



海航投资
HNA Investment Group

海航投资集团股份有限公司

2020 年半年度报告

2020 年 08 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、高级管理人员保证半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。

公司负责人朱卫军、主管会计工作负责人刘腾键及会计机构负责人(会计主管人员)宋雪梅声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告详细描述了公司目前面临的主要风险及应对措施，敬请投资者查阅“第四节 经营情况讨论与分析”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析	12
第五节 重要事项	22
第六节 股份变动及股东情况	36
第七节 优先股相关情况.....	39
第八节 可转换公司债券相关情况	40
第九节 董事、监事、高级管理人员情况	41
第十节 公司债相关情况.....	42
第十一节 财务报告	43
第十二节 备查文件目录.....	146

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、海航投资	指	海航投资集团股份有限公司，股票简称为“海航投资”
海航资本、控股股东	指	海航资本集团有限公司，公司控股股东
天津亿城山水	指	天津亿城山水房地产开发有限公司，公司全资子公司
亿城投资基金	指	亿城投资基金管理（北京）有限公司，公司全资子公司
养正投资	指	北京养正投资有限公司，公司全资子公司
铁狮门	指	铁狮门（TISHMAN SPEYER 简称：TSP）成立于 1978 年，是世界一流的房地产业开发商、运营商及基金管理公司。
海投控股	指	海航投资控股有限公司
慈航基金	指	海南省慈航公益基金会，公司实际控制人
海航集团	指	海航集团有限公司
报告期	指	2020 年 1 月 1 日-2020 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	海航投资	股票代码	000616
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	海航投资集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	海航投资		
公司的外文名称（如有）	HNA INVESTMENT GROUP CO.,LTD		
公司的法定代表人	朱卫军		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱西川	王艳
联系地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 10 层	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 10 层
电话	010-53321083	010-53321083
传真	010-59782006	010-59782006
电子信箱	htgf@hnainvestment.com	htgf@hnainvestment.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

√ 适用 □ 不适用

公司注册地址	大连市中山区长江路 123 号长江写字楼 2129
公司注册地址的邮政编码	116001
公司办公地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 10 层
公司办公地址的邮政编码	100026
公司网址	www.hnainvestment.com
公司电子信箱	htgf@hnainvestment.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

√ 适用 □ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称	中国证券报、证券日报、证券时报、上海证券报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的	http://www.cninfo.com.cn/

网址	
公司半年度报告备置地点	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 10 层海航投资集团股份有限公司董事会办公室
临时公告披露的指定网站查询日期(如有)	

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
营业收入(元)	30,369,976.07	102,197,348.37	-70.28%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-30,184,448.16	689,255.98	-4,479.28%
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润(元)	-31,238,891.92	3,629,766.07	-960.63%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-183,517,513.51	95,921,484.90	-291.32%
基本每股收益(元/股)	-0.0211	0.0005	-4,320.00%
稀释每股收益(元/股)	-0.0211	0.0005	-4,320.00%
加权平均净资产收益率	-0.69%	0.02%	-0.71%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度 末增减
总资产(元)	5,840,158,573.36	6,061,648,359.50	-3.65%
归属于上市公司股东的净资产 (元)	4,336,247,628.90	4,364,207,111.07	-0.64%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	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）	-33,539.44	
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）	1,321,220.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-233,237.25	
合计	1,054,443.76	--

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

报告期内公司实现营业收入3,037万元,同比降低-70.28%;实现归属于上市公司股东的净利润-3,018.44万元。净利润较上年同期下降的主要原因为:本报告期受疫情影响,对公司养老服务、房地产销售等业务均造成了一定的暂时性影响,天津亿城堂庭项目LOFT公寓销售已近尾盘也是导致业绩变动的主要原因。

1. 房地产业务

报告期内,公司主要营业收入仍为房地产业务。公司体内存量房地产项目主要为天津亿城堂庭项目。报告期内,截至2020年6月30日,北京星彩完成LOFT项目13套房屋的签约销售工作,完成签约销售金额11,127,604元。截至2020年6月30日,北京星彩共完成LOFT项目502套房屋的签约销售工作,该项目累计签约额458,235,484元,公司收到来自该项目441,485,484元回款。

根据目前销售进展情况,公司积极采取各种措施减少本次新冠疫情对销售工作的影响,以尽快完成全部天津亿城堂庭项目LOFT公寓销售。

2. 基金管理与投资业务

(1) 曼哈顿34街REITs项目

根据铁狮门提供的2020年一季度报告,曼哈顿34街REITs项目工程方面,垂直施工在持续进行中,项目钢架已搭建至31层,混凝土浇筑超过了22层,并在部分区域开始进行幕墙安装,计划于2022年三季度完工;租赁方面,项目已完成预租赁面积约150万平方英尺,占总可租赁面积的52%。根据目前铁狮门提供的最新信息,该项目已复工。

基于对曼哈顿34街REITs项目的了解及审慎评估,公司拟以108,946.41万元收购公司股东海航投资控股有限公司(以下简称“海投控股”)所持境内合伙企业恒兴聚源59%基金份额。具体内容请详见公司于2020年8月6披露的《关于公司收购海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业(有限合伙)基金份额暨关联交易的公告》。

2020年8月21日,公司召开2020年第一次临时股东大会,表决通过了《关于公司收购海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业(有限合伙)基金份额暨关联交易的议案》。截至本公告披露日,公司已向交易对方支付收购恒兴聚源59%基金份额的全部交易款项,工商变更目前正在办理中。

此次交易完成后,上市公司将借助海南自贸港及不动产投资信托基金(REITs)的政策红利,立足海南自贸港,打造海南自贸港REITs平台,恒兴聚源作为海南岛内运营主体公司,合并报表后,将有助于上市公司更好优化资产结构,激活投融资效率,实现商业模式闭环和良性循环发展。

(2) 纽约梅西百货REITs项目

根据铁狮门方提供的2019年第四季度运营报告显示,因租户装修需要,预计将在2021年第三季度完成主要部分的装修工作,同时要求我方(海投一号)额外追加部分租户装修补贴及租赁中介费等费用,总计逾2000万美元。该项目于2020年1月31日与Whittle School & Studio完成整租合同签署,根据沟通,铁狮门更加倾向于在物业稳定运营后持有一定时期再行出售,后续将综合考虑市场条件,以最大程度地创造价值为目标,而采取不同的策略。在接到HNA Holdings 422 Fulton (GP) LP and HNA Holdings 422 Fulton LP)的通知后,针对以上情况,公司明确回复不同意追加费用,其后HNA Holdings 422 Fulton (GP) LP and HNA Holdings 422 Fulton LP)就相关事项要求铁狮门就项目退出时间延后、额外出资的合法性等问题做出合理解释,并明确告知铁狮门其不同意任何追加投资,但未收到明确答复。目前双方仍在答辩阶段,暂未涉及违约金事项,后续公司将积极跟进相关进展情况,并及时披露相关事项进展。

为进一步保护纽约梅西百货REITs项目权益,HNA Holdings 422 Fulton (GP) LP and HNA Holdings 422 Fulton LP)已聘请了海外律师团队拟法律途径解决该问题,并向铁狮门方发送诉状,目前铁狮门方已提交诉讼答辩状,后续公司将根据要求做好信息披露工作。

具体项目施工方面，根据纽约梅西百货REITs项目2020年一季度运营报告，项目与办公室改建相关的主要建设活动已基本完成，施工升降机已拆除，幕墙遗漏补缺的工作已开始，并已拆除施工棚为在装卸区和建筑物入口进行的街道作业做准备。

综上所述，目前纽约梅西百货REITs项目已签署整租协议，Whittle School租户以信用证形式支付项目4300万美元的担保金。根据目前的情况评估，我们认为该项目不存在重大经营风险。公司将与合作方持续与铁狮门保持沟通，推进项目进度，确保公司在该项目的投资及收益。

(3) 对外投资成为大连众城有限合伙人

公司于2019年12月18日召开第八届董事会第十五次会议，审议通过了通过子公司大连飞越文化产业发展合伙企业（有限合伙）以现金出资10亿元的方式成为大连众城文化产业发展合伙企业（有限合伙）的有限合伙人的议案，在大连众城的合伙份额占99.989%。上市公司旗下大连飞越入伙大连众城后，大连众城将进一步增资天津格致创业科技有限公司，增资完成后大连众城持有天津格致49.21%股份。公司本次以自有资金投资合伙企业，是基于公司产业结构升级的发展需求，而采取的探索升级产业的举措，有利于公司稳健提升可持续发展能力。截至本公告披露日，大连众城的工商变更已完成。

3. 养老业务

报告期内，公司继续通过全资子公司北京养正稳步推进养老机构品牌建设拓展工作。公司立足于养老机构运营等业务方向，以位于北京石景山核心区的和悦家国际颐养社区为基础，持续提升运营管理水平和品质作为工作重点方向，始终秉承“关怀、尊重、专业和真诚”的服务理念，通过构建“养、乐、食、居”四大服务特色，为中国老龄人群打造最具代表性、最具成长性的品质生活样本。

和悦家国际颐养社区项目位于美丽舒适的北京市石景山区，地处闹中取静的北京CRD休闲娱乐中心区，以总建筑面积4万平米，公共设施及配套1万平米，客房302间，床位403张之规模，面向城市中高端老龄客群，提供自理、介助、介护、康复在内的全套专业养老服务。目前项目已获得北京市石景山区市场监督管理局授予和悦家餐饮“3星A级”安全量化等级牌，并荣获“北京市健康食堂”称号，北京市民政局、北京市养老行业协会颁发的北京市养老机构二星等级，首批石景山区长期护理保险定点服务机构。

因疫情原因，自2020年1月27日起，根据北京市民政局部门要求，和悦家国际颐养社区严格执行封闭管理。经过连续奋战，截至目前，对院内全部老人及员工进行核酸检测，结果均为阴性。

截至2020年6月30日，和悦家国际颐养社区入住人数273，入住率77.48%。2020年，和悦家品牌以良好的服务和市场口碑，保持了社区的高入住率，成为北京区域城市中高端养老机构的代表性和标杆性品牌。

2020年1月10日，海航和悦家获得由显言养老颁发的“2019年度中国养老行业影响力品牌”。

和悦家国际颐养社区项目目前已获评二星级，后续北京养正将继续以星级评定为基础，上线管理系统、建立标准化体系，不断提高品牌知名度和影响力。北京养正已启动标准化体系建设，通过对硬件、软件标准的制定与实施，以及对标准原则和方法的运用，把各个工作环节和流程固定下来，实现每项工作都有章可循、有章可依，使养老的管理和服务实现规范化和可持续化，最大限度的保障工作质量和效率。

4. 其他业务

公司于2017年12月22日召开第七届董事会第三十七次会议，会议审议通过了大连山东路项目退出的事项。截至目前，交易对方已根据协议约定支付首付款1.5亿元人民币及第二笔付款1.457亿元人民币。按照协议约定第三笔款项1亿元（其中溢价3000万元，土地出让保证金7000万元）应于2018年12月31日前支付，但交易对方未按照协议约定时间支付对应款项，目前公司仍在跟进交易对方支付协议约定款项的相关事宜。我司法务部门根据《大连山东路项目合作协议之终止协议（23号宗地）》的约定，分别于2018年12月、2019年4月向付款方的担保方大连育龙中小企业发展基金管理有限公司发出《付款提示函》、《承担保证责任通知书》。截止公司2020年半年度报告披露日，第三笔款项交易对方共向公司支付了700万元款项，截至目前出让保证金本金尚有6300万元未付。截止2020年6月30日公司应收债权9300万元，其中债权本金6300万元，溢价3000万元。由于溢价3000万元未来能否收到不确定，因此账面暂未确认营业外收入及债权。

我司后续将继续向付款方、担保方发出催款通知，加大催款力度。截止 2020年 6月 30 日，公司享有转让土地出让保证金本金债权 6300万元，基于对方尚有付款义务和意愿，公司根据账龄分析法计提此应收款项坏账准备。

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	本期公司长期股权投资较期初增加 16538.02 万元。主要是增加对联营企业海南海投一号投资合伙企业的投资款 13996.15 万元所致。
其他非流动金融资产	本期公司其他非流动金融资产较期初减少 1145.02 万元。主要为本期收回北京智度德普投资款本金所致。
存货	存货期末余额较期初较少 860.63 万元，主要是天津亿城堂庭项目 LOFT 公寓销售同时结转存货成本所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

(一) 明确战略发展规划

根据市场环境的变化，公司积极调整未来战略发展规划，紧跟国家政策导向，结合自身优势，布局资本市场。目前，公司已基本剥离房地产开发业务，向基金管理、资产管理、养老产业方向转型，并取得初步成绩。

2020年4月30日，中国证监会、国家发展改革委联合印发了《关于推进基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）试点相关工作的通知》。这是我国首次在基础设施领域探索推出标准化、权益型REITs产品，标志着境内基础设施公募REITs试点正式起步，是用改革办法创新基础设施投融资机制的一次积极的、有益的实践。

2020年6月1日，中共中央、国务院印发了《海南自由贸易港建设总体方案》（下称《总体方案》），方案中立足支持海南自贸港贸易投资自由便利，提及多项与金融、投融资相关政策，其中涉及：

1. 扩大金融业对内对外开放。率先在海南自由贸易港落实金融业扩大开放政策。
2. 加快金融改革创新。支持住房租赁金融业务创新和规范发展，支持发展房地产投资信托基金（REITs）。

3. 创新科技金融政策、产品和工具。支持金融机构立足海南旅游业、现代服务业、高新技术产业等重点产业发展需要，创新金融产品，提升服务质效。

公司全资子公司亿城投资基金管理（北京）有限公司取得私募基金管理牌照，并拥有行内优秀的管理团队，是国内开展类REITs业务的先行者。经多年积累，公司在境内类REITs与境外REITs已取得丰富的成功经验，与多家境内外金融机构有着良好的合作关系。公司于2015年成功发行上海证券交易所第一单、资本市场第三单类REITs产品——上海浦发大厦资产支持专项计划；与相关机构合作，于2016年成功发行北京海航实业大厦资产支持专项计划，并均实现成功市场化退出；于2017年曾试水新加坡公募REITs项目。

未来，海航投资将进一步布局海南市场，借助《海南自由贸易港建设总体方案》政策红利，立足海南，辐射全国，走向世界，利用多年发展形成的基础和优势，打造国际一流的医养品牌，发展不动产基金及私募股权基金业务。同时，准确把握海南自贸港总体方案及基础设施REITs试点带来的市场机遇，进一步拓展、创新金融业务，加快转型步伐。通过搭建私募基金、参与地方资产管理等途径，力争将上市公司打造为海南自贸港境内外旗舰投融资平台，助力海南发展建设。

(一) 规范财务管理，资产负债率稳定

公司资产负债率处于行业较好水平。稳健的财务制度有效地应对了公司所在行业形势的变化和行业发展的调整，为公司平稳发展提供了足够的安全边际。

(二) 轻装上阵，蓄势待发

目前，公司非主业资产已基本处置完毕，后续将根据发展战略规划，深入研究国家政策，轻装上阵，聚焦主营业务的发展机遇，重塑企业核心业务，实现公司战略转型及跨越式增长。

(三) 内控体系日趋完善

公司按照中国证监会的规定持续完善内部控制体系建设，全面优化管理制度，细化业务流程。严格执行公司管理制度，促进公司不断提高内部管控的有效性，逐步建立全面风险管理体系，进一步提升公司管理效率，提高经营质量。内部控制建的不断完善使公司经营管理水平及风险防范能力得到显著提升，为公司经营的规范性、资产的安全性、财务报告及相关信息真实、完整性提供有力保障。

(四) 专业的管理团队和经验丰富的人才队伍

根据公司业务发展和经营需要，公司优化经营团队管理人员，行业专家及业内资深专业管理人才的加入，为公司在激烈的市场环境中保持和扩大可竞争优势。

公司坚持“以人为本”的理念，以人力资源建设为核心，通过人才引进、培养、任用、激励的管理机制，不断加强人才储备。公司建立了完善的任职资格管理体系，为员工的职业发展提供通道，并配套完善的培训机制，促进和推动员工的专业能力提升，为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020年上半年，新冠肺炎疫情蔓延导致全球经济受到严重冲击，国内外环境错综复杂。尽管疫情仍在蔓延，但主要国家已相继重启经济，全球经济初现企稳迹象。美国经济缓慢复苏，美联储致力使用全方位工具促进经济增长；欧洲经济景气度随封锁管控放松而触底反弹，通胀低位徘徊，英央行和欧央行双双扩表；日本经济停止恶化，部分数据出现改善迹象，但经济复苏前景仍不乐观；新兴经济体经济严重受创，货币政策大幅宽松。展望下半年，经济前景不确定性犹存，复苏之路仍面临困难。

上半年我国经济运行先降后升、稳步复苏。二季度GDP 同比上涨3.2%，比一季度高10个百分点，彰显出韧性和潜力。从供给端看，工业生产和服务业生产双双反弹，但前者修复幅度明显快于后者。从需求端看，三驾马车动力稍显不足。从物价看，CPI 呈现前高后低、高位回落态势，工业领域陷入持续通缩，6月有所好转。从就业看，全国城镇调查失业率连续两个月小幅下降。从金融环境看，信贷社融处历史同期高位，宽信用成效显著。从金融市场看，人民币汇率整体贬值，债券市场收益率先降后升。上半年，为应对疫情冲击，我国采取了财税方面的支持、金融方面的支持以及全面强化就业优先政策，这些政策目前已经见到成效。这为下半年更好地应对疫情冲击积累了经验，同时进一步坚定了我们的信心。

7月30日召开的政治局会议再次重申“房住不炒”的房地产调控基调。会议指出，要积极扩大有效投资，实施老旧小区改造。同时，会议再次重申“房住不炒”定位，明确要求“要坚持房子是用来住的、不是用来炒的”定位，促进房地产市场平稳健康发展。预计地方政府在坚持总基调不变的情况下进行“因城施策”，分别从供给端和需求端密集出台措施稳定预期、提振合理自住需求，缓解企业资金压力。未来地方土地供应力度加大、户籍制度进一步松绑、老城区改造及棚户改造将对房地产投资和销售提供支撑，但疫情对居民购房和房企资金的冲击在未来仍将持续一段时间。

报告期内公司实现营业收入3,037万元，同比降低-70.28%；实现归属于上市公司股东的净利润-3,018.44万元。净利润较上年同期下降的主要原因为：本报告期受疫情影响，对公司养老服务、房地产销售等业务均造成了一定的暂时性影响，天津亿城堂庭项目LOFT公寓销售已近尾盘也是导致业绩变动的主要原因。

1. 房地产业务

报告期内，公司主要营业收入仍为房地产业务。公司体内存量房地产项目主要为天津亿城堂庭项目。报告期内，截至2020年6月30日，北京星彩完成LOFT项目13套房屋的签约销售工作，完成签约销售金额11,127,604元。截至2020年6月30日，北京星彩共完成LOFT项目502套房屋的签约销售工作，该项目累计签约额458,235,484元，公司收到来自该项目441,485,484元回款。

根据目前销售进展情况，公司积极采取各种措施减少本次新冠疫情对销售工作的影响，以尽快完成全部天津亿城堂庭项目LOFT公寓销售。

2. 基金管理与投资业务

(1) 曼哈顿34街REITs项目

根据铁狮门提供的2020年一季度报告，曼哈顿34街REITs项目工程方面，垂直施工在持续进行中，项目钢架已搭建至31层，混凝土浇筑超过了22层，并在部分区域开始进行幕墙安装，计划于2022年三季度完工；租赁方面，项目已完成预租赁面积约150万平方英尺，占总可租赁面积的52%。根据目前铁狮门提供的最新信息，该项目已复工。

基于对曼哈顿34街REITs项目的了解及审慎评估，公司拟以108,946.41万元收购公司股东海航投资控股有限公司（以下简称“海投控股”）所持境内合伙企业恒兴聚源59%基金份额。具体内容请详见公司于2020年8月6披露的《关于公司收购海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业(有限合伙)基金份额暨关联交易的公告》。

2020年8月21日，公司召开2020年第一次临时股东大会，表决通过了《关于公司收购海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业(有限合伙)基金份额暨关联交易的议案》。截至本公告披露日，公司已向交易对方支付收购恒兴聚源59%基金份额的全部交易款项，工商变更目前正在办理中。

此次交易完成后，上市公司将借助海南自贸港及不动产投资信托基金（REITs）的政策红利，立足海南自贸港，打造海南自贸港REITs平台，恒兴聚源作为海南岛内运营主体公司，合并报表后，将有助于上市公司更好优化资产结构，激活投融资效率，实现商业模式闭环和良性循环发展。

（2）纽约梅西百货REITs项目

根据铁狮门方提供的2019年第四季度运营报告显示，因租户装修需要，预计将在2021年第三季度完成主要部分的装修工作，同时要求我方（海投一号）额外追加部分租户装修补贴及租赁中介费等费用，总计逾2000万美元。该项目于2020年1月31日与Whittle School & Studio完成整租合同签署，根据沟通，铁狮门更加倾向于在物业稳定运营后持有一定时期再行出售，后续将综合考虑市场条件，以最大程度地创造价值为目标，而采取不同的策略。在接到HNA Holdings 422 Fulton (GP) LP and HNA Holdings 422 Fulton LP)的通知后，针对以上情况，公司明确回复不同意追加费用，其后HNA Holdings 422 Fulton (GP) LP and HNA Holdings 422 Fulton LP)就相关事项要求铁狮门就项目退出时间延后、额外出资的合法性等问题做出合理解释，并明确告知铁狮门其不同意任何追加投资，但未收到明确答复。目前双方仍在答辩阶段，暂未涉及违约金事项，后续公司将积极跟进相关进展情况，并及时披露相关事项进展。

为进一步保护纽约梅西百货REITs项目权益，HNA Holdings 422 Fulton (GP) LP and HNA Holdings 422 Fulton LP)已聘请了海外律师团队拟法律途径解决该问题，并向铁狮门方发送诉状，目前铁狮门方已提交诉讼答辩状，后续公司将根据要求做好信息披露工作。

具体项目施工方面，根据纽约梅西百货REITs项目2020年一季度运营报告，项目与办公室改建相关的主要建设活动已基本完成，施工升降机已拆除，幕墙遗漏补缺的工作已开始，并已拆除施工棚为在装卸区和建筑物入口进行的街道作业做准备。

综上所述，目前纽约梅西百货REITs项目已签署整租协议，Whittle School租户以信用证形式支付项目4300万美元的担保金。根据目前的情况评估，我们认为该项目不存在重大经营风险。公司将与合作方持续与铁狮门保持沟通，推进项目进度，确保公司在该项目的投资及收益。

（3）对外投资成为大连众城有限合伙人

公司于2019年12月18日召开第八届董事会第十五次会议，审议通过了通过子公司大连飞越文化产业发展合伙企业（有限合伙）以现金出资10亿元的方式成为大连众城文化产业发展合伙企业（有限合伙）的有限合伙人的议案，在大连众城的合伙份额占99.989%。上市公司旗下大连飞越入伙大连众城后，大连众城将进一步增资天津格致创业科技有限公司，增资完成后大连众城持有天津格致49.21%股份。公司本次以自有资金投资合伙企业，是基于公司产业结构升级的发展需求，而采取的探索升级产业的举措，有利于公司稳健提升可持续发展能力。截至本公告披露日，大连众城的工商变更已完成。

3. 养老业务

报告期内，公司继续通过全资子公司北京养正稳步推进养老机构品牌建设拓展工作。公司立足于养老机构运营等业务方向，以位于北京石景山核心区的和悦家国际颐养社区为基础，持续提升运营管理水平和品质作为工作重点方向，始终秉承“关怀、尊重、专业和真诚”的服务理念，通过构建“养、乐、食、居”四大服务特色，为中国老龄人群打造最具代表性、最具成长性的品质生活样本。

和悦家国际颐养社区项目位于美丽舒适的北京市石景山区，地处闹中取静的北京CRD休闲娱乐中心区，以总建筑面积4万平米，公共设施及配套1万平米，客房302间，床位403张之规模，面向城市中高端老龄客群，提供自理、介助、介护、康复在内的全套专业养老服务。目前项目已获得北京市石景山区市场监督管理局授予和悦家餐饮“3星A级”安全量化等级牌，并荣获“北京市健康食堂”称号，北京市民政局、北京市养老行业协会颁发的北京市养老机构二星等级，首批石景山区长期护理保险定点服务机构。

因疫情原因，自2020年1月27日起，根据北京市民政局要求，和悦家国际颐养社区严格执行封闭管理。经过连续奋战，截至目前，对院内全部老人及员工进行核酸检测，结果均为阴性。

截至2020年6月30日，和悦家国际颐养社区入住人数273，入住率77.48%。2020年，和悦家品牌以良好的服务和市场口碑，保持了社区的高入住率，成为北京区域城市中高端养老机构的代表性和标杆性品牌。

2020年1月10日，海航和悦家获得由显言养老颁发的“2019年度中国养老行业影响力品牌”。

和悦家国际颐养社区项目目前已获评二星级，后续北京养正将继续以星级评定为基础，上线管理系统、建立标准化体系，不断提高品牌知名度和影响力。北京养正已启动标准化体系建设，通过对硬件、软件标准的制定与实施，以及对标准原则和方法的运用，把各个工作环节和流程固定下来，实现每项工作都有章可循、有章可依，使养老的管理和服务实现规范化和可持续化，最大限度的保障工作质量和效率。

4. 其他业务

公司于2017年12月22日召开第七届董事会第三十七次会议，会议审议通过了大连山东路项目退出的事项。截至目前，交易对方已根据协议约定支付首付款1.5亿元人民币及第二笔付款1.457亿元人民币。按照协议约定第三笔款项1亿元（其中溢价3000万元，土地出让保证金7000万元）应于2018年12月31日前支付，但交易对方未按照协议约定时间支付对应款项，目前公司仍在跟进交易对方支付协议约定款项的相关事宜。我司法务部门根据《大连山东路项目合作协议之终止协议（23号宗地）》的约定，分别于2018年12月、2019年4月向付款方的担保方大连育龙中小企业发展基金管理有限公司发出《付款提示函》、《承担保证责任通知书》。截止公司2020年半年度报告披露日，第三笔款项交易对方共向公司支付了700万元款项，截至目前出让保证金本金尚有6300万元未付。截止2020年6月30日公司应收债权9300万元，其中债权本金6300万元，溢价3000万元。由于溢价3000万元未来能否收到不确定，因此账面暂未确认营业外收入及债权。

我司后续将继续向付款方、担保方发出催款通知，加大催款力度。截止2020年6月30日，公司享有转让土地出让保证金本金债权6300万元，基于对方尚有付款义务和意愿，公司根据账龄分析法计提此应收款项坏账准备。

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
新增土地储备项目

宗地或项目名称	所在位置	土地规划用途	土地面积(m ²)	计容建筑面积(m ²)	土地取得方式	权益比例	土地总价款(万元)	权益对价(万元)
不适用								

累计土地储备情况

项目/区域名称	总占地面积(万m ²)	总建筑面积(万m ²)	剩余可开发建筑面积(万m ²)
不适用			

主要项目开发情况

城市/区域	项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	开工时间	开发进度	完工进度	土地面积(m ²)	规划计容建筑面积(m ²)	本期竣工面积(m ²)	累计竣工面积(m ²)	预计总投资额(万元)	累计投资总额(万元)
天津	亿城堂庭	红桥区勤俭道与光荣道交口	城市综合体	100.00%	2010年03月01日	竣工	100.00%	93,113.60	538,283.98	0	538,283.98	495,000	454,000

主要项目销售情况

城市/	项目名	所在位	项目业	权益比	计容建	可售面	累计预	本期预	本期预	累计结	本期结	本期结
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

区域	称	置	态	例	筑面积 (m ²)	积(m ²)	售(销 售)面 积(m ²)	售(销 售)面 积(m ²)	售(销 售)金 额(万 元)	算面积 (m ²)	算面积 (m ²)	算金额 (万 元)
天津	亿城堂 庭	红桥区 勤俭道 与光荣 道交口	城市综 合体	100.00 %	331401 .1	331401 .1	227915 .27	639.61	926.33	226349 .19	755.89	1,123.9 7

主要项目出租情况

项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	可出租面积 (m ²)	累计已出租面 积(m ²)	平均出租率
天津亿城堂庭 项目	天津	商场与写字楼 物业	100.00%	9.6 万	0	0.00%

土地一级开发情况

适用 不适用

融资途径

融资途径	期末融资余额	融资成本区间/ 平均融资成本	期限结构			
			1 年之内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
其他	1,051,818,080.00	6.95%		1,051,818,080.00		
合计	1,051,818,080.00			1,051,818,080.00		

发展战略和未来一年经营计划

向商品房承购人因银行抵押贷款提供担保

适用 不适用

董监高与上市公司共同投资（适用于投资主体为上市公司董监高）

适用 不适用

二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	30,369,976.07	102,197,348.37	-70.28%	主要为本期房地产销售收入减少所致。因受疫情因素影响，天津堂庭项目的销售受到了严重影响，实际销售速度较低。
营业成本	22,806,128.04	80,232,611.21	-71.57%	主要为本期房地产销售收入减少，相应成本减少所致。
销售费用	408,944.17	1,891,913.25	-78.38%	主要为本期公司控

				制费用支出以及人工成本、营销费用减少所致。
管理费用	16,807,209.00	21,879,866.68	-23.18%	主要为本期公司控制费用支出以及人工成本、行政办公费用减少所致。
财务费用	44,625,652.60	182,337.71	24,374.18%	主要为本期定存利息收入同比减少所致。
所得税费用		172,243.31	-100.00%	主要为本期公司子公司实现的利润总额较上期减少所致。
研发投入	0.00	0.00	0.00%	
经营活动产生的现金流量净额	-183,517,513.51	95,921,484.90	-291.32%	主要为本期公司子公司支付工程款较上期增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	783,834,187.74	15,918,935.07	4,823.91%	主要为本期投资活动的现金流入同比上期增加所致。（公司子公司中嘉合创在洛阳银行的定期存单解付）
筹资活动产生的现金流量净额	-31,058,579.35	-126,126,999.41	75.38%	主要为本期偿还债务支付的现金同比上期减少所致。（偿还哈尔滨银行及百年人寿的利息）
现金及现金等价物净增加额	569,258,094.88	-14,286,870.41	4,084.48%	主要为本期子公司中嘉合创投资有限公司在洛阳银行的存单质押担保已全部解除。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		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	30,369,976.07	100%	102,197,348.37	100%	-70.28%
分行业					
房地产业	10,704,507.64	35.25%	81,371,602.89	79.62%	-86.84%
基金管理及养老	19,665,468.43	64.75%	20,825,745.48	20.38%	-5.57%

服务					
分产品					
房产销售	10,704,507.64	35.25%	81,371,602.89	79.62%	-86.84%
基金管理 & 养老服务	19,665,468.43	64.75%	20,825,745.48	20.38%	-5.57%
分地区					
北京	19,665,468.43	64.75%	20,825,745.48	20.38%	-5.57%
天津	10,704,507.64	35.25%	81,371,602.89	79.62%	-86.84%

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	10,704,507.64	8,595,658.51	19.70%	-86.84%	-86.47%	-2.23%
基金管理 & 养老服务	19,665,468.43	14,210,469.53	27.74%	-5.57%	-14.93%	7.95%
分产品						
房产销售	10,704,507.64	8,595,658.51	19.70%	-86.84%	-86.47%	-2.23%
基金管理 & 养老服务	19,665,468.43	14,210,469.53	27.74%	-5.57%	-14.93%	7.95%
分地区						
北京	19,665,468.43	14,210,469.53	27.74%	-5.57%	-14.93%	7.95%
天津	10,704,507.64	8,595,658.51	19.70%	-86.84%	-86.47%	-2.23%

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

2020 年半年度公司收入下降的主要原因为：本报告期受疫情影响，对公司养老服务、房地产销售等业务均造成了一定的暂时性影响，天津亿城华庭项目 LOFT 公寓销售已近尾盘也是导致收入变动的主要原因。

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	23,160,173.22	-76.73%	主要为公司本期权益法核算确认投资收益的金额。	否
营业外收入	800.00	0.00%	主要为公司子公司本期罚款收入。	否
营业外支出	234,037.25	-0.78%	主要为公司子公司本期违约金支出。	否

信用减值损失	204,210.53	-0.68%	主要为公司子公司本期计提的应收账款及其他应收款的坏账准备金额。	否
--------	------------	--------	---------------------------------	---

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		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	1,355,776,858.84	23.21%	1,704,235,152.85	28.12%	-4.91%	主要为公司全资子公司天津亿城山水房地产开发有限公司工程款 2 亿元；支付联营企业海投一号的投资款 1.4 亿元。
应收账款	15,842,016.06	0.27%	24,483,817.87	0.40%	-0.13%	
存货	1,267,678,515.41	21.71%	1,276,284,852.21	21.06%	0.65%	
长期股权投资	2,844,474,768.69	48.71%	2,679,094,576.17	44.20%	4.51%	主要为支付联营企业海投一号的投资款 1.4 亿元所致。
固定资产	3,677,887.97	0.06%	4,351,579.63	0.07%	-0.01%	
长期借款	1,123,562,417.43	19.24%	1,086,418,247.11	17.92%	1.32%	
应付账款	63,482,066.38	1.09%	265,803,765.51	4.39%	-3.30%	主要为公司全资子公司天津亿城山水房地产开发有限公司支付工程款 2 亿元所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	余额	受限原因
其他应收款	63,000,000.00	大连山东路项目23#地块部分应收交易款用于长期借款质押
存货	1,062,739,906.92	开发产品用于长期借款抵押
长期股权投资	854,316,102.90	华安保险股权用于长期借款质押
合计	1,980,056,009.82	

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
139,961,513.87	1,925,732.22	7,167.96%

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、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、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。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天津亿城山水房地产开发有限公司	子公司	房地产开发	2,350,000,000.00	2,406,812,010.95	2,272,884,781.86	10,704,507.64	-36,007,940.85	-36,129,040.85
亿城投资基金管理(北京)有限公司	子公司	基金管理	300,000,000.00	808,754,754.99	343,444,094.93	3,301,886.80	-2,809,681.03	-2,809,681.03
华安财产保险股份有限公司	参股公司	保险业务	2,100,000,000.00	21,280,170,881.83	5,238,596,316.98	7,294,760,543.44	249,315,062.72	169,163,093.00

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
亿城投资集团香港有限公司	注销	注销使得公司合并财务报表层面确认投资损失 3.35 万元

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济及政策风险

公司所属房地产行业受国家政策、信贷政策以及新冠疫情等多方面政策因素影响较大，受市场环境、供需情况的市场制约较多。中央在坚持“房住不炒”的总基调下，聚焦房地产金融风险，不将房地产作为短期刺激经济的手段，地方因城、因区、因势施策保持房地产市场稳定。公司将根据政策趋势加强研究，适应宏观调控政策的变化，及时把握市场格局变化，积极应对市场调整。

2、财务风险

房地产及养老项目的开发周期长，资金需求量大，财务成本高，公司可能面临现金流量不足和资金周转困难的风险。对此，公司将加强公司内部各项目资金统筹规划；公司内部实行全面预算管理，实现全员

全过程对资金使用的有效控制；公司将继续利用公司品牌优势和良好信誉，努力拓展各种筹资渠道，多方式筹集资金，以提高公司抗风险能力。

3、汇率风险

2020年，在中美经贸摩擦的背景下，人民币汇率双向波动幅度持续加大。新冠肺炎疫情冲击对全球金融市场带来了较大的不确定性，但不改中国经济长期向好的发展态势，国际收支顺差将保持稳定，人民币汇率短期将随疫情形势变化波动。

人民币汇率双向波动幅度持续加大将可能造成人民币较大幅度贬值，为公司海外不动产项目带来了不确定性。为防范中长期汇率变动风险，公司将加强对现有铁狮门项目的管理，尽力减少汇率变动对公司的影响。

4、地产项目去库存化风险

突如其来的新冠肺炎疫情对房地产市场造成明显冲击，公司天津亿城堂庭项目LOFT公寓项目的销售也受到了较大影响，未来的销售情况存在持续受到新冠肺炎疫情的风险。

各地区各部门及时出台了一系列政策措施，保障房地产市场持续平稳健康发展，若疫情按当前防控进展不出现反复，线下售楼已基本恢复，疫情的负面影响逐步消失，行业已基本回归供求基本面。

公司将根据当地政府对于疫情防控的政策要求，综合防控进展，与合作方稳定推进项目的销售工作。

5、疫情防控风险

2020年初突发的新冠肺炎疫情正在对国内乃至全球市场造成巨大影响，为全球金融市场及实体经济发展带来巨大的不确定性。疫情爆发后，公司和悦家国际颐养社区第一时间成立由第一负责人为组长、各部门主任为组员的专项工作组，负责院内感染管理工作的组织、相关制度的制定、落实，建立健全工作方案和应急预案，组织实时监测和防护，严格落实新型冠状病毒感染的肺炎疫情监测报告、应急响应和处置等工作，并协调物资、人员及紧急事件处置。公司完成了疫情防控的各项工作，并取得了阶段性胜利。

截至目前，对院内399名老人及员工进行核酸检测，结果均为阴性。根据北京市民政局7月20日第19号通知，北京养正执行以下几点防控措施：

执行常态化疫情防控措施：放宽家属探视流程；调整老人入院管理流程；调整员工返院及新员工入职管理流程；恢复老人能力评估等工作；按照疾控要求正确使用空调。

继续坚持封闭管理相关规定：入院人员健康申报；核酸检测“应检尽检”；入院人员佩戴口罩；加强外来物品管理；老人非必要不外出。

2020年1月10日，海航和悦家获得由昱言养老颁发的“2019年度中国养老行业影响力品牌”。

第五节 重要事项

一、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
2019 年年度股东大会	年度股东大会	20.43%	2020 年 05 月 22 日	2020 年 05 月 23 日	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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	海航资本集团有限公司	收购承诺	关于资产、人员、财务、机构、业务等方面的完整及独立的承诺：（一）关于人员独立性。1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在本承诺人及本承诺人控制的其他企业中兼职、领薪。2、保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本	2013 年 08 月 06 日	长期有效	报告期内，承诺人诚信地履行了上述承诺。

		<p>承诺人及本承诺人控制的其他企业。（二）关于资产独立、完整性。1、保证上市公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。2、保证上市公司具有独立完整的资产，且资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。3、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不以任何方式违规占有上市公司的资金、资产；不以上市公司的资产为本承诺人及本承诺人控制的其他企业的债务提供担保。（三）关于财务独立性。1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。3、保证上市公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行帐户。4、保证上市公司能够作出独立的财务决策，本承诺人不违法干预上市公司的资金使用调度。5、不干涉上市公司依法独立纳税。（四）关于机构独立性。1、保证上市公司建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。2、保证上市公司内部经营管理机构依照法律、法规和公司章程独立行使职权。3、</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业与上市公司之间不产生机构混同的情形。（五）关于业务独立性。1、保证上市公司的业务独立于本承诺人及本承诺人控制的其他企业。2、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。3、保证本承诺人除通过行使股东权利之外，不干涉上市公司的业务活动。4、保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不在中国境内外从事与上市公司相竞争的业务。5、保证尽量减少本承诺人及本承诺人控制的其他企业与上市公司的关联交易；若有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、《公司章程》等规定依法履行程序。</p>			
	海航资本集团有限公司	收购承诺	<p>关于避免同业竞争的承诺： 1、本次权益变动完成后，承诺人及承诺人控制的其他企业将不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不再参与投资任何与上市公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。2、本次权益变动完成后，如承诺人及承诺人控制的其他企业正在亿城股份开展业务的区域内发现新的房地产业务机会，将优先让予上市公司经营。3、海航资本将严格遵守中国证监会、证券交易所</p>	2013年08月06日	长期有效	<p>报告期内，承诺人诚信地履行了上述承诺。</p>

			有关规章及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东的地位谋取不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。			
	海航资本集团有限公司	收购承诺	关于关联交易的承诺：在海航资本作为上市公司第一大股东期间，将尽量减少并规范与上市公司的关联交易。若有不可避免的关联交易，承诺人与上市公司将依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规和《深圳证券交易所股票上市规则》、《亿城集团股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及上市公司其他股东的合法权益。	2013 年 08 月 06 日	长期有效	报告期内，承诺人诚信地履行了上述承诺。
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	海航资本集团有限公司	非公开发行承诺	对华安财产保险股份有限公司诉讼损失的补偿承诺：“截至《海航投资集团股份有限公司 2015 年非公开发行股票之海航资本集团有限公司附条件生效的股份认购协议》签署之日，因正常开展保险业务而引发的诉讼或仲裁以外，华安保险已发生的诉讼或仲裁未来导致华安保险承担对外赔偿责任，我司承诺向贵司进行相应的补偿。”	2015 年 04 月 06 日	长期有效	正常履行中
	海航酒店控股集团有限公司	非公开发行承诺	对华安财产保险股份有限公司诉讼损失的补偿承诺：“截至《海航投资集团股份有限公司 2015 年非公开发行股票之华安财产保险股份有限公司附条件生效的	2015 年 04 月 06 日	长期有效	正常履行中

			股份转让协议》签署之日，因正常开展保险业务而引发的诉讼或仲裁以外，华安保险已发生的诉讼或仲裁未来导致华安保险承担对外赔偿责任，我司承诺向贵司进行相应的补偿。			
	海航集团有 限公司	非公开发 行承诺	<p>我司控股股东海航资本之控股股东海航集团有限公司于 2016 年 2 月 23 日承诺：“一、海航集团承诺并保证以海航基础作为海航集团旗下基础产业投资建设运营板块的核心运作平台，并成为海航集团下属开展机场投资运营管理业务、房地产开发业务的唯一主体。二、海航集团及其控制的其他企业与海航基础存在部分同业竞争的情况，海航集团承诺，将采取如下各项措施解决同业竞争：（一）针对机场投资运营管理业务海航集团下属的三亚新机场、博鳌机场目前未实际开展机场投资建设运营相关业务，若该等公司未来从事机场的投资建设或运营，则在符合海航基础全体股东利益且届时适用的法律、法规、规范性文件及上海证券交易所上市规则允许的前提下，海航集团将启动将三亚新机场、博鳌机场注入海航基础的相关工作。（二）针对房地产开发业务重大资产重组完成后，海航集团所控制的部分公司将与海航基础在房地产开发业务上存在一定程度的同业竞争。1、海航集团控制的其他上市公司与海航基础之间的同业竞争重大资产重组完成后，海航集团承诺利</p>	2016 年 02 月 23 日	长期有效	正常履行中

		<p>用影响力，促使其旗下的供销大集（000564.SZ）、海航投资（000616.SZ）、海航创新（600555.SH）严格履行其已公开的承诺，确保其与海航基础在房地产开发业务方面不存在实质性同业竞争。2、海航集团控制的其他非上市公司与海航基础之间的同业竞争截至本承诺函出具日，海航集团所控制的杭州置业、大连港连、天津空港商贸、四川大集实业、北京亿城、江苏亿城等 6 家公司涉及部分存量房地产开发项目，在重大资产重组完成后将与海航基础存在一定程度的同业竞争。（1）对于杭州置业、大连港连、天津空港商贸等 3 家公司现有的存量房地产开发项目，海航集团承诺将通过销售或处置的方式逐步消化，且不再新增任何房地产开发项目。截至目前，该等下属公司所涉及的房地产开发项目均已进入销售环节，预计未来 3 年内可全部完成销售。若重大资产重组完成后的 36 个月内该等项目仍未能销售或处置完毕，海航集团承诺将该等下属公司的股权转让给无关联第三方。（2）对于四川大集实业、北京亿城、江苏亿城及其下属企业现有的存量房地产开发项目，由于该公司目前暂不符合注入海航基础的条件，海航集团已促使下属企业海航资管与基础产业集团签署《股权托管协议》，由海航资管将所持有的四川大集实业 60% 股权、北京亿城</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>100%股权、江苏亿城 100%股权托管给基础产业集团，以避免与海航基础产生实质性同业竞争。在重大资产重组完成后，在符合海航基础全体股东利益且届时适用的法律、法规、规范性文件及上海证券交易所上市规则允许的前提下，海航集团承诺，将择机启动四川大集实业 60%股权、北京亿城 100%股权、江苏亿城 100%股权注入海航基础的相关工作；若重大资产重组完成后 36 个月内四川大集实业、北京亿城、江苏亿城仍不符合注入海航基础的条件，则海航集团承诺将其转让给无关联第三方。（3）海航集团所控制的天津大通拥有房地产企业开发一级资质，截至本承诺函出具日，该公司并无在建房地产开发项目。海航集团承诺，在重大资产重组完成后 36 个月内，海航集团将采取以下措施之一，以解决天津大通与海航基础的潜在同业竞争：①在符合海航基础全体股东利益且届时适用的法律、法规、规范性文件及上海证券交易所上市规则允许的前提下，将天津大通 60% 股权注入海航基础；②将天津大通 60% 股权转让给无关联第三方；③促使天津大通注销其房地产企业开发资质。同时，对于天津大通及海航集团下属其他非上市且营业范围中包括“房地产开发”等字样的公司，海航集团承诺，在采取上述措施解决同业竞争问题前，海航集团将利用海航</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>集团的影响力,确保其不从事任何房地产开发业务。</p> <p>(三)针对酒店经营业务海航集团承诺,海航集团将利用对海航基础的影响力,促使海航基础在重大资产重组完成后的 36 个月内对外转让其持有的海南迎宾馆的股权或资产。同时,海航集团将赋予海航基础一项不可撤销的出售权,即在适用法律及有关证券交易所上市规则允许的前提下,海航基础及其控制的企业有权随时一次性或多次向海航集团或海航集团的关联方出售其持有的海南迎宾馆相关股权或资产。(四)针对商业零售业务海航集团承诺,海航集团将利用影响力,在重大资产重组完成后 36 个月内,采取以下两种措施之一: 1、推动供销大集完成其对海航基础持有的望海国际广场相关股权或资产的整合; 2、促使海航基础对外转让其持有的望海国际广场股权或资产。(五)除上述情况之外,重大资产重组完成后,海航集团及海航集团控制的其他企业不会单独或与第三方,以任何形式直接或间接从事或参与任何与海航基础及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成直接竞争的业务或活动;不会以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与海航基础及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成直接竞争的业务或活动。(六)若海航集团及海航集团控制的其他</p>			
--	--	---	--	--	--

			企业将来可能获得任何与海航基础主营业务产生同业竞争的商业机会，海航集团将立即通知海航基础，将该等商业机会让与海航基础，并按照海航基础能够接受的合理条款和条件尽力促成该等商业机会。三、自本承诺函出具日起，海航基础如因海航集团违反本承诺任何条款而遭受或产生的损失，海航集团将予以全额赔偿。”			
	海航实业集团有限公司、海航基础控股集团有限公司	非公开发行承诺	我司同一实际控制人下关联方海航实业集团有限公司、海航基础控股集团有限公司于 2016 年 2 月 23 日承诺：“一、海航基础作为海航集团旗下基础产业投资建设运营板块的核心运作平台，将成为海航集团下属开展机场投资运营管理业务、房地产开发业务的唯一主体。二、海航实业、基础控股作为海航集团的全资子公司，将依据《海航集团有限公司关于避免同业竞争的承诺函》，积极采取各项措施解决与海航基础的同业竞争。三、海航实业与基础控股及上述两者控制的其他企业不会单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事或参与任何与海航基础及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成直接竞争的业务或活动；不会以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与海航基础及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成直接竞争的业务或活动。四、若海航实业与基础控股及上述两	2016 年 02 月 23 日	长期有效	正常履行中

			者控制的其他企业将来可能获得任何与海航基础主营业务产生同业竞争的商业机会，海航实业、基础控股将立即通知海航基础，将该等商业机会让与海航基础，并按照海航基础能够接受的合理条款和条件尽力促成该等商业机会。五、自本承诺函出具日起，海航基础如因海航实业、基础控股违反本承诺任何条款而遭受或产生的损失，海航实业、基础控股将予以全额赔偿。”			
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

公司2019年度财务报告由大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该所为公司出具了带强调事项段无保留意见审计报告。公司董事会认为该审计意见客观反映了公司的实际情况，对该意见予以理解和认可。鉴于报告中的违规担保情况，为有效化解风险，保持并促进公司可持续发展，切实维护上市公司和广大股东

尤其是中小股东的合法权益。公司董事会积极督促各项整改措施的落实，经公司、公司控股股东及其关联方共同努力，公司关联方担保解除手续已全部办理完毕。

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
朱卫军	董事	在未履行相关审议程序及临时信息披露义务的情况下为关联方提供违规担保。	其他	公司已将上述监管措施决定的内容告知相关人员，公司及相关人员高度重视，深刻反思相关问题。	2020年06月30日	http://www.cninfo.com.cn
姜杰	高级管理人员	在未履行相关审议程序及临时信息披露义务的情况下为关联方提供违规担保。	其他	公司已将上述监管措施决定的内容告知相关人员，公司及相关人员高度重视，深刻反思相关问题。	2020年06月30日	http://www.cninfo.com.cn
蒙永涛	高级管理人员	在未履行相关审议程序及临时信息披露义	其他	公司已将上述监管措施决定的内容告知相	2020年06月30日	http://www.cninfo.com.cn

		务的情况下为关联方提供违规担保。		关人员，公司及相关人员高度重视，深刻反思相关问题。		
刘腾键	高级管理人员	在未履行相关审议程序及临时信息披露义务的情况下为关联方提供违规担保。	其他	公司已将上述监管措施决定的内容告知相关人员，公司及相关人员高度重视，深刻反思相关问题。	2020年06月30日	http://www.cninfo.com.cn

整改情况说明

适用 不适用

经公司、公司控股股东及其关联方共同努力，公司关联方担保解除手续已全部办理完毕。

公司将完善内控管理制度，加强公司管控力度，防范经营风险，认真整改，逐项落实整改措施，并以此为契机，严格按照证券监管部门的要求，认真履行信息披露义务，进一步提高规范运作意识，进一步完善担保审批制度，采取各种积极有效的措施，全面加强管控，确保公司在所有重大方面保持有效的内部控制。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、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。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期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

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、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。

十五、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

公司报告期不存在担保情况。

3、委托理财

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

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。

十六、社会责任情况

1、重大环保问题情况

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

不适用

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

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	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	1,430,234,425	100.00%	0	0	0	0	0	1,430,234,425	100.00%
1、人民币普通股	1,430,234,425	100.00%	0	0	0	0	0	1,430,234,425	100.00%
三、股份总数	1,430,234,425	100.00%	0	0	0	0	0	1,430,234,425	100.00%

股份变动的原因

 适用 不适用

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

股份回购的实施进展情况

 适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

 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

 适用 不适用

三、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	99,799		报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0				
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
海航资本集团有限公司	境内非国有法人	19.98%	285,776,423	0	0	285,776,423	质押	285,776,423
							冻结	155,367,850
朱盛兰	境内自然人	1.68%	24,000,000	350,000	0	24,000,000		
方跃伦	境内自然人	1.11%	15,848,800	362,700	0	15,848,800		
张琴华	境内自然人	0.73%	10,477,992	-5,000	0	10,477,992		
王河	境内自然人	0.52%	7,382,000	715,400	0	7,382,000		
宋信斌	境内自然人	0.51%	7,288,698	953,800	0	7,288,698		
汪锡新	境内自然人	0.42%	5,963,900	-112,700	0	5,963,900		
余琦	境内自然人	0.34%	4,846,662	288,784	0	4,846,662		
文景林	境内自然人	0.32%	4,562,900	197,920	0	4,562,900		
梁俊雄	境内自然人	0.31%	4,448,600	-714,100	0	4,448,600		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况(如有)(参见注 3)	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东海航资本集团有限公司实际控制人为海南省慈航公益基金会，与上述其他股东不存在关联关系。除此之外，上述其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人的情形。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
海航资本集团有限公司	285,776,423		人民币普通股	285,776,423				
朱盛兰	24,000,000		人民币普通股	24,000,000				
方跃伦	15,848,800		人民币普通股	15,848,800				

张琴华	10,477,992	人民币普通股	10,477,992
王河	7,382,000	人民币普通股	7,382,000
宋信斌	7,288,698	人民币普通股	7,288,698
汪锡新	5,963,900	人民币普通股	5,963,900
余琦	4,846,662	人民币普通股	4,846,662
文景林	4,562,900	人民币普通股	4,562,900
梁俊雄	4,448,600	人民币普通股	4,448,600
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东海航资本集团有限公司实际控制人为海南省慈航公益基金会，与上述其他股东不存在关联关系。除此之外，上述其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人的情形。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	前 10 名股东中，境内自然人股东朱盛兰持有公司股票 24,000,000 股，全部通过信用账户持有；境内自然人股东方跃伦持有公司股票 15,848,800 股，其中 15,486,100 股通过信用账户持有；境内自然人股东张琴华持有公司股票 10,477,992 股，全部通过信用账户持有；境内自然人股东王河持有公司股票 7,382,000 股，其中 6,817,500 股通过信用账户持有；境内自然人股东宋信斌持有公司股票 7,288,698 股，其中 5,506,198 股通过信用账户持有；境内自然人股东余琦持有公司股票 4,846,662 股，全部通过信用账户持有；境内自然人股东文景林持有公司股票 4,562,900 股，其中 3,477,200 股通过信用账户持有；境内自然人股东梁俊雄持有公司股票 4,448,600 股，全部通过信用账户持有。		

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

是 否

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

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

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 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

第十节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：海航投资集团股份有限公司

2020 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,355,776,858.84	1,704,235,152.85
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,842,016.06	24,483,817.87
应收款项融资		
预付款项	162,173.54	10,184,328.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	67,855,853.65	66,619,298.29
其中：应收利息	6,889,416.67	5,511,666.67
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,267,678,515.41	1,276,284,852.21
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,522,556.43	12,986,094.48
流动资产合计	2,721,837,973.93	3,094,793,544.04
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,844,474,768.69	2,679,094,576.17

其他权益工具投资	32,312,000.00	32,312,000.00
其他非流动金融资产	179,196,839.28	190,647,080.33
投资性房地产		
固定资产	3,677,887.97	4,351,579.63
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	94,800.07	110,600.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	58,564,303.42	60,338,979.28
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,118,320,599.43	2,966,854,815.46
资产总计	5,840,158,573.36	6,061,648,359.50
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	63,482,066.38	265,803,765.51
预收款项	20,934,935.17	27,867,846.13
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,217,396.66	2,458,433.09
应交税费	869,313.13	1,590,375.75
其他应付款	59,960,372.85	86,838,019.74
其中：应付利息	0.00	28,804,860.01
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	204,297,831.38	198,020,122.22
其他流动负债	22,980,032.00	22,765,941.85
流动负债合计	373,741,947.57	605,344,504.29
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	1,123,562,417.43	1,086,418,247.11
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,496,580.07	5,568,497.19
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,130,058,997.50	1,091,986,744.30
负债合计	1,503,800,945.07	1,697,331,248.59
所有者权益：		
股本	1,430,234,425.00	1,430,234,425.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	201,613,143.75	201,613,143.75
减：库存股		
其他综合收益	28,283,087.05	26,058,121.06
专项储备		
盈余公积	363,145,120.64	363,145,120.64
一般风险准备		
未分配利润	2,312,971,852.46	2,343,156,300.62
归属于母公司所有者权益合计	4,336,247,628.90	4,364,207,111.07
少数股东权益	109,999.39	109,999.84
所有者权益合计	4,336,357,628.29	4,364,317,110.91
负债和所有者权益总计	5,840,158,573.36	6,061,648,359.50

法定代表人：朱卫军

主管会计工作负责人：刘腾键

会计机构负责人：宋雪梅

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	16,733,305.73	11,397,193.34
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	0.00	0.00
应收款项融资		

预付款项		
其他应收款	1,545,729,902.13	1,008,615,943.49
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	565,870.58	492,040.35
流动资产合计	1,563,029,078.44	1,020,505,177.18
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,476,609,062.99	4,311,291,853.09
其他权益工具投资	32,312,000.00	32,312,000.00
其他非流动金融资产	178,196,839.28	189,647,080.33
投资性房地产		
固定资产	101,136.64	163,468.45
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
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	4,687,219,038.91	4,533,414,401.87
资产总计	6,250,248,117.35	5,553,919,579.05
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	544,030.25	544,030.25
其他应付款	1,558,590,611.95	882,290,953.81
其中：应付利息	0.00	1,245,580.33

应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	204,297,831.38	198,020,122.22
其他流动负债		
流动负债合计	1,763,432,473.58	1,080,855,106.28
非流动负债：		
长期借款	33,366,123.69	33,178,750.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,366,123.69	33,178,750.00
负债合计	1,796,798,597.27	1,114,033,856.28
所有者权益：		
股本	1,430,234,425.00	1,430,234,425.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	225,153,086.88	225,153,086.88
减：库存股		
其他综合收益	28,361,438.15	26,136,472.16
专项储备		
盈余公积	363,145,120.64	363,145,120.64
未分配利润	2,406,555,449.41	2,395,216,618.09
所有者权益合计	4,453,449,520.08	4,439,885,722.77
负债和所有者权益总计	6,250,248,117.35	5,553,919,579.05

法定代表人：朱卫军

主管会计工作负责人：刘腾键

会计机构负责人：宋雪梅

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	30,369,976.07	102,197,348.37
其中：营业收入	30,369,976.07	102,197,348.37
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
二、营业总成本	85,006,791.63	106,465,163.99
其中：营业成本	22,806,128.04	80,232,611.21
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	358,857.82	2,278,435.14
销售费用	408,944.17	1,891,913.25
管理费用	16,807,209.00	21,879,866.68
研发费用		
财务费用	44,625,652.60	182,337.71
其中：利息费用	45,675,598.82	49,432,295.17
利息收入	-1,113,328.84	-49,332,855.74
加：其他收益	1,321,220.45	290.93
投资收益（损失以“-”号填列）	23,160,173.22	4,414,326.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,193,712.66	5,927,822.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	204,210.53	313,420.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-29,951,211.36	460,222.68
加：营业外收入	800.00	485,904.72
减：营业外支出	234,037.25	626,376.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-30,184,448.61	319,750.58
减：所得税费用		172,243.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-30,184,448.61	147,507.27
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”	-30,184,448.61	147,507.27

号填列)		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-30,184,448.16	689,255.98
2.少数股东损益	-0.45	-541,748.71
六、其他综合收益的税后净额	2,224,965.99	-22,472,965.96
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,224,965.99	-13,215,705.69
(一) 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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	2,224,965.99	-13,215,705.69
1.权益法下可转损益的其他综合收益	2,224,965.99	-481,798.56
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		-12,733,907.13
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-9,257,260.27
七、综合收益总额	-27,959,482.62	-22,325,458.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	-27,959,482.17	-12,526,449.71
归属于少数股东的综合收益总额	-0.45	-9,799,008.98
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	-0.0211	0.0005
(二) 稀释每股收益	-0.0211	0.0005

法定代表人：朱卫军

主管会计工作负责人：刘腾键

会计机构负责人：宋雪梅

4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加		
销售费用		
管理费用	1,593,444.99	1,939,280.46
研发费用		
财务费用	8,663,689.73	-836,057.86
其中：利息费用	8,718,801.90	-832,862.36
利息收入	-65,176.75	-4,973.95
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	23,130,730.04	151,405,565.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,130,730.04	6,518,717.27
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,534,764.00	60,000.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,338,831.32	150,362,343.00
加：营业外收入		
减：营业外支出		494,896.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,338,831.32	149,867,446.44
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,338,831.32	149,867,446.44
（一）持续经营净利润（净	11,338,831.32	149,867,446.44

亏损以“-”号填列)		
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额	2,224,965.99	-481,798.56
(一) 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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	2,224,965.99	-481,798.56
1.权益法下可转损益的其他综合收益	2,224,965.99	-481,798.56
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	13,563,797.31	149,385,647.88
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

法定代表人：朱卫军

主管会计工作负责人：刘腾键

会计机构负责人：宋雪梅

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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	35,514,492.29	120,808,176.50

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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	26,206,899.13	31,958,874.72
经营活动现金流入小计	61,721,391.42	152,767,051.22
购买商品、接受劳务支付的现金	219,236,174.12	17,958,720.84
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		
拆出资金净增加额		
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	10,488,582.43	15,776,758.49
支付的各项税费	3,416,680.55	8,153,161.79
支付其他与经营活动有关的现金	12,097,467.83	14,956,925.20
经营活动现金流出小计	245,238,904.93	56,845,566.32
经营活动产生的现金流量净额	-183,517,513.51	95,921,484.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,450,241.05	
取得投资收益收到的现金		18,789,050.51
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	-33,539.44	
收到其他与投资活动有关的现金	912,379,000.00	
投资活动现金流入小计	923,795,701.61	18,789,050.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		486,569.02
投资支付的现金	139,961,513.87	1,925,732.22
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		457,814.20
投资活动现金流出小计	139,961,513.87	2,870,115.44
投资活动产生的现金流量净额	783,834,187.74	15,918,935.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,925,732.22
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		1,925,732.22
偿还债务支付的现金	50,000.00	75,450,564.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,008,579.35	52,107,270.43
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		494,896.56
筹资活动现金流出小计	31,058,579.35	128,052,731.63
筹资活动产生的现金流量净额	-31,058,579.35	-126,126,999.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-290.97
五、现金及现金等价物净增加额	569,258,094.88	-14,286,870.41
加：期初现金及现金等价物余额	786,518,763.96	2,709,569,986.24
六、期末现金及现金等价物余额	1,355,776,858.84	2,695,283,115.83

法定代表人：朱卫军

主管会计工作负责人：刘腾键

会计机构负责人：宋雪梅

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,915,903,956.20	95,286,354.52
经营活动现金流入小计	1,915,903,956.20	95,286,354.52
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	1,779,802,851.94	11,481,561.51
经营活动现金流出小计	1,779,802,851.94	11,481,561.51

经营活动产生的现金流量净额	136,101,104.26	83,804,793.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,450,241.05	
取得投资收益收到的现金		18,789,050.51
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		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	11,450,241.05	18,789,050.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	139,961,513.87	38,670,000.00
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	139,961,513.87	38,670,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-128,511,272.82	-19,880,949.49
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	50,000.00	36,780,564.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,203,719.05	26,613,522.67
支付其他与筹资活动有关的现金		494,896.56
筹资活动现金流出小计	2,253,719.05	63,888,983.87
筹资活动产生的现金流量净额	-2,253,719.05	-63,888,983.87
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	5,336,112.39	34,859.65
加：期初现金及现金等价物余额	11,397,193.34	98,612.86
六、期末现金及现金等价物余额	16,733,305.73	133,472.51

法定代表人：朱卫军

主管会计工作负责人：刘腾键

会计机构负责人：宋雪梅

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度		
	归属于母公司所有者权益	少数股	所有者权

	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	其 他	小计	东权益	益合计
		优 先股	永 续债	其 他											
一、上年期末余额	1,430,234,425.00				201,613,143.75		26,058,121.06		363,145,120.64		2,343,156,300.62		4,364,207,111.07	109,999.84	4,364,317,110.91
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,430,234,425.00				201,613,143.75		26,058,121.06		363,145,120.64		2,343,156,300.62		4,364,207,111.07	109,999.84	4,364,317,110.91
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							2,224,965.99				-30,184,448.16		-27,959,482.17	-0.45	-27,959,482.62
（一）综合收益总额							2,224,965.99				-30,184,448.16		-27,959,482.17	-0.45	-27,959,482.62
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
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. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															

2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															

(六)其他													
四、本 期期末 余额	1,430,2 34,425. 00			201,700,9 78.50		31,028,60 4.99		341,631,9 36.14		2,335,366 ,754.26	4,339,962 ,698.89	0.00	4,339,962 ,698.89

法定代表人：朱卫军

主管会计工作负责人：刘腾键

会计机构负责人：宋雪梅

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度											
	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	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其 他								
一、上年 期末余额	1,430,23 4,425.00				225,153,0 86.88		26,136,47 2.16		363,145,12 0.64	2,395,216,61 8.09		4,439,885 ,722.77
加：会计 政策变更												
前期差错 更正												
其他												
二、本年 期初余额	1,430,23 4,425.00				225,153,0 86.88		26,136,47 2.16		363,145,12 0.64	2,395,216,61 8.09		4,439,885 ,722.77
三、本期 增减变动 金额（减 少以“一” 号填列）							2,224,965. 99			11,338,831.3 2		13,563,79 7.31
（一）综 合收益总 额							2,224,965. 99			11,338,831.3 2		13,563,79 7.31
（二）所 有者投入 和减少资 本												
1.所有者 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. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	1,430,234,425.00				225,153,086.88		28,361,438.15		363,145,120.64	2,406,555,449.41	4,453,449,520.08

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度										
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,430,234,425.00				225,240,921.63		14,407,431.37		341,631,936.14	2,201,597,957.62	4,213,112,671.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,430,234,425.00				225,240,921.63		14,407,431.37		341,631,936.14	2,201,597,957.62	4,213,112,671.76
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-481,798.56			149,867,446.44	149,385,647.88
（一）综合收益总额							-481,798.56			149,867,446.44	149,385,647.88
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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. 提取盈											

余公积												
2. 对所有 者(或股东) 的分配												
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. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五)专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
(六)其他												
四、本期期 末余额	1,430,234, 425.00			225,240.92 1.63		13,925,632. 81		341,631.93 6.14	2,351,465,404. 06		4,362,498,31 9.64	

法定代表人：朱卫军

主管会计工作负责人：刘腾键

会计机构负责人：宋雪梅

三、公司基本情况

(一)公司注册地、组织形式和总部地址

海航投资集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为大连渤海饭店（集团）股份有限公司、大连亿城集团股份有限公司、亿城集团股份有限公司、亿城投资集团股份有限公司，系由大连渤海集团有限公司联合大连华信信托投资股份有限公司、大连日兴实业公司发起，并经大连市体改委发（1993）62号文件批准，以定向募集方式设立的股份有限公司，于1993年5月27日正式注册成立，公

司成立时的总股本为 3,750 万股。1996 年 10 月,经中国证监会证监发字[1996]227 号文件批准,公司向
社会首次公开发行人民币普通股(A股)1,250 万股,并于 1996 年 11 月 8 日在深圳证券交易所挂牌上市
交易(证券代码 000616),现持有统一社会信用代码为 91210200241278804K 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股,截止 2019 年 12 月 31 日,本公司累计发行股
本总数 1,430,234,425 股,注册资本为 1,430,234,425 元,注册地址:大连市中山区长江路 123 号长江
写字楼 2129,总部地址:北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 10 层,母公司为海航资本集团有限公司,
集团最终实际控制人为海南省慈航公益基金会。

(二)公司业务性质和主要经营活动

本公司属以房地产行业为主的综合类公司,公司及子公司主要产品、劳务包括:商品住宅及商铺的开发
和销售、基金管理以及养老服务等。

(三)财务报表的批准报出

本财务报表业经公司第八届董事会第十八次会议于 2020 年 8 月 28 日批准报出。

四、合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的子公司共 10 户,具体包括:

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
亿城投资基金管理(北京)有限公司	全资子公司	一级	100	100
中嘉合创投资有限公司	全资子公司	一级	100	100
大连飞越文化产业发展合伙企业(有限合 伙)	全资企业	一级	100	100
大连众城文化产业发展合伙企业(有限合 伙)	控股企业	二级	99.989	99.989
北京养正投资有限公司	全资子公司	一级	100	100
北京海航嘉盛养老服务有限公司	全资子公司	二级	100	100
天津海航东方养生堂养老服务有限公司	全资子公司	二级	100	100
天津亿城山水房地产开发有限公司	全资子公司	一级	100	100
天津堂庭商业管理有限公司	全资子公司	二级	100	100
上海亿淳股权投资基金管理有限公司	控股子公司	一级	51	51

子公司的持股比例不同于表决权比例的原因、以及持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据说
明详见“附注八、在其他主体中的权益(一)在子公司中权益”。

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,减少 1 户。本期不再纳入合并范围的子公司如下:

名称	变更原因
亿城投资集团香港有限公司	注销

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

五、财务报表的编制基础

（一）财务报表的编制基础

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

（二）持续经营

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

六、重要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（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）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、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。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

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

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

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，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(五) 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单独主体）

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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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。

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。

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

（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

1) 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。

2) 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：

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

(六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

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

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

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

2. 共同经营会计处理方法

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

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

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

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

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

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

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

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

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九)金融工具

在本公司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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产分类和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据

未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具

投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，表明企业持有该金融资产或承担该金融负债的目的是交易性的：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4）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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

- 1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。
- 2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债分类和计量

本公司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分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照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：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。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，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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。

（1）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）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日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）终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2）终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）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。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价

值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 3) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

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

(十) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验不计提坏账准备

商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
--------	----------------------------	--

(十一) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
房产销售组合	房产销售客户	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
养老业务组合	养老业务客户	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并范围内的关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济情况的预期，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率计提
其他组合	除上述组合以外的款项	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

(十二) 应收款项融资

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。

(十三) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
备用金 保证金 押金组合	备用金、保证金、押金	按账龄与未来十二个月或整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并范围内的关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济情况的预期计提
其他组合	除上述组合以外的款项	按账龄与未来十二个月或整个存续期预期信用损失率对照表计提

(十四) 存货

1. 存货的分类

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

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

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

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

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

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用分期摊销法；
- (2) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

6. 开发用土地的核算方法

纯土地开发项目，其费用支出单独构成土地开发成本；

连同房产整体开发的项目，其费用可分清负担对象的，一般按实际面积分摊计入商品房成本。

7. 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施：按受益比例确定标准分配计入商品房成本；

能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

8. 维修基金的核算方法

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

9. 质量保证金的核算方法

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

(十五)持有待售

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

(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，并已获得监管部门批准（如适用），且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

(十六)其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。

(十七)长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

(十八)长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

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

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

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

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

(2) 权益法

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

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

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

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

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的

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

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

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

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

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

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

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

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

(3) 权益法核算转公允价值计量

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

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

(4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置

后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

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

4. 长期股权投资的处置

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

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

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

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

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

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

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

- （1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面

价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

(十九) 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. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

- (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

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

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(二十)在建工程

1. 在建工程初始计量

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

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

(二十一)借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

3. 暂停资本化期间

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

的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

(二十二)无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件。

1. 无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

(1) 使用寿命有限的无形资产

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

项目	预计使用寿命	依据
----	--------	----

项目	预计使用寿命	依据
软件	10 年	

每期末,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。

经复核,本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产。

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

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

开发阶段:在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出,在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件时确认为无形资产:

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

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

(二十三)长期资产减值

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

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

可收回金额的计量结果表明,长期资产的可收回金额低于其账面价值的,将长期资产的账面价值减

记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

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

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

（二十四）长期待摊费用

1. 摊销方法

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

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
北京石景山养老项目改建工程	20 年	按租赁合同租赁期限摊销

（二十五）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

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

2. 离职后福利

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

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；除了社会基本养老保险、失业保险之外，公司经营团队及女性干部员工满 45 岁（含）以上，男性干部员工 50 岁（含）以上人员，可以自原参加本公司设立的企业年金计划。在职工为本公司提供服

务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

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

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

4. 其他长期职工福利

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

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

(二十六) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

(二十七)收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

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

2. 房地产销售收入确认时间的具体判断标准

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

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

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

4. 附回购条件的资产转让

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

(二十八)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。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划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. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定政府补助业务采用总额法进行会计处理。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十九)递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计

算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

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

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

2. 确认递延所得税负债的依据

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

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（三十）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

（1）经营租入资产

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）经营租出资产

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

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

2. 融资租赁会计处理

（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。融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注四 / （十九）固定资产。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

（三十一）终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（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。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

（三十二）财务报表列报项目变更说明

（三十三）重要会计政策、会计估计的变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2020 年 1 月 1 日起根据财政部《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》（财会【2017】22 号）、《企业会计准则解释第 13 号》和企业会计准则的要求编制财务报表，此项会计政策变更未采用追溯调整法。	相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第十八次会议批准。	（1）

（一）变更日期：2020 年 1 月 1 日

（二）变更前后会计政策的介绍

1. 变更前采取的会计政策：公司执行财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

2. 变更后采取的会计政策：公司根据财政部《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》（财会【2017】22 号）、《企业会计准则解释第 13 号》和企业会计准则的要求编制财务报表，此项会计政策变更未采用追溯调整法。

(三) 变更原因及合理性: 本次会计政策变更是根据财政部相关文件要求进行的变更, 符合《企业会计准则》的相关规定。

(四) 本次会计政策变更对公司的影响

本次变更不会对公司财务报表产生重大不利影响, 不存在损害公司及股东利益的情形。

五、税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率	备注
增值税	境内销售; 提供加工、修理修配劳务	13%	注 1
	不动产租赁服务; 销售不动产	9%	注 1
	其他应税销售服务行为	6%	
	简易计税方法	5%或 3%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
企业所得税	应纳税所得额	25%	注 2
房产税	按照房产原值的 70% (或租金收入) 为纳税基准	1.2%或 12%	
土地增值税	土地增值额	30%-60%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育费	实缴流转税税额	2%	

注 1: 根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号) 的规定, 本公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物, 原适用 16%和 10%税率的, 税率分别调整为 13%、9%。

注 2: 中国境内企业适用 25%企业所得税税率; 境外企业所得税按照经营地的企业所得税税率执行。

(二) 税收优惠政策及依据

依据《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, 本公司子公司北京海航嘉盛养老服务有限公司自 2017 年 9 月 1 日起, 其提供的养老服务免征增值税。

六、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元, 期初余额均为 2020 年 1 月 1 日)

注释 1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	104,148.02	
银行存款	1,355,672,710.82	1,698,897,763.96
其他货币资金		

项目	期末余额	期初余额
未到期应收利息		5,337,388.89
合计	1,355,776,858.84	1,704,235,152.85
其中：存放在境外的款项总额	0.00	33,539.44

货币资金期末余额较期初减少 348,458,294.01 元，降低了 20.45%，主要为本报告期内支付工程款及投资款所致。

注释2. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	16,148,046.85	25,055,811.93
1—2 年	318.91	1,729.67
2—3 年	1,640.00	1,640.00
3—4 年	252,588.00	252,588.00
4—5 年		
5 年以上		
小计	16,402,593.76	25,311,769.60
减：坏账准备	560,577.70	827,951.73
合计	15,842,016.06	24,483,817.87

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款					
其中：房产销售组合	14,522,756.21	88.54	435,682.69	3.00	14,087,073.52
养老业务组合	1,625,639.55	9.91	48,796.61	3.00	1,576,842.94
其他组合	254,198.00	1.55	76,098.40	29.94	178,099.60
合计	16,402,593.76	100	560,577.70	3.42	15,842,016.06

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提预期信用损失的应收账款					
其中：房产销售组合	24,170,375.27	95.49	725,111.26	3.00	23,445,264.01
养老业务组合	887,196.33	3.51	26,742.07	3.01	860,454.26
其他组合	254,198.00	1.00	76,098.40	29.94	178,099.60
合计	25,311,769.60	100	827,951.73	3.27	24,483,817.87

3. 按组合计提预期信用损失的应收账款

(1) 房产销售组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	14,522,756.21	435,682.69	3
1—2 年			
2—3 年			
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	14,522,756.21	435,682.69	3

(2) 养老业务组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,625,290.64	48,758.72	3
1—2 年	318.91	31.89	10
2—3 年	30.00	6.00	20
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	1,625,639.55	48,796.61	3.00

(3) 其他组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1—2 年			
2—3 年	1,610.00	322.00	20
3—4 年	252,588.00	75,776.40	30
4—5 年			
5 年以上			
合计	254,198.00	76,098.40	29.94

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款						
其中：房产销售组合	725,111.26		289,428.57			435,682.69
养老业务组合	26,742.07	22,054.54				48,796.61
其他组合	76,098.40					76,098.40
合计	827,951.73	22,054.54	289,428.57			560,577.70

5. 本期无实际核销的应收账款

6. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
期末余额前五名应收账款汇总	3,492,306.22	21.29	104,796.61

注释3. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	161,630.35	99.67	10,183,785.15	99.99
1 至 2 年	543.19	0.33	543.19	0.01
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	162,173.54	100	10,184,328.34	100

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
------	------	----------------

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	161,630.35	99.67

3. 预付款项的其他说明

预付账款期末余额较期初减少 10,022,154.8 元，下降了 98.41%，主要为公司全资子公司天津亿城山水房地产开发有限公司本报告期内因项目调整，收回预付款所致。

注释4. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	6,889,416.67	5,511,666.67
应收股利		
其他应收款	60,966,436.98	61,107,631.62
合计	67,855,853.65	66,619,298.29

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

（一）应收利息

1. 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
大额存单	6,889,416.67	5,511,666.67
合计	6,889,416.67	5,511,666.67

（二）其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	119,447.99	1,314,778.15
1—2 年	64,161,044.02	63,013,235.00
2—3 年	3,666,375.00	3,664,700.00
3—4 年	86,700.80	86,700.80
4—5 年	223,684.50	255,869.50
5 年以上	7,854,108.08	6,319,344.08
小计	76,111,360.39	74,654,627.53
减：坏账准备	15,144,923.41	13,546,995.91
合计	60,966,436.98	61,107,631.62

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金及押金	10,775,311.82	10,032,209.02

款项性质	期末余额	期初余额
应收大连山东路项目交易款	63,000,000.00	63,000,000.00
代垫业主款项	726,646.58	1,138,180.38
暂付代垫款	1,609,401.99	484,238.13
合计	76,111,360.39	74,654,627.53

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款					
其中：备用金保证金押金组合	10,775,311.82	14.16	6,742,676.20	62.58	4,032,635.62
其他组合	65,336,048.57	85.84	8,402,247.21	12.86	56,933,801.36
合计	76,111,360.39	100.00	15,144,923.41	19.90	60,966,436.98

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款					
其中：备用金保证金押金组合	10,032,209.02	13.44	6,514,483.02	64.94	3,517,726.00
其他组合	64,622,418.51	86.56	7,032,512.89	10.88	57,589,905.62
合计	74,654,627.53	100.00	13,546,995.91	18.15	61,107,631.62

4. 按组合计提预期信用损失的其他应收款

(1) 备用金保证金押金组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	50,000.00	1,500.00	3
1—2 年	1,156,484.02	115,648.40	10
2—3 年	3,666,375.00	733,275.00	20
3—4 年	0.00	0.00	30
4—5 年	20,400.00	10,200.00	50
5 年以上	5,882,052.80	5,882,052.80	100

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	10,775,311.82	6,742,676.20	62.58

(2) 其他组合

逾期天数	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	69,447.99	2,083.44	3
1—2 年	63,004,560.00	6,300,456.00	10
2—3 年	0.00	0.00	20
3—4 年	86,700.80	26,010.24	30
4—5 年	203,284.50	101,642.25	50
5 年以上	1,972,055.28	1,972,055.28	100
合计	65,336,048.57	8,402,247.21	12.86

5. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	6,746,995.91	6,300,000.00	500,000.00	13,546,995.91
期初余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,600,262.88			1,600,262.88
本期转回	2,335.38			2,335.38
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	8,344,923.41	6,300,000.00	500,000.00	15,144,923.41

6. 本期无实际核销的其他应收款

7. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
刘兴杰、刘兴刚	大连山东路项目 23#地块交易款	63,000,000.00	1-2 年	82.77	6,300,000.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
天津市红桥区建设管理委员会	保证金	5,000,000.00	5 年以上	6.57	5,000,000.00
北京海韵假期体育健身有限公司	保证金	3,660,000.00	2-3 年	4.81	732,000.00
北京科航投资有限公司	房租押金	514,037.30	1 年以内	0.68	15,421.12
大连建设工程劳动保险费用管理办公室	保证金	500,000.00	5 年以上	0.66	500,000.00
合计		72,674,037.30		95.48	12,547,421.12

注释5. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品	1,267,339,492.22		1,267,339,492.22	1,275,935,150.73		1,275,935,150.73
其他存货	339,023.19		339,023.19	349,701.48		349,701.48
合计	1,267,678,515.41		1,267,678,515.41	1,276,284,852.21		1,276,284,852.21

2. 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货项目名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额	本期确认资本化金额的资本化率(%)
			出售减少	其他减少		
天津亿城堂庭项目	84,793,031.33				84,793,031.33	
合计	84,793,031.33				84,793,031.33	

3. 开发产品

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
天津亿城堂庭项目	2015.10	1,275,935,150.73		8,595,658.51	1,267,339,492.22	84,793,031.33	
合计		1,275,935,150.73		8,595,658.51	1,267,339,492.22	84,793,031.33	

注释6. 其他流动资产

1.其他流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	568,328.06	492,040.35
所得税预缴税额		

项目	期末余额	期初余额
土地增值税预缴税额	13,954,228.37	12,494,054.13
合计	14,522,556.43	12,986,094.48

其他流动资产说明：

其他流动资产期末余额较期初增加 1,536,461.95 元，增长了 11.83%，主要为公司全资子公司天津亿城山水房地产开发有限公司开发的天津亿城堂庭项目预缴土地增值税增加所致。

注释7. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 合营企业					
北京知友健康服务发展中心	53,125.69			-1,295.69	
养庭（上海）企业管理咨询有限公司	1,005,275.32			-172.88	
小计	1,058,401.01			-1,468.57	
二. 联营企业					
深圳市倍特力电池有限公司	64,926,242.07			201,824.57	
华安财产保险股份有限公司	838,546,958.61			11,525,245.98	4,243,898.31
海南海投一号投资合伙企业（有限合伙）	774,081,654.47	139,961,513.87		11,605,484.06	-2,018,932.32
恒泰海航（北京）投资管理有限公司	481,320.01				
天津格致创业科技有限公司	1,000,000,000.00			-137,373.38	
小计	2,678,036,175.16	139,961,513.87		23,195,181.23	2,224,965.99
合计	2,679,094,576.17	139,961,513.87		23,193,712.66	2,224,965.99

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一. 合营企业						
北京知友健康服务发展中心					51,830.00	
养庭（上海）企业管理咨询有限公司					1,005,102.44	

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
小计					1,056,932.44	
二、联营企业						
深圳市倍特力电池有限公司					65,128,066.64	
华安财产保险股份有限公司					854,316,102.90	
海南海投一号投资合伙企业（有限合伙）					923,629,720.08	
恒泰海航（北京）投资管理有限公司					481,320.01	
天津格致创业科技有限公司					999,862,626.62	
小计					2,843,417,836.25	
合计					2,844,474,768.69	

注释8. 其他权益工具投资

1. 其他权益工具分项列示

项目	期末余额	期初余额
上海中城联盟投资管理股份有限公司	32,312,000.00	32,312,000.00
合计	32,312,000.00	32,312,000.00

2. 非交易性权益工具投资的情况

项目	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
上海中城联盟投资管理股份有限公司	非交易性权益工具投资拟长期持有					
合计						

3. 其他权益工具投资其他说明

公司持有对上海中城联盟投资管理股份有限公司的股权投资属于非交易性权益工具投资，公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

注释9. 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
债务工具投资		
权益工具投资		
混合工具		
衍生金融工具		

项目	期末余额	期初余额
其他	179,196,839.28	190,647,080.33
其中：海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00	100,000,000.00
北京智度德普股权投资中心（有限合伙）	79,196,839.28	90,647,080.33
合计	179,196,839.28	190,647,080.33

其他非流动金融资产说明：

1. 公司 2015 年作为有限合伙人在海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）中出资 99,000,000.00 元，公司全资子公司亿城投资基金管理（北京）有限公司作为普通合伙人在海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）中出资 1,000,000.00 元。

2. 公司 2015 年作为有限合伙人在北京智度德普股权投资中心（有限合伙）中出资 100,000,000.00 元。本期收回出资 11,450,241.05 元，累计收回出资 20,803,160.72 元。

注释10. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,677,887.97	4,351,579.63
固定资产清理		
合计	3,677,887.97	4,351,579.63

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

（一）固定资产

1. 固定资产情况

项目	机器设备	电子设备	其他	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	1,236,152.00	5,184,152.60	1,634,804.50	8,055,109.10
2. 本期增加金额			2,480.00	2,480.00
购置			2,480.00	2,480.00
.....				
3. 本期减少金额				
.....				
4. 期末余额	1,236,152.00	5,184,152.60	1,637,284.50	8,057,589.10
二. 累计折旧				
1. 期初余额	436,894.70	2,450,706.64	815,928.13	3,703,529.47
2. 本期增加金额	119,898.72	406,272.43	150,000.51	676,171.66
本期计提	119,898.72	406,272.43	150,000.51	676,171.66
.....				
3. 本期减少金额				
.....				

项目	机器设备	电子设备	其他	合计
4. 期末余额	556,793.42	2,856,979.07	965,928.64	4,379,701.13
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
.....				
3. 本期减少金额				
.....				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	679,358.58	2,327,173.53	671,355.86	3,677,887.97
2. 期初账面价值	799,257.30	2,733,445.96	818,876.37	4,351,579.63

2. 期末暂时闲置的固定资产

期末无暂时闲置的固定资产。

3. 期末通过融资租赁租入的固定资产

期末无通过融资租赁租入的固定资产。

4. 通过经营租赁租出的固定资产

期末无经营租赁租出的固定资产。

5. 期末未办妥产权证书的固定资产

期末无未办妥产权证书的固定资产。

注释11. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	软件	合计
一. 账面原值		
1. 期初余额	158,000.00	158,000.00
2. 本期增加金额		
.....		
3. 本期减少金额		
.....		
4. 期末余额	158,000.00	158,000.00
二. 累计摊销		
1. 期初余额	47,399.95	47,399.95
2. 本期增加金额	15,799.98	15,799.98
本期计提	15,799.98	15,799.98

项目	软件	合计
.....		
3. 本期减少金额		
.....		
4. 期末余额	63,199.93	63,199.93
三. 减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
.....		
3. 本期减少金额		
.....		
4. 期末余额		
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	94,800.07	94,800.07
2. 期初账面价值	110,600.05	110,600.05

注释12. 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成	处置	
合计						

2. 商誉减值准备

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	处置	
合计						

注释13. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
北京石景山养老项目改建工程	60,338,979.28		1,774,675.86		58,564,303.42
合计	60,338,979.28		1,774,675.86		58,564,303.42

注释14. 递延所得税资产和递延所得税负债**1. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细**

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备		
预计信用损失	15,705,501.11	14,374,947.64
可以结转以后年度税前扣除的广告宣传费		517,954.14
可抵扣亏损	204,795,657.26	234,980,105.42
合计	220,501,158.37	249,873,007.20

2020年06月30日未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异主要为计提的预计信用损失及可抵扣亏损。由于未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的应纳税所得额存在较大的不确定性，本公司未就该暂时性差异及可抵扣亏损确认递延所得税资产。

注释15. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	58,221,118.82	260,365,874.37
应付材料、设备款	3,104,302.67	3,048,696.25
其他	2,156,644.89	2,389,194.89
合计	63,482,066.38	265,803,765.51

1. 账龄超过一年的重要应付账款

账龄超过一年的应付账款余额 60,894,229.73 元，主要为未结算的工程款、项目质量保证金等。

注释16. 预收款项**1. 预收款项情况**

项目	期末余额	期初余额
预收房款	2,738,150.19	5,822,205.43
预收养老服务款	18,196,784.98	22,045,640.70
合计	20,934,935.17	27,867,846.13

2. 预售房产收款情况

项目名称	期末余额	期初余额	预计竣工时间	预售比例(%)
天津亿城华庭	2,738,150.19	5,822,205.43		
合计	2,738,150.19	5,822,205.43		

3. 预收款项说明

预收账款期末余额较期初减少 6,932,910.96 元,降低了 24.88%,主要为本期公司天津亿城堂庭项目 LOFT 公寓销售已近尾盘,预收房款减少所致。

注释17. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,231,642.49	11,858,834.24	13,082,741.03	1,007,735.70
离职后福利-设定提存计划	14,056.60	840,540.96	857,670.60	-3,073.04
辞退福利	212,734.00			212,734.00
一年内到期的其他福利				
合计	2,458,433.09	12,699,375.20	13,940,411.63	1,217,396.66

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,223,029.94	10,339,570.64	11,537,099.39	25,501.19
职工福利费	0.00	7,123.00	7,123.00	0.00
社会保险费	17,315.77	819,994.72	831,924.51	5,385.98
其中：基本医疗保险费	11,284.53	772,409.35	783,927.15	-233.27
补充医疗保险	0.00	4,367.48	4,367.48	0.00
工伤保险费	3,250.72	17,467.17	17,674.83	3,043.06
生育保险费	2,780.52	25,750.72	25,955.05	2,576.19
住房公积金	59,750.00	673,740.00	679,198.00	54,292.00
工会经费和职工教育经费	931,546.78	18,405.88	27,396.13	922,556.53
合计	2,231,642.49	11,858,834.24	13,082,741.03	1,007,735.70

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	13,665.58	820,156.38	836,766.94	-2,944.98
失业保险费	391.02	20,384.58	20,903.66	-128.06
合计	14,056.60	840,540.96	857,670.60	-3,073.04

注释18. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	164,680.34	762,605.24
个人所得税	274,161.92	284,117.08
城市维护建设税	46,917.99	111,538.82
印花税	349,645.14	352,049.17
教育费附加	20,107.78	52,004.22
地方教育费附加	13,406.63	27,667.89

税费项目	期末余额	期初余额
其他	393.33	393.33
合计	869,313.13	1,590,375.75

应交税费说明：

应交税费期末余额较期初减少 721,062.62 元，降低了 45.34%，主要为本期增值税及附加税减少所致。

注释19. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		28,804,860.01
应付股利		
其他应付款	59,960,372.85	58,033,159.73
合计	59,960,372.85	86,838,019.74

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

（一）应付利息

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		28,804,860.01
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股永续债利息		
其中：工具 1		
非金融机构借款应付利息		
合计		28,804,860.01

（二）其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
代收业主款项	1,960,139.80	1,777,935.39
押金及保证金	9,698,166.33	10,725,312.50
养老服务押金及意向金	36,638,291.43	38,283,768.06
往来款	11,536,216.18	6,950,781.19
其他	127,559.11	295,362.59
合计	59,960,372.85	58,033,159.73

2. 账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
------	------	-----------

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
北京星彩房地产经纪有限公司	7,408,305.97	履约保证金
合计	7,408,305.97	

注释20. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	204,297,831.38	198,020,122.22
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
.....		
合计	204,297,831.38	198,020,122.22

一年内到期的非流动负债说明：

一年内到期的非流动负债期末余额较期初增加 6,277,709.16 元，增长了 3.17%，主要为一年内到期的长期借款增加所致。

注释21. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
预提土地增值税	22,980,032.00	22,765,941.85
合计	22,980,032.00	22,765,941.85

1. 其他流动负债的其他说明

其他流动负债期末余额较期初增加了 214,090.15 元，增长了 0.94%，主要为天津亿城堂庭项目计提土地增值税增加所致。

注释22. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	229,903,291.89	229,953,291.89
抵押借款	1,051,818,080.00	1,051,818,080.00
保证借款		
信用借款		
未到期应付利息	46,138,876.92	2,666,997.44
.....		
减：一年内到期的长期借款	204,297,831.38	198,020,122.22
合计	1,123,562,417.43	1,086,418,247.11

长期借款说明：

质押借款的质押资产类别以及金额，参见“附注六 / 注释 43”；

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见“附注六 / 注释 43”、“附注十二 / (一) / 2 / (1) 抵押资产情况”；

公司长期借款年利率为从 6% 至 6.95%；

本公司的哈尔滨银行股份有限公司大连分行长期借款 13,795.33 万元已于 2020 年 6 月 5 日到期，经与哈尔滨银行股份有限公司大连分行协商后将该借款中 13,790.33 万元展期至 2020 年 12 月 5 日。同时已与哈尔滨银行签署利率调整协议，自 2020 年 8 月 14 日起，利率由 7.5% 降至 6%。

注释23. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	6,496,580.07	5,568,497.19
专项应付款		
合计	6,496,580.07	5,568,497.19

注：上表中长期应付款指扣除专项应付款后的长期应付款。

(一) 长期应付款

1. 长期应付款分类

款项性质	期末余额	期初余额
应付租赁款	6,496,580.07	5,568,497.19
减：一年内到期的长期应付款		
合计	6,496,580.07	5,568,497.19

2. 长期应付款的说明

长期应付款中的应付租赁费为公司租赁物业按直线法计入当期损益的租金与按合同支付租金的差额。

注释24. 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,430,234,425						1,430,234,425

股本变动情况说明：

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1) 国家持股							
(2) 国有法人持股							
(3) 其他内资持股							

项 目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转 股	其他	小计	
其中:							
境内法人持股							
境内自然人持股							
(4). 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	1,430,234,425						1,430,234,425
(2)境内上市的外资股							
(3)境外上市的外资股							
(4)其他							
无限售条件流通股份合计	1,430,234,425						1,430,234,425
合计	1,430,234,425						1,430,234,425

注释25. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	201,564,365.22			201,564,365.22
(1) 投资者投入的资本	225,094,223.21			225,094,223.21
(2) 收购子公司少数股权冲减资本公积	-23,539,943.13			-23,539,943.13
(3) 零碎股股息	10,085.14			10,085.14
其他资本公积	48,778.53			48,778.53
.....				
合计	201,613,143.75			201,613,143.75

注释26. 其他综合收益

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	本期发生额								2020年06月30日	
			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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：套期储备转入相关资产或负债	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：结转重新计量设定受益计划变动额		减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益
一、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变动额												
2.权益法下不能转损益的其他综合收益												
3.其他权益工具投资公允价值变动												
4.企业自身信用风险公允价值变动												
5.....												
二、将重分类进损益的其他综合收益	26,058,121.06	26,058,121.06	2,224,965.99					2,224,965.99				28,283,087.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益	26,136,472.16	26,136,472.16	2,224,965.99					2,224,965.99				28,283,087.05
2.可供出售金融资产公允价值变动损益												
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益												
4.其他债权投资公允价值变动												
5.金融资产重分类计入其他综合收益的金额												
6.其他债权投资信用减值准备												
7.现金流量套期储备												
8.外币报表折算差额	-78,351.10	-78,351.10										
9.一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的处置收益												

10.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产												
11.....												
其他综合收益合计	26,058,121.06	26,058,121.06	2,224,965.99					2,224,965.99				28,283,087.05

注释27. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	363,145,120.64			363,145,120.64
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
利润归还投资				
其他				
合计	363,145,120.64			363,145,120.64

注释28. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	2,343,156,300.62	—
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		—
调整后期初未分配利润	2,343,156,300.62	—
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-30,184,448.16	—
减: 提取法定盈余公积		10
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转为股本的普通股股利		
优先股股利		
对其他的其他分配		
利润归还投资		
其他利润分配		
加: 盈余公积弥补亏损		
设定受益计划变动额结转留存收益		
其他综合收益结转留存收益		
所有者权益其他内部结转		
.....		
期末未分配利润	2,312,971,852.46	

注释29. 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	30,369,976.07	22,806,128.04	102,197,348.37	80,232,611.21
其他业务				

2. 主营业务收入前五名

项目	本期发生额	上期发生额
天津堂庭项目	10,704,507.64	81,371,602.89
合计	10,704,507.64	81,371,602.89

3. 营业收入的说明

主营业务收入本期发生额较上期减少 71,827,372.30 元，下降了 70.28%，主营业务成本本期发生额较上期减少 57,426,483.17 元，下降了 71.57%。主要为受疫情影响，对公司养老服务、房地产销售等业务均造成了一定的暂时性影响，天津亿城堂庭项目 LOFT 公寓销售已近尾盘也是导致收入下降的主要原因。

注释30. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	51,291.74	298,465.20
教育费附加	21,982.18	127,882.67
地方教育费附加	14,654.79	85,255.11
房产税	18,483.02	36,966.04
土地使用税	23,754.14	54,855.38
印花税	14,601.80	48,055.40
土地增值税	214,090.15	1,627,432.06
其他	0.00	-476.72
合计	358,857.82	2,278,435.14

税金及附加的其他说明：

税金及附加本期发生额较上期减少 1,919,577.32 元，下降了 84.25%，主要为本期公司天津亿城堂庭项目计提土地增值税减少所致。

注释31. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	99,962.37	483,779.42
折旧及摊销	607.98	1,538.94

项目	本期发生额	上期发生额
营销推广费用	76,382.03	62,542.14
行政费用	231,991.79	1,344,052.75
合计	408,944.17	1,891,913.25

销售费用说明:

销售费用本期发生额较上期减少 1,482,969.08 元,降低了 78.38%,主要为公司控制费用支出以及人工费用、营销推广费用减少所致。

注释32. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	8,525,602.61	12,191,039.93
折旧及摊销	2,362,572.28	2,529,369.89
业务招待费	22,095.43	45,041.00
差旅费	119,678.81	177,284.07
中介机构费用	1,232,611.32	1,164,365.21
咨询顾问费	366,385.28	254,836.69
租赁费	2,528,291.38	1,460,842.38
行政办公费	1,354,932.89	3,832,404.19
其他	295,039.00	224,683.32
合计	16,807,209.00	21,879,866.68

管理费用说明:

管理费用本期发生额较上期减少 5,072,657.68 元,降低了 23.18%,主要为公司控制费用支出以及人工费用、行政办公费用减少所致。

注释33. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	45,675,598.82	49,432,295.17
减:利息收入	1,113,328.84	49,332,855.74
汇兑损益		
银行手续费	63,382.62	82,898.28
其他		
合计	44,625,652.60	182,337.71

财务费用说明:

财务费用本期发生额较上期增加 44,443,314.89 元,增加了 24374.18%,主要为本报告期利息收入较上期减少所致。

注释34. 其他收益**1. 其他收益明细情况**

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,319,746.02	290.93
个税手续费返还	1,474.43	
合计	1,321,220.45	290.93

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
社保补贴	95,208.34		与收益相关
养老院运营补贴	1,224,400.00		与收益相关
增值税加计抵减	137.68	290.93	与收益相关
合计	1,319,746.02	290.93	

注释35. 投资收益**1. 投资收益明细情况**

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	23,193,712.66	7,214,364.43
成本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	-33,539.44	-2,800,037.99
以公允价值计量且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	—	
处置持有至到期投资取得的投资收益	—	
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	—	
交易性金融资产持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		—
债权投资持有期间的投资收益		—
处置债权投资取得的投资收益		—
其他债权投资持有期间的投资收益		—
处置其他债权投资取得的投资收益		—
其他权益工具投资持有期间的股利收入		—
本期终止确认的其他权益工具股利收入		—
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		—

项目	本期发生额	上期发生额
取得控制权时股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
现金流量套期的无效部分的已实现收益（损失）		
其他		
合计	23,160,173.22	4,414,326.44

2. 投资收益的说明

投资收益本期发生额较上期增加 18,745,846.78，增加了 424.66%，主要为本期权益法核算确认的投资收益较上期增加所致。

注释36. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	204,210.53	313,420.93
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失	—	
持有至到期投资减值损失	—	
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
持有待售资产减值损失		
其他		
合计	204,210.53	313,420.93

注释37. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	—	0.00
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失	—	
持有至到期投资减值损失	—	
长期股权投资减值损失		

项目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
持有待售资产减值损失		
其他		
合计		0.00

注释 38. 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	—	485,886.72	
接受捐赠			
与日常活动无关的政府补助			
盘盈利得			
违约赔偿收入			
久悬未决收入			
其他	800.00	18.00	800.00
合计	800.00	485,904.72	800.00

1. 营业外收入的其他说明

营业外收入本期发生额较上期减少 485,104.72 元，下降了 99.84%，主要为本期的违约赔偿收入减少所致。

注释 39. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
债务重组损失	—		
对外捐赠			
久悬未决支出			
非常损失			
盘亏损失			
非流动资产毁损报废损失			
税收滞纳金			
违约赔偿支出	234,037.25	494,896.56	234,037.25

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
其他		131,480.26	
合计	234,037.25	626,376.82	234,037.25

营业外支出的说明：

营业外支出本期发生额较上期减少 392,339.57 元，降低了 62.64%，主要为本期发生的违约赔偿支出减少所致。

注释 40.所得税费用

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		172,243.31
递延所得税费用		
合计	0.00	172,243.31

注释 41.现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	5,105,164.50	5,448,329.72
养老院补贴款	1,224,400.00	0.00
其他往来款	19,415,300.00	23,850,000.00
代收款项	431,668.76	119,337.82
退出大连山东路项目 21/22 号宗地保证金及溢价款、23 号宗地首期款	0.00	2,000,000.00
其他	30,365.87	541,207.18
合计	26,206,899.13	31,958,874.72

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	11,031,584.99	12,547,329.66
押金及保证金	50,000.00	571,684.02
往来款	0.00	1,094,014.00
代付款项	781,845.59	653,257.52
违约金、赔偿款等	234,037.25	10,640.00
其他	0.00	80,000.00
合计	12,097,467.83	14,956,925.20

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定期存单解付	912,379,000.00	0.00
合计	912,379,000.00	0.00

注释 42.现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	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	-30,184,448.61	147,507.27
加：信用减值损失	-204,210.53	-313,420.93
资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	70,348.84	704,039.84
无形资产摊销		15,799.98
长期待摊费用摊销		1,913,602.20
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	37,523,662.20	-530,153.06
投资损失(收益以“-”号填列)	-23,160,173.22	-4,414,326.44
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	8,595,658.51	63,545,623.35
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,026,845,654.91	23,310,675.94
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	850,687,304.21	10,698,885.50
其他		843,251.25
经营活动产生的现金流量净额	-183,517,513.51	95,921,484.90
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	1,355,776,858.84	2,695,283,115.83
减：现金的期初余额	786,518,763.96	2,709,569,986.24
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	569,258,094.88	-14,286,870.41

2. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	本期金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：亿城投资集团香港有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
其中：亿城投资集团香港有限公司	33,539.44
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：	
处置子公司收到的现金净额	-33,539.44

3. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,355,776,858.84	786,518,763.96
其中：库存现金	104,148.02	
可随时用于支付的银行存款	1,355,672,710.82	786,518,763.96
可随时用于支付的其他货币资金		
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	1,355,776,858.84	786,518,763.96
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释 43.所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
其他应收款	63,000,000.00	大连山东路项目 23#地块部分应收交易款用于长期借款质押
存货	1,062,739,906.92	开发产品用于长期借款抵押
长期股权投资	854,316,102.90	华安保险股权用于长期借款质押
合计	1,980,056,009.82	

注释 44.政府补助

1. 政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助			
计入其他收益的政府补助	1,319,746.02	1,319,746.02	详见附注六注释 34
计入营业外收入的政府补助			
冲减相关资产账面价值的政府补助			
冲减成本费用的政府补助			
减：退回的政府补助			

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
合计	1,319,746.02	1,319,746.02	

七、合并范围的变更

公司本期对全资子公司亿城投资集团香港有限公司进行了注销，自注销日起不再纳入合并范围。

八、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	
亿城投资基金管理(北京)有限公司	北京	北京	投资	100		投资设立
中嘉合创投资有限公司	北京	北京	投资	100		投资设立
大连飞越文化产业发展合伙企业(有限合伙)	大连	大连	投资	100		投资设立
大连众城文化产业发展合伙企业(有限合伙)	大连	大连	投资		99.989	投资设立
北京养正投资有限公司	北京	北京	投资	100		投资设立
北京海航嘉盛养老服务有限公司	北京	北京	服务		100	投资设立
天津海航东方养生堂养老服务有限公司	天津	天津	服务		100	投资设立
天津亿城山水房地产开发有限公司	天津	天津	房地产	100		投资设立
天津堂庭商业管理有限公司	天津	天津	商业管理		100	投资设立
上海亿淳股权投资基金管理有限公司	上海	上海	投资	51		投资设立

(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(%)		会计处理方法
				直接	间接	
深圳市倍特力电池有限公司	深圳	深圳	制造		23.4143	权益法
华安财产保险股份有限公司	深圳	深圳	保险	7.143		权益法
恒泰海航(北京)投资管理有限公司	北京	北京	投资管理	49		权益法
海南海投一号投资合伙企业(有限合伙)	海口	海口	投资管理	77.70		权益法
北京知友健康服务发展中心	北京	北京	咨询服务		50	权益法
养庭(上海)企业管理咨询有限公司	上海	上海	管理咨询		51	权益法

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(%)	会计处理方法
天津格致创业科技有限公司	北京	天津	房屋租赁	49.2138	权益法

(1) 持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据

本公司持有华安财产保险股份有限公司 7.143% 的股权，对华安财产保险股份有限公司的表决权比例亦为 7.143%。虽然该比例低于 20%，但由于本集团在华安财产保险股份有限公司董事会中派有代表并参与对华安财产保险股份有限公司财务和经营政策的决策，所以本公司能够对华安财产保险股份有限公司施加重大影响。

(2) 其他说明

①2018 年，公司全资子公司北京养正投资有限公司（以下简称“北京养正”）与欧葆庭（上海）投资有限公司（以下简称“欧葆庭”）出资设立了养庭（上海）企业管理咨询有限公司（以下简称“养庭公司”），注册资本 1,000 万元，截至 2019 年 12 月 31 日，实际出资 200 万元，其中，北京养正出资 102 万元，占实际出资的 51%，欧葆庭出资 98 万元，占实际出资的 49%。

根据北京养正与欧葆庭签订的《合资经营合同》以及养庭公司的章程，董事会是养庭公司的最高权力机构，董事会由五名董事组成，其中北京养正委派三名，欧葆庭委派两名。涉及公司年度经营战略和计划、预算和财务报告、就养老院机构管理服务订立的管理合同、融资等事项的决议，只有经亲自出席、通过电话或代理人出席正式组成并召开的董事会会议的全体董事投票一致赞成方可通过。故本公司不控制养庭公司，将养庭公司做为合营企业，采用权益法核算。

②本公司和恒泰先锋投资有限公司共同出资成立恒泰海航（北京）投资管理有限公司，注册资本 200 万元，根据公司章程，股东会是公司的最高权力机构，股东会会议由全体股东按照各自出资比例行使表决权。公司董事由股东提名，并由股东会选举产生，其中，海航投资集团股份有限公司有权提名一名公司董事，恒泰先锋投资有限公司有权提名两名公司董事。恒泰先锋投资有限公司出资 102 万元，持有 51% 股权，本公司出资 98 万元，持有 49% 股权，截止 2019 年 12 月 31 日，双方尚未实际缴付出资。截至 2020 年 7 月 28 日，恒泰海航（北京）投资管理有限公司已完成工商注销。

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额			
	华安财产保险股份有限公司	深圳市倍特力电池有限公司	海南海投一号投资合伙企业（有限合伙）	天津格致创业科技有限公司
流动资产	4,677,161,573.89	146,754,582.38	146,482,925.70	72,743,995.03
非流动资产	16,603,009,307.94	81,818,799.95	1,822,301,955.62	1,000,180,318.73
资产合计	21,280,170,881.73	228,573,382.33	1,968,784,881.32	1,072,924,313.76
流动负债	15,015,681,313.37	94,932,410.43	315,353,454.13	23,925,250.50
非流动负债	1,025,893,251.48	0.00	0.00	0.00
负债合计	16,041,574,564.85	94,932,410.43	315,353,454.13	23,925,250.50

项目	期末余额/本期发生额			
	华安财产保险股 份有限公司	深圳市倍特力 电池有限公司	海南海投一号投资合 伙企业（有限合伙）	天津格致创业科 技有限公司
少数股东权益	119,123,695.12	0.00	464,718,788.73	
归属于母公司股东权益	5,119,472,621.86	133,640,971.90	1,188,712,638.46	1,048,999,063.26
按持股比例计算的净资产 份额	365,683,929.38	31,291,098.08	923,629,720.08	516,252,300.99
调整事项				
—商誉	488,632,173.52	33,836,968.56		483,610,325.63
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账 面价值	854,316,102.90	65,128,066.64	923,629,720.08	999,862,626.62
存在公开报价的权益投资 的公允价值				
营业收入	7,294,760,543.44	89,214,682.41	18,292,479.44	
净利润	169,350,216.76	1,321,501.87	14,933,774.30	-458,388.57
终止经营的净利润				
其他综合收益	59,413,388.07		-2,598,368.50	
综合收益总额	220,763,604.83	1,321,501.87	12,335,405.80	-458,388.57
企业本期收到的来自联营 企业的股利				

续：

项目	期初余额/上期发生额			
	华安财产保险股 份有限公司	深圳市倍特力 电池有限公司	海南海投一号投资合 伙企业（有限合伙）	天津格致创业科 技有限公司
流动资产	4,246,634,806.31	158,506,962.30	127,087,285.06	72,191,930.78
非流动资产	14,189,712,427.37	57,117,254.89	1,786,839,251.92	1,000,000,000.00
资产合计	18,436,347,233.68	215,624,217.19	1,913,926,536.98	1,072,191,930.78
流动负债	12,861,932,978.06	82,845,216.69	451,176,599.14	22,914,797.68
非流动负债	557,913,925.85			
负债合计	13,419,846,903.91	82,845,216.69	451,176,599.14	22,914,797.68
少数股东权益	117,791,312.74		466,505,852.30	
归属于母公司股东权益	4,898,709,017.03	132,779,000.50	996,244,085.54	1,049,277,133.10
按持股比例计算的净资产 份额	349,914,785.09	31,089,273.51	774,081,654.46	516,389,674.37
调整事项				
—商誉	488,632,173.52	33,836,968.56		483,610,325.63
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账 面价值	838,546,958.61	64,926,242.07	774,081,654.47	1,000,000,000.00
存在公开报价的权益投资 的公允价值				

项目	期初余额/上期发生额			
	华安财产保险股份有限公司	深圳市倍特力电池有限公司	海南海投一号投资合伙企业（有限合伙）	天津格致创业科技有限公司
营业收入	13,604,906,710.64	247,741,023.30	36,044,513.36	
净利润	152,231,197.43	7,291,469.14	23,851,343.10	-722,866.90
终止经营的净利润				
其他综合收益	45,319,408.87		10,929,054.58	
综合收益总额	197,550,606.30	7,291,469.14	34,780,397.68	-722,866.90
企业本期收到的来自联营企业的股利	18,000,000.00			

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业投资账面价值合计	1,056,932.44	1,058,401.01
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
净利润	-1,468.57	3,947.36
其他综合收益		
综合收益总额	-1,468.57	3,947.36
联营企业投资账面价值合计	481,320.01	481,320.01
下列各项按持股比例计算的合计数		—
净利润	0.00	213,385.22
其他综合收益		
综合收益总额	0.00	213,385.22

注：恒泰海航（北京）投资管理有限公司已在 2020 年 7 月 28 日完成工商注销。

1. 与合营企业投资相关的未确认承诺

本公司无需要披露的承诺事项。

2. 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

本公司不存在需要披露的或有事项。

九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期

评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。

截止 2020 年 06 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收账款	16,402,593.76	560,577.70
其他应收款	76,111,360.39	15,144,923.41
合计	92,513,954.15	15,705,501.11

对于应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。2020 年度上半年，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。

本公司的主要客户为房产销售客户\养老客户等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。截止 2020 年 06 月 30 日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额 14.49% (2019 年：8.89%)。

(二) 流动性风险

流动性风险是指本公司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。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止 2020 年 06 月 30 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额					合计
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	
非衍生金融负债						
应付账款	63,482,066.38					63,482,066.38
其他应付款	59,960,372.85					59,960,372.85
一年内到期的非流动负债		204,297,831.38				204,297,831.38
长期借款		45,244,337.43	1,078,318,080.00			1,123,562,417.43
长期应付款					6,496,580.07	6,496,580.07
非衍生金融负债小计	123,442,439.23	249,542,168.81	1,078,318,080.00		6,496,580.07	1,457,799,268.11
合计	123,442,439.23	249,542,168.81	1,078,318,080.00		6,496,580.07	1,457,799,268.11

(三) 市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约方式来达到规避汇率风险的目的。

(1) 2020 年上半年公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 2020 年上半年本公司无持有的外币金融资产和外币金融负债。

2. 利率风险

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

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据

最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

(1) 本年度公司无利率互换安排。

(2) 截止 2020 年 06 月 30 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 229,903,291.89 元，详见附注六注释 22。

(3) 敏感性分析：

截止 2020 年 06 月 30 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 114.95 万元（2019 年度约 114.98 万元）。

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

十、公允价值

(一) 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2020 年 06 月 30 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：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 2 层次：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；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

(二) 期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
其他权益工具投资			32,312,000.00	32,312,000.00
其他非流动金融资产			179,196,839.28	179,196,839.28
资产合计			211,508,839.28	211,508,839.28
.....				
负债合计				

2. 非持续的公允价值计量

无

(三) 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

无

(四) 持续和非持续第二层次公允价值计量的项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息
无

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

1. 估值技术、输入值说明

其他权益工具投资因被投资企业上海中城联盟投资管理股份有限公司本期的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

其他非流动金融资产因本公司持有出资份额的海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京智度德普股权投资中心（有限合伙），本期的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

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

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更；

(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

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

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的 持股比 例(%)	对本公司的 表决权比 例(%)
海航资本集团有限公司	海南	投资管理	3,348,035.0 0	19.98	19.98

截至2020年06月30日，海航资本集团有限公司共持有本公司285,776,423股股份，占总股本的19.98%，其中，被辽宁省高级人民法院司法冻结155,367,850股，占其所持海航投资股份的54.37%，占上市公司总股本约10.86%。

1. 本公司的母公司情况的说明

海航集团有限公司持有海航资本集团有限公司88.05%股权，海南省慈航公益基金会为海航集团有限公司的实际控制人。

2. 本公司最终控制方是海南省慈航公益基金会。

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益**(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附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

(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
海航集团有限公司	母公司之母公司
渤海金控投资股份有限公司	受同一母公司控制
海航投资控股有限公司	受同一实际控制人控制
海航资产管理集团有限公司	受同一实际控制人控制
海航实业集团有限公司	受同一实际控制人控制
海航股权管理有限公司	受同一实际控制人控制
易航科技股份有限公司（原名：海南易建科技股份有限公司）	受同一实际控制人控制
北京海韵假期体育健身有限公司	受同一实际控制人控制
天津亿城地产有限公司	受同一实际控制人控制
北京科航投资有限公司	非同一实际控制人下关联方、海南航空子公司
北京科航投资有限公司北京海航大厦万豪酒店	北京科航投资有限公司的分公司
海航美洲置业有限责任公司	受同一实际控制人控制
北京一卡通物业管理有限公司	受同一实际控制人控制
海南一卡通物业管理股份有限公司	受同一实际控制人控制
天津市大通物业管理有限公司	受同一实际控制人控制
北京亿城物业管理有限公司	受同一实际控制人控制
海南海航地产营销管理有限公司	受同一实际控制人控制
渤海人寿保险股份有限公司	渤海金控投资股份有限公司的联营企业
天津市大通装饰工程有限公司	受同一实际控制人控制
天津宁河海航置业投资开发有限公司	受同一实际控制人控制
天津海航建筑设计有限公司	受同一实际控制人控制
天津市大通建设发展集团有限公司	受同一实际控制人控制
海南海航商务服务有限公司	受同一实际控制人控制
安途商务旅行服务有限责任公司	受同一实际控制人控制
海航生态科技集团有限公司	受同一实际控制人控制
北京新生医疗投资管理有限公司	受同一实际控制人控制
海南百成信息系统有限公司	受同一实际控制人控制
海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	受同一实际控制人控制
香港海航实业集团有限公司	受同一实际控制人控制
北京亿城房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制
北京海航金融控股有限公司	受同一实际控制人控制
海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	与关联方设立的有限合伙基金
扬子江保险经纪有限公司	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
海南海航航空信息系统有限公司	其他关联方

(五) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
易航科技股份有限公司（原名：海南易建科技股份有限公司）	技术服务费		18,389.47
海南航购贸易有限公司	采购费用	2,776.00	
海航生态科技集团有限公司	电信服务费		
天津市大通物业管理有限公司	物业服务		
北京亿城物业管理有限公司天津分公司	物业服务	147,219.29	1,325,703.59
海南海航地产营销管理有限公司	营销顾问费		
北京一卡通物业管理有限公司	物业服务	134,785.60	180,263.12
海南海航商务服务有限公司	商务服务		2,400.00
安途商务旅行服务有限责任公司	商务服务		5,900.00
海南海航航空信息系统有限公司	技术服务费		127.68
渤海人寿保险股份有限公司	保险服务		63,507.00
华安财产保险股份有限公司北京分公司	保险费用	4,367.48	
扬子江保险经纪有限公司	保险服务		26,846.00
合计		289,148.37	1,623,136.86

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理服务	3,301,886.72	3,301,886.72
合计		3,301,886.72	3,301,886.72

4. 关联租赁情况

(1) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
北京海韵假期体育健身有限公司	经营用房	8,263,082.88	8,263,082.88
北京科航投资有限公司	办公用房	935,663.40	779,719.50
合计		9,198,746.28	9,042,802.38

5. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	解除担保日期	担保是否已经履行完毕
海航投资控股有限公司	100,000,000.00	2019.05.07	2022.05.07	2022.05.08	是
海航投资控股有限公司	180,000,000.00	2019.08.30	2020.08.29	2020.06.03	是
海航投资控股有限公司	2,379,000.00	2019.08.30	2020.02.29	2020.02.29	是
海航投资控股有限公司	530,000,000.00	2019.09.11	2020.09.11	2020.06.03	是
海航投资控股有限公司	100,000,000.00	2019.11.27	2020.11.27	2020.06.01	是
合计	912,379,000.00				

(2) 本公司作为被担保方

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
海航实业集团有限公司	1,051,818,080.00	2017.01.25	2022.01.24	否
北京海航金融控股有限公司				
北京新生医疗投资管理有限公司	229,903,291.89	2016.12.06	2021.12.05	否
北京海航金融控股有限公司				
合计	1,281,721,371.89			

6. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海航投资控股有限公司	债权及股权置换	0.00	699,290,283.33
合计		0.00	699,290,283.33

7. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	天津市大通物业管理 有限公司	28,030.00	8,409.00	28,030.00	8,409.00
	天津宁河海航置业投 资开发有限公司	226,168.00	67,689.40	226,168.00	75,257.50
预付款项					
	北京海韵假期体育健 身有限公司			321,799.90	
	天津市大通装饰工程 有限公司			9,707,500.00	
其他应收款					

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	北京科航投资有限公司北京海航大厦万豪酒店	20,000.00	10,000.00	20,000.00	10,000.00
	北京海韵假期体育健身有限公司	3,660,000.00	732,000.00	3,660,000.00	732,000.00
	海航投资控股有限公司			77,846.14	2,335.38
	北京科航投资有限公司	514,037.30	15,421.12	514,037.30	15,421.12
	北京一卡通物业管理有限公司	55,446.72	1,663.40	55,446.72	1,663.40

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	天津海航建筑设计有限公司	448,500.00	448,500.00
	天津市大通物业管理有限公司	572,114.04	572,114.04
	天津市大通装饰工程有限公司	872,402.17	872,402.17
	易航科技股份有限公司（原名：海南易建科技股份有限公司）	477,124.38	477,124.38
其他应付款			
	北京亿城房地产开发有限公司	38,356.98	38,356.98
	海南海航地产营销管理有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00
	天津亿城地产有限公司	0.00	426,232.38
	天津宁河海航置业投资开发有限公司	32,705.00	32,705.00
	海航实业集团有限公司	6,116.66	6,116.66
	北京海韵假期体育健身有限公司	5,831,200.00	0.00
	北京一卡通物业管理有限公司	121,345.15	40,838.24
	易航科技股份有限公司（原名：海南易建科技股份有限公司）	0.00	39,142.40
	北京亿城物业管理有限公司天津分公司	450,000.00	877,657.61
	北京科航投资有限公司	155,943.90	935,663.40
	海航投资控股有限公司	2,538,498.19	0.00
	养庭（上海）企业管理咨询有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

支付租赁款时间	最低租赁付款额（万元）
1 年以内（含 1 年）	1,467.00
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	1,467.00
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	1,584.36
3 年以上	24,132.97
合计	28,651.33

2. 其他重大财务承诺事项

（1）抵押资产情况

（2）名称	截止 2020 年 06 月 30 日剩余抵押面积(平方米)	借款余额	影响
天津亿城堂庭二期虹都中心 1、2 号楼商业；虹都中心 3、4 号楼；虹都名苑 2-3 号楼次主力店；虹都中心 1-4 号楼、虹都名苑 1-5、19、20 号楼地下-101 商业；虹都中心 1、2 号楼部分(注 1)	房屋：97,729.10	1,051,818,080.00	无
合计		1,051,818,080.00	

注 1：该借款同时由公司关联方提供信用担保，详见“本附注十一 / (五) / 5 关联担保情况”。

除存在上述承诺事项外，截止 2020 年 06 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

（二）资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

截止 2020 年 06 月 30 日，本公司无为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保的情况。

十三、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

1. 新冠肺炎疫情的影响

自 2020 年初以来，新型冠状病毒肺炎疫情在我国以及其他国家和地区传播，公司严格遵守当地政府和上级单位关于疫情防控的各项指示，第一时间成立疫情防控专项工作组，制定疫情防控专项工作方案。公司全资子公司北京海航嘉盛养老服务有限公司也及时响应，成立由第一负责人为组长、各部门主任为组员的专项工作组，负责院内感染管理工作的组织、相关制度的制定、落实，建立健全工作方案和应急预案，组织实时监测和防护，严格落实疫情监测报告、应急响应和处置等工作，并协调物资、人员及紧急事件处置。

为加强管理，应对疫情，养老服务场所自 1 月 25 日起至今实行封闭管理，禁止家属探视及外来人员进入，期间暂缓招收新入住老人。

疫情对本公司的养老服务、房地产销售等业务造成了一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。本公司将持续密切关注疫情的发展情况，积极应对及评估其对财务状况、经营成果等方面的影响。截止本报告日，该项工作尚在进行中。

2. 重要的投资计划

公司于 2020 年 8 月 21 日召开股东大会，会议审议并通过了“海航投资集团股份有限公司关于收购海南恒兴聚源股权投资基金合伙企业（有限合伙）基金份额暨关联交易的议案”。公司将以现有账面资金收购海航投资控股有限公司持有恒兴聚源 59%的合伙份额。

十四、其他重要事项说明

（一）前期会计差错

1. 追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期差错。

2. 未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

（二）资产置换

本报告期未发生资产置换的事项。

（三）分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

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

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

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

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

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

2. 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

本公司有 3 个报告分部：房地产分部、基金管理分部、养老服务分部。

3. 报告分部的财务信息

金额单位：万元

项目	期末余额/本期发生额					
	房地产分部	基金管理分部	养老服务分部	其他	抵销	合计
一.营业收入	1,070.45	330.19	1,636.36	0.00	0.00	3,037.00
其中：对外交易收入	1,070.45	330.19	1,636.36	0.00	0.00	3,037.00
分部间交易收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二.营业费用	4,697.96	1,637.10	2,157.08	8.52	0.00	8,500.66
其中：折旧费和摊销费	0.74	6.23	229.28	0.00	0.00	236.26
三.对联营和合营企业的投资收益	0.00	2,313.07	-0.15	6.45	0.00	2,319.37
四.信用减值损失	-26.55	-0.23	2.36	4.00	0.00	-20.42
五.资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六.利润总额	-3,612.92	852.94	-402.48	-6.08	150.12	-3,018.42
七.所得税费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八.净利润	-3,612.92	852.94	-402.48	-6.08	150.12	-3,018.42
九.资产总额	293,682.69	705,900.31	146,292.19	293,673.25	835,532.57	604,015.88
十.负债总额	61,580.04	226,210.93	149,129.53	88,292.16	354,832.57	170,380.09
十一.其他重要的非现金项目						0.00
1. 资本性支出						0.00
2.						0.00

十五、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,545,729,902.13	1,008,615,943.49
合计	1,545,729,902.13	1,008,615,943.49

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,359,347,263.90		3
1—2 年	63,000,000.00	6,300,000.00	10
2—3 年	129,672,638.23		20
3—4 年			30
4—5 年	20,000.00	10,000.00	50
5 年以上	2,034,764.00	2,034,764.00	100
小计	1,554,074,666.13	8,344,764.00	
减：坏账准备	8,344,764.00		
合计	1,545,729,902.13	8,344,764.00	

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
应收大连山东路项目交易款	63,000,000.00	63,000,000.00
合并范围内关联方往来款	1,490,554,666.13	951,905,943.49
保证金及押金	520,000.00	520,000.00
合计	1,554,074,666.13	1,015,425,943.49

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款					
其中：备用金保证金押金组合	520,000.00	0.03	510,000.00	98.08	10,000.00
合并范围内关联方组合	1,490,554,666.13	95.91	1,534,764.00	0.10	1,489,019,902.13
其他组合	63,000,000.00	4.06	6,300,000.00	10	56,700,000.00
合计	1,554,074,666.13	100.00	8,344,764.00	0.54	1,545,729,902.13

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失					

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
的其他应收款					
其中：备用金保证金押金组合	520,000.00	0.05	510,000.00	98.08	10,000.00
合并范围内关联方组合	951,905,943.49	93.75			951,905,943.49
其他组合	63,000,000.00	6.20	6,300,000.00	10	56,700,000.00
合计	1,015,425,943.49	100	6,810,000.00	0.67	1,008,615,943.49

4. 按组合计提预期信用损失的其他应收款

(1) 备用金保证金押金组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
1—2 年			
2—3 年			
3—4 年			
4—5 年	20,000.00	10,000.00	50
5 年以上	500,000.00	500,000.00	100
合计	520,000.00	510,000.00	

(2) 合并范围内关联方组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,359,347,263.90		
1—2 年			
2—3 年	129,672,638.23		
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上	1,534,764.00	1,534,764.00	100
合计	1,490,554,666.13	1,534,764.00	

(3) 其他组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
1—2 年	63,000,000.00	6,300,000.00	10
2—3 年			

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	63,000,000.00	6,300,000.00	

5. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	10,000.00	6,300,000.00	500,000.00	6,810,000.00
期初余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销	1,534,764.00			1,534,764.00
其他变动				
期末余额	1,544,764.00	6,300,000.00	500,000.00	8,344,764.00

6. 本期实际核销的其他应收款

因亿城投资集团香港有限公司已注销，本报告期对其他应收账款进行核销。

7. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
天津海航东方养生堂养老服务有限公司	合并范围内关联方往来款	1,349,706,257.79	1 年以内 1-2 年	86.85	
亿城投资基金管理(北京)有限公司	合并范围内关联方往来款	132,543,644.34	1 年以内 2-3 年	8.53	
刘兴杰、刘兴刚	大连山东路项目 23#地块交易款	63,000,000.00	1-2 年	4.05	6,300,000.00
北京海航嘉盛养老服务有限公司	合并范围内关联方往来款	6,720,000.00	1 年以内	0.43	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
大连建设工程劳动保险费用管理办公室	保证金	500,000.00	5 年以上	0.03	500,000.00
合计		1,552,469,902.13		99.90	6,800,000.00

注释2. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,698,181,920.00		2,698,181,920.00	2,698,181,920.00		2,698,181,920.00
对联营、合营企业投资	1,778,427,142.99		1,778,427,142.99	1,613,109,933.09		1,613,109,933.09
合计	4,476,609,062.99		4,476,609,062.99	4,311,291,853.09		4,311,291,853.09

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
亿城投资基金管理(北京)有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00			300,000,000.00		
中嘉合创投资有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00		
北京养正投资有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00		
天津亿城山水房地产开发有限公司	1,298,181,920.00	1,298,181,920.00			1,298,181,920.00		
大连飞越文化产业发展合伙企业(有限合伙)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00		
合计		2,698,181,920.00			2,698,181,920.00		

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 合营企业					
小计					
二. 联营企业					
华安财产保险股份有限公司	838,546,958.61			11,525,245.98	4,243,898.31
海南海投一号投资合伙企业(有限合伙)	774,081,654.47	139,961,513.87		11,605,484.06	-2,018,932.32
恒泰海航(北京)投资管理有限公司	481,320.01				
小计	1,613,109,933.09	139,961,513.87		23,130,730.04	2,224,965.99
合计	1,613,109,933.09	139,961,513.87		23,130,730.04	2,224,965.99

续:

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业						
小计						
二、联营企业						
华安财产保险股份有限公司					854,316,102.90	
海南海投一号投资合伙企业（有限合伙）					923,629,720.08	
恒泰海航（北京）投资管理有限公司					481,320.01	
小计					1,778,427,142.99	
合计					1,778,427,142.99	

注释 3.营业收入及营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	0.00	0.00	0.00	0.00
其他业务				

注释 4.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	23,130,730.04	6,518,717.27
成本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		144,886,848.33
以公允价值计量且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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
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		
交易性金融资产持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
债权投资持有期间的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
其他债权投资持有期间的投资收益		---
处置其他债权投资取得的投资收益		---
其他权益工具投资持有期间的股利收入		
本期终止确认的其他权益工具股利收入		---

项目	本期发生额	上期发生额
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		——
取得控制权时股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
现金流量套期的无效部分的已实现收益（损失）		
其他		
合计	23,130,730.04	151,405,565.60

十六、补充资料

1. 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	-33,539.44	
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）	1,321,220.45	
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、债权投资和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	-233,237.25	
.....		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		

项目	金额	说明
合计	1,054,443.76	

2.净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.69	-0.0211	-0.0211
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.72	-0.0218	-0.0218

3.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

(2) 同时按照境外会计准则与按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

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4.其他

第十二节 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (三) 报告期内在中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。