山西金融投资控股集团有限公司

财务报表及审计报告
2016年12月31日止年度

山西金融投资控股集团有限公司

财务报表及审计报告
2016年12月31日止年度

内容	页码
审计报告	1 - 2
公司及合并资产负债表	3 - 4
公司及合并利润表	5
公司及合并现金流量表	6 - 7
公司及合并所有者权益变动表	8 - 9
财务报表附注	10 - 78

Deloitte.

德勤

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国上海市延安东路222号
外滩中心30楼
邮政编码: 200002

100 Making another century of impact
德勤百年庆 开创新纪元

审计报告

德师报(审)字(17)第 P02836 号

山西金融投资控股集团有限公司董事会：

我们审计了后附的山西金融投资控股集团有限公司(以下简称“贵公司”)的公司及合并财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2016 年度的公司及合并利润表、公司及合并所有者权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2016年12月31日的公司及合并财务状况以及2016年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国•上海

中国注册会计师

范里鸿

秦俊

2017年5月3日

山西金融投资控股集团有限公司

公司及合并资产负债表
2016年12月31日
(除另有注明外，金额单位均为人民币千元)

资产	附注八	本集团 2016年 12月31日	本公司 2016年 12月31日
货币资金	1	25,130,353	490,669
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	14,121,914	2,103,207
应收账款	3	3,152,907	-
应收利息		513,966	2,209
买入返售金融资产	4	6,569,769	-
发放贷款和垫款	5	10,625,490	-
可供出售金融资产	6	12,441,166	-
持有至到期投资		40,000	-
应收款项类投资	7	2,418,819	-
长期股权投资	8	2,679,682	11,730,166
存货	9	6,178,977	-
商誉	10	758,211	-
投资性房地产	11	474,687	-
固定资产	12	2,845,903	1,770
无形资产	13	366,792	466
递延所得税资产	14	250,748	-
其他资产	15	13,606,426	1,141,954
资产总计		102,175,810	15,470,441

山西金融投资控股集团有限公司

公司及合并资产负债表-续
2016 年 12 月 31 日
(除另有注明外，金额单位均为人民币千元)

负债	附注八	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
短期借款	17	9,723,104	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		294,842	-
拆入资金	18	3,200,000	-
应付账款	19	2,192,522	9
预收款项	20	2,114,658	-
代理买卖证券款	21	11,372,370	-
卖出回购金融资产款	22	12,644,944	-
应付职工薪酬	23	456,163	18,499
应交税费	24	106,029	799
应付利息	25	232,787	5,048
预计负债		2,643	-
应付债券及票据	26	5,174,953	-
长期借款	27	12,019,918	3,000,000
递延所得税负债	14	33,650	-
其他负债	28	8,648,993	597,584
负债合计		68,217,576	3,621,939
所有者权益			
实收资本	29	11,596,901	11,596,901
资本公积	30	6,454,470	-
盈余公积	31	25,633	25,633
专项储备		840	-
风险准备	32	556,347	-
其他综合收益	49	149,936	(4,730)
未分配利润	33	1,778,043	230,698
归属于母公司所有者权益合计		20,562,170	11,848,502
少数股东权益		13,396,064	-
所有者权益合计		33,958,234	11,848,502
负债及所有者权益总计		102,175,810	15,470,441

附注为财务报表的组成部分

第 3 页至第 78 页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

公司及合并利润表
2016年12月31日止年度
(除另有注明外，金额单位均为人民币千元)

	附注八	本集团 2016年	本公司 2016年
一、营业收入			
产品及材料销售净收入	34	247,902	-
手续费及佣金净收入	35	1,822,190	(95)
酒店物业及租赁业务净收入	36	37,246	-
房地产销售净收入	37	252,017	-
利息净收入	38	246,470	(46,263)
工程施工净收入	39	87,201	-
商场业务净收入		5,855	-
担保业务净收入	40	38,215	-
投资收益	41	876,855	295,940
其中：对联营和合营企业的投资收益		249,331	187,995
公允价值变动损益	42	(129,514)	-
汇兑收益		4,963	-
其他业务收入		873,015	-
营业收入合计		4,362,415	249,582
二、营业支出			
税金及附加	43	298,145	648
业务及管理费	44	2,370,724	42,963
提取担保赔偿准备金		28,382	-
资产减值损失	45	35,244	4,980
其他业务成本		432,203	-
营业支出合计		3,164,698	48,591
三、营业利润		1,197,717	200,991
加：营业外收入	46	121,044	55,340
减：营业外支出	47	18,111	-
四、利润总额		1,300,650	256,331
减：所得税费用	48	332,130	-
五、净利润		968,520	256,331
归属于母公司所有者的净利润		525,689	256,331
少数股东损益		442,831	-
六、其他综合收益的税后净额	49	(67,421)	(4,730)
- 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		14,071	(4,730)
以后不能重分类进损益的其他综合收益		56,175	9
以后将重分类进损益的其他综合收益		(42,104)	(4,739)
- 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(81,492)	-
七、综合收益总额		901,099	251,601
归属于母公司所有者的综合收益总额		539,760	251,601
归属于少数股东的综合收益总额		361,339	-

附注为财务报表的组成部分

公司及合并现金流量表
2016年12月31日止年度
(除另有注明外，金额单位均为人民币千元)

	附注八	本集团 2016年	本公司 2016年
经营活动产生的现金流量			
融出资金减少额		1,563,191	-
可供出售金融资产净减少额		474,145	-
贷款和应收款项类投资净减少额		394,982	-
收取利息、手续费及佣金的现金		3,219,699	6,937
拆入资金净增加额		2,749,098	-
买入返售业务资金净减少额		367,000	-
卖出回购业务资金净增加额		8,101,753	-
销售商品、提供劳务收到的现金		16,183,215	-
收到其他与经营活动有关的现金		8,218,570	652,924
经营活动现金流入小计		41,271,653	659,861
代理买卖证券款净减少额		(4,413,581)	-
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		(7,545,996)	-
衍生金融资产净增加额		(4,282)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(580,780)	(95)
购买商品、接受劳务支付的现金		(16,211,189)	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,444,756)	(13,908)
支付的各项税费		(850,291)	(5,248)
支付其他与经营活动有关的现金		(8,826,894)	(502,866)
经营活动现金流出小计		(39,877,769)	(522,117)
经营活动产生的现金流量净额	50	1,393,884	137,744
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		8,379,323	3,715,067
取得投资收益收到的现金		183,939	57,945
处置固定资产及其他资产而收回的现金净额		4,270	-
收到其他与投资活动有关的现金		342,040	-
投资活动现金流入小计		8,909,572	3,773,012
投资支付的现金		(18,420,979)	(7,367,208)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(780,279)	(2,518)
购买子公司支付的现金净额		51,073	-
支付其他与投资活动有关的现金		(140,388)	-
投资活动现金流出小计		(19,290,573)	(7,369,726)
投资活动产生的现金流量净额		(10,381,001)	(3,596,714)

山西金融投资控股集团有限公司

公司及合并现金流量表-续
2016年12月31日止年度
(除另有注明外，金额单位均为人民币千元)

	附注八	本集团 2016年	本公司 2016年
筹资活动产生的现金流			
吸收投资收到的现金		38,002,329	1,000,000
取得借款收到的现金		13,254,071	3,000,000
发行债券收到的现金		1,515,975	-
发行收益凭证收到的现金		18,434,800	-
收到其他与筹资活动有关的现金		1,325,456	-
筹资活动现金流入小计		72,532,631	4,000,000
偿还债务支付的现金		(15,036,764)	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,163,888)	(50,361)
偿付收益凭证支付的现金		(17,249,680)	-
支付其他与筹资活动有关的现金		(4,339,968)	-
筹资活动现金流出小计		(38,790,300)	(50,361)
筹资活动产生的现金流量净额		33,742,331	3,949,639
汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,467	-
现金及现金等价物净增加额	50	24,762,681	490,669
加：期初现金及现金等价物余额		-	-
期末现金及现金等价物余额	50	24,762,681	490,669

附注为财务报表的组成部分

合并所有者权益变动表
2016 年 12 月 31 日止年度
(除另有注明外，金额单位均为人民币千元)

		归属于母公司所有者权益								少数股东权益	总额
		实收资本	资本公积	盈余公积	专项储备	风险准备	其他综合收益	未分配利润	小计		
一、2016 年 1 月 1 日余额		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期增减变动金额											
(一)股权划转转入/所有者投入资本		11,596,901	6,454,470	-	-	497,840	135,865	1,400,195	20,085,271	13,468,749	33,554,020
(二)净利润		-	-	-	-	-	-	525,689	525,689	442,831	968,520
(三)其他综合收益	49	-	-	-	-	-	14,071	-	14,071	(81,492)	(67,421)
(四)利润分配											
1、提取盈余公积	33	-	-	25,633	-	-	-	(25,633)	-	-	-
2、提取风险准备	33	-	-	-	-	58,507	-	(58,507)	-	-	-
3、对所有者的分配	33	-	-	-	-	-	-	(63,701)	(63,701)	(434,528)	(498,229)
(五)专项储备											
1、计提专项储备		-	-	-	1,188	-	-	-	1,188	713	1,901
2. 使用专项储备		-	-	-	(348)	-	-	-	(348)	(209)	(557)
三、2016 年 12 月 31 日余额		11,596,901	6,454,470	25,633	840	556,347	149,936	1,778,043	20,562,170	13,396,064	33,958,234

公司所有者权益变动表
2016 年 12 月 31 日止年度
(除另有注明外，金额单位均为人民币千元)

		实收资本	资本公积	盈余公积	风险准备	其他综合收益	未分配利润	合计
一、2016 年 1 月 1 日余额		-	-	-	-	-	-	-
二、本期增减变动金额								
(一)所有者投入资本		11,596,901	-	-	-	-	-	11,596,901
(二)净利润		-	-	-	-	-	256,331	256,331
(三)其他综合收益	49	-	-	-	-	(4,730)	-	(4,730)
(四)利润分配								
1、提取盈余公积	33	-	-	25,633	-	-	(25,633)	-
三、2016 年 12 月 31 日余额		11,596,901	-	25,633	-	(4,730)	230,698	11,848,502

附注为财务报表的组成部分

一、 基本情况

山西金融投资控股集团有限公司(以下简称"山西金控"或"本公司")成立于 2015 年 12 月 16 日，注册资本人民币 106.467 亿元，并经山西省工商行政管理局核准领取注册证号为 91140000MA0GRMHM7C 的企业法人营业执照。本公司注册地位于山西省太原市。

根据山西省人民政府办公厅于 2015 年 11 月 23 日印发的《关于印发山西金融投资控股集团有限公司筹组方案的通知》(晋政办发[2015] 114 号) (以下简称"筹组方案")及山西省人民政府于 2015 年 12 月 11 日印发的《关于成立山西金融投资控股集团有限公司的通知》(晋政函[2015] 111 号)，山西省人民政府授权山西省财政厅履行出资人职责，主要通过对山西省财政厅及国资委出资的国有金融和类金融企业进行股权划转、调整与新设，成立山西金融投资控股集团有限公司。

根据筹组方案和山西省财政厅晋财金[2015]118 号文，山西国信投资集团有限公司整体划转至本公司，山西证券股份有限公司、山西信托股份有限公司、山西国信融资再担保有限公司、山西省产权交易中心股份有限公司、山西股权交易中心有限公司和山西省金融资产交易中心(有限公司)为原山西国信投资集团有限公司下属子公司，通过股权划转成为本公司一级子公司；山西省投资集团有限公司和山西金融租赁有限公司经山西省国资委和山西省财政厅批准划转至本公司；经山西省煤炭厅和财政厅批准，山西省煤炭工业社会保险中心持有的中煤财产保险股份有限公司股权划转至本公司；经山西省财政厅批准，将山西省财政厅持有的晋商银行股份有限公司股权划转至本公司。上述股权划转均于 2016 年完成，根据筹组方案股权划转按原投资额划转。另外，根据山西省财政厅晋财金[2015]117 号文件，山西省财政厅委托山西国信投资集团有限公司管理的产业基金、创投基金、农业基金中的 20 亿元政府引导资金划转至本公司并转增本公司注册资本。

2016 年 2 月，本公司出资人民币 7 亿元参股设立华融晋商资产管理股份有限公司。2016 年 9 月，本公司出资人民币 21 亿元设立晋商信用增进投资股份有限公司。于 2016 年 12 月 31 日，本公司直接控股 10 家一级子公司，并参股 3 家联营企业。

本公司及所属子公司合称为本集团。

山西金控可从事投资和管理金融业，包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)等业务。

二、 财务报表编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2016年12月31日的公司及合并财务状况以及2016年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

四、 主要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币人民币以外的货币作为记账本位币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本集团编制本财务报表采用的货币为人民币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 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。

4. 企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

4.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

4. 企业合并的会计处理方法 - 续

4.1 同一控制下的企业合并 - 续

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值/发行股份面值总额的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

4.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

5. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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中的较高者。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

6. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，期初至处置日(丧失控制权的日期)的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司股东权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

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股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

8.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

8.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

8.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融资产的分类、确认和计量 - 续

8.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 续

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

8.2.2 持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

8.2.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括货币资金、结算备付金、存出保证金、拆出资金、买入返售金融资产、应收款项类投资、发放贷款和垫款及各类应收款项。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

8.2.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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，按照成本计量。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

(1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
(2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
(3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
(4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
(5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
    - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
    - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
(7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.3 金融资产减值 - 续

可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量的金融资产减值

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发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不得转回。

8.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.5 金融负债的分类、确认和计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

8.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包括嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

8.5.2 其他金融负债

除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。其他金融负债主要包括借款、向中央银行借款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券及各类应付款项。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.5 金融负债的分类、确认和计量 - 续

8.5.3 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

8.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

8.7 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8.8 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

9. 存货

存货包括房地产开发成本、原材料、库存商品和低值易耗品等。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。开发中房产的成本包括：土地使用权购买成本、建筑开发成本、材料与物资成本、资本化的借款费用、其他直接和间接开发费用，可变现净值按日常活动中，以存货估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。对于本集团开发的已完工房产，其成本是根据未售房地产开发总成本中分摊给该开发项目的成本确定的。可变现净值等于预估售价减去房产销售成本。持有待售完工房产的成本包括采购成本、开发成本和使房产达到目前场所和状态所发生的其他支出。原材料和低值易耗品按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货成本采用加权平均成本法计量。低值易耗品采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

存货盘存制度为永续盘存制。

10. 长期股权投资

10.1 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

10. 长期股权投资 - 续

10.2 投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累积公允价值变动转如当期损益。

合并方或购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

10.3 后续计量及损益确认方法

10.3.1 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

10.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

10. 长期股权投资 - 续

10.3 后续计量及损益确认方法 - 续

10.3.2 权益法核算的长期股权投资 - 续

采用权益法核算时，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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

10.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益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，并按比例结转当期损益；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，按比例结转入当期损益。

本集团因处置部分股权投资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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

11. 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、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

12. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

12. 固定资产 - 续

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40 年	0%-10%	2.25%-5.00%
机器设备	3-15 年	3%-10%	6.33%-32.33%
电子设备器具及家具	3-10 年	0%-10%	9.00-33.33%
运输设备	3-7 年	3%-10%	12.86%-32.33%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

13. 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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者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时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

14. 无形资产

无形资产是指本集团拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产包括计算机软件、交易席位费、土地使用权、专利权、采矿权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

15. 买入返售及卖出回购协议

15.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本(包括利息)，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

15.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项(包括利息)，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

16. 职工薪酬

本集团在职工为其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。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法律法规要求，本集团职工参加的基本养老保险、医疗保险和失业保险等福利计划。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团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；
- 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

本集团的其他长期职工福利为报告期末 12 个月内不需支付的绩效年薪或递延发放奖金，本集团根据职工提供服务而获取的未来报告期间预计获得的福利金额，将其予以折现后的现值确认为负债，并计入当前损益或相关资产成本。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

17. 预计负债

当与法律诉讼等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

18. 收入确认

18.1 经纪业务收入

证券经纪业务收入在证券买卖交易日确认。

期货经纪业务收入。向客户收取的交易手续费、质押手续费、交割手续费等扣减应付期货交易所手续费后的净收入，按期货经纪合同约定及适用的费率计算，于交易完成时确认。期货交易所返还、减免的手续费收入在收到交易所返还、减免的手续费时确认。

18.2 投资银行业务收入

证券承销、保荐业务及财务顾问业务收入按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认。

18.3 利息收入

利息收入和支出按照相关金融资产和金融负债的摊余成本采用实际利率法计算，计入当期损益。

金融资产发生减值后，利息收入按照计量减值损失的未来现金流贴现利率计算确认。

18.4 信托业务收入

信托业务收入为本公司下属子公司山西信托作为信托业务受托人的信托报酬、财务顾问费收入等，在山西信托提供的相关服务已经完成时，根据信托合同或协议约定的费率及期限按期确认收入。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

18. 收入确认 - 续

18.5 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

对于房地产开发产品销售收入，系在商品房完工并验收合格，签订了销售合同，商品房所有权上的主要风险和报酬转移给买方，并不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

18.6 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

19. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

19.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

19.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

19. 所得税 - 续

19.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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。

本集团确认与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

19.3 所得税的抵销

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、清偿负债同时进行时，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

20. 外币业务和外币报表折算

20.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

20.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目除“未分配利润”项目外，按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

21. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

21.1 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

21.2 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

四、 主要会计政策和会计估计 - 续

22. 非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，以换出资产的公允价值(如果有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠除外)和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益。如果非货币性资产交换不具备上述条件，则按照换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，不确认损益。

五、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的，实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表账面价值进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 金融资产的分类

本集团管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本集团的财务状况和经营成果将产生影响。若本集团在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化或提前出售了原划分为持有至到期类别的金融资产，将受到企业会计准则有关规定对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产与其他类别金融资产不得进行重分类的限制，或可能需要根据有关规定将剩余的持有至到期金融资产全部予以重分类。

2. 金融工具的公允价值

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中包括收购的不良债权。在对单项不良债权采用公允价值进行后续计量时，由于其属于不存在活跃交易市场的金融资产，需要根据主观判断和市场假设建立估值模型确定其公允价值，这些估值方法包括现金流贴现模型分析、交易案例比较法等。本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计。这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

五、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

3. 可供出售金融资产的减值准备

本集团认为当公允价值严重或非暂时性下跌时，应当计提可供出售权益金融工具的减值准备。对严重和非暂时性下跌的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本集团考虑以下因素的影响：股价的正常波动幅度，被投资单位的财务状况，行业和分部业绩，技术革新以及经营和融资现金流量等。

4. 贷款及应收款项类投资的减值准备

本集团定期对贷款及应收款项类投资的减值情况进行评估。本集团以单户资产现金偿还进度明显晚于相关重组合同约定的实际情况为客观依据，判断单户贷款、应收款项类投资是否存在减值迹象并进行单户资产减值测试、计提减值准备。当现金流的减少不能以个别方式识别或单笔债权不重大时，管理层参考监管要求及相应资产风险管理需要，采用组合方式，结合本集团的历史损失经验数据和参考行业经验数据，测算该类资产的未来现金流。本集团定期审阅对未来现金流的金额和回收时间进行估计以及计算组合拨备率所使用的方法和假设，以减少估计减值损失和实际减值损失之间的差异。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，本集团存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，本集团以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

6. 商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反应当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

7. 所得税

本集团在正常的经营活动中，部分交易最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要政府主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

根据税法规定，递延所得税资产及负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本集团应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定可确认的递延所得税资产和负债的金额。

五、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

8. 对结构化主体的控制

对结构化主体具有控制的判断，是指本集团作为结构化主体管理人时，对本集团是主要责任人还是代理人进行评估，以判断是否对该等结构化主体具有控制。本集团基于作为管理人的决策范围、其他方持有的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。

六、 税项

1. 企业所得税

根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》及其他有关企业所得税法规的规定，本公司及中国境内主要子公司的企业所得税税率为 25%。

本集团位于香港地区的子公司，根据香港《税务条例》， 企业所得税税率为 16.5%。

企业所得税的税前扣除项目按照国家有关规定执行。

2. 营业税、增值税及附加

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点。本集团境内机构提供的应税服务按应纳税额缴纳增值税，增值税税率为 3%-17%。

2016 年 5 月 1 日之前，本集团境内机构除原有增值税涉税事项的应税行为缴纳增值税以外，本集团境内机构按应税营业额缴纳营业税，营业税税率为 5%。营业税实行就地缴纳的办法，由境内机构向当地税务部门申报缴纳营业税。

本集团境内机构按营业税及增值税的 1%-7%计缴城市维护建设税。

本集团境内机构按营业税及增值税的 3%-5%计缴教育费附加。

3. 其他税项

土地增值税：本集团从事房地产开发业务的子公司按土地增值额的超率累进税率缴纳。

七、 合并财务报表范围

本集团主要控股一级子公司于 2016 年 12 月 31 日的基本情况列示如下，下列主要子公司均已纳入合并范围。

子公司名称	主营业务	注册/成立地	成立时间	注册/实收资本 2016 年 12 月 31 日	持股比例 2016 年 12 月 31 日	投票权比例 2016 年 12 月 31 日
本公司直接控股子公司						
晋商信用增进投资股份有限公司	信用增进	太原市	2016 年 9 月 26 日	4,000,000	52.50%	52.50%
山西国信投资集团有限公司	投资管理	太原市	1986 年 4 月 21 日	3,966,700	100.00%	100.00%
山西省投资集团有限公司	投资与资产管理	太原市	2003 年 7 月 9 日	3,550,201	100.00%	100.00%
山西证券股份有限公司(注 1)	证券	太原市	1988 年 7 月 28 日	2,828,725	30.84%	30.84%
山西国信融资再担保有限公司	担保	太原市	2000 年 7 月 21 日	1,392,600	100.00%	100.00%
山西信托股份有限公司	信托	太原市	2002 年 7 月 2 日	1,357,000	90.70%	90.70%
山西金融租赁有限公司	租赁	太原市	1993 年 3 月 12 日	500,000	100.00%	100.00%
山西省金融资产交易中心(有限公司)	金融企业国有资产交易信息咨询	太原市	2013 年 5 月 13 日	200,000	100.00%	100.00%
山西股权交易中心有限公司	托管	太原市	2014 年 8 月 28 日	100,000	80.00%	80.00%
山西省产权交易中心股份有限公司	产权交易中介	太原市	1999 年 7 月 23 日	100,000	78.38%	78.38%

注 1： 本集团为山西证券股份有限公司的第一大股东，其他股东表决权较为分散，并且本集团在山西证券股份有限公司董事会中拥有半数以上席位，构成对山西证券股份有限公司的实质性主导权，因此将山西证券股份有限公司纳入合并范围。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团控制的结构化产品已予合并。

八、 财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
现金	2,794	-
银行存款	21,829,719	490,669
其中：公司自有存款	12,800,524	490,669
客户资金存款	9,029,195	-
结算备付金	3,145,685	-
其中：公司自有	1,172,375	-
经纪业务客户	1,548,930	-
其他货币资金	152,155	-
合计	25,130,353	490,669

八、 财务报表主要项目附注 - 续

1. 货币资金 - 续

于 2016 年 12 月 31 日，用于担保质押的定期存款列示如下：

受质人	被担保人	本集团	本公司
交通银行山西省分行	山西兆信生物科技有限公司	15,495	-
国家开发银行山西省分行	山西维之王食品有限公司	6,236	-
国家开发银行山西省分行	太原送变电工程有限公司	3,144	-
国家开发银行山西省分行	运城市天王混凝土有限公司	2,096	-
国家开发银行山西省分行	山西华晟重工集团有限公司	1,545	-
合计		28,516	-

于 2016 年 12 月 31 日，因法院冻结使用受限的定期存款列示如下：

受限存款开户行	受限原因	本集团	本公司
兴业银行太原分行	财产保全	4,359	-
交通银行山西省分行	财产保全	3,728	-
合计		8,087	-

于 2016 年 12 月 31 日，因购房客户申请住房贷款向银行存入保证金而使用受限的账户详细信息列示如下：

受限存款开户行	受限原因	本集团	本公司
中国建行并州支行	用于担保的保证金	327	-
合计		327	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
交易性金融资产		
债券	9,383,107	-
基金	695,970	-
股票	523,538	-
其他	105,393	-
小计	10,708,008	-
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		-
理财产品	2,103,207	2,103,207
资产管理计划	1,174,199	-
其他	136,500	-
小计	3,413,906	2,103,207
合计	14,121,914	2,103,207

3. 应收账款

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
应收待结算及清算款项	2,597,237	-
应收交易款	201,568	-
应收定向资产管理计划投资	190,000	-
应收代偿款	139,287	-
应收手续费及佣金	82,789	-
应收客户穿仓损失款	7,943	-
其他	5,361	-
合计	3,224,185	-
减值准备	(71,278)	-
合计	3,152,907	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

3. 应收账款 - 续

本集团

	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 %	减值准备	净额
1 年以内(含 1 年)	2,956,056	91.69	(15,707)	2,940,349
1 年至 2 年(含 2 年)	155,038	4.81	(33,606)	121,432
2 年至 3 年(含 3 年)	98,425	3.05	(14,727)	83,698
3 年以上	14,666	0.45	(7,238)	7,428
合计	3,224,185	100.00	(71,278)	3,152,907

4. 买入返售金融资产

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
债券	6,030,307	-
股票	542,087	-
合计	6,572,394	-
减值准备	(2,625)	-
净额	6,569,769	-

5. 发放贷款和垫款

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
融出资金(1)	5,444,931	-
发放贷款和垫款	4,016,623	-
- 信托贷款	1,842,540	-
- 委托贷款	10,248	-
- 其他	2,163,835	-
应收融资租赁款(2)	1,684,651	-
合计	11,146,205	-
减值准备	(520,715)	-
净额	10,625,490	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

5. 发放贷款和垫款 - 续

(1) 融出资金

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	5,444,931	-
减值准备	(15,282)	-
融出资金净值	5,429,649	-

(a) 按交易对手分析

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
个人	4,974,855	-
机构	470,076	-
合计	5,444,931	-

(b) 按账龄分析

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
1-3 个月	1,069,037	-
3-6 个月	3,998,719	-
6 个月以上	377,175	-
合计	5,444,931	-

(c) 担保物信息以及是否存在逾期的分析如下：

担保物类别	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
证券	30,741,244	-
资金	1,577,989	-
合计	32,319,233	-

于 2016 年 12 月 31 日，融出资金无逾期金额。

(2) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团受限制的应收融资租赁款为人民币 204,466.05 千元。

八、 财务报表主要项目附注 - 续

6. 可供出售金融资产

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
权益工具	5,826,124	-
理财产品	3,970,784	-
信托产品	1,397,602	-
债券	1,041,062	-
资产管理计划	251,496	-
基金	57,377	-
其他	207,999	-
合计	12,752,444	-
减值准备	(311,278)	-
净额	12,441,166	-

7. 应收款项类投资

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
委托贷款	2,982,555	-
其他	131,210	-
合计	3,113,765	-
减值准备	(694,946)	-
净额	2,418,819	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

8. 长期股权投资

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
子公司	-	10,266,901
联营企业	2,402,753	1,463,265
合营企业	276,929	-
合计	2,679,682	11,730,166
减值准备	-	-
净额	2,679,682	11,730,166

本集团对上述合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

八、 财务报表主要项目附注 - 续

8. 长期股权投资 - 续

重要的合营企业及联营企业清单

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	本集团持股比例 2016 年 12 月 31 日
合营安排:				
山西省新晋国发文化产业投资中心	山西省	太原市	文化产业发展	98.04%
汇丰晋信基金管理有限公司	上海市	上海市	基金管理业务	51.00%
联营企业:				
中煤财产保险股份有限公司(注 1)	全国	太原市	保险	16.67%
晋商银行股份有限公司(注 2)	山西省	太原市	银行	16.40%
华融晋商资产管理股份有限公司	山西省	太原市	资产管理	33.33%
山西晨皓创业投资有限公司	山西省	太原市	创业投资咨询	27.78%
山西问天置业有限公司	山西省	太原市	房地产开发经营	49.50%
太原市中小企业小额贷款有限公司	山西省	太原市	金融业务	20.00%
长治市惠元采矿器材有限公司	山西省	长治市	生产销售	40.00%
山西省医药集团运城医药股份有限公司	山西省	运城市	医药	49.00%
山西融和环保技术服务中心	山西省	太原市	其他未列明服务业	49.00%
北京气象风云投资有限公司	北京市	北京市	中国气象科技园总部基地建设	27.00%
山西广源房地产开发有限公司	山西省	太原市	房地产	40.00%
湖南衡兴环保科技开发有限公司	湖南省	衡阳市	固废处置	35.00%
山西中辐核仪器有限公司	山西省	太原市	高科技	49.00%
山西煤资能源有限公司	山西省	太原市	煤炭零售	26.00%
山西省文化产业股权投资管理有限公司	山西省	太原市	文化产业	49.00%
山西德威生化有限公司	山西省	运城市	化工	29.17%
无锡沃浦光电传感科技有限公司	江苏省	无锡市	高新技术	45.00%
山西丰创投资管理有限公司	山西省	太原市	投资与资产管理	35.00%
长治银行股份有限公司(注 3)	山西省	长治市	商业银行	9.97%
山西财信通网络科技有限公司	山西省	太原市	信息技术服务	20.00%
山西中天信科技股份有限公司	山西省	太原市	安防监控产品业务	49.00%
山西国信凯尔生物技术有限公司	山西省	太原市	基因研究开发业务	21.00%
大同市财汇基金管理有限公司	山西省	大同市	基金管理业务	49.00%

注 1：本集团为中煤财产保险股份有限公司第一大股东，在董事会中驻派董事，可以对中煤财产保险股份有限公司实施重大影响。
注 2：本集团为晋商银行股份有限公司第一大股东，在董事会中驻派董事，可以对晋商银行股份有限公司实施重大影响。
注 3：本集团在长治银行股份有限公司董事会中驻派董事，参与长治银行股份有限公司经营决策，可以对长治银行股份有限公司实施重大影响。

八、 财务报表主要项目附注 - 续

9. 存货

本集团

类别	2016 年 12 月 31 日		
	成本	跌价准备	账面价值
房地产开发成本	3,933,777	-	3,933,777
库存材料	205,494	(12,755)	192,739
其他	2,052,541	(80)	2,052,461
合计	6,191,812	(12,835)	6,178,977

于 2016 年 12 月 31 日，本集团房地产开发成本余额中包括的在建开发成本账面价值为人民币 3,539,641 千元，拟开发土地的账面价值为人民币 394,136 千元。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团存货余额中包含的借款费用资本化金额为人民币 255,627 千元。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团的存货中将于报告期末后 12 个月后完工并出售的金额为人民币 1,266,007 千元。

10. 商誉

	本集团 2016 年 12 月 31 日
购买子公司商誉	709,114
重组商誉	49,097
合计	758,211
减值准备	-
净额	758,211

八、 财务报表主要项目附注 - 续

11. 投资性房地产

本集团

	2016年12月31日		
	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原值			
2016年1月1日	-	-	-
股权划转转入	590,999	13,143	604,142
本年购置/转入	61,751	1,443	63,194
本年处置	(72,660)	-	(72,660)
2016年12月31日	580,090	14,586	594,676
累计折旧及累计摊销			
2016年1月1日	-	-	-
股权划转转入	(95,340)	(3,784)	(99,124)
本年增加/转入	(25,940)	(687)	(26,627)
本年减少	5,762		5,762
2016年12月31日	(115,518)	(4,471)	(119,989)
减值准备			
2016年1月1日	-	-	-
股权划转转入	-	-	-
本年增加	-	-	-
本年减少	-	-	-
2016年12月31日	-	-	-
净额			
2016年1月1日	-	-	-
2016年12月31日	464,572	10,115	474,687
其中：于2016年12月31日抵押净额	125,006	-	125,006

八、 财务报表主要项目附注 - 续

12. 固定资产

本集团

	房屋及建筑物	机器设备	电子设备、器具及家具	运输设备	在建工程	合计
原值						
2016年1月1日	-	-	-	-	-	-
股权划转转入	1,557,925	308,741	184,711	119,587	429,104	2,600,068
合并子公司增加	-	113	215	673	-	1,001
本年购置	448,410	143,402	19,919	12,411	581,581	1,205,723
在建工程转入/(转出)	46,451	-	-	-	(47,171)	(720)
其他增加	-	152	43	-	-	195
出售/报废处置	(61,704)	(13,113)	(8,543)	(8,823)	-	(92,183)
2016年12月31日	1,991,082	439,295	196,345	123,848	963,514	3,714,084
累计折旧						
2016年1月1日	-	-	-	-	-	-
股权划转转入	(367,702)	(193,199)	(110,513)	(80,017)	-	(751,431)
合并子公司增加	-	(72)	(133)	(468)	-	(673)
本年计提	(64,129)	(37,438)	(28,102)	(16,592)	-	(146,261)
出售/报废处置	10,998	12,320	7,817	6,570	-	37,705
2016年12月31日	(420,833)	(218,389)	(130,931)	(90,507)	-	(860,660)
减值准备						
2016年1月1日	-	-	-	-	-	-
股权划转转入	(3,614)	(3,826)	(23)	(34)	-	(7,497)
合并子公司增加	-	-	-	-	-	-
本期增加	(2)	-	-	(22)	-	(24)
本期转销	-	-	-	-	-	-
2016年12月31日	(3,616)	(3,826)	(23)	(56)	-	(7,521)
净额						
2016年1月1日	-	-	-	-	-	-
2016年12月31日	1,566,633	217,080	65,391	33,285	963,514	2,845,903
其中：						
于2016年12月31日已抵押之资产净额	46,372	-	-	-	-	46,372

八、 财务报表主要项目附注 - 续

12. 固定资产- 续

本公司

	电子设备、器具及家具	运输设备	合计
原值			
2016 年 1 月 1 日	-	-	-
本年购置	919	1,120	2,039
2016 年 12 月 31 日	919	1,120	2,039
累计折旧			
2016 年 1 月 1 日	-	-	-
本年计提	(143)	(126)	(269)
2016 年 12 月 31 日	(143)	(126)	(269)
减值准备			
2016 年 1 月 1 日	-	-	-
本期增加	-	-	-
本期转销	-	-	-
2016 年 12 月 31 日	-	-	-
净额			
2016 年 1 月 1 日	-	-	-
2016 年 12 月 31 日	776	994	1,770
其中：			
于 2016 年 12 月 31 日 已抵押之资产净额	-	-	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

13. 无形资产

本集团

	软件费	交易席位费	土地使用权	其他	合计
原值					
2016 年 1 月 1 日	-	-	-	-	-
股权划转转入	186,310	40,889	188,625	28,478	444,302
本年购置	48,488	28	8,043	38,842	95,401
本年减少	(1,064)	-	(2,841)	(2,473)	(6,378)
2016 年 12 月 31 日	233,734	40,917	193,827	64,847	533,325
累计摊销					
2016 年 1 月 1 日	-	-	-	-	-
股权划转转入	(88,738)	(29,348)	(10,975)	(2,714)	(131,775)
本年计提	(30,569)	-	(3,473)	(1,407)	(35,449)
本年减少	232	-	459	-	691
2016 年 12 月 31 日	(119,075)	(29,348)	(13,989)	(4,121)	(166,533)
减值准备					
2016 年 1 月 1 日	-	-	-	-	-
股权划转转入	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-	-
2016 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
净额					
2016 年 1 月 1 日	-	-	-	-	-
2016 年 12 月 31 日	114,659	11,569	179,838	60,726	366,792

本公司

	软件费
原值	
2016 年 1 月 1 日	-
本年购置	479
本年减少	-
2016 年 12 月 31 日	479
累计摊销	
2016 年 1 月 1 日	-
本年计提	(13)
本年减少	-
2016 年 12 月 31 日	(13)
减值准备	
2016 年 1 月 1 日	-
本年增加	-
本年转销	-
2016 年 12 月 31 日	-
净额	
2016 年 1 月 1 日	-
2016 年 12 月 31 日	466

八、 财务报表主要项目附注 - 续

14. 递延所得税资产

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
递延所得税资产	250,748	-
递延所得税负债	(33,650)	-
合计	217,098	-

(1) 递延所得税的变动情况如下：

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
年初余额	-	-
股权划转转入	126,508	
合并子公司增加	(51,264)	-
计入当期损益	98,658	-
计入所有者权益	43,196	-
年末余额	217,098	-

(2) 递延所得税资产和负债

	本集团 2016 年 12 月 31 日		本公司 2016 年 12 月 31 日	
	可抵扣\(应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣\(应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
递延所得税资产				
资产减值准备	606,990	150,638	-	-
已计提尚未发放的工资	158,863	39,716	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	43,647	10,912	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动	1,914	478	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	(121,568)	(30,392)	-	-
担保赔偿准备金	117,785	29,446	-	-
未到期责任准备金	15,629	3,907	-	-
其他	184,170	46,043	-	-
小计	1,007,430	250,748	-	-
递延所得税负债				
可供出售金融资产公允价值变动	(12,029)	(3,007)	-	-
资产减值准备	113	28	-	-
已计提尚未发放的工资	984	246	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产资产公允价值变动	(531)	(133)	-	-
其他	(123,137)	(30,784)	-	-
小计	(134,600)	(33,650)	-	-
净额	872,830	217,098	-	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

15. 其他资产

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
其他应收款	4,366,217	798,000
预付款项	4,138,148	-
存出保证金(1)	2,396,839	-
预收土地款	300,668	-
预缴税金	206,657	-
应收票据	142,979	-
长期待摊费用	103,724	-
应收股利	-	50,000
其他	1,951,194	293,954
合计	13,606,426	1,141,954

(1) 存出保证金

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
证券交易保证金		
- 上海证券交易所	29,216	-
- 深圳证券交易所	11,875	-
- 其他	202,438	-
再担保业务保证金		
- 其他	58,300	-
信用保证金		
- 中国证券登记结算有限公司	172,414	-
转融通保证金		
- 其他	656,470	-
期货保证金		
- 上海商品交易所	493,240	-
- 大连商品交易所	364,133	-
- 中国金融期货交易所	211,300	-
- 郑州商品交易所	97,073	-
- 渤海商品交易所	66,304	-
其他融资证金	34,400	-
减值准备	(324)	-
合计	2,396,839	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

16. 资产减值准备

本集团

	2016 年					
	年初数	股权划转转入	本年计提	本年转回	本年核销及其他	年末数
发放贷款和垫款	-	416,027	34,000	(4,030)	74,718	520,715
可供出售金融资产	-	332,633	1,208	(14,717)	(7,846)	311,278
应收账款	-	34,091	5,367	(34)	31,854	71,278
应收款项类投资	-	691,633	3,313	-	-	694,946
应收利息	-	605	-	(605)	-	-
买入返售金融资产	-	-	2,625	-	-	2,625
存货	-	80	12,755	-	-	12,835
固定资产	-	7,497	-	-	24	7,521
其他资产	-	137,698	3,784	(8,422)	22,356	155,416
合计	-	1,620,264	63,052	(27,808)	121,106	1,776,614

本公司

	2016 年				
	年初数	本年计提	本年转回	本年核销及其他	年末数
其他资产	-	4,980	-	-	4,980
合计	-	4,980	-	-	4,980

17. 短期借款

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
短期收益凭证	4,694,060	-
信用借款	2,970,044	-
保证借款	2,050,000	-
抵押借款	9,000	-
合计	9,723,104	-

本集团短期借款年利率区间为 3.50%至 6.80%。

八、 财务报表主要项目附注 - 续

18. 拆入资金

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
其他金融机构	3,200,000	-
合计	3,200,000	-

19. 应付账款

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
应付贸易款	1,115,815	-
应付及预提工程款	839,970	-
其他	236,737	9
合计	2,192,522	9

20. 预收款项

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
售房款	1,399,082	-
贸易款	491,646	-
房租	12,494	-
物业款	1,225	-
其他	210,211	-
合计	2,114,658	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

21. 代理买卖证券款

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
- 个人	8,900,196	-
- 机构	1,558,736	-
小计	10,458,932	-
信用业务		
- 个人	902,192	-
- 机构	11,246	-
小计	913,438	-
合计	11,372,370	-

22. 卖出回购金融资产款

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
债券	11,344,944	-
债权收益权	1,300,000	-
合计	12,644,944	-

23. 应付职工薪酬

本集团

	2016 年 1 月 1 日	所有者 投入增加	合并子公司 增加	本年计提	本年支付	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	424,446	-	1,133,166	(1,159,080)	398,532
社会保险费	-	127	2	62,248	(64,657)	(2,280)
住房公积金	-	849	13	44,748	(43,730)	1,880
职工福利费	-	99	-	37,146	(37,122)	123
工会经费和职工教育经费	-	6,518	-	20,170	(19,038)	7,650
设定提存计划	-	2,303	4	145,294	(143,995)	3,606
其他	-	41,841	-	18,289	(13,478)	46,652
合计	-	476,183	19	1,461,061	(1,481,100)	456,163

八、 财务报表主要项目附注 - 续

23. 应付职工薪酬-续

本公司

	2016 年 1 月 1 日	本年计提	本年支付	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	27,627	(9,027)	18,600
社会保险费	-	3,303	(3,413)	(110)
住房公积金	-	355	(346)	9
职工福利费	-	526	(526)	-
工会经费和职工教育经费	-	596	(596)	-
合计	-	32,407	(13,908)	18,499

24. 应交税费

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
企业所得税	189,381	-
增值税	(116,655)	252
其他税费	33,303	547
合计	106,029	799

25. 应付利息

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
应付债券利息	126,805	-
应付拆入资金利息	33,353	-
应付融资款利息	26,813	5,048
应付结构化主体受益人收益	2,997	-
应付客户资金利息	2,061	-
应付卖出回购金融资产款利息	1,986	-
其他	38,772	-
合计	232,787	5,048

八、 财务报表主要项目附注 - 续

26. 应付债券及票据

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
公司债券(1)	4,474,953	-
次级债(2)	700,000	-
合计	5,174,953	-

(1) 公司债券

本集团

	2016 年 12 月 31 日			
债券名称	发行日	到期日	票面利率%	余额
14 山证 01	04/08/2014	04/08/2017	5.60	997,802
15 晋投集 PPN001	27/08/2015	27/08/2020	5.60	1,492,248
15 山投 01	26/10/2015	26/10/2020	5.90	496,941
16 山投 01(118594)	28/03/2016	27/03/2021	6.30	694,972
16 晋投集 PPN001	30/11/2016	29/11/2021	6.00	792,990
合计				4,474,953

(2) 次级债

	2016 年 12 月 31 日			
债券名称	发行日	到期日	票面利率%	余额
15 山证 02	19/03/2015	19/03/2019	5.79	700,000
合计				700,000

27. 长期借款

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
信用借款	7,684,300	3,000,000
保证借款	4,104,618	-
抵押借款	179,000	-
质押借款	52,000	-
合计	12,019,918	3,000,000

本集团长期借款利率区间为 4.15%至 13.05%。

八、 财务报表主要项目附注 - 续

28. 其他负债

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
其他应付款	2,599,853	473
应付结构化主体受益人款项	2,280,018	-
专项应付款	1,629,959	552,877
应付客户理财款	699,555	-
应付票据	291,500	-
应付信托借款	270,000	-
递延收益	250,494	44,234
担保赔偿准备金	177,916	-
存入保证金	30,483	-
未到期责任准备金	27,115	-
应付股利	5,204	-
其他	386,896	-
合计	8,648,993	597,584

29. 实收资本

	本集团及本公司 2016 年 12 月 31 日
山西省财政厅	11,596,901
合计	11,596,901

30. 资本公积

本集团

	2016 年			
	1 月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
资本溢价	-	709,618	-	709,618
少数股东投入资本				
-少数股东持有股份的变动	-	2,155,547	-	2,155,547
-处置子公司部分股份	-	411,978	-	411,978
购买少数股东权益	-	-	(16,269)	(16,269)
其他(注)	-	3,216,790	(23,194)	3,193,596
合计		6,493,933	(39,463)	6,454,470

注：其他资本公积主要为本集团下属子公司山西省投资集团有限公司收到的计入资本公积的政府拨付资金。

八、 财务报表主要项目附注 - 续

31. 盈余公积

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定，法定盈余公积金按照本公司当期税后净利润的10%提取，当法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金可用于扩大本公司生产经营或转增本公司股本。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的25%。根据本公司章程规定，依据董事会决议，提取相应比例或金额的任意公积金。

32. 风险准备

	本集团 2016年 12月31日	本公司 2016年 12月31日
子公司	556,347	-
合计	556,347	-

本集团下属子公司根据《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)的规定，在提取资产减值准备的基础上，设立一般风险准备用以弥补尚未识别的与风险资产相关的潜在可能损失。原则上一般风险准备应不低于风险资产年末余额的1.5%。此外部分子公司依据相关监管规定，提取交易风险准备、专项风险准备、信托赔偿准备等风险准备。

33. 未分配利润

	本集团 2016年	本公司 2016年
年初余额	-	-
股权划转转入	1,400,195	-
本年净利润	525,689	256,331
减：提取盈余公积	25,633	25,633
提取风险准备	58,507	-
利润分配	63,701	-
年末余额	1,778,043	230,698

(1) 2016年度利润分配

本公司以2016年度净利润人民币256,331千元为基数，提取法定盈余公积人民币25,633千元。

(2) 上述2016年12月31日未分配利润中包含子公司提取并由本公司享有的盈余公积余额计人民币268,442千元。

八、 财务报表主要项目附注 - 续

34. 产品及材料销售净收入

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
产品及材料销售收入		
矿石销售	5,115,344	-
钢材销售	3,183,835	-
煤炭销售	3,152,226	-
产品生产业务	2,272,778	-
化工产品销售	780,524	-
农产品销售	166,152	-
坯布销售	9,939	-
木材销售	3,631	-
建材销售	1,682	-
其他	121,684	-
小计	14,807,795	-
产品及材料销售支出		
矿石销售	(5,084,755)	-
钢材销售	(3,167,008)	-
煤炭销售	(3,134,269)	-
产品生产业务	(2,105,171)	-
化工产品销售	(771,817)	-
农产品销售	(166,017)	-
坯布销售	(9,879)	-
木材销售	(3,400)	-
建材销售	(1,577)	-
其他	(116,000)	-
小计	(14,559,893)	-
产品及材料销售净收入	247,902	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

35. 手续费及佣金净收入

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
手续费及佣金收入		
证券及期货业务手续费收入	1,690,129	-
信托业务手续费收入	269,034	-
产权转让业务手续费收入	26,174	-
租赁业务手续费收入	22,234	-
金融资产交易业务收入	13,067	-
股权业务收入	679	-
其他	11,943	-
小计	2,033,260	-
手续费及佣金支出		
证券及期货业务手续费支出	(208,274)	-
信托业务手续费支出	(887)	-
其他	(1,909)	(95)
小计	(211,070)	(95)
手续费及佣金净收入	1,822,190	(95)

36. 酒店物业及租赁业务净收入

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
酒店物业及租赁业务收入		
酒店物业业务	65,680	-
房地产租赁业务	93,636	-
小计	159,316	-
酒店物业及租赁业务支出		
酒店物业业务	(81,073)	-
房地产租赁业务	(40,997)	-
小计	(122,070)	-
酒店物业及租赁业务净收入	37,246	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

37. 房地产销售净收入

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
房地产销售收入		
房地产销售收入	1,954,379	-
其他	871	-
小计	1,955,250	-
房地产销售支出		
房地产销售支出	(1,703,199)	-
其他	(34)	-
小计	(1,703,233)	-
房地产销售净收入	252,017	-

38. 利息净收入

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
利息收入		
银行存款利息收入	494,671	5,758
融资融券利息收入	405,162	-
贷款及应收款项利息收入	248,976	3,388
买入返售金融资产利息收入	233,105	-
保证金利息收入	845	-
其他	115,520	-
小计	1,498,279	9,146
利息支出		
借款利息支出	(316,541)	(55,409)
应付债券利息支出	(228,186)	-
结构化主体其他受益人利息支出	(212,459)	-
卖出回购金融资产款利息支出	(175,848)	-
应付短期融资款利息支出	(141,923)	-
拆入资金利息支出	(115,838)	-
代理买卖证券款利息支出	(31,316)	-
其他	(29,698)	-
小计	(1,251,809)	(55,409)
利息净收入	246,470	(46,263)

八、 财务报表主要项目附注 - 续

39. 工程施工净收入

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
工程施工收入	225,339	-
工程施工支出	(138,138)	-
工程施工净收入	87,201	-

40. 担保业务净收入

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
担保业务收入		
担保费收入	32,072	-
评审费收入	2,731	-
分保费收入	4,380	-
小计	39,183	-
担保业务支出		
分出保费	(2,960)	-
转回未到期责任准备金	1,992	-
小计	(968)	-
担保业务净收入	38,215	-

41. 投资收益

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	351,101	14,481
长期股权投资	260,724	281,459
可供出售金融资产	207,619	-
持有至到期投资	867	-
应收款项类投资	13,041	-
其他	43,503	-
合计	876,855	295,940

八、 财务报表主要项目附注 - 续

42. 公允价值变动损益

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
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	(131,154)	-
衍生金融工具	1,640	-
合计	(129,514)	-

43. 税金及附加

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
营业税	183,028	-
土地增值税	43,114	-
城市维护建设税	26,352	38
教育费附加	13,061	27
其他	32,590	583
合计	298,145	648

44. 业务及管理费

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
职工薪酬	1,339,237	32,407
财务费用	308,763	-
折旧及摊销	158,972	282
营销及管理费用	151,724	53
租赁费及物业费用	107,653	1,284
办公及后勤事务费用	72,884	725
咨询信息费	55,283	2,678
提取证券投资者保护基金	26,939	-
销售费用	22,424	-
提取期货风险准备金	5,896	-
其他	120,949	5,534
合计	2,370,724	42,963

八、 财务报表主要项目附注 - 续

45. 资产减值损失

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
发放贷款和垫款	29,970	-
可供出售金融资产	(13,509)	-
应收账款	5,333	-
应收款项类投资	3,313	-
应收利息	(605)	-
买入返售金融资产	2,625	-
其他资产	8,117	4,980
合计	35,244	4,980

46. 营业外收入

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
政府补助	69,424	55,340
违约金收入	21,525	-
贷款核销后收回	13,000	-
税收返还收入	4,999	-
固定资产处置利得	946	-
处置无法支付的应付款项	325	-
其他	10,825	-
合计	121,044	55,340

47. 营业外支出

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
滞纳金及罚款	6,554	-
对外捐赠支出	2,001	-
固定资产处置损失	588	-
其他	8,968	-
合计	18,111	-

八、 财务报表主要项目附注 - 续

48. 所得税费用

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
当期所得税	430,788	-
递延所得税	(98,658)	-
合计	332,130	-

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
税前利润	1,300,650	256,331
按 25%的税率计算的所得税费用	325,163	64,083
不可抵扣费用的纳税影响	65,981	13,836
非应税收入的纳税影响	(156,023)	(84,200)
未确认可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异的纳税影响	72,387	6,281
利用以前年度未确认可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异的纳税影响	(309)	-
其他	24,931	-
所得税费用	332,130	-

49. 其他综合收益

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
以后不能重分类进损益的其他综合收益		
- 权益法下在被投资单位以后不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	12,362	(9)
以后将重分类进损益的其他综合收益		
- 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	4,739	4,739
- 减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-
小计	4,739	4,739
- 可供出售金融资产公允价值变动损益	52,672	-
- 减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(82,775)	-
小计	135,447	-
- 外币财务报表折算差额	(42,403)	-
- 减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-
小计	(42,403)	-
与计入所有者权益相关的所得税影响	(42,724)	-
合计	67,421	4,730

八、 财务报表主要项目附注 - 续

50. 现金流量表补充披露

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
净利润	968,520	256,331
加：资产减值损失	35,244	4,980
固定资产折旧	143,936	269
无形资产摊销	33,405	13
投资性房地产折旧	11,602	-
长期待摊费用摊销	45,311	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(331)	-
公允价值变动收益	129,514	-
利息支出	880,470	55,409
投资收益	(380,903)	(295,940)
汇兑收益	(4,963)	-
递延所得税资产/负债的减少	(98,658)	-
转回未到期责任准备金	(1,992)	-
提取担保赔偿准备金	28,382	-
存货的增加	939,599	-
递延收益的增加	44,244	44,234
经营性应收项目的增加	(10,671,407)	(500,209)
经营性应付项目的增加	9,291,911	572,657
经营活动产生的现金流量净额	1,393,884	137,744

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	本集团 2016 年	本公司 2016 年
现金及现金等价物的年末余额	24,762,681	490,669
减：现金及现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物的净增加额	24,762,681	490,669

八、 合并财务报表主要项目注释 - 续

50. 现金流量表补充披露 - 续

(1) 现金和现金等价物

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
库存现金	2,794	-
可随时用于支付的银行存款	21,506,045	490,669
可随时用于支付的其他货币资金	109,658	-
结算备付金	3,144,184	-
合计	24,762,681	490,669

九、 分部报告

本公司向董事会及相关的管理委员会(主要经营决策者)报告有关业务条线的信息，用于资源分配及评估分部表现。

税前利润是主要经营决策者所审阅的分部损益的量度。

本公司将税项资产/负债分配至各分部，有关所得税费用并未进行分配。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度	证券及期货业务	信托业务	酒店及房地产业务	担保业务	商品销售业务	租赁业务	其他	分部间抵销	合并金额
产品及材料销售净收入	-	-	59,568	-	110,211	-	78,123	-	247,902
手续费及佣金净收入	1,483,566	272,073	-	1,391	-	20,526	46,345	(1,711)	1,822,190
酒店物业及租赁业务净收入	-	-	53,287	-	2,213	-	6,240	(24,494)	37,246
房地产销售净收入	-	-	252,017	-	-	-	-	-	252,017
工程施工净收入	-	-	87,201	-	-	-	-	-	87,201
利息净收入	266,197	(71,222)	2,478	29,375	-	39,037	1,116	(20,511)	246,470
商场业务净收入	-	-	5,855	-	-	-	-	-	5,855
担保业务净收入	-	-	-	38,215	-	-	-	-	38,215
投资收益	422,283	76,863	(2,788)	40,736	7,896	-	614,022	(282,157)	876,855
公允价值变动损益	(128,325)	(1,182)	-	-	(16)	-	9	-	(129,514)
汇兑收益	1,027	3,936	-	-	-	-	-	-	4,963
其他业务收入	300,877	1,068	773,858	13,307	269,857	-	442,891	(928,843)	873,015
营业收入合计	2,345,625	281,536	1,231,476	123,024	390,161	59,563	1,188,746	(1,257,716)	4,362,415
税金及附加	(61,815)	(7,727)	(201,811)	(1,832)	(5,949)	(713)	(18,298)	-	(298,145)
业务及管理费	(1,289,073)	(171,021)	(342,661)	(46,952)	(173,211)	(19,148)	(540,793)	212,135	(2,370,724)
提取担保赔偿准备金	-	-	-	(28,382)	-	-	-	-	(28,382)
资产减值损失	(13,501)	10,847	(20,760)	(3,313)	(995)	(13,036)	(3,246)	8,760	(35,244)
其他业务成本	(282,391)	(108)	(490,016)	-	(191,913)	-	(157,456)	689,681	(432,203)
营业支出合计	(1,646,780)	(168,009)	(1,055,248)	(80,479)	(372,068)	(32,897)	(719,793)	910,576	(3,164,698)
营业利润	698,845	113,527	176,228	42,545	18,093	26,666	468,953	(347,140)	1,197,717
营业外收入	17,170	3,235	1,241	1,765	15,141	1,500	80,992	-	121,044
营业外支出	(8,363)	(100)	(821)	(18)	(7,661)	-	(1,148)	-	(18,111)
税前利润	707,652	116,662	176,648	44,292	25,573	28,166	548,797	(347,140)	1,300,650
所得税费用									(332,130)
净利润									968,520
资产总额	48,057,678	3,913,806	21,188,363	2,757,673	4,527,222	1,760,206	46,470,340	(26,499,478)	102,175,810
负债总额	35,027,769	1,860,905	17,274,089	447,793	3,652,744	1,167,105	15,631,428	(6,844,257)	68,217,576
资本性支出	83,825	291,228	435,109	360	69,682	183	3,420,692	-	4,301,079
折旧与摊销	77,397	7,453	108,280	1,864	52,819	697	148,538	(253)	396,795

十、 关联方及关联交易

1. 控股股东基本情况

本集团的全资股东为山西省财政厅。

(1) 本集团与山西省财政厅应收应付款项余额

	2016年 12月31日
受托管理资金	639,239
递延收益	44,234

(2) 本集团与山西省财政厅的交易

	2016年
政府补助	55,340

2. 控股子公司

与本公司存在控制关系的关联方为控股子公司，主要的控股子公司详细情况见附注七所述。本公司与控股子公司的交易根据正常的商业条件，以一般交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。

(1) 与子公司应收应付款项余额

	2016年 12月31日
应收子公司款项	793,020
应收股利	50,000
应收利息	694
应付账款	34

(2) 与子公司的交易

	2016年
投资收益	93,464
资产减值损失	4,980
利息收入	3,388
业务及管理费	1,375
手续费及佣金收入	95

十、 关联方及关联交易 - 续

3. 不存在控制的关联方

不存在控制关系的关联方为本公司的联营企业和合营企业。本公司与不存在控制关系的关联方往来交易根据正常的商业条件，以一般交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。本公司与联营企业和合营企业的交易并不重大。

十一、在未纳入合并范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立/投资提供特定投资机会的结构化主体。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结构化主体。

本集团管理的该类结构化主体包括信托、资产管理计划、私募基金，并主要通过向该类结构化主体的投资者提供管理服务获取手续费收入，该等收入对本集团而言并不重大。同时，本集团亦通过投资，在部分由本集团或第三方独立机构发起的该类结构化主体中持有权益。

本集团管理的未合并结构化主体规模、持有的未合并结构化主体中的权益在合并资产负债表中的账面价值信息及对应的最大风险敞口的信息如下：

十一、在未纳入合并范围的结构化主体中的权益-续

	本集团 2016年12月31日				
				当年从结构化主体获得的	
	管理规模	账面价值	最大损失敞口	收益	类型
信托	26,781,589	1,756,413	1,756,413	272,960	手续费及佣金收入
				28,356	投资收益
基金	5,156,611	648,860	648,860	63,599	手续费及佣金收入
				14,624	投资收益
资产管理计划	25,340,714	217,070	217,070	37,756	手续费及佣金收入
				494	投资收益
合计	57,278,914	2,622,343	2,622,343	417,789	

十一、在未纳入合并范围的结构化主体中的权益-续

本集团及本公司通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目列示如下：

	本集团 2016年12月31日			本公司 2016年12月31日		
	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	应收款项类投资	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	应收款项类投资
信托	-	932,374	20,000	-	-	-
理财产品	2,208,600	3,441,448	26,210	2,103,207	-	-
基金	10,448	97,366	-	-	-	-
资产管理计划	154,199	64,259	40,000	-	-	-
合计	2,373,247	4,535,447	86,210	2,103,207	-	-

十二、金融资产转移

(1) 回购协议

本集团与若干交易对手订立金融资产协议回购交易，并同时承诺在预先确定的未来日期按照约定价格回购该等金融资产。根据回购协议，在交易期间，该等金融资产的法定所有权并不发生转移。但是，除非交易双方同意，否则本集团在交易期间不得出售或抵押该等金融资产。据此，本集团认为保留了该等金融资产几乎所有的风险和报酬。因此，本集团未从财务信息终止确认该等金融资产，而将其视为从交易对手取得抵押借款的质押物。通常，当抵押借款出现违约时，交易对手只能就抵押物提出索赔要求。

	抵押资产的账面价值		相关负债	
	本集团 2016年 12月31日	本公司 2016年 12月31日	本集团 2016年 12月31日	本公司 2016年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,791,121	-	5,403,484	-
买入返售金融资产	4,718,378	-	5,518,659	-
融出资金	1,376,546	-	1,300,000	-
可供出售金融资产	433,830	-	422,800	-
合计	12,319,875	-	12,644,943	-

(2) 融出证券

本公司子公司山西证券通过开展融出证券业务，与客户签订融出证券协议，融出证券并取得客户的证券或押金为抵押，于协议约定到期日收回融出的证券和利息；由于山西证券并未转移该资产所有权上的全部风险和报酬，因此并未于资产负债表终止确认该证券。于2016年12月31日融出证券的金额为人民币5,273.99千元。

十三、或有事项

本公司子公司晋商信用增进投资股份有限公司为大同煤矿集团有限责任公司2016年第三季度在中国银行间市场发行的超短期融资券向中债信用增进投资股份有限公司(信用级别AAA)提供反担保，反担保金额为人民币20亿元，到期日为2017年6月27日。

截至资产负债表日止，除上述事项外本集团的其他或有事项对财务报表影响不重大。

十四、承诺事项

1. 资本承诺

	本集团 2016年 12月31日	本公司 2016年 12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的股权投资承诺	293,550	-
其他	981,114	
合计	1,274,664	-

2. 经营租赁承诺

于资产负债表日止，对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	本集团 2016年 12月31日	本公司 2016年 12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额		
1年以内	74,968	-
1至2年	46,187	-
2至3年	75,398	-
3年以上	64,496	-
合计	261,049	-

3. 融资租赁承诺

于资产负债表日止，对外签订的不可撤销的融资租出合约情况如下：

	本集团 2016年 12月31日	本公司 2016年 12月31日
融资租赁合同金额	73,522	-

于资产负债表日，本集团不存在需要披露的其他重大承诺事项。

十五、金融工具及风险管理

概述

本集团的经营活动面临各种金融风险，本集团在经营过程中对这些金融风险及其组合进行分析、识别、监控和报告。承受风险是金融业务的核心特征，开展业务也不可避免地面临经营风险。因此本集团的目标是力求保持风险和回报的平衡，并尽可能减少风险因素对财务业绩的潜在不利影响。

本集团的主要金融工具，包括货币资金、债券、基金、股票、贷款、借款等，各项金融工具的详细情况见附注八。

本集团的风险管理政策设定了适当的风险限额和控制手段，并通过可靠和及时的信息系统来监测风险和限额的执行情况，用以识别和分析此类风险。本集团定期审阅风险管理政策和系统，及时跟踪反映市场、产品的变化，并引入最佳实践以不断完善风险管理。本集团面临的主要金融风险类型包括：信用风险、流动性风险及市场风险。

1. 信用风险

(1) 信用风险管理

本集团所面临的信用风险是指客户或交易对手的违约或信用等级下降给本集团带来可能的潜在损失的风险。信用风险是本集团业务面临的最重要风险，因此管理层对信用风险暴露谨慎管理。本集团面临的主要信用风险，源于归类为货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、应收款项类投资、发放贷款和垫款及其他由本集团持有的投资证券。

本集团所采取的缓释风险的措施包括：

- 参考外部信用评级信息，对交易对手信用情况予以掌控，谨慎选择具备适当信用水平和偿债能力的交易对手、平衡信用风险与投资回报；及
- 要求交易对手提供足值抵押物进行风险缓释。

特别是与债券及信托产品等投资资产有关的信用风险通过甄选具备认可信用素质的交易对手，权衡信用风险与投资回报，参考可获得的内外信用评级信息以及采用适当限制予以掌控。

(2) 减值评估

管理层基于附注四、8.3中的原则确定是否存在《企业会计准则第22号》中的减值客观证据。

本集团首先对个别重大的金融资产单独进行减值测试，对个别不重大的金融资产在资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(无论重大与否)应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

十五、金融工具风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

(3) 不考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的最大风险敞口信息

于资产负债表日，最大信用风险敞口的信息如下：

	本集团 2016 年 12 月 31 日	本公司 2016 年 12 月 31 日
货币资金	25,127,559	490,669
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,489,363	2,103,207
发放贷款和垫款	10,625,490	-
可供出售金融资产	7,343,300	-
买入返售金融资产	6,569,769	-
应收账款	3,152,907	-
应收款项类投资	2,418,819	-
持有至到期投资	40,000	-
其他金融资产	7,025,707	844,163
合计	75,792,914	3,438,039

2. 市场风险

市场风险是指因市场价格 (包括利率、汇率、商品价格和股票价格等) 的变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。

利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率发生变动而发生波动的风险。本集团的利率风险主要源于生息资产和付息负债的约定到期日或重新定价日的不匹配。

本集团因利率变动而引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的金融工具有关，因利率变动而引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率的金融工具有关。

本集团采用以下方法管理利率风险：

- 将生息资产和付息负债的合同到期日或重新定价日的不匹配减至最少；
- 严格控制债务重组期限，加强负债与分类为应收款项类投资的不良资产期限和利率结构的匹配；及
- 定期通过定量分析方式管理利率风险，包括定期进行利率风险敏感性分析。

十五、金融工具风险管理 - 续

2. 市场风险- 续

利率风险 - 续

于各报告期末，金融资产和金融负债的账面价值于约定重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

本集团

	2016年12月31日						
	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	非生息	合计
货币资金	22,046,729	2,564,463	504,541	-	11,509	3,111	25,130,353
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,146,121	377,846	9,241,792	-	-	2,356,155	14,121,914
应收账款	100,000	-	124,040	75,000	-	2,853,867	3,152,907
买入返售金融资产	4,047,458	2,088,054	244,161	190,096	-	-	6,569,769
发放贷款和垫款	881,530	2,890,218	4,771,323	1,837,570	92,397	152,452	10,625,490
可供出售金融资产	1,048,289	3,953,410	334,117	1,192,518	552,375	5,360,457	12,441,166
持有至到期投资	-	-	-	-	-	40,000	40,000
应收款项类投资	-	-	279,090	40,000	2,099,729	-	2,418,819
其他金融资产	2,272,422	-	508	-	-	4,752,777	7,025,707
金融资产合计	32,542,549	11,873,991	15,499,572	3,335,184	2,756,010	15,518,819	81,526,125
短期借款	1,235,210	2,328,550	6,159,344	-	-	-	9,723,104
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	294,842	294,842
拆入资金	700,000	2,500,000	-	-	-	-	3,200,000
应付账款	-	580	-	-	-	2,191,942	2,192,522
代理买卖证券款	8,298,882	-	-	-	-	3,073,488	11,372,370
卖出回购金融资产款	9,724,944	1,620,000	1,300,000	-	-	-	12,644,944
应付债券及票据	-	30,000	1,010,114	1,737,688	2,397,151	-	5,174,953
长期借款	-	338,570	2,445,710	8,443,750	791,888	-	12,019,918
其他金融负债	-	1,113,594	313,413	1,302,990	-	5,177,759	7,907,756
金融负债合计	19,959,036	7,931,294	11,228,581	11,484,428	3,189,039	10,738,031	64,530,409
利率缺口	12,583,513	3,942,697	4,270,991	(8,149,244)	(433,029)	4,780,788	16,995,716

十五、金融工具风险管理 - 续

2. 市场风险 - 续

利率风险 - 续

本公司

	2016年12月31日						
	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	非生息	合计
货币资金	100,000	390,669	-	-	-	-	490,669
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,953,207	150,000	-	-	-	-	2,103,207
其他金融资产	-	297,000	196,020	-	-	351,143	844,163
金融资产合计	2,053,207	837,669	196,020	-	-	351,143	3,438,039
应付账款	-	-	-	-	-	9	9
长期借款	-	-	2,000,000	1,000,000	-	-	3,000,000
其他金融负债	-	-	-	-	-	558,398	558,398
金融负债合计	-	-	2,000,000	1,000,000	-	558,407	3,558,407
利率缺口	2,053,207	837,669	(1,803,980)	(1,000,000)	-	(207,264)	(120,368)

下表列示了在所有金融工具的收益率同时平行上升或下降 100 个基点的情况下，基于各报告期末的生息资产与付息负债的结构，对本公司税前利润以及其他综合收益的影响。

利率敏感性分析

	本集团 2016 年 12 月 31 日		本公司 2016 年 12 月 31 日	
	税前利润	其他综合收益	税前利润	其他综合收益
上升100个基点	125,220	44,244	19,892	-
下降100个基点	(125,220)	(44,244)	(19,892)	-

汇率风险

汇率风险主要指本集团财务状况和现金流量受外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。

本集团因持有的外币资产及负债占整体的资产和负债的比重并不重大，因此本集团面临的汇率风险较小。

十五、金融工具风险管理- 续

2. 市场风险- 续

价格风险

本公司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的投资以及可供出售金融资产的部分投资在每个报告期末以公允价值计量，因此本公司承受这些金融工具市场价格变动而导致亏损的价格风险。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因市场因素影响所致。

下表列示了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和以公允价值计量的可供出售金融资产在价格上升或下降 1%的情况下，对本集团及本公司税前利润以及其他综合收益的影响。

	本集团 2016 年 12 月 31 日		本公司 2016 年 12 月 31 日	
	税前利润	其他 综合收益	税前利润	其他 综合收益
上升1%	223,472	8,039,350	-	-
下降1%	(223,472)	(8,039,350)	-	-

3. 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。

本集团采用以下方法管理流动性风险：

- 汇集本集团资金，实行集中统一的流动性管理机制，保持高效的内部资金拨划机制；及
- 定期通过定量分析方式管理流动性风险。

十五、金融工具风险管理 - 续

3. 流动性风险 - 续

下表列示了按照各报告期末至合同到期日的剩余期限划分的非衍生金融负债的现金流量。表中披露的金额为未经折现的合同现金流量。

本集团

	2016年12月31日					
	已逾期/无期限	即期偿还	1年以内	1至5年	5年以上	合计
短期借款	-	-	9,874,772	-	-	9,874,772
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	20	294,822	-	294,842
拆入资金	-	-	3,216,508	-	-	3,216,508
应付账款	402,835	35,056	1,753,776	855	-	2,192,522
代理买卖证券款	-	11,372,370	-	-	-	11,372,370
卖出回购金融资产款	-	-	12,743,411	-	-	12,743,411
应付债券及票据	-	-	1,073,354	5,224,865	-	6,298,219
长期借款	-	-	3,431,217	7,684,442	3,756,949	14,872,608
其他金融负债	-	1,520,180	4,132,576	2,080,204	1,217,313	8,950,273
金融负债合计	402,835	12,927,606	36,225,634	15,285,188	4,974,262	69,815,525

本公司

	2016年12月31日					
	已逾期/无期限	即期偿还	1年以内	1至5年	5年以上	合计
长期借款	-	-	2,156,251	1,010,293	-	3,166,544
应付账款	-	-	9	-	-	9
其他金融负债	-	-	553,350	-	-	553,350
金融负债合计	-	-	2,709,610	1,010,293	-	3,719,903

十六、金融工具公允价值

1. 持续进行公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值

金融工具定价方法

对于第一层次金融工具，其公允价值按照活跃市场中未经调整的报价计量。

对于第二层次金融工具，其公允价值计量一般基于折现现金流模型，按照产品所投资的债券、公开上市的权益工具的公允价值或从第三方定价服务机构如：中央结算公司取得的估值结果计算。所有重要输入值均为直接或间接来自于市场的可观察输入值。

对于第三层次金融工具，其公允价值计量使用折现现金流模型等估值方法，未来现金流基于预计可收回金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定。预期现金流、预计收回日期和折现率等所有重要输入值均为不可观察输入值。

本集团包含在上述第二层次的金融资产的公允价值主要按照普遍采用的建立在折现现金流基础上的定价模型进行确定。定价模型的最重要输入值为未来现金流及反映交易对手信用风险的折现率。

对于第三层级的金融工具，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值，估值技术包括现金流折现法、资产净值法、市场比较法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层级。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括加权平均资本成本、流动性折让、市净率等。

(1) 下表列示了按三个层次进行公允价值后续计量的金融工具概要

本集团

	2016年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,171,853	6,549,708	400,353	14,121,914
可供出售金融资产	1,415,447	4,449,326	5,045,163	10,909,936
资产合计	8,587,300	10,999,034	5,445,516	25,031,850

本公司

	2016年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,103,207	-	2,103,207
资产合计	-	2,103,207	-	2,103,207

报告期间，本集团及本公司按公允价值计量的金融资产及金融负债未发生第一层次和第二层次之间的转换。

十六、金融工具公允价值 - 续

(2) 公允价值在第三层次计量的金融资产和金融负债变动表

本集团

	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
2016 年 1 月 1 日	-	-
股权划转转入	173,183	3,092,276
确认为损益	(103,200)	82,235
确认为其他综合收益	-	147,401
出售后公允价值转出	(16,805)	(100,251)
买入	186,642	3,263,880
结算/处置	-	(1,024,551)
转入	170,606	26,005
转出	(10,073)	(441,832)
2016 年 12 月 31 日	400,353	5,045,163
年末持有的资产于本期确认在利润表的未实现损失	(87,559)	54,281

十七、比较数据

本公司成立于 2015 年 12 月 16 日，2015 年 12 月 16 日至 2015 年 12 月 31 日止期间没有比较数据。2015 年度比较数据请参见本公司编制的 2015 年度模拟合并财务报表。

十八、财务报表之批准

本财务报表于 2017 年 5 月 3 日已经本公司管理层批准。