		226,000,000.00	313,720,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,986,338.14	52,023,903.86
支付其他与筹资活动有关的现金			2,800,000.00
筹资活动现金流出小计		258,986,338.14	368,543,903.86
筹资活动产生的现金流量净额		-157,186,338.14	57,462,190.94
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		-52,776,076.19	63,947,532.36
加: 期初现金及现金等价物余额		67,936,817.94	3,989,285.58
六、期末现金及现金等价物余额		15,160,741.75	67,936,817.94

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

万泽实业股份有限公司
合并股东权益变动表
2017 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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、上年年末余额	491,785,096.00				392,675,686.71				132,332,146.66		368,893,550.64	19,895,946.82	1,405,582,426.83
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、本年初余额	491,785,096.00				392,675,686.71				132,332,146.66		368,893,550.64	19,895,946.82	1,405,582,426.83
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					4,294,306.38			70,565,360.26	1,996,423.57		62,885,804.44	437,316.91	140,179,211.56
(一) 综合收益总额								70,565,360.26			89,471,482.81	-12,270,923.08	147,765,919.99
(二) 所有者投入和减少资本					4,294,306.38							12,708,239.99	17,002,546.37
1. 股东投入的普通股					4,294,306.38							12,705,693.62	17,000,000.00
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												2,546.37	2,546.37
(三) 利润分配									1,996,423.57		-26,585,678.37		-24,589,254.80
1. 提取盈余公积									1,996,423.57		-1,996,423.57		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-24,589,254.80		-24,589,254.80
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													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	491,785,096.00				396,969,993.09			70,565,360.26	134,328,570.23		431,779,355.08	20,333,263.73	1,545,761,638.39

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2017 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期												
	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、上年年末余额	491,785,096.00				370,537,397.49				124,617,973.73		325,006,735.05	346,027,942.04	1,657,975,144.31
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、本年初余额	491,785,096.00				370,537,397.49				124,617,973.73		325,006,735.05	346,027,942.04	1,657,975,144.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					22,138,289.22			7,714,172.93			43,886,815.59	-326,131,995.22	-252,392,717.48
（一）综合收益总额											76,190,243.32	-4,658,493.26	71,531,750.06
（二）所有者投入和减少资本					22,138,289.22							-321,473,501.96	-299,335,212.74
1．股东投入的普通股					22,132,194.42							7,867,805.58	30,000,000.00
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					6,094.80							-329,341,307.54	-329,335,212.74
（三）利润分配								7,714,172.93			-32,303,427.73		-24,589,254.80
1．提取盈余公积								7,714,172.93			-7,714,172.93		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-24,589,254.80		-24,589,254.80
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													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	491,785,096.00				392,675,686.71				132,332,146.66		368,893,550.64	19,895,946.82	1,405,582,426.83

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
 股东权益变动表
 2017 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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、上年年末余额	491,785,096.00				452,582,931.75				130,988,009.57	403,281,541.35	1,478,637,578.67
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	491,785,096.00				452,582,931.75				130,988,009.57	403,281,541.35	1,478,637,578.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							70,565,360.26		1,996,423.57	-6,621,442.72	65,940,341.11
(一) 综合收益总额							70,565,360.26			19,964,235.65	90,529,595.91
(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								1,996,423.57		-26,585,678.37	-24,589,254.80
1. 提取盈余公积								1,996,423.57		-1,996,423.57	
2. 对所有者(或股东)的分配										-24,589,254.80	-24,589,254.80
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	491,785,096.00				452,582,931.75		70,565,360.26		132,984,433.14	396,660,098.63	1,544,577,919.78

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2017 年度
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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、上年年末余额	491,785,096.00				452,576,836.95				123,273,836.64	358,443,239.76	1,426,079,009.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	491,785,096.00				452,576,836.95				123,273,836.64	358,443,239.76	1,426,079,009.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,094.80				7,714,172.93	44,838,301.59	52,558,569.32
（一）综合收益总额										77,141,729.32	77,141,729.32
（二）所有者投入和减少资本					6,094.80						6,094.80
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					6,094.80						6,094.80
（三）利润分配									7,714,172.93	-32,303,427.73	-24,589,254.80
1．提取盈余公积									7,714,172.93	-7,714,172.93	
2．对所有者（或股东）的分配										-24,589,254.80	-24,589,254.80
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、本期末余额	491,785,096.00				452,582,931.75				130,988,009.57	403,281,541.35	1,478,637,578.67

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万泽实业股份有限公司
二〇一七年度财务报表附注
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

万泽实业股份有限公司(原名汕头电力发展股份有限公司、广东万泽实业股份有限公司,以下简称“公司”或“本公司”)于一九九二年七月十八日经广东省经济体制改革委员会粤股审[1992]16号文批准,由汕头市电力开发公司、中国建设银行汕头信托投资公司、中国工商银行汕头信托投资公司、汕头市城市建设开发公司、中国交通银行汕头分行等5家公司发起设立的股份有限公司。一九九三年九月二十七日经中国证券监督管理委员会证监发审字[1993]67号文及深圳市证券管理办公室证办复[1993]125号文批准,向社会公众公开发行人民币普通股(A股)2,593万股,并于一九九四年一月十日在深圳证券交易所上市,取得注册号为4405001006652号企业法人营业执照,注册资本为人民币103,430,000.00元。

本公司于1994年1月19日经粤证监[1994]05号文批准,以总股本10,343万股为基础,向全体股东按每10股送1股的比例派送红股及以资本公积金每10股转增5股,总股本增至16,548.80万股。

本公司于1995年经股东大会批准,向国家股、法人股每10股派发2元,个人股每10股送1股同时每股派发现金股利1元,变更后总股本为17,211.68万股。

本公司于1996年经股东大会批准,以总股本17,211.68万股为基础,向全体股东按每10股送1股的比例派送红股,总股本增至18,932.848万股。

本公司于1998年6月29日经汕证监[1998]11号文批准,以总股本18,932.848万股为基础,以资本公积金向全体股东每10股转增1股,总股本增至20,826.1325万股。

2005年11月30日,本公司原第一大股东汕头市电力开发公司与万泽集团有限公司正式签署了《股权转让协议》,电力开发公司将其持有的本公司38.35%的国家股股份中的29%转予万泽集团。此次股权转让获得相关国有资产监管部门以及证券监管部门的批准和审核,中国登记结算有限公司深圳分公司已于2006年8月4日出具股权过户登记确认书。2006年7月31日召开的2006年第二次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议,审议通过了本公司股权分置改革议案,公司以流通股股份8,822.53万股为基数,以资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东每10股转增5.31股。至此本公司的总股本变更为25,511.11万股,万泽集团有限公司持有本公司股份比例为23.68%,公司第一大股东由汕头市电力开发公司变更为万泽集团有限公司。

2007 年度万泽集团有限公司减持本公司股份 1,275 万股，占公司总股本的 4.99%，本次减持后，本公司总股本仍为 25,511.11 万股，总股本计人民币 255,111,096 元。经本公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过，2009 年 9 月 10 日本公司正式更名为广东万泽实业股份有限公司。

2009 年 12 月 7 日，本公司重大资产重组及非公开发行股份购买资产暨关联交易事宜经中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会审核并获得有条件通过，2011 年 11 月 28 日，中国证券监督管理委员会下发《关于核准广东万泽实业股份有限公司向万泽集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2011] 1896 号）和《关于核准万泽集团有限公司公告广东万泽实业股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2011]1897 号），核准本公司非公开发行 23,058.10 万股人民币普通股（A 股），每股发行价格 3.27 元，每股面值人民币 1 元，增加注册资本人民币 230,581,000.00 元，非公开发行股份以购买万泽集团有限公司持有的深圳市万泽房地产开发集团有限公司 47.75%股权及常州万泽天海置业有限公司 100%的股权；与此同时，根据经中国证监会核准的重大资产重组方案，需对本次拟置入资产的范围等作出调整，万泽集团有限公司需以本次重组中评估值的等额现金 26,394.73 万元置换深圳市安业房地产开发有限公司 100%股权和北京市万泽宏润房地产开发有限公司 100%股权，以上调整需在本次重组取得中国证券监督管理委员会批准后 60 个工作日内实施完毕。

2011 年 12 月 21 日，本公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了上述现金置换方案，截至 2012 年 1 月 6 日，万泽集团有限公司已支付上述款项，2012 年 1 月 17 日本公司刊登了关于公司重大资产重组实施完成的公告，2012 年 1 月 18 日本次非公开发行新增股份在深圳证券交易所上市，公司总股本增至 485,692,096 股。

2012 年 11 月 5 日，公司 2012 年第五次临时股东大会审议通过了经中国证监会备案无异议的《广东万泽实业股份有限公司限制性股票激励计划（草案）修订稿》等相关议案；2012 年 11 月 12 日，公司第八届董事会第六次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定本次激励计划的限制性股票授予日为 2012 年 11 月 13 日；2012 年 12 月 11 日，公司发布了限制性股票授予完成公告，本次激励计划实际授予的限制性股票数量为 10,860,000 股，发行价格为每股 2.46 元，上市日期为 2012 年 12 月 13 日，新增股份上市后，公司总股本增至 496,552,096 股。

2013 年，经本公司第二次临时股东大会审议通过本公司正式更名为万泽实业股份有限公司。

2014 年 5 月 29 日公司召开董事会审议通过了《关于回购注销离职人员持有的股权激励未解锁股份的议案》，本次回购注销离职人员持有的限制性股票共计 707,000 股，回购价格为每股 2.46 元。上述限制性股票的注销事宜已于 2014 年 8 月 4 日办理完成，公司总股本从 496,552,096 股变更为 495,845,096 股。

2014 年 11 月 17 日公司召开董事会审议通过了《关于回购注销离职人员持有的股权激励未解锁股份的议案》，本次回购注销离职人员持有的限制性股票共计 280,000.00 股，回购价格为每股 2.46 元；2015 年 3 月 23 日公司召开董事会审议通过了《关于回购注销第三期未达到解锁条件的限制性股票的议案》，本次回购注销 21 名激励对象已获授但未达到第三期解锁条件的限制性股票共计 3,780,000.00 股，回购价格为每股 2.46 元。上述限制性股票的注销事宜已于 2015 年 5 月 25 日办理完成，公司总股本从 495,845,096 股变更为 491,785,096 股。

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数为 491,785,096 股，公司注册资本为 491,785,096 元。公司统一社会信用代码：91440500192754762W。公司住所：广东省汕头市珠池路 23 号光明大厦 B 幢 8 楼。公司经营范围为：投资建设电厂、电站，电力生产，蒸气热供应；货物进出口、技术进出口；普通机械、电器机械及器材、金属材料、建筑材料、化工原料、汽车零部件的销售；电子计算机及配件的出租和销售；电子计算机技术服务；从事房地产投资、开发、经营，室内装饰；对采矿业的投资。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

本财务报表业经公司董事会于 2018 年 4 月 26 日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
汕头市万泽热电有限公司
北京市万泽碧轩房地产开发有限公司
常州万泽天海置业有限公司
深圳市万泽航空科技有限责任公司
深圳市万泽航空材料研究有限公司（原名“深圳市万泽中南投资有限公司”，2017 年更名）
深圳市万泽中南研究院有限公司
常州万泽太湖湾游艇俱乐部有限公司
深圳市万泽精密铸造科技有限公司
上海万泽精密铸造有限公司
深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础，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》和各项具体会计准则、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”），以及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》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

公司不存在可能导致对公司自报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本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。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。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；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差额，经复核后，计入当期损益。

为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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

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（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或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；将子公司或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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则不调整合并资产负债表期初数;将该子公司或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;该子公司或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。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的,按照上述原则进行会计处理。

分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,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,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 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。

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，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，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，在合并财务报表中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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司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,以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、(十四)长期股权投资”。

(八) 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(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资,确定为现金等价物。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额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。

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。

处置境外经营时,将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额,自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 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

金融资产和金融负债于初始确认时分类为: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,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;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)
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) 持有至到期投资

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(如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率)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。

(3) 应收款项

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。

(4) 可供出售金融资产

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。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，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，计入当期损益。

(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的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃

市场的金融工具，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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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确认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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

本公司对可供出售权益工具投资减值的认定标准为：期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为：降幅累计超过 70%；公允价值下跌“非暂时性”的标准为：公允价值持续低于其成本超过一年；投资成本的计算方法为：取得可供出售权益工具对价及相关税费；持续下跌期间的确定依据为：自下跌幅度超过投资成本的 70%时计算。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十一） 应收款项坏账准备

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：

单项金额重大的具体标准为：单笔金额超过 1,000.00 万元。

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，如有客观证据表明其已发生减值，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应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
单独测试按预计损失率计提	控制组合：以欠款企业间是否存在直接或间接控制、共同控制为信用风险特征划分组合
账龄分析法	账龄组合：除单独测试并单项计提减值准备以及控制组合形成的应收款项以外的应收账款和其他应收款

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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)	6.00	6.00
1 - 2 年	12.00	12.00
2 - 3 年	18.00	18.00
3 - 5 年	24.00	24.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
控制组合	单独测试按预计损失率计提

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：

账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。

坏账准备的计提方法：

根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(十二) 存货

1、存货的分类

存货分类为：开发成本、开发产品、拟开发土地、库存商品、原材料等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外,存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品、包装物和周转材料的摊销方法

采用一次转销法。

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,一般按实际面积及相应比例分摊计入商品房成本。

7、 公共配套设施费用的核算方法

预计未来能够产生现金流入、能有偿转让、或其他发生成本能够得到补偿的公共配套设施:以各配套设施项目作为成本核算对象,归集所发生的成本;反之:按受益比例确定标准分配计入商品房成本。

8、 维修基金的核算方法

根据开发项目所在地政府的有关规定,决定是否计提维修基金及使用,计提的维修基金计入开发成本。

(十三) 持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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，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。

(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。

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。

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和应支付的相关税费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。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算。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,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。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。

公司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;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。

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可辨认净资产的公允价值为基础,并按照公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间,被投资单位编制合并财务报表的,以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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公司的部分,予以抵销,在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于资产减值损失的,全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易,该资产构成业务的,按照本附注“三、(五)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、(六)

合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在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。

（3）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的差额，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。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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金融工具确认和计量准则核算，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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，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，改按金融工具确认和计量准则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。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

(十五) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产 - 出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十六) 固定资产**1、 固定资产确认条件**

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

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物（酒店装修除外）	直线摊销	30~35	5	2.71~3.17
房屋及建筑物-酒店装修	直线摊销	10	0	10.00
机器设备	直线摊销	6~15	0~5	6.33~16.67
运输设备	直线摊销	5~8	5	11.88~19.00
电子设备及其他设备	直线摊销	3~8	0~5	11.88~33.33

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的,确认为融资租入资产:

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司;
- (2) 公司具有购买资产的选择权,购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值;
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分;
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值,与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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。

(十七) 在建工程

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必要支出,作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在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。

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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,予以资本化,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、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十九) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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；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，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
非专利技术	10 ~ 15 年	预计使用年限
土地使用权	48 ~ 50 年	工业用地使用年限
电脑软件	5 ~ 10 年	预计使用年限

每年度终了，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。经复核，本年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。

3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

4、开发阶段支出资本化的具体条件

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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费用。

摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(二十二) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的,如能够可靠计量的,按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时(两者孰早),确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

(二十三) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等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:

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务;
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类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。

(二十四) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工（或其他方）提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(二十五) 收入

1、 销售商品收入确认和计量原则

销售商品收入确认和计量的总体原则

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。

本公司房地产商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：1) 所售房产已签定相关预（现）售合同；2) 全部或部分收取了房款或有证据表明价款可以取得；3) 所售房产已经竣工，并经相关部门验收合格后完成竣工验收备案登记；4) 所售房产通过客户验收并办理交付手续；5) 相关成本能够可靠计量。

2、 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

(1) 让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(2) 本公司确认让渡资产使用权收入的依据

相关资产已移交给承租人，按租赁合同或协议约定的收费时间和方法能够计算确定租赁收入。

(二十六) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。

2、 确认时点

以实际收到政府补助的货币性资产与非货币性资产为确认时点。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十八）租赁

1、 经营租赁会计处理

（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，确认为租赁相关收入。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相关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、 融资租赁会计处理

（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。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（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。

(二十九) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(三十) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	第九届董事会第四十八次会议	1、列示持续经营净利润本期金额 139,669,861.71 元；列示终止经营净利润本期金额-62,469,301.98 元； 2、列示持续经营净利润上期金额-29,267,722.78 元；列示终止经营净利润上期金额 100,799,472.84 元；
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	第九届董事会第三十三次会议	1、营业外收入减少 5,318,431.41 元； 2、其他收益增加 5,318,431.41 元。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	第九届董事会第四十八次会议	上期营业外收入减少 27,818.75 元，重分类至资产处置收益。

2、重要会计估计变更

本期公司重要会计估计未发生变更。

四、税项

主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17、6、5
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7、5
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	四级超率累进税率 30、40、50、60

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	234,094.86	285,585.41
银行存款	717,406,804.17	682,196,925.03
其他货币资金	62,667,033.91	21,072,848.81
合计	780,307,932.94	703,555,359.25
其中：存放在境外的款项总额		

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
交易共管户资金	292,003.61	
信用证开证保证金	5,161,072.00	13,072,336.05
使用有限制的政府补助款项	6,400,000.00	5,900,000.00
票据保证金	50,000,000.00	
合计	61,853,075.61	18,972,336.05

(二) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	8,523,690.67	3,939,147.00
商业承兑汇票		
合计	8,523,690.67	3,939,147.00

- 2、 期末公司无已质押的应收票据。
- 3、 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。
- 4、 期末公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

(三) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类别	期末余额					年初余额				
	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	28,700,102.31	100.00	7,454,696.68	25.97	21,245,405.63	42,158,660.77	100.00	7,329,037.88	17.38	34,829,622.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	28,700,102.31	100.00	7,454,696.68	25.97	21,245,405.63	42,158,660.77	100.00	7,329,037.88	17.38	34,829,622.89

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	22,172,841.54	1,330,370.49	6.00
1 至 2 年	457,880.21	54,945.63	12.00
2 至 3 年			18.00
3 至 5 年			24.00
5 年以上	6,069,380.56	6,069,380.56	100.00
合计	28,700,102.31	7,454,696.68	

确定该组合依据的说明：已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 125,658.80 元；本期无转回的坏账准备。

3、 本期实际核销的应收账款情况：

无。

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 20,876,800.00 元，占应收账款期末余额合计数的比例 72.74%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 5,432,600.00 元。

5、 因金融资产转移而终止确认的应收款项情况

无。

6、 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

无。

(四) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	11,466,565.67	39.50	7,136,077.93	7.36
1 至 2 年	69,988.43	0.24	75,275,076.36	77.67
2 至 3 年	2,983,475.59	10.28	35,770.74	0.04
3 年以上	14,508,653.60	49.98	14,472,882.86	14.93
合计	29,028,683.29	100.00	96,919,807.89	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项 期末余额合 计数的比例	说明
常州市武进太湖湾旅游发展有限公司	14,282,400.00	49.20%	预付土地出让金
泰兴一建建设集团有限公司	7,520,791.47	25.91%	开发工程未完工结算
明光市惠隆园艺有限公司	2,250,695.55	7.75%	开发工程未完工结算
江苏科宇门窗幕墙工程有限公司	2,052,890.68	7.07%	开发工程未完工结算
北京杨胜大业投资有限公司	785,714.29	2.71%	待摊费用
合计	26,892,491.99	92.64%	

(五) 其他应收款

1、 其他应收款分类披露：

种类	期末余额					年初余额				
	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	27,003,686.50	38.77	76,641.95	0.28	26,927,044.55	177,398,583.48	78.79	5,025,275.68	2.83	172,373,307.80
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	38,000,946.85	54.56	32,523,771.47	85.59	5,477,175.38	43,108,060.36	19.15	32,733,475.36	75.93	10,374,585.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,644,109.96	6.67	4,644,109.96	100.00		4,644,109.96	2.06	4,644,109.96	100.00	
合计	69,648,743.31	100.00	37,244,523.38	53.47	32,404,219.93	225,150,753.80	100.00	42,402,861.00	18.83	182,747,892.80

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	
西安新鸿业投资发展有限公司	10,003,686.50	10,003.69	0.10	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
深圳市瑞信富盈财富管理有限公司	17,000,000.00	66,638.26	0.39	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
合计	27,003,686.50	76,641.95	0.28	

说明：上述款项截至本报告出具日已全部收回，详见本附注十五、（六）。

期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	年末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	
峡山恒来企业发展公司	1,335,600.00	1,335,600.00	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
备用金	60,000.00	60,000.00	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
岳安物业	5,000.00	5,000.00	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
其他暂借款	229,908.70	229,908.70	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
常州“太湖庄园”业主	3,013,601.26	3,013,601.26	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
合计	4,644,109.96	4,644,109.96	100.00	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	3,722,130.68	223,327.85	6.00
1 至 2 年	1,441,395.98	172,967.52	12.00
2 至 3 年	87,650.00	15,777.00	18.00
3 至 5 年	839,567.23	201,496.14	24.00

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	31,910,202.96	31,910,202.96	100.00
合计	38,000,946.85	32,523,771.47	

确定该组合依据的说明：已单独计提减值准备的其他应收款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 72,833,766.62 元，主要原因为本期公司对 Maple Semiconductor Inc. 的预付投资款项预计难以收回，计提了坏账准备 72,976,832.25 元，详见本附注十五、（六）2；本期收回或转回坏账准备金额为 5,015,271.99 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位名称	转回或收回金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因
西安新鸿业投资发展有限公司	4,773,560.21	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提	本期收回部分款项
深圳市中兴德宏房地产开发有限公司	241,711.78	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提	本期收回
合计	5,015,271.99		

3、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
企业间往来款	43,569,092.55	188,848,395.11
应收股权转让款	17,000,000.00	23,531,083.48
其他往来款	4,349,201.26	5,663,400.61
押金、保证金、备用金	4,031,324.49	6,494,753.86
代垫款项	560,564.65	573,873.04
其他	138,560.36	39,247.70
合计	69,648,743.31	225,150,753.80

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
深圳市瑞信富盈财富管理有限公司	应收股权转让款	17,000,000.00	1 年以内	24.41	66,638.26
惠州华侨农场土地	长期挂账往来款	14,000,000.00	5 年以上	20.10	14,000,000.00
西安新鸿业投资发展有限公司	关联方财务资助及资金占用费	10,003,686.50	2-3 年	14.36	10,003.69
威能发展总公司	长期挂账往来款	8,201,276.78	5 年以上	11.78	8,201,276.78
金园铁道物资公司	长期挂账往来款	6,580,000.00	5 年以上	9.45	6,580,000.00
合计		55,784,963.28		80.10	28,857,918.73

5、 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

6、 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

无。

(六) 存货

存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,424,336.23		6,424,336.23	3,670,888.87		3,670,888.87
周转材料	49,350.86		49,350.86			
委托加工物资	1,043,493.93		1,043,493.93			
库存商品	24,700.27		24,700.27			
发出商品	3,016,946.95		3,016,946.95			
开发成本	445,543,047.86		445,543,047.86	335,743,353.35		335,743,353.35
开发产品	107,169,919.86		107,169,919.86	287,968,597.33		287,968,597.33
拟开发土地	186,656,672.76		186,656,672.76	182,680,182.07		182,680,182.07
合计	749,928,468.72		749,928,468.72	810,063,021.62		810,063,021.62

(1) 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	年初余额
常州太湖庄园	2009 年	2010 年起	1,800,000,000.00	445,543,047.86	335,743,353.35
合计				445,543,047.86	335,743,353.35

(2) 开发产品

项目名称	竣工时间	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
北京又一村	2008 年	13,377,390.04			13,377,390.04
常州太湖庄园	2010 年起	274,591,207.29	6,791,097.90	187,589,775.37	93,792,529.82
合计		287,968,597.33	6,791,097.90	187,589,775.37	107,169,919.86

(3) 拟开发土地

项目	土地面积	预计开工时间	期末余额	年初余额
汕头“三旧改造”项目地块	85,808.43 平方米	2018 年	186,656,672.76	182,680,182.07
合计			186,656,672.76	182,680,182.07

(七) 持有待售资产

划分为持有待售的资产

项目名称	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
西安新鸿业投资发展有限公司股权	161,376,176.65		161,376,176.65	
合计	161,376,176.65		161,376,176.65	

说明：详见本附注十五、(六) 1。

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣进项税	19,127,635.83	5,870,449.48
待认证进项税	134,994.52	
预缴增值税	1,802,109.87	

项目	期末余额	年初余额
已结算工程量对应的进项税	16,501,080.30	
短期金融资产		5,000,000.00
合计	37,565,820.52	10,870,449.48

(九) 可供出售金融资产

1、 可供出售金融资产情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	142,500,000.00		142,500,000.00			
其中：按公允价值计量	142,500,000.00		142,500,000.00			
按成本计量						
合计	142,500,000.00		142,500,000.00			

2、 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

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
权益工具的成本	48,412,852.99		48,412,852.99
公允价值	142,500,000.00		142,500,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	94,087,147.01		94,087,147.01
已计提减值金额			

说明：期末可供出售金融资产是本公司持有的西安新鸿业投资发展有限公司 15% 的股权，详见本附注十五、（六） 1。

(十) 长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	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						
对联营、合营企业投资	14,867,609.92		14,867,609.92	113,973,052.32	47,932,911.72	66,040,140.60
合计	14,867,609.92		14,867,609.92	113,973,052.32	47,932,911.72	66,040,140.60

被投资单位	年初余额	本期增减变动						期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资 损益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	
联营企业								
深圳市盈商通汇科技有 限公司	97,115,911.72		94,334,723.42 (注)	-2,781,188.30				
常州万泽置地房产开发 有限公司	16,857,140.60			-1,989,530.68				14,867,609.92
合计	113,973,052.32		94,334,723.42	-4,770,718.98				14,867,609.92

注：详见本附注十五、（六）2。

长期股权投资减值准备

项目	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
深圳市盈商通汇科技有限公司	47,932,911.72	34,645,992.65	82,578,904.37	

(十一) 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 年初余额	47,092,995.65	47,092,995.65
(2) 本期增加金额		
— 外购		
— 存货\固定资产\在建工程转入		
— 企业合并增加		
(3) 本期减少金额		
— 处置		
(4) 期末余额	47,092,995.65	47,092,995.65
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 年初余额	8,819,317.53	8,819,317.53
(2) 本期增加金额	1,278,238.44	1,278,238.44
— 计提或摊销	1,278,238.44	1,278,238.44
(3) 本期减少金额		
— 处置		
(4) 期末余额	10,097,555.97	10,097,555.97
3. 减值准备		
(1) 年初余额		
(2) 本期增加金额		
— 计提		
(3) 本期减少金额		
— 处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	36,995,439.68	36,995,439.68
(2) 年初账面价值	38,273,678.12	38,273,678.12

(十二) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及 其他	合计
1. 账面原值					
(1) 年初余额	231,141,335.70	203,656,058.41	10,438,107.18	15,171,010.61	460,406,511.90
(2) 本期增加金 额	63,163,939.37	9,992,961.90	844,200.00	888,394.06	74,889,495.33
—购置	841,593.36	9,846,714.44	844,200.00	888,394.06	12,420,901.86
—在建工 程转入	4,549,549.55	146,247.46			4,695,797.01
—存货转 入	57,772,796.46				57,772,796.46
(3) 本期减少金 额		83,445.31		314,760.39	398,205.70
—处 置 或 报废		83,445.31		314,760.39	398,205.70
(4) 期末余额	294,305,275.07	213,565,575.00	11,282,307.18	15,744,644.28	534,897,801.53
2. 累计折旧					
(1) 年初余额	76,000,114.26	122,361,777.40	8,677,759.36	11,415,675.01	218,455,326.03
(2) 本期增加金 额	4,005,087.91	9,221,637.41	475,918.21	1,055,750.68	14,758,394.21
—计提	4,005,087.91	9,221,637.41	475,918.21	1,055,750.68	14,758,394.21
(3) 本期减少金 额		14,126.71		171,160.74	185,287.45
—处 置 或 报废		14,126.71		171,160.74	185,287.45
(4) 期末余额	80,005,202.17	131,569,288.10	9,153,677.57	12,300,264.95	233,028,432.79
3. 减值准备					
(1) 年初余额	80,392,003.25	39,093,070.57		1,412,863.57	120,897,937.39
(2) 本期增加金 额					
—计提					
(3) 本期减少金					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及 其他	合计
额					
— 处置或 报废					
(4) 期末余额	80,392,003.25	39,093,070.57		1,412,863.57	120,897,937.39
4. 账面价值					
(1) 期末账面价 值	133,908,069.65	42,903,216.33	2,128,629.61	2,031,515.76	180,971,431.35
(2) 年初账面价 值	74,749,218.19	42,201,210.44	1,760,347.82	2,342,472.03	121,053,248.48

2、 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
运输设备	390,000.00	370,500.00		19,500.00	
合计	390,000.00	370,500.00		19,500.00	

(十三) 在建工程

1、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
深汕特别合 作区高温合 金材料与构 件制造项目	72,262,390.08		72,262,390.08	2,000,000.00		2,000,000.00
上海多晶精 密铸造项目	149,817,505.36		149,817,505.36	4,769,693.05		4,769,693.05
设备安装				9,608,240.85		9,608,240.85
合计	222,079,895.44		222,079,895.44	16,377,933.90		16,377,933.90

2、重要的在建工程项目本期变动情况

单位：万元

项目名称	预算数	年初余额	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
深汕特别合作区高温合金材料与构件制造项目	44,050.00	200.00	7,026.24			7,226.24	16.40	土建				自有资金
上海多晶精密铸造项目	35,440.00	476.97	14,504.78			14,981.75	42.27	部分主体工程基本完工，配套工程待建				自有资金
合计		676.97	21,531.02			22,207.99						

(十四) 无形资产

无形资产情况

项目	工业土地使用权	电脑软件	非专利技术	合计
1. 账面原值				
(1) 年初余额	65,519,030.00	528,255.19		66,047,285.19
(2) 本期增加金额	14,346,154.00	1,722,397.44	12,929,303.37	28,997,854.81
—购置	14,346,154.00	1,722,397.44		16,068,551.44
—内部研发			12,929,303.37	12,929,303.37
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额	79,865,184.00	2,250,652.63	12,929,303.37	95,045,140.00
2. 累计摊销				
(1) 年初余额	227,496.63	56,510.67		284,007.30
(2) 本期增加金额	1,469,420.47	188,236.27	143,658.93	1,801,315.67
—计提	1,469,420.47	188,236.27	143,658.93	1,801,315.67
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额	1,696,917.10	244,746.94	143,658.93	2,085,322.97
3. 减值准备				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	78,168,266.90	2,005,905.69	12,785,644.44	92,959,817.03
(2) 年初账面价值	65,291,533.37	471,744.52		65,763,277.89

期末无形资产中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 13.60%。

(十五) 开发支出

项目	年初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额	资本化	资本化	期末研发 进度
		内部开发支出	确认为无形资产	计入当期损益		开始 时点	具体依 据	
高效气冷涡轮叶片精密制造技术	7,017,060.92	5,912,242.45	12,929,303.37			2016年 1月	进入中 试阶段	已结转无 形资产
航空发动机涡轮盘件技术		2,291,992.48			2,291,992.48	2017年 7月	进入中 试阶段	毛坯件已 通过用户 考核
合计	7,017,060.92	8,204,234.93	12,929,303.37		2,291,992.48			

(十六) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	6,606,976.74	3,157,932.40	2,353,077.18		7,411,831.96
合计	6,606,976.74	3,157,932.40	2,353,077.18		7,411,831.96

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	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	8,886,414.03	2,221,603.51	9,819,255.76	2,454,813.94
合计	8,886,414.03	2,221,603.51	9,819,255.76	2,454,813.94

2、 未经抵销的递延所得税负债：

项目	期末余额		年初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动	94,087,147.01	23,521,786.75		
合计	94,087,147.01	23,521,786.75		

3、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	35,812,806.03	39,912,643.12
可抵扣亏损	139,219,175.80	102,987,659.30
合计	175,031,981.83	142,900,302.42

4、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年份	期末余额
2018	15,636,589.74
2019	24,534,927.11
2020	23,008,765.72
2021	27,515,820.56
2022	48,523,072.67
合计	139,219,175.80

(十八) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
预付软件款	277,350.45	
深圳市万泽高温合金科技研究所投资款	100,000.00	
预付设备款	48,396,944.30	996,987.31
预付深汕特别合作区高温合金材料与构件制造项目土地款		14,000,000.00
预付深汕特别合作区高温合金材料与构件制造项目工程款		13,000,000.00
合计	48,774,294.75	27,996,987.31

(十九) 短期借款

短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
抵押、质押及保证借款	170,000,000.00	246,000,000.00
合计	170,000,000.00	246,000,000.00

(二十) 应付账款

1、 应付账款列示：

项目	期末余额	年初余额
1 年以内	17,110,818.61	18,770,917.51
1 年以上	18,126,707.73	14,232,900.57
合计	35,237,526.34	33,003,818.08

2、 本报告期末无账龄超过一年的重要应付账款。

(二十一) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	期末余额	年初余额
预收西安新鸿业股权转让款		30,000,000.00
预收房款	44,318,780.16	15,093,505.02
预收设备款	1,956,179.40	
合计	46,274,959.56	45,093,505.02

2、 本报告期末无账龄超过一年的重要预收款项。

(二十二) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	4,103,345.54	30,685,988.68	30,057,100.06	4,732,234.16
离职后福利-设定提存计划	2,891.70	2,294,484.58	2,254,755.28	42,621.00
辞退福利		206,500.00	206,500.00	
一年内到期的其他福利				
合计	4,106,237.24	33,186,973.26	32,518,355.34	4,774,855.16

2、 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	553,841.80	20,611,360.94	19,974,549.25	1,190,653.49
(2) 职工福利费	3,488,413.82	6,915,410.22	6,934,526.92	3,469,297.12
(3) 社会保险费	1,535.50	1,216,360.37	1,207,934.57	9,961.30

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：医疗保险费	1,356.40	1,057,219.42	1,049,829.82	8,746.00
工伤保险费	43.40	48,868.46	48,617.26	294.60
生育保险费	135.70	110,272.49	109,487.49	920.70
(4) 住房公积金	945.00	1,562,513.58	1,552,239.58	11,219.00
(5) 工会经费和职工教育经费	58,609.42	380,343.57	387,849.74	51,103.25
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	4,103,345.54	30,685,988.68	30,057,100.06	4,732,234.16

3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,756.00	2,207,525.30	2,168,120.70	42,160.60
失业保险费	135.70	86,959.28	86,634.58	460.40
合计	2,891.70	2,294,484.58	2,254,755.28	42,621.00

(二十三) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	242,964.07	1,251,840.54
营业税	-21,279.50	-141,161.35
企业所得税	20,395,553.63	4,793,519.86
个人所得税	205,428.90	126,572.78
城市维护建设税	78,792.76	207,476.70
房产税	238,040.13	220,240.97
土地增值税	96,302,991.79	80,980,418.54
教育费附加	75,430.15	209,555.96
土地使用税	350,425.20	445,508.60
印花税	187,534.80	97,541.10
其他	7,978.97	4,695.17
合计	118,063,860.90	88,196,208.87

(二十四) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		951,805.55
短期借款应付利息	171,416.67	522,775.00
合计	171,416.67	1,474,580.55

(二十五) 应付股利

项目	期末余额	年初余额
普通股股利	24,200.00	24,200.00
合计	24,200.00	24,200.00

(二十六) 其他应付款

1、按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	年初余额
汕头“三旧改造”项目合作款(注)	344,000,000.00	
企业间往来	27,407,995.68	10,748,089.67
押金、保证金、备用金	3,150,031.78	1,621,066.32
代收代付款项	304,296.66	1,132,466.66
预提费用	268,401.10	268,401.10
购房诚意金	100,000.00	218,029.91
其他	5,060.00	1,243.39
收到转让西安新鸿业公司股权履约保证金		95,000,000.00
合计	375,235,785.22	108,989,297.05

注：详见本附注十三、(一) 2、(2)。

2、账龄超过一年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
企业间往来	5,000,000.00	往来款项未结清

(二十七) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款		350,000,000.00
合计		350,000,000.00

(二十八) 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
计提的增值税	1,485,892.39	2,965,321.84
合计	1,485,892.39	2,965,321.84

(二十九) 递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	49,500,000.00	18,220,000.00	93,783.56	67,626,216.44
合计	49,500,000.00	18,220,000.00	93,783.56	67,626,216.44

涉及政府补助的项目：

负债项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额
高效气冷涡轮叶片精密制造技术项目	4,500,000.00				4,500,000.00
先进航空发动机高温合金及单晶叶片的研制项目	20,000,000.00				20,000,000.00
高性能高温合金设计及其粉末制备关键技术研发项目	5,000,000.00				5,000,000.00
低密度高性能镍基高温合金研发及产业化项目	15,000,000.00				15,000,000.00
深航空高温合金材料工程实验室项目	5,000,000.00				5,000,000.00
航空发动机高温合金材料及核心部件的支配技术研发项目		6,000,000.00			6,000,000.00
新型研发机构新购科研仪器设备补助项目		1,000,000.00	78,434.72		921,565.28
万泽中南研究院信息化建设项目		220,000.00	15,348.84		204,651.16
深圳市超合金材料与部件产业服务体系建设项目		5,000,000.00			5,000,000.00
高温合金图层项目		6,000,000.00			6,000,000.00

负债项目	年初余额	本期新增补 助金额	本期计入 当期损益 金额	其他 变动	期末余额
合计	49,500,000.00	18,220,000.00	93,783.56		67,626,216.44

(三十) 其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
深圳市财政专项资金股权投资项目款	21,900,000.00	20,950,000.00
合计	21,900,000.00	20,950,000.00

(三十一) 股本

项目	年初余额	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	
股份总额	491,785,096.00						491,785,096.00

(三十二) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
1. 资本溢价 (股本溢价)				
(1) 投资者投入的资本	421,895,114.54			421,895,114.54
其中: 非公开发行股票形成	230,058,659.15			230,058,659.15
增发限制性股票形成	8,895,780.00			8,895,780.00
(2) 收购少数股东股权的影响	-62,781,029.21			-62,781,029.21
(3) 同一控制下企业合并的影响	-47,957,254.65			-47,957,254.65
其中: 合并天实和华置业(北京)有限公司形成	-23,990,000.00			-23,990,000.00
(4) 少数股东对子公司增资形成	22,132,194.42	4,294,306.38		26,426,500.80
(5) 其他	64,538.02			64,538.02
小计	333,353,563.12	4,294,306.38		337,647,869.50
2. 其他资本公积	59,322,123.59			59,322,123.59

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
其中：转让深圳市鑫龙海置业有限公司	33,202,613.89			33,202,613.89
合计	392,675,686.71	4,294,306.38		396,969,993.09

(三十三) 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：递延所得 税费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净 资产的变动							
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							
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益		94,087,147.01		23,521,786.75	70,565,360.26		70,565,360.26
其中：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							
可供出售金融资产公允价值变动损 益		94,087,147.01		23,521,786.75	70,565,360.26		70,565,360.26
持有至到期投资重分类为可供出售 金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计		94,087,147.01		23,521,786.75	70,565,360.26		70,565,360.26

(三十四) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	128,816,472.12	1,996,423.57		130,812,895.69
任意盈余公积	3,515,674.54			3,515,674.54
合计	132,332,146.66	1,996,423.57		134,328,570.23

(三十五) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	368,893,550.64	325,006,735.05
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后年初未分配利润	368,893,550.64	325,006,735.05
加:本期归属于母公司所有者的净利润	89,471,482.81	76,190,243.32
减:提取法定盈余公积	1,996,423.57	7,714,172.93
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	24,589,254.80	24,589,254.80
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	431,779,355.08	368,893,550.64

(三十六) 营业收入和营业成本

1、营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	251,863,688.59	132,197,350.01	189,621,413.10	123,792,645.50
其他业务	3,288,704.78	1,341,742.57	5,058,244.73	1,448,942.08
合计	255,152,393.37	133,539,092.58	194,679,657.83	125,241,587.58

2、主营业务(分行业)

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
房地产业	242,308,960.78	129,816,978.89	158,187,396.01	100,668,952.08
制造业	9,554,727.81	2,380,371.12	7,098,656.08	3,045,143.64
贸易类			24,335,361.01	20,078,549.78

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	251,863,688.59	132,197,350.01	189,621,413.10	123,792,645.50

3、 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
常州太湖庄园项目销售	242,308,960.78	129,816,978.89	158,187,396.01	100,668,952.08
金属检测	9,076,095.32	2,033,362.57	7,098,656.08	3,045,143.64
高温材料销售	478,632.49	347,008.55		
建材贸易			24,335,361.01	20,078,549.78
合计	251,863,688.59	132,197,350.01	189,621,413.10	123,792,645.50

4、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
购房客户	13,333,333.33	5.23
购房客户	10,552,380.95	4.14
购房客户	10,370,369.52	4.06
购房客户	9,314,287.62	3.65
购房客户	9,047,619.05	3.55
合计	52,617,990.47	20.63

(三十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	233,583.02	563,287.44
车船税	20,530.00	17,235.00
印花税	641,046.20	376,013.21
城建税	690,878.53	442,343.13
教育费附加	666,562.48	429,094.54
房产税	1,565,327.00	3,248,469.30
土地使用税	519,914.49	243,777.70
土地增值税	20,926,298.03	7,293,008.10
堤围费		3,956.56
合计	25,264,139.75	12,617,184.98

(三十八) 销售费用

本年发生销售费用 26,436,460.05 元。

其中：金额较大项目有：

项目	本期发生额	上期发生额
销售代理费	22,182,250.00	17,040,131.52
广告及业务宣传费	2,332,716.56	930,988.09
职工薪酬	1,148,627.08	940,804.78

(三十九) 管理费用

本年发生管理费用 83,453,347.82 元。

其中：金额较大项目有：

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用	22,148,858.82	8,354,198.55
职工薪酬	18,855,862.91	15,581,459.61
折旧及摊销	7,538,707.79	6,470,698.22
中介费用	7,308,919.19	8,687,296.69
业务应酬费	6,551,751.00	3,984,016.58
租赁费	4,676,012.61	3,586,518.02
差旅费	4,356,770.37	2,958,644.98
办公费	3,164,805.61	2,538,898.90

(四十) 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	21,732,778.32	52,002,430.71
减：利息收入	9,061,670.58	5,916,024.58
汇兑损益	-52,331.80	-102,637.08
其他	222,741.35	1,211,443.06
合计	12,841,517.29	47,195,212.11

(四十一) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	67,944,153.43	-13,457,798.00

项目	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	34,645,992.65	47,932,911.72
合计	102,590,146.08	34,475,113.72

(四十二) 投资收益

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	-4,770,718.98	-7,874,351.16
处置长期股权投资产生的投资收益	6,334,236.98	190,673,570.29
处置持有待售资产的投资收益	219,536,676.34	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
其他	261,780.82	5,827.69
合计	221,361,975.16	182,805,046.82

(四十三) 资产处置收益

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
固定资产处置收益		27,818.75	
合计		27,818.75	

(四十四) 其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
新型研发机构新购科研仪器设备补助项目	78,434.72		与资产相关
产业共性技术研究补助项目	2,000,000.00		与收益相关
万泽中南研究院信息化建设项目	15,348.84		与资产相关

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
深圳人才服务中心千人计划资助款	1,000,000.00		与收益相关
2017 年深圳市海外高层次人才创新创业专项资金创业场租补贴项目	131,429.00		与收益相关
高端创新资源落户深圳福田的办公及生产用房租金补贴项目	1,740,000.00		与收益相关
军品科研项目合同奖励扶助计划补贴项目	350,000.00		与收益相关
增值税减免	3,218.85		与收益相关
合计	5,318,431.41		

(四十五) 营业外收入

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
债务重组利得			
接受捐赠			
政府补助	548.10	8,479,124.00	548.10
盘盈利得			
其他	16,547.17	139,885.35	16,547.17
合计	17,095.27	8,619,009.35	17,095.27

计入营业外收入的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额
稳岗补贴	548.10	
广东省新型研发机构专项财政补贴		5,000,000.00
深圳航空发动机制造技术与产业发展研究报告项目		100,000.00
2016 年小型微型企业培训项目资助计划		198,030.00
先进航空发动机高温合金及单晶叶片的研制项目		173,094.00
海外高层次人才团队奖励		2,000,000.00
福田区产业发展专项资金科技计划配套支持		500,000.00
产业转型升级配套奖励		498,000.00
专利及软件著作权奖励		2,000.00
其他		8,000.00

补助项目	本期发生金额	上期发生金额
合计	548.10	8,479,124.00

(四十六) 营业外支出

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
债务重组损失			
对外捐赠	540,000.00	500,000.00	540,000.00
非常损失			
盘亏损失			
非流动资产毁损报废损失	1,380.35	16,847.26	1,380.35
其他	6,014.69	83,518.10	6,014.69
合计	547,395.04	600,365.36	547,395.04

(四十七) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,744,026.44	14,490,399.65
递延所得税费用	233,210.43	-1,303,482.16
合计	19,977,236.87	13,186,917.49

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	97,177,796.60
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	24,294,449.15
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,755,526.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-15,633,774.33
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	11,105,808.75

项目	本期发生额
研发支出加计扣除	-2,544,773.14
所得税费用	19,977,236.87

(四十八) 现金流量表项目

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租金收入	3,340,482.65	5,229,403.01
利息收入	9,061,670.58	5,916,024.58
收到政府补助	11,225,195.95	8,568,245.19
收到押金	1,903,322.80	2,509,783.40
代收代付款	3,344,130.11	1,219,748.80
收回长期挂账往来款项		5,500,000.00
保证金转回	2,450,000.00	4,779,797.90
受限货币资金的减少	360,336.05	
其他	757,974.44	1,668,397.11
合计	32,443,112.58	35,391,399.99

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理费用	45,520,202.62	33,027,995.28
付现销售费用	25,165,733.61	19,396,630.74
其他营业外支出	545,069.42	83,518.10
受限货币资金的增加	118,666.38	360,336.05
缴纳押金、保证金、质保金	2,097,892.05	6,101,900.00
其他	1,379,771.08	1,039,868.25
合计	74,827,335.16	60,010,248.42

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回西安新鸿业财务资助款	143,863,813.50	33,000,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司股权相关债权债务清理		745,236,399.39
汕头“三旧改造”项目合作款	344,000,000.00	
在建工程施工保证金收回	7,550,928.00	
合计	495,414,741.50	778,236,399.39

4、支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
在建工程施工保证金		12,712,000.00
合计		12,712,000.00

5、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助款	11,720,000.00	20,000,000.00
融资保证金收回	5,300,000.00	180,002,000.00
其他		6,094.80
合计	17,020,000.00	200,008,094.80

6、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
万泽集团有限公司往来款		85,010,000.00
融资保证金	50,000,000.00	5,300,000.00
预付发行费用		1,000,000.00
合计	50,000,000.00	91,310,000.00

(四十九) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

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	77,200,559.73	71,531,750.06
加：资产减值准备	102,590,146.08	34,475,113.72
固定资产折旧	14,753,582.32	10,856,012.87

补充资料	本期金额	上期金额
无形资产摊销	1,801,315.67	272,734.88
长期待摊费用摊销	2,353,077.18	2,003,692.58
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)		-10,971.49
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,380.35	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	21,732,778.32	52,002,430.71
投资损失(收益以“-”号填列)	-221,361,975.16	-182,805,046.82
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	233,210.43	-1,303,482.16
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	23,521,786.75	
存货的减少(增加以“-”号填列)	11,412,119.77	22,073,382.15
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-25,128,988.27	53,044,749.86
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	57,700,734.50	-267,057,827.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	66,809,727.67	-204,917,460.65
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	718,454,857.33	684,583,023.20
减：现金的期初余额	684,583,023.20	93,622,457.40
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	33,871,834.13	590,960,565.80

2、 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	18,000,000.00
其中：深圳市前海万泽创新投资基金有限公司(包含旗下控股子公司深圳市万泽美浦森科技有限公司)	18,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	631,792.09

	金额
其中：深圳市前海万泽创新投资基金有限公司（包含旗下控股子公司深圳市万泽美浦森科技有限公司）	631,792.09
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	23,531,083.48
其中：深圳市万泽碧轩贸易有限公司	23,531,083.48
处置子公司收到的现金净额	40,899,291.39

3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、 现金	718,454,857.33	684,583,023.20
其中：库存现金	234,094.86	285,585.41
可随时用于支付的银行存款	710,714,800.56	676,296,925.03
可随时用于支付的其他货币资金	7,505,961.91	8,000,512.76
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、 期末现金及现金等价物余额	718,454,857.33	684,583,023.20

(五十) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	25,306,519.09	为合并报表范围内公司借款抵押担保
货币资金	292,003.61	交易共管户资金
货币资金	5,161,072.00	信用证开证保证金
货币资金	50,000,000.00	票据保证金
货币资金	6,400,000.00	使用有限制的政府补助款项
合计	87,159,594.70	

六、 合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并的情况。

(二) 同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并的情况。

(三) 反向购买

本期未发生反向购买的情况。

(四) 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

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
深圳市前海万泽创新投资基金有限公司(包含旗下控股子公司深圳市万泽美浦森科技有限公司)	35,000,000.00	100.00	转让	2017.12.28	股权变更并完成资产及财务交接	6,334,236.98						

其他说明：详见本附注十五、(六) 2。

(五) 其他原因的合并范围变动

本期无其他原因的合并范围变动。

七、 在其他主体中的权益

(一) 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	
汕头市万泽热电有限公司	汕头市	汕头市	制造业、房地产业	100.00	0.00	设立或投资
北京市万泽碧轩房地产开发有限公司	北京市	北京市	房地产业	100.00	0.00	同一控制下企业合并
常州万泽天海置业有限公司	常州市	常州市	房地产业	100.00	0.00	同一控制下企业合并
深圳市万泽航空材料研究有限公司(原名“深圳市万泽中南投资有限公司”)	深圳市	深圳市	现代服务业	80.00	0.00	设立或投资
深圳市万泽中南研究院有限公司	深圳市	深圳市	现代服务业	0.00	64.94	设立或投资
深圳市万泽航空科技有限责任公司	深圳市	深圳市	现代服务业	0.00	64.94	设立或投资
常州万泽太湖湾游艇俱乐部有限公司	常州市	常州市	现代服务业	0.00	100.00	设立或投资
深圳市万泽精密铸造科技有限公司	深圳市	深圳市	现代服务业	100.00	0.00	设立或投资
上海万泽精密铸造有限公司	上海市	上海市	制造业	0.00	74.00	设立或投资
深汕特别合作区万泽精密铸造科技有限公司	广东省深汕特别合作区	深汕特别合作区	制造业	0.00	100.00	设立或投资

2、重要的非全资子公司

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
深圳市万泽航空材料研究有限公司	20%	-5,782,779.61		-2,601,128.00
深圳市万泽中南研究院有限公司	17.59% 变更为 18.83%	-6,694,558.58		20,976,362.48
上海万泽精密铸造有限公司	20%	207,956.88		1,958,029.25

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额(万元)						年初余额(万元)					
	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
深圳市万泽航空材料研究有限公司	11,130.06	11,500.00	22,630.06	15,354.98		15,354.98	6.95	11,500.41	11,507.36	4,230.71		4,230.71
深圳市万泽中南研究院有限公司	13,336.22	16,397.22	29,733.44	13,315.92	8,352.62	21,668.54	5,370.71	13,576.02	18,946.73	2,814.09	7,045.00	9,859.09
上海万泽精密铸造有限公司	3,196.17	24,692.78	27,888.95	19,109.93	600.00	19,709.93	2,237.14	7,055.32	9,292.46	1,417.42		1,417.42

子公司名称	本期发生额(万元)				上期发生额(万元)			
	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
深圳市万泽航空材料研究有限公司		-1.58	-1.58	-6.78		-1.52	-1.52	-0.96
深圳市万泽中南研究院有限公司	610.93	-2,522.74	-2,522.74	8,470.80	696.08	-1,068.73	-1,068.73	-749.39
上海万泽精密铸造有限公司	633.88	103.98	103.98	17,306.29	18.99	-87.48	-87.48	-92.34

(二) 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	
常州万泽置地房地产开发有限公司	常州市	常州市	房地产业		10.00	以权益法核算

持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据：

公司于 2015 年转让了原全资子公司常州万泽置地房地产开发有限公司（以下简称“常州置地”）90%股权后，已丧失对常州置地的控制权，但仍留有常州置地 10%的股权，且公司在常州置地委派一名董事，占有常州置地三个董事会席位中的一席。因此公司对常州置地仍具有重大影响，故将对常州置地的剩余股权投资归类为以权益法核算的长期股权投资。

2、重要联营企业的主要财务信息

	期末余额/本期发生额（人民币万元）	
	常州万泽置地房地产开发有限公司	
流动资产	10,975.42	
非流动资产	18,125.16	
资产合计	29,100.58	
流动负债	14,232.97	
非流动负债		
负债合计	14,232.97	
按持股比例计算的净资产份额	1,486.76	
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	1,486.76	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不存在公开报价	
营业收入	2,413.19	
净利润	-1,989.53	
终止经营的净利润		
其他综合收益		

	期末余额/本期发生额（人民币万元）
	常州万泽置地房地产开发有限公司
综合收益总额	-1,989.53
本年度收到的来自联营企业的股利	

八、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及其他长期债务等。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，固定长期利率，满足公司各类融资需求。尽管该政策不能

使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

(2) 汇率风险

本公司于本报告期无外汇风险。

(3) 其他价格风险

本公司持有权益投资金融工具，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有权益投资金融工具列示如下：

项目	期末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
可供出售金融资产	142,500,000.00	
合计	142,500,000.00	

(三) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项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					其他无需支付现金的款项	合计
	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上			
短期借款	170,000,000.00						170,000,000.00
应付利息	171,416.67						171,416.67
应付账款	11,094,301.11	24,143,225.23					35,237,526.34
其他应付款	30,565,220.10	670,565.12				344,000,000.00	375,235,785.22
其他非流动负债		21,900,000.00					21,900,000.00
合计	211,830,937.88	46,713,790.35				344,000,000.00	602,544,728.23

项目	年初余额					其他无需支付现金的款项	合计
	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上			

项 目	年初余额					合计
	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	其他无需支付 现金的款项	
短期借款	246,000,000.00					246,000,000.00
应付利息	1,474,580.55					1,474,580.55
应付账款	10,572,530.86	22,431,287.22				33,003,818.08
其他应付款	13,410,001.03	579,296.02			95,000,000.00	108,989,297.05
一年内到期的非流动负债	350,000,000.00					350,000,000.00
其他非流动负债			20,950,000.00			20,950,000.00
合 计	621,457,112.44	23,010,583.24	20,950,000.00		95,000,000.00	760,417,695.68

九、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1.交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
(2) 权益工具投资				
可供出售金融资产			142,500,000.00	142,500,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			142,500,000.00	142,500,000.00
(3) 其他				
持续以公允价值计量的资产总额			142,500,000.00	142,500,000.00
交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
如：持有待售负债				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本期无持续和非持续第一层次公允价值计量项目。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定

量信息

本期无持续和非持续第二层次公允价值计量项目。

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数
权益工具投资	142,500,000.00	比较法	参照了相同股权的交易价格以及按照资产基础法评估价格，两者价值将近，最终选取了交易价格。

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

持续的第三层次公允价值计量项目，本期无年初与期末账面价值间的调节信息。

(六) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

持续的公允价值计量项目，本期内未发生各层级之间转换的情况。

(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本期内未发生估值技术变更情况。

(八) 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

本期无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。

十、 关联方及关联交易**(一) 本公司的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
万泽集团有限公司	深圳市福田区笋岗西路黄木岗金源山大厦四层西侧	对外投资及投资管理	68,100.00 万元	52.28	52.28

本公司最终控制方是：林伟光

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注七、(一)。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注七、(二)。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
杨竞雄	实际控制人之直系亲属
深圳市万泽房地产开发集团有限公司	同受大股东控制
深圳市万泽物业管理有限公司	同受大股东控制
西安新鸿业投资发展有限公司	本公司参股企业

(五) 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

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市万泽物业管理有限公司常州分公司	前期物业服务费	2,792,374.52	3,364,676.29
深圳市万泽物业管理有限公司北京分公司	物业服务费		72,622.73

2、 关联担保情况

本公司作为担保方：无。

本公司作为被担保方：

担保方	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
万泽集团有限公司	本公司	10,000,000.00	2016/3/24	2017/3/20	是
万泽集团有限公司、林伟光、常州万泽置地房产开发有限公司等	本公司	120,000,000.00	2016/6/28	2017/6/28	是
万泽集团有限公司、林伟光等	本公司	36,000,000.00	2016/7/22	2017/7/22	是
万泽集团有限公司、林伟光	本公司	60,000,000.00	2016/8/26	2017/8/26	是
万泽集团有限公司、林伟光	常州天海置业有限公司	350,000,000.00	2016/8/24	2017/11/23	是
林伟光	本公司	100,000,000.00	2017/9/30	2018/9/30	否

3、 关联方资产转让、债务重组情况

本公司本期无关联方资产转让、债务重组情况。

4、 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	139.30 万	163.79 万

(六) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	西安新鸿业投资发展有限公司	10,003,686.50	10,003.69	153,867,500.00	4,783,563.90
	深圳市万泽物业管理有限公司常州分公司	65,000.00	11,946.00	120,000.00	17,946.00
	深圳市万泽物业管理有限公司北京分公司			526,760.00	31,605.60

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	年初账面余额
应付账款			
	深圳市万泽物业管理有限公司常州分公司	205,376.88	570,808.42
其他应付款			
	深圳市万泽房地产开发集团有限公司	134,887.68	
	万泽集团有限公司	205,587.38	205,587.38
	常州万泽置地房产开发有限公司	55,766.59	

(七) 资产负债表日存在的关联方承诺

1、 2011 年公司重大资产重组的承诺及履行情况

(1) 为保障万泽股份及其除本公司外的其他中小股东，尤其是广大社会公众股东的合法利益，万泽集团承诺保证万泽股份人员、资产、财务、机构和业务

的独立。

承诺时间：2011 年 12 月 28 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

(2) 本次交易完成后，不再开展与万泽股份构成同业竞争的业务。包括：
A 不在万泽股份开展电力及房地产开发业务的城市区域内从事该等业务；B 如万泽股份拟在其现有进行电力及房地产开发的城市之外的城市进行电力或房地产开发业务，而万泽集团及其控制（包括直接控制和间接控制）的除万泽股份及其控股子公司以外的其他子企业已在该等城市中开展电力或房地产开发业务时，万泽集团同意停止在该等城市中电力或房地产开发业务的经营，并同意万泽股份对正在经营的电力或房地产开发项目在同等商业条件下享有优先收购权。特别说明的是，在万泽股份开展或拟开展房地产开发业务的城市中，如出现万泽股份因资金实力不足或其他客观原因致使万泽股份不足以获取新的房地产开发项目，而万泽集团及实际控制的临时性项目公司（即为获得项目而设立的特定公司）可能利用自身优势而获得项目时，万泽集团承诺，为更好的保护万泽股份利益，万泽集团将首先利用自身优势获取该等项目；在获取该等项目后，万泽集团将在同等商业条件下首先将该等项目转让给万泽股份；若万泽股份选择不受让该等项目，则万泽集团承诺将在该等项目进入实质性销售阶段之前整体转让给其他非关联的第三方，不会就该项目进行销售，以免与万泽股份构成实质竞争。将不利用对万泽股份的控制关系或其他关系进行损害万泽股份及其股东合法权益的经营活动。万泽集团及其子公司高级管理人员将不兼任万泽股份之高级管理人员。无论是万泽集团或下属子公司自身研究开发的、或从国外引进与他人合作开发的与万泽股份生产、经营有关的新技术、新产品，万泽股份均有优先受让、生产的权利。万泽集团或万泽集团其他子企业如拟出售与万泽股份生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，万泽股份均有优先购买的权利；万泽集团承诺万泽集团自身、并保证将促使万泽集团其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予万泽股份的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。若发生该承诺函第、项所述情况，万泽集团承诺其自身、并保证将促使万泽集团其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知万泽股份，并尽快提供万泽股份合理要求的资料。万泽股份可在接到万泽集团或万泽集团其他子企业通知后三十天内决定是否行使有关优先购买或生产权。如万泽股份进一步拓展其产品和业务范围，万泽集团承诺其自身、并保证将促使万泽集团其他子企业将不与万泽股份拓展后的产品或业务相竞争；可能与万泽股份拓展后的产品或业务产生竞争的，万泽集团自身、并保证将促使万泽集团其他子企业将按包括但不限于以下方式退出与万泽股份的竞争：a. 停止生产构成竞争或可能构成竞争

的产品；b.停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；c.将相竞争的业务纳入到万泽股份来经营；d.将相竞争的业务转让给无关联的第三方；e.其他对维护万泽股份权益有利的方式。万泽集团确认该承诺函旨在保障万泽股份全体股东之权益而作出。万泽集团确认该承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

如违反上述任何一项承诺，万泽集团愿意承担由此给万泽股份及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。②承诺函自万泽集团签署之日起生效，该承诺函所载上述各项承诺在万泽集团作为万泽股份股东期间持续有效且不可变更或撤销。

承诺时间：2011 年 12 月 28 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

(3) 万泽集团将严格按照有关法律法规和万泽股份的公司章程规定处理与万泽股份之间的关联交易。若万泽股份必须与万泽集团或关联公司发生任何关联交易，则万泽集团将促使上述交易的价格以及其他协议条款和交易条件公平合理，且符合万泽股份公司章程及其他制度中关于关联交易的相关规定。万泽集团将不会要求和接受万泽股份给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。

承诺时间：2011 年 12 月 28 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

2、其他承诺事项及履行情况

(1) 关于解除限售股份的承诺：本次申请解除限售股份 278,228,929 股。万泽集团未计划在解除限售后六个月以内通过深交所竞价交易、系统出售股份达到 5%及以上。如果计划未来通过深交所竞价交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到 5%及以上的，将于第一次减持前两个交易日内通过上市公司对外披露出售提示性公告，披露拟出售的数量、拟出售的时间、拟出售的价格区间、减持原因及深交所要求的其他内容。

承诺时间：2015 年 1 月；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

(2) 如万泽股份及其子公司因存在未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被（立案）调查的情形，并因此给万泽股份和投资者造成损失的，万泽集团将按照有关法律、行政法规、其他规范性文件的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。2、万泽集团承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

承诺时间：2017 年 01 月 20 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

3、 公司实际控制人林伟光先生的承诺

(1) 2011 年公司重大资产重组的承诺及履行情况

- 保证上市公司人员独立；
- 保证上市公司资产独立；
- 保证上市公司财务独立；
- 保证上市公司机构独立；
- 保证上市公司业务独立。

承诺时间：2011 年 12 月 28 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

(2) 如万泽股份及其子公司因存在未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被(立案)调查的情形,并因此给万泽股份和投资者造成损失的,林伟光先生将按照有关法律、行政法规、其他规范性文件的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。2、林伟光先生承诺不越权干预公司经营管理活动,不侵占公司利益。

承诺时间：2017 年 01 月 20 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

4、 公司实际控制人林伟光先生的配偶杨竞雄女士的承诺

若林伟光先生个人出现履约能力不足之时,将以其控制的全部境内外产业及个人财产作为林伟光先生履约的保障。

承诺时间：2011 年 12 月 28 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

5、 公司董事、监事、高级管理人员的承诺

如万泽股份及其子公司因存在未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被(立案)调查的情形,并因此给万泽股份和投资者造成损失的,将按照有关法律、行政法规、其他规范性文件的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。

承诺时间：2017 年 01 月 20 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

(2)1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益;2、承诺对职务消费行为进行约束;3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动;4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;5、若公司后续推出股权激励政策,承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

承诺时间：2017 年 01 月 20 日；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

十一、股份支付

公司本报告期内无股份支付事项。

十二、政府补助

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
航空发动机高温合金材料及核心部件的支配技术研发项目	6,000,000.00	递延收益	
新型研发机构新购科研仪器设备补助项目	1,000,000.00	递延收益	78,434.72
产业共性技术研究补助项目	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
万泽中南研究院信息化建设项目	220,000.00	递延收益	15,348.84
深圳市超合金材料与部件产业服务体系建设项目	5,000,000.00	递延收益	
深圳人才服务中心千人计划资助款	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
2017 年深圳市海外高层次人才创新创业专项资金创业场租补贴项目	131,429.00	其他收益	131,429.00
高端创新资源落户深圳福田的办公及生产用房租金补贴项目	1,740,000.00	其他收益	1,740,000.00
军品科研项目合同奖励扶助计划补贴项目	350,000.00	其他收益	350,000.00
高温合金图层项目	6,000,000.00	递延收益	
稳岗补贴	548.10	营业外收入	548.10
增值税减免	3,218.85	其他收益	3,218.85
合计	23,445,195.95		5,318,979.51

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、资产负债表日存在的重要承诺

(1) 上市的承诺

准确和及时地公告本公司中期、年度财务及经营业绩报告资料。

董事会成员、监事会成员及高层管理人员如发生人事变动，或前述人持有本公司股份数量发生变化时，及时通报证券管理机关，并适时通过传播媒介通告社会公众。

及时、真实地披露本公司重大经营活动的信息。

自觉接受证券管理部门的监督管理，认真听取政府、股东、证券管理及经营部门和社会公众的意见、建议和批评。

不利用内幕信息和不正当手段从事股票投机交易。

本公司没有无记录负债。

承诺时间：1994 年；承诺期限：长期；履行情况：履行中。

(2) 分红的承诺

公司 2014 年 12 月 1 日召开的第七届董事会第四十一次会议和 2014 年 12 月 18 日召开的 2014 年第七次临时股东大会审议通过了《关于未来三年（2015-2017 年）分红回报规划的议案》，规划具体内容如下：

公司应实施积极的利润分配办法，确保投资者的合理投资回报。

在公司年度实现的可分配利润为正数，且每股收益大于 0.05 元的情况下，公司每一年度应当采取现金或现金和股票相结合或者法律允许的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的金额，不得损害公司的可持续发展能力。

在满足公司正常生产经营的资金需求且符合利润分配条件的前提下，坚持现金分红为主的原则，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。如因重大投资计划或重大现金支出等事项董事会未提出现金分红预案或年度现金分红比例低于当年实现的可分配利润的百分之十的，董事会应在利润分配预案中和定期报告中详细披露原因、公司留存资金的具体用途，独立董事对此应发表独立意见。

公司未来三年以现金方式累计分配的利润应不少于未来 3 年实现的年均可分配利润的 30%。公司未来三年以现金方式累计分配的利润不足未来 3 年实现的年均可分配利润的 30%的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于分享企业价值考虑，公司可以发放股票股利。

公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

承诺时间：2014 年 12 月 1 日；承诺期限：2015 年-2017 年；履行情况：履行中。

2、 资产负债表日本公司已签订的正在或准备履行的重组计划或重大投资计划：

(1)公司于 2016 年 2 月 29 日召开的第九届董事会第四次会议决议通过了《关于审议公司非公开发行 A 股股票方案的议案》等，详见公司董事会 2016 年 2 月 29 日相关公告。2016 年 10 月 28 日公司召开第九届董事会第十七次会议，审议通过了《公司非公开发行 A 股股票预案(修订稿)》、《公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告(修订稿)》等相关议案，对本次非公开发行股票预案及募集资金使用的可行性报告的相关内容进行了完善和修订。2016 年 11 月 25 日公司收到中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》，2017 年 1 月 10 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》。截至本报告出具日，公司相关非公开发行 A 股事项仍在进行中。

(2)2017 年 2 月 20 日，公司第九届董事会第二十一次会议决议通过《公司关于全资子公司签订合作经营框架协议的议案》，同意全资子公司汕头市万泽热电有限公司(以下简称“万泽热电公司”，系万泽实业股份有限公司热电一厂吸收合并汕头市万泽置地房地产开发有限公司后的更名公司)、万泽股份公司与广东联泰房地产有限公司(以下简称“广东联泰”)签订《合作经营框架协议》，主要内容如下：万泽热电公司以热电厂片区土地使用权作价出资(具体出资额以评估价为准)、广东联泰以现金出资设立公司(以下简称“新设公司”)，从事物流生产等项目经营，双方分工协作解决万泽热电公司职工的安置问题(其中：广东联泰负责万泽热电公司现有在职员工等人员的安置费用)，保证业务的平稳过渡，在业务平稳过渡后，万泽热电公司将持有新设公司的股权转让(转让价格以万泽热电公司持有新设公司股权的评估价格为基础)给广东联泰；本次合作总对价不低于人民币 3.94 亿元(含员工安置费用)；万泽股份为万泽热电公司履行本协议向广东联泰提供连带责任保证担保。本次《合作经营框架协议》涉及的具体合作事项尚需另行签订相关正式协议，详见公司 2017 年 2 月 21 日董事会公告。截至本报告出具日，公司已收到项目合作款项余额为人民币 3.44 亿元。

3、 其他重大财务承诺事项

受限资产情况

(1)本公司控股子公司深圳市万泽中南研究院有限公司向华夏银行股份有限公司深圳东门支行借款期末余额为 20,000,000.00 元。系由该子公司 6 套自有房产进行抵押担保，同时本公司提供连带责任保证，本公司最高担保债权额度

为 20,000,000.00 元。

(2) 本公司全资子公司深圳市万泽精密铸造科技有限公司以银行定期存单人民币 50,000,000.00 元作为深圳南山宝生村镇银行股份有限公司的银行承兑汇票保证金。

(二) 或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项

截至本报告期末，公司全资子公司常州万泽天海置业有限公司（以下简称常州天海）为购房者贷款进行担保，担保金额为贷款本金、利息（包括罚息）及银行为实现债权而发生的相关费用，担保金额随着借款人逐期还款而相应递减。担保期限自借款合同保证条款生效之日起至抵押登记已办妥且抵押财产的他项权利证书、抵押登记证明文件正本及其他权利证书交由贷款人核对无误、收执之日止。常州天海旗下“太湖庄园”项目 2014 年发生的业主按揭贷款恶意违约已由常州天海代为清偿银行债务，出于稳健性考虑常州天海将暂未追索收回的代偿款计提了坏账准备 3,013,601.26 元。根据行业惯例此项担保是必须的，本公司已评估了相关担保的风险和对财务报表的影响，并充分计提了相应预计损失。除上述情况发生的预计损失以外，本公司历年没有由于承担担保连带责任而发生实际损失的情形，因此该项担保对本公司的财务状况无重大影响。

十四、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

1、2018 年 3 月 20 日，公司第九届董事会第四十二次会议审议通过了《关于本次重大资产出售具体方案的议案》，公司将持有的西安新鸿业投资发展有限公司（以下简称“西安新鸿业”）15%股权出售给北京绿城投资有限公司（以下简称“绿城投资”），转让价格为 14,250 万元。公司于 2018 年 3 月 27 日接绿城投资《通知函》，鉴于对项目开发进度及项目整体风险控制的考虑，绿城投资经研究决定，本次股权转让拟变更为收购公司持有的西安新鸿业 5%股权，股权转让价为 4,750.00 万元。2018 年 4 月 13 日，公司召开第九届董事会第四十六次会议，审议通过了《关于调整本次重大资产出售具体方案的议案》，对本次重大资产出售的交易方案进行调整。2018 年 4 月 25 日，相关议案经公司 2018 年第二次临时股东大会通过。

2、2018 年 3 月 23 日，公司第九届董事会第四十三次会议审议通过《关于出售常州万泽天海置业有限公司 50%股权的议案》，同意公司控股股东万泽集团有限公司（以下简称“万泽集团”）通过控股子公司深圳市万泽房地产开发集团有限公司（以下简称“深圳万泽地产”）受让公司全资子公司常州万泽天海置业有限公司（以下简称“常

州万泽天海”) 50%股权,常州万泽天海 50%股权出售价格为 35,390.00 万元,本次交易构成关联交易。2018 年 4 月 11 日,相关议案经公司 2018 年第一次临时股东大会通过。截至本报告出具日,常州万泽天海 50%股权的转让事宜正在实施中。

3、公司于 2018 年 3 月开始筹划重大资产收购事项,本次收购方案尚未最终确定,详见公司相关董事会公告。截至本报告出具日,相关重大资产收购事项仍在推进中。

(二) 利润分配情况

2018 年 4 月 26 日,本公司第九届董事会第四十八会议审议通过了 2017 年度利润分配预案,拟向全体股东每 10 股派发 0.5 元现金股利(含税),该利润分配预案尚待股东大会决议通过后实施。

(三) 销售退回:无。

(四) 划分为持有待售的资产和处置组:无。

(五) 其他资产负债表日后事项说明:无。

十五、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

(二) 债务重组:无。

(三) 资产置换:无。

(四) 年金计划:无。

(五) 终止经营**1、 归属于母公司所有者的持续经营净利润和终止经营净利润**

项目	本期发生额	上期发生额
归属于母公司所有者的持续经营净利润	151,939,243.02	-25,515,084.66
归属于母公司所有者的终止经营净利润	-62,467,760.21	101,705,327.98

2、 终止经营净利润

项目	本期发生额	上期发生额
终止经营的损益：		
收入		25,983,152.96
成本费用	107,534,131.48	79,404,858.64
利润总额	-110,053,538.96	-59,149,253.12
所得税费用（收益）		
净利润	-110,053,538.96	-59,149,253.12
终止经营处置损益：		
处置损益总额	6,334,236.98	190,673,570.29
所得税费用（收益）	-41,250,000.00	30,724,844.33
处置净损益	47,584,236.98	159,948,725.96
合计	-62,469,301.98	100,799,472.84

3、 终止经营处置损益的调整

无。

4、 终止经营现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
经营活动现金流量净额	-614,704,912.09	510,264,170.44
投资活动现金流量净额	55,261,780.82	221,701,730.42
筹资活动现金流量净额	100,000,000.00	-159,743,249.44

说明：终止经营现金流量主要为合并报表范围内公司间的内部往来。

5、 终止经营不再满足持有待售类别划分条件的说明：无。

(六) 本报告期内发生的重大资产出售

1、2014 年 11 月 28 日，公司与深圳市赛德隆投资发展有限公司（以下简称赛德隆）签订《关于转让西安新鸿业投资发展有限公司 50%股权之股权转让协议书》，公司将持有的西安新鸿业投资发展有限公司（以下简称新鸿业）的 50%股权拟作价 4.75 亿元转让给赛德隆，公司对新鸿业的长期股权投资余额 161,376,176.65 元转为划分为持有待售的资产。同时，结合本次股权转让，公司与赛德隆和新鸿业三方共同签署了《资金偿还协议》，就公司原向新鸿业提供的财务资助及相关资金占用费的偿还进行了约定。详见 2014 年 12 月 2 日公司董事会《关于公司出售西安新鸿业公司 50%股权的公告》。由于资金短缺，赛德隆及新鸿业未按照相关协议足额、及时付款，公司已多次催款并与其磋商后续付款事宜。为了防范相关风险，公司尚未将持有的新鸿业股权交割过户至赛德隆，同时公司已聘请律师跟进协议履行事项。基于以上原因，公司于 2015 年暂停对新鸿业财务资助款项利息列为利息收入，同时将应收资金占用费余额转入其他应收款一并并进行减值测试。

2017 年 11 月 10 日，公司召开第九届董事会第三十八次会议，董事会审议通过《公司关于重新签订西安新鸿业投资发展有限公司 50%股权转让相关协议的议案》，同意公司与北京绿城投资重新签订《股权转让协议》等相关协议，按照原转让价格，以 4.75 亿元的价格转让新鸿业公司 50%股权给北京绿城投资，并签订协议解除原股权转让协议。2017 年 11 月 28 日召开第九届董事会第三十九次会议，审议通过《关于修订〈公司关于重新签订西安新鸿业公司 50%股权转让相关协议的议案〉的议案》，公司转让新鸿业 50%股权改为转让 35%股权，转让价格改为 3.325 亿元，公司与相关各方共同修订了股权转让协议。前述议案已于 2017 年 12 月 1 日经公司 2017 年第四次临时股东大会审议通过。本期收回新鸿业财务资助款及资金占用费 14,386.38 万元，收到股权转让款 20,750.00 万元，加上赛德隆原已支付的股权转让定金 9,500.00 万元及股权转让款项 3,000.00 万元，截至本报告期末公司已全部收回西安新鸿业 35%股权对应的转让款项 3.325 亿元，相关股权转让手续已全部办理完成，本次转让股权确认的投资收益为 21,953.67 万元。公司持有的剩余新鸿业 15%的股权账面价值 4,841.29 万元转为可供出售金融资产核算。截至本报告出具日，公司已收到剩余财务资助款及资金占用费 1,000.37 万元。

2、本公司原下属全资子公司深圳市前海万泽创新投资基金有限公司（以下简称“前海创投”）由于资产状况持续恶化，分别于 2016 年及本报告期内均计提了大额减值准备。其中，前海创投旗下投资的深圳市盈商通汇科技有限公司本期计提减值准备 3,464.60 万元，韩国 Maple Semiconductor Inc. 本期计提坏账准备 7,297.68 万元，合计计入资产减值损失 10,762.28 万元，详见 2017 年 12 月 11 日公司董事会《关于计提资产减值准备的公告》。

2017 年 12 月 11 日，公司第九届董事会第四十次会议审议通过《关于出让深圳市前

海万泽创新投资基金有限公司 100%股权的议案》，同意本公司将全资下属公司深圳市前海万泽创新投资基金有限公司（以下简称“前海创投”）的 100%股权转让给深圳市瑞信富盈财富管理有限公司（以下简称“瑞信富盈”），股权出让价格为 3,500.00 万元，截至本报告期末已收到瑞信富盈按照协议支付的股权转让款 1,800.00 万元，相关股权转让手续已全部办理完成，本期合并报表确认的投资收益为 633.42 万元。截至本报告出具日，剩余股权转让款项 1,700.00 万元已收回。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类别	期末余额					年初余额				
	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,649,590.07	100.00	1,246,655.49	75.57	402,934.58	1,649,590.07	100.00	313,483.18	19.00	1,336,106.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,649,590.07	100.00	1,246,655.49	75.57	402,934.58	1,649,590.07	100.00	313,483.18	19.00	1,336,106.89

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			6.00
1 至 2 年	457,880.21	54,945.63	12.00
2 至 3 年			18.00
3 至 5 年			24.00
5 年以上	1,191,709.86	1,191,709.86	100.00
合计	1,649,590.07	1,246,655.49	

确定该组合依据的说明：已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

2、 本期计提、收回或转回应收账款情况

本期计提坏账准备金额 933,172.31 元；本期无收回或转回坏账准备。

3、 本期实际核销的应收账款情况

无。

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款情况

按欠款方集中度归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 1,649,590.07 元，占应收账款年末余额合计数的比例 100.00%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,246,655.49 元。

5、 因金融资产转移而终止确认的应收款项情况

无。

6、 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

无。

(二) 其他应收款

1、 其他应收款分类披露：

类别	期末余额					年初余额				
	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	27,003,686.50	2.49	76,641.95	0.28	26,927,044.55	177,398,583.48	16.45	5,025,275.68	2.83	172,373,307.80
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,055,320,503.97	97.36	31,811,633.76	3.01	1,023,508,870.21	899,880,461.86	83.43	32,216,101.03	3.58	867,664,360.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,630,508.70	0.15	1,630,508.70	100.00		1,335,600.00	0.12	1,335,600.00	100.00	
合计	1,083,954,699.17	100.00	33,518,784.41	3.09	1,050,435,914.76	1,078,614,645.34	100.00	38,576,976.71	3.58	1,040,037,668.63

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
西安新鸿业投资发展有限公司	10,003,686.50	10,003.69	0.10%	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
深圳市瑞信富盈财富管理有限公司	17,000,000.00	66,638.26	0.39%	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
合计	27,003,686.50	76,641.95	0.28%	

说明：上述款项截至本报告出具日已全部收回，详见本附注十五、（六）。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	30,000.00	1,800.00	6.00
1 至 2 年	30,900.00	3,708.00	12.00
2 至 3 年			18.00
3 至 5 年			24.00
5 年以上	31,806,125.76	31,806,125.76	100.00
合计	31,867,025.76	31,811,633.76	

确定该组合依据的说明：已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

组合中，控制组合单独测试按预计损失率计提的其他应收款：

组合名称	期末余额	
	账面余额	坏账准备
控制组合	1,023,453,478.21	
合计	1,023,453,478.21	

期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	年末余额			计提理由
	其他应收账款	坏账准备	计提比例（%）	
峡山恒来企业发展公司	1,335,600.00	1,335,600.00	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
备用金	60,000.00	60,000.00	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
岳安物业	5,000.00	5,000.00	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
其他暂借款	229,908.70	229,908.70	100.00	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提
合计	1,630,508.70	1,630,508.70	100.00	

2、 本期计提、收回或转回坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-42,920.31 元；本期收回或转回的坏账准备金额为 5,015,271.99 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位名称	转回或收回金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因
西安新鸿业投资发展有限公司	4,773,560.21	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提	本期收回部分款项
深圳市中兴德宏房地产开发有限公司	241,711.78	按账面余额与预计可收回金额现值的差异单独计提	本期收回
合计	5,015,271.99		

3、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
合并范围内子公司往来	1,023,453,478.21	865,918,351.27
企业间往来款	42,102,020.96	184,651,635.11
应收股权转让款	17,000,000.00	23,531,083.48
其他往来款	1,335,600.00	2,649,799.35
押金、保证金、备用金	63,600.00	1,863,600.00
代垫款项		176.13
合计	1,083,954,699.17	1,078,614,645.34

4、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
常州万泽天海置 业有限公司	往来款	152,366,465.00	1年以内 :100,000,000.00 元 ;1-2年 :52,366,465.00 元	14.06	
深圳市万泽航空 材料研究有限公 司	往来款	88,549,816.01	1年以内 : 68,564,298.65 元 ;1-2年 :19,985,517.36 元	8.17	
深汕特别合作区 万泽精密铸造科 技有限公司	往来款	361,144,605.51	1年以内	33.32	
上海万泽精密铸 造有限公司	往来款	84,000,000.00	1年以内	7.75	
深圳市万泽精密 铸造科技有限公 司	往来款	307,040,000.00	1年以内	28.33	
合计		993,100,886.52		91.63	

5、因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

6、转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

无。

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	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	729,759,011.31		729,759,011.31	829,759,011.31		829,759,011.31
对联营、合营企业投资						
合计	729,759,011.31		729,759,011.31	829,759,011.31		829,759,011.31

对子公司投资

被投资单位	年初余额	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
汕头市万泽热电有限公司	200,085,924.67			200,085,924.67		
常州万泽天海置业有限公司	336,673,086.64			336,673,086.64		
深圳市万泽航空材料研究有限公司	63,000,000.00			63,000,000.00		
北京市万泽碧轩房地产开发有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
深圳市前海万泽创新投资基金有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	200,000,000.00			
深圳市万泽精密铸造科技有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
合计	829,759,011.31	100,000,000.00	200,000,000.00	729,759,011.31		

(四) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			4,316,697.33	3,991,899.61
其他业务				
合计			4,316,697.33	3,991,899.61

(五) 投资收益

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		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-165,000,000.00	122,899,377.30
处置持有待售资产的投资收益	219,536,676.34	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
合计	54,536,676.34	122,899,377.30

十七、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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)	5,318,979.51	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于		

项目	金额	说明
取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,015,271.99	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-530,847.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	226,132,694.14	主要为本期转让持有待售资产及子公司的处置收益
所得税影响额	-13,500,208.39	
少数股东权益影响额	-1,865,596.15	
合计	220,570,293.23	

(二) 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 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.32	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通 股股东的净利润	-9.25	-0.27	-0.27

第十二节 备查文件目录

- (一) 载有董事长亲笔签名的2017年年度报告文本；
- (二) 载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并签章的2017年年报会计报表；
- (三) 报告期内中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- (四) 《公司章程》文本；
- (五) 其他有关资料。

万泽实业股份有限公司董事会

董事长(签名): 黄振光

二〇一八年四月二十六日