

审计报告

苏州卿峰投资管理有限公司

容诚专字[2020]518Z0238号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审计报告	1-6
2	模拟合并资产负债表	7-8
3	模拟合并利润表	9
4	模拟合并现金流量表	10
5	模拟合并财务报表附注	11 - 127

审计报告

容诚专字[2020]518Z0238 号

苏州卿峰投资管理有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了苏州卿峰投资管理有限公司（以下简称苏州卿峰公司）按模拟财务报表附注三披露的编制基础和编制方法编制的模拟合并财务报表，包括 2020 年 06 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的模拟合并资产负债表，2020 年 1-6 月、2019 年度、2018 年度的模拟合并利润表、模拟合并现金流量表以及模拟合并财务报表附注（以下简称“模拟合并财务报表”）。

我们认为，后附的模拟合并财务报表在所有重大方面按照模拟合并财务报表附注三所述的编制基础编制，公允反映了苏州卿峰公司 2020 年 06 月 30 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的模拟合并财务状况以及 2020 年 1-6 月、2019 年度、2018 年度的模拟合并经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于苏州卿峰公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对模拟合并财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对模拟合并财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）投资性房地产公允价值确定

相关会计期间：2020 年 1-6 月、2019 年度、2018 年度。

1、事项描述

参见模拟合并财务报表附注五、15 及附注七、7。

苏州卿峰公司主要经营实体Global Switch Holdings Limited（以下简称“Global Switch集团”）主营业务为数据库租赁，其中包括欧洲和亚太地区运营和开发中的数据中心房地产形成的投资性房地产投资组合。于2020年6月30日、2019年12月31日、2018年12月31日投资性房地产折合人民币账面价值分别为481.78亿元、460.59亿元、482.62亿元。

Global Switch集团对投资性房地产采用公允价值计量，每期末聘请有专业资质的外部评估机构对投资性房地产进行公允价值评估。如附注五、25所述，估值对估值过程中使用的假设高度敏感，且涉及与做出估值所需的判断（如预测租金收入和贴现率），并存在相关的潜在舞弊风险。由于上述原因，我们将投资性房地产公允价值的确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对投资性房地产公允价值的确定，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与投资性房地产公允价值确定相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查租赁协议和其他相关第三方证据，测试了外部评估机构在进行估值时使用的租赁信息和其他关键参数的准确性；

（3）访谈外部评估机构，评估其独立性、能力和诚信，复核外部评估机构所采用的估值方法，通过利用市场动态方面的专业信息和参照可比市场基准评估对评估报告所采用的关键假设进行复核。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于投资性房地产公允价值确定的判断及估计。

（二）收入确认

相关会计期间：2020年1-6月、2019年度、2018年度。

1、事项描述

参见模拟合并财务报表附注五、21，附注五、23 及附注七、26。

苏州卿峰公司主要经营实体Global Switch集团的主营业务为数据中心租赁业务，主营业务收入为投资性房地产的租金和服务费收入以及提供电力和附加服务收入。2020年1-6月、2019年度、2018年度的营业收入折合人民币分别为15.43亿元、31.27亿元、34.69亿元。

由于在处理合同租金指数化和租赁激励措施、确认应计收入方面存在复杂的判断，收入确认涉及管理层判断，且存在可能操纵收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。营业收入指标对Global Switch集团投资性房地产估值的结果具有重大影响，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 执行分析性复核程序，分析销售收入和毛利变动的合理性；

(3) 检查主要的租赁协议，根据租赁条款和集团使用租赁会计政策，重新计算总租金和服务费收入，包括租赁激励和租金指数化的影响；

(4) 检查报告期确认的收入和开具的发票，重新计算报告期的应计收入；

(5) 对报告期主要客户销售收入金额和应收账款余额执行函证程序；

(6) 检查报告期主要客户的回款情况，对客户回款真实性进行核查。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于收入确认的判断及估计。

四、管理层和治理层对模拟合并财务报表的责任

苏州卿峰公司管理层（以下简称管理层）负责按照模拟合并财务报表附注三所述的编制基础编制模拟合并财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使模拟合并财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制模拟合并财务报表时，管理层负责评估苏州卿峰公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算苏州卿峰公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督苏州卿峰公司的财务报告过程。

五、注册会计师对模拟合并财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对苏州卿峰公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意模拟合并财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告

告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致苏州卿峰公司不能持续经营。

(5) 评价模拟合并财务报表的总体列报、结构和内容，并评价模拟合并财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就苏州卿峰公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对模拟合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

六、本报告的使用范围

因本模拟合并财务报表编制目的和编制基础的特殊性，本模拟合并财务报表仅供沙钢股份为收购Global Switch集团 51.00%的股权而提交中国证券监督管理委员会及其他监管机构之用，不应用作其他任何目的。

（以下无正文，为苏州卿峰投资管理有限公司容诚专字[2020]518Z0238号报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：

年 月 日

模拟合并资产负债表

编制单位：苏州卿峰投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	七、1	984,999,007.27	884,903,495.64	772,790,954.88
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	七、2	1,262,506,237.90	1,287,601,767.49	1,684,251,434.51
应收款项融资				
预付款项	七、3	13,760,284.91	4,267,016.35	4,520,977.22
其他应收款	七、4	97,259,845.05	222,366,080.54	42,005,273.52
其中：应收利息				
应收股利				
存货	七、5	21,200,226.22	17,542,866.07	17,694,300.43
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	七、6	202,094,485.78	281,980,548.45	287,444,624.77
流动资产合计		2,581,820,087.13	2,698,661,774.54	2,808,707,565.33
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				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产	七、7	48,178,055,352.82	46,059,384,460.30	48,262,182,325.15
固定资产	七、8	18,031,798.24	11,135,868.10	7,096,933.87
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	七、9	111,823,435.94	122,553,604.99	不适用
无形资产	七、10	42,091,595.20	38,309,362.47	13,728,200.77
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	七、11			
其他非流动资产	七、12	21,786,000.00	22,875,250.00	29,469,539.06
非流动资产合计		48,371,788,182.20	46,254,258,545.86	48,312,476,998.85
资产总计		50,953,608,269.33	48,952,920,320.40	51,121,184,564.18

法定代表人：聂蔚

主管会计工作负责人：尉国

会计机构负责人：闫明琪

模拟合并资产负债表（续）

编制单位：苏州卿峰投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
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	七、13	930,834,730.73	1,021,000,342.30	437,908,410.05
预收款项	七、14	285,933,785.47	311,789,306.59	340,044,275.84
合同负债	七、15	78,554,985.92	39,363,421.14	73,180,322.88
应付职工薪酬	七、16	41,150,780.56	47,231,834.20	29,220,095.29
应交税费	七、17	161,008,690.74	223,389,898.26	159,856,273.40
其他应付款	七、18	794,892,872.60	569,366,926.21	412,534,313.28
其中：应付利息		13,831,133.19	6,793,637.00	27,558,240.24
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	七、19	178,186,142.84	184,053,769.28	113,186,829.34
其他流动负债				
流动负债合计		2,470,561,988.86	2,396,195,497.98	1,565,930,520.08
非流动负债：				
长期借款	七、20	1,703,009,771.76	1,141,701,518.21	179,570,306.35
应付债券	七、21	10,914,863,857.59	10,885,480,547.08	10,819,091,835.43
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	七、22	234,284,641.00	241,821,989.32	不适用
长期应付款	七、23			128,019,140.09
长期应付职工薪酬	七、24	16,032,500.40	23,379,515.95	15,090,271.73
预计负债	七、25	58,037,915.59	60,566,081.10	28,812,873.96
递延收益				
递延所得税负债	七、11	7,948,326,049.35	7,557,204,540.72	8,257,789,752.76
其他非流动负债				
非流动负债合计		20,874,554,735.69	19,910,154,192.38	19,428,374,180.32
负债合计		23,345,116,724.55	22,306,349,690.36	20,994,304,700.40
所有者权益：				
归属于母公司所有者权益合计		13,853,658,997.54	13,364,493,654.21	15,160,084,452.55
少数股东权益		13,754,832,547.24	13,282,076,975.83	14,966,795,411.23
所有者权益合计		27,608,491,544.78	26,646,570,630.04	30,126,879,863.78
负债和所有者权益总计		50,953,608,269.33	48,952,920,320.40	51,121,184,564.18

法定代表人：聂蔚

主管会计工作负责人：尉国

会计机构负责人：闫明琪

模拟合并利润表

编制单位：苏州卿峰投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2020年1-6月	2019年度	2018年度
一、营业总收入	七、26	1,543,290,178.15	3,126,917,260.50	3,468,579,025.00
其中：营业收入	七、26	1,543,290,178.15	3,126,917,260.50	3,468,579,025.00
二、营业总成本		364,870,684.86	2,103,359,755.89	1,771,145,419.98
其中：营业成本	七、26	508,313,110.38	1,045,444,466.02	904,681,489.92
税金及附加	七、27	29,364,202.19	42,249,559.74	52,493,553.69
销售费用	七、28	16,560,621.93	22,947,252.27	24,628,058.07
管理费用	七、29	124,816,459.51	255,436,617.30	418,351,993.38
研发费用				
财务费用	七、30	-314,183,709.15	737,281,860.56	370,990,324.92
其中：利息费用		205,640,477.33	373,959,317.05	361,926,740.34
利息收入		890,042.26	1,495,836.53	1,791,262.33
加：其他收益				
投资收益（损失以“-”号填列）	七、31	-	-	1,009,808.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
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）	七、32	482,904,457.18	-5,561,637,301.78	1,683,386,822.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、33	42,186,988.40	-517,198,978.09	-8,498,861.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）				-9,675,172.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,703,510,938.87	-5,055,278,775.26	3,363,656,201.20
加：营业外收入				
减：营业外支出	七、34	-	27,618,867.37	4,552,267.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,703,510,938.87	-5,082,897,642.63	3,359,103,933.76
减：所得税费用	七、35	408,242,603.14	-598,429,805.45	739,761,145.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,295,268,335.73	-4,484,467,837.18	2,619,342,788.75
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,295,268,335.73	-4,484,467,837.18	2,619,342,788.75
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（净亏损以“-”号填列）		659,919,225.74	-2,289,644,842.93	1,143,164,328.90
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		635,349,109.99	-2,194,822,994.25	1,476,178,459.85

法定代表人：聂蔚

主管会计工作负责人：尉国

会计机构负责人：闫明琪

模拟合并现金流量表

编制单位：苏州卿峰投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2020年1-6月	2019年度	2018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		1,807,714,010.36	3,491,776,373.76	3,762,754,765.30
收到的税费返还		77,032,349.50	27,019,554.19	70,638,967.20
收到其他与经营活动有关的现金	七、36	45,044,578.95	23,601,923.68	6,588,967.78
经营活动现金流入小计		1,929,790,938.81	3,542,397,851.63	3,839,982,700.28
购买商品、接受劳务支付的现金		544,797,966.96	1,269,473,757.21	1,256,653,106.13
支付给职工以及为职工支付的现金		114,850,455.37	164,769,402.49	145,047,839.70
支付的各项税费		269,170,027.45	432,866,131.10	520,038,781.32
支付其他与经营活动有关的现金	七、36	97,852,245.62	107,764,530.64	41,833,551.41
经营活动现金流出小计		1,026,670,695.40	1,974,873,821.44	1,963,573,278.56
经营活动产生的现金流量净额		903,120,243.41	1,567,524,030.19	1,876,409,421.72
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金		-	-	179,000,000.00
取得投资收益收到的现金		-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-	615,704.00
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	七、36	163,630,759.06	14,008.35	146,369,026.09
投资活动现金流入小计		163,630,759.06	14,008.35	325,984,730.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,818,672,313.80	2,104,814,133.02	2,528,043,246.69
投资支付的现金		-	-	-
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	七、36	37,708,412.17	5,740,603.72	233,001,898.89
投资活动现金流出小计		1,856,380,725.97	2,110,554,736.74	2,761,045,145.58
投资活动产生的现金流量净额		-1,692,749,966.91	-2,110,540,728.39	-2,435,060,415.49
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-
取得借款收到的现金		1,159,335,786.19	1,043,584,198.23	199,560,878.28
收到其他与筹资活动有关的现金	七、36	274,032,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计		1,433,367,786.19	1,043,584,198.23	199,560,878.28
偿还债务支付的现金		345,292,721.04	99,283,230.08	2,354,980,706.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		186,331,093.72	321,814,402.61	419,383,191.37
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	七、36	10,463,676.82	10,412,622.97	10,052,522.21
筹资活动现金流出小计		542,087,491.58	431,510,255.66	2,784,416,419.96
筹资活动产生的现金流量净额		891,280,294.61	612,073,942.57	-2,584,855,541.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,655,645.24	43,082,221.33	10,285,077.36
五、现金及现金等价物净增加额		99,994,925.87	112,139,465.70	-3,133,221,458.09
加：期初现金及现金等价物余额		880,393,491.14	768,254,025.44	3,901,475,483.53
六、期末现金及现金等价物余额		980,388,417.01	880,393,491.14	768,254,025.44

法定代表人：聂蔚

主管会计工作负责人：尉国

会计机构负责人：闫明琪

苏州卿峰投资管理有限公司

模拟合并财务报表附注

截至 2020 年 06 月 30 日

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、交易各方的基本情况

1. 苏州卿峰投资管理有限公司

(1) 历史沿革

苏州卿峰投资管理有限公司(以下简称“公司”或“苏州卿峰”)于 2016 年 1 月由自然人股东刘壮伟设立, 设立时的注册资本为 1,000.00 万元, 刘壮伟以货币形式认缴出资 1,000.00 万元。公司位于中国(江苏)自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏虹东路 183 号 14 栋 465 室。

2016 年 1 月 22 日, 苏州卿峰办理了工商设立登记, 苏州卿峰设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例
1	刘壮伟	1,000.00	100.00%
	合计	1,000.00	100.00%

2016 年 1 月 27 日, 苏州卿峰自然人股东刘壮伟作出股东决定, 决定将其认缴出资 1,000.00 万元转让给江苏智卿; 同时, 苏州卿峰决议增资 2,369,000.00 万元, 其中, 上海蓝新以货币认缴增资 5,000.00 万元, 江苏智卿以货币认缴增资 2,364,000.00 万元。

该次股权转让和增资后, 苏州卿峰股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例
1	江苏智卿	2,365,000.00	99.79%
2	上海蓝新	5,000.00	0.21%
	合计	2,370,000.00	100.00%

2016 年 5 月 30 日, 经苏州卿峰股东决议, 江苏智卿将认缴出资 40.00 亿元转让给上海领毅、将认缴出资 40.00 亿元转让给上海道璧、将认缴出资 30.00 亿元转让给沙钢集团、将认缴出资 20.00 亿元转让给秦汉万方、将认缴出资 20.00

亿元转让给秦汉江龙、将认缴出资 20.00 亿元转让给皓玥掌迦、将认缴出资 10.00 亿元转让给堆龙致君、将认缴出资 10.00 亿元转让给上海三卿、将认缴出资 10.00 亿元转让给烟台金腾、将认缴出资 10.00 亿元转让给顺铭腾盛、将认缴出资 10.00 亿元转让给上海奉朝、将认缴出资 10.00 亿元转让给中金云合、将认缴出资 3.50 亿元转让给厚元顺势、将认缴出资 3.00 亿元转让给富士博通，同时，相关股东放弃优先购买权；股权变更后，原出资期限不变，均为货币出资，出资期限为 2017 年 1 月 1 日前。

该次股权转让后，苏州卿峰股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	持股比例
1	上海领毅	400,000.00	16.88%
2	上海道璧	400,000.00	16.88%
3	沙钢集团	300,000.00	12.66%
4	秦汉万方	200,000.00	8.44%
5	秦汉江龙	200,000.00	8.44%
6	皓玥掌迦	200,000.00	8.44%
7	堆龙致君	100,000.00	4.22%
8	上海三卿	100,000.00	4.22%
9	烟台金腾	100,000.00	4.22%
10	顺铭腾盛	100,000.00	4.22%
11	上海奉朝	100,000.00	4.22%
12	中金云合	100,000.00	4.22%
13	厚元顺势	35,000.00	1.48%
14	富士博通	30,000.00	1.27%
15	上海蓝新	5,000.00	0.21%
合计		2,370,000.00	100.00%

根据苏州卿峰各投资人于 2016 年 5 月 30 日作出的股东决定，苏州卿峰各投资人认缴的出资额将于 2017 年 1 月 1 日前全部到位。截至 2016 年 12 月底，苏州卿峰各投资人的缴款情况如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例
1	上海领毅	400,000.00	400,000.00	16.88%
2	上海道璧	400,000.00	300,000.00	16.88%
3	沙钢集团	300,000.00	300,000.00	12.66%
4	秦汉万方	200,000.00	200,000.00	8.44%

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
5	秦汉江龙	200,000.00	133,400.00	8.44%
6	皓玥擎迦	200,000.00	200,000.00	8.44%
7	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.22%
8	上海三卿	100,000.00	100,000.00	4.22%
9	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.22%
10	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.22%
11	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.22%
12	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.22%
13	厚元顺势	35,000.00	7,000.00	1.48%
14	富士博通	30,000.00	30,000.00	1.27%
15	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.21%
合计		2,370,000.00	2,175,400.00	100.00%

注：上表持股比例依照各股东认缴注册资本的比例计算。

2017年1月19日，苏州卿峰全体股东以书面形式达成一致意见，同意股东秦汉江龙将持有的苏州卿峰4.22%股权，对应100,000.00万元出资额转让给中金瑟合。

2017年2月13日，苏州卿峰办理了工商变更登记手续，该次变更后，苏州卿峰股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
1	上海领毅	400,000.00	400,000.00	16.88%
2	上海道璧	400,000.00	300,000.00	16.88%
3	沙钢集团	300,000.00	300,000.00	12.66%
4	秦汉万方	200,000.00	200,000.00	8.44%
5	皓玥擎迦	200,000.00	200,000.00	8.44%
6	秦汉江龙	100,000.00	33,400.00	4.22%
7	中金瑟合	100,000.00	100,000.00	4.22%
8	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.22%
9	上海三卿	100,000.00	100,000.00	4.22%
10	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.22%
11	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.22%
12	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.22%
13	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.22%

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
14	厚元顺势	35,000.00	7,000.00	1.48%
15	富士博通	30,000.00	30,000.00	1.27%
16	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.21%
合计		2,370,000.00	2,175,400.00	100.00%

注：上表持股比例依照各股东认缴注册资本的比例计算。

2017年1月19日，苏州卿峰全体股东以书面形式达成一致意见，同意苏州卿峰将注册资本减至实收资本（即2,175,400.00万元），其中，上海道璧出资额自400,000.00万元减少至300,000.00万元，秦汉江龙出资额自100,000.00万元减少至33,400.00万元，厚元顺势出资额自35,000.00万元减少至7,000.00万元。

该次减资完成后，苏州卿峰股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
1	上海领毅	400,000.00	400,000.00	18.39%
2	上海道璧	300,000.00	300,000.00	13.79%
3	沙钢集团	300,000.00	300,000.00	13.79%
4	秦汉万方	200,000.00	200,000.00	9.19%
5	皓玥肇迦	200,000.00	200,000.00	9.19%
6	中金瑟合	100,000.00	100,000.00	4.60%
7	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.60%
8	上海三卿	100,000.00	100,000.00	4.60%
9	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.60%
10	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.60%
11	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.60%
12	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.60%
13	秦汉江龙	33,400.00	33,400.00	1.54%
14	富士博通	30,000.00	30,000.00	1.38%
15	厚元顺势	7,000.00	7,000.00	0.32%
16	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.23%
合计		2,175,400.00	2,175,400.00	100.00%

2017年4月7日，苏州卿峰召开临时股东会，经全体股东沟通讨论，决定股东上海道璧将持有的苏州卿峰10.11%股权，对应220,000.00万元出资额转让给沙钢集团。该次变更后，苏州卿峰股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
----	------	----------	----------	------

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
1	沙钢集团	520,000.00	520,000.00	23.90%
2	上海领毅	400,000.00	400,000.00	18.39%
3	秦汉万方	200,000.00	200,000.00	9.19%
4	皓玥擎迦	200,000.00	200,000.00	9.19%
5	中金瑟合	100,000.00	100,000.00	4.60%
6	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.60%
7	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.60%
8	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.60%
9	上海三卿	100,000.00	100,000.00	4.60%
10	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.60%
11	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.60%
12	上海道璧	80,000.00	80,000.00	3.68%
13	秦汉江龙	33,400.00	33,400.00	1.54%
14	富士博通	30,000.00	30,000.00	1.38%
15	厚元顺势	7,000.00	7,000.00	0.32%
16	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.23%
合计		2,175,400.00	2,175,400.00	100.00%

2018年8月17日，经苏州卿峰股东会决议，同意秦汉万方将持有的苏州卿峰4.60%的股权，对应出资额100,000万元转让给沙钢集团。该次变更后，苏州卿峰股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
1	沙钢集团	620,000.00	620,000.00	28.50%
2	上海领毅	400,000.00	400,000.00	18.39%
3	皓玥擎迦	200,000.00	200,000.00	9.19%
4	秦汉万方	100,000.00	100,000.00	4.60%
5	中金瑟合	100,000.00	100,000.00	4.60%
6	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.60%
7	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.60%
8	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.60%
9	上海三卿	100,000.00	100,000.00	4.60%
10	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.60%
11	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.60%
12	上海道璧	80,000.00	80,000.00	3.68%
13	秦汉江龙	33,400.00	33,400.00	1.54%

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
14	富士博通	30,000.00	30,000.00	1.38%
15	厚元顺势	7,000.00	7,000.00	0.32%
16	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.23%
合计		2,175,400.00	2,175,400.00	100.00%

2018年11月7日，苏州卿峰全体股东以书面形式达成一致意见，同意富士博通将持有的苏州卿峰1.38%的股权，对应出资额30,000万元转让给沙钢集团。该次变更后，苏州卿峰股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
1	沙钢集团	650,000.00	650,000.00	29.88%
2	上海领毅	400,000.00	400,000.00	18.39%
3	皓玥掌迦	200,000.00	200,000.00	9.19%
4	秦汉万方	100,000.00	100,000.00	4.60%
5	中金瑟合	100,000.00	100,000.00	4.60%
6	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.60%
7	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.60%
8	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.60%
9	上海三卿	100,000.00	100,000.00	4.60%
10	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.60%
11	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.60%
12	上海道璧	80,000.00	80,000.00	3.68%
13	秦汉江龙	33,400.00	33,400.00	1.54%
14	厚元顺势	7,000.00	7,000.00	0.32%
15	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.23%
合计		2,175,400.00	2,175,400.00	100.00%

2019年5月23日，经苏州卿峰股东会决议，同意上海三卿将持有的苏州卿峰0.60%的股权，对应出资额13,000万元转让给沙钢集团。该次变更后，苏州卿峰股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
1	沙钢集团	663,000.00	663,000.00	30.48%
2	上海领毅	400,000.00	400,000.00	18.39%
3	皓玥掌迦	200,000.00	200,000.00	9.19%
4	秦汉万方	100,000.00	100,000.00	4.60%

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
5	中金瑟合	100,000.00	100,000.00	4.60%
6	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.60%
7	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.60%
8	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.60%
9	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.60%
10	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.60%
11	上海三卿	87,000.00	87,000.00	4.00%
12	上海道璧	80,000.00	80,000.00	3.68%
13	秦汉江龙	33,400.00	33,400.00	1.54%
14	厚元顺势	7,000.00	7,000.00	0.32%
15	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.23%
合计		2,175,400.00	2,175,400.00	100.00%

2020年3月25日，经苏州卿峰股东会决议，同意秦汉万方将持有的苏州卿峰0.23%的股权，对应出资额4,916.404万元转让给厦门宇新。该次变更后，苏州卿峰股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
1	沙钢集团	663,000.00	663,000.00	30.48%
2	上海领毅	400,000.00	400,000.00	18.39%
3	皓玥擎迦	200,000.00	200,000.00	9.19%
4	秦汉万方	95,083.596	95,083.596	4.37%
5	中金瑟合	100,000.00	100,000.00	4.60%
6	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.60%
7	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.60%
8	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.60%
9	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.60%
10	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.60%
11	上海三卿	87,000.00	87,000.00	4.00%
12	上海道璧	80,000.00	80,000.00	3.68%
13	秦汉江龙	33,400.00	33,400.00	1.54%
14	厚元顺势	7,000.00	7,000.00	0.32%
15	厦门宇新	4,916.404	4,916.404	0.23%
16	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.23%

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
	合计	2,175,400.00	2,175,400.00	100.00%

报告期后至本报告报出日苏州卿峰股权变动详见附注十三、3、苏州卿峰股权转让。

(2) 经营范围

公司主要的经营活动为投资管理、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、Elegant Jubilee Limited

(1) 历史沿革

Elegant Jubilee Limited（以下简称“EJ”）于2015年12月15日在英属维尔京群岛注册成立，发行股数为100股，每股面值为1美元，取得英属维尔京群岛公司注册处核发的设立证明，BVI公司编号：1899653，方东为EJ的唯一股东。

2016年3月20日，苏州卿峰与EJ的唯一股东方东签署股权转让协议，根据协议约定，方东将其所持有EJ已发行的100股普通股（占全部已发行股本的100%）转让给苏州卿峰，转让价格为100.00美元。

2016年4月13日，苏州卿峰与方东完成EJ的股权交割手续，取得由英属维尔京群岛公司注册处出具的股东注册证，列明苏州卿峰已经成为EJ的股东，持股数为100股，持股比例为100%。

2016年5月19日，苏州卿峰与EJ签署增资协议，由苏州卿峰以2,341,935,900.00英镑的价格认购EJ向其新发行的2,900股股票，该价款将用于支付EJ向Aldersgate收购Global Switch Holdings Limited（以下简称“Global Switch集团”）51%股权的认购价款及相关交易费用。

该次增资以后，EJ的股本和股东未再发生变化。

股东名称	已发行股本（美元）	持股比例
苏州卿峰	3,000.00	100.00%
合计	3,000.00	100.00%

(2) 经营范围

EJ目前除持有Global Switch集团51%股权外，未从事具体经营业务。

3、Global Switch Holdings Limited

Global Switch Holdings Limited（以下简称“Global Switch 集团”）于 2008 年 3 月 7 日依照 2004 年《英属维尔京群岛商业公司法》于英属维尔京群岛注册成立，公司编号为 1468649，发行股数为 2 股，每股面值为 1 美元，成立时股东为 Stamford Group Holdings Limited。

2008 年 4 月 2 日，Stamford Group Holdings Limited 将其持有的 2 股 Global Switch 集团普通股转让给 Aldersgate Investments Limited（以下简称“Aldersgate”），转让完成后，Aldersgate 持有 Global Switch 集团 2 股普通股，持股比例为 100%，Stamford Group Holdings Limited 不再持有 Global Switch 集团的股份。

2015 年 4 月 23 日，Global Switch 集团向 Aldersgate 发行 98 股新股，发行完成后，Global Switch 集团已发行股份数为 100 股，Aldersgate 持有 100 股，持股比例为 100%。

2016 年 12 月 21 日，苏州卿峰的子公司 EJ 与 Aldersgate 签署《股份购买协议》、《出售及购买少数股权期权协议》和《股东协议》，根据前述协议约定，EJ 从 Aldersgate 处收购其持有的 49 股普通股（对应 Global Switch 集团 49% 股权），支付交易价款 234,193.59 万英镑；同时，Aldersgate 不可撤销地及无条件地授予 EJ 向 Aldersgate 购买 2 股 Global Switch 集团普通股（对应 Global Switch 集团 2% 股权）的购买期权，行权价格为 2 英镑。

2017 年 12 月 29 日，EJ 根据《出售及购买少数股权期权协议》的约定行使购买期权，购买 Global Switch 集团的 2 股普通股（对应 Global Switch 集团 2% 股权），EJ 获得 Global Switch 集团已发行股份中的 51 股，持股比例达到 51%。

2018 年 3 月 26 日，Global Switch 集团作出董事会决议，一致同意拆股，同意 Global Switch 集团的每一股股份的面值由原来的 1 美元拆细为 0.01 美元，授权总股本由 50,000 股普通股变更为 5,000,000 普通股，已发行股份由 100 股普通股变更为 10,000 股普通股。各股东的持股数作相应调整，并同意修改 Global Switch 集团的公司章程。Global Switch 集团就此事宜于 2018 年 3 月 27 日办理了变更登记。

为了进一步完成对 Global Switch 集团剩余股权的收购，沙钢集团联合部分投资人成立特殊目的公司实施对 Global Switch 集团剩余股权的收购。沙钢集团通过香港全资子公司 Shagang International (Hong Kong) Co., Limited 在 Strategic IDC

Limited（以下简称“SIL”）中持股 40.94%，为第一大股东。SIL 董事会设董事 7 人，其中沙钢集团提名 4 名董事，并由沙钢集团提名的董事担任董事长。沙钢集团为 SIL 的实际控制人。

2018 年 3 月 31 日，SIL 与 Aldersgate 签署了《关于购买及出售 Global Switch 股权及期权协议》，约定 SIL 向 Aldersgate 购买其所持有的 Global Switch 2,499 股普通股（对应 Global Switch 24.99%股权），本次交易作价 1,795,031,700 英镑。

2018 年 12 月 24 日及 2019 年 3 月 28 日，沙钢集团、Tough Expert、Aldersgate、SIL 及 Creekside Lotus Investments Limited 签署了相关协议，沙钢集团将通过间接持有的全资子公司 Tough Expert 购买 Aldersgate 所持 Global Switch 的 24.01%的股权，本次交易作价 1,777,663,392 英镑。

上述 Global Switch 24.99%和 24.01%股权的转让交割已完成，本次交易完成后，沙钢集团成为 Global Switch 集团的最终控股方。

2019 年 8 月 28 日 EJ、SIL 和 TE 签署股东协议，根据协议安排，EJ 成为 Global Switch 集团的控股股东。

4、江苏沙钢股份有限公司

（1）历史沿革

江苏沙钢股份有限公司（以下简称“上市公司”或“沙钢股份”）前身为高新张铜金属材料有限公司，成立于 1999 年 9 月 28 日，由中国高新投资集团公司和江苏张铜集团有限公司出资设立，注册资本为 10,000 万元，其中中国高新投资集团公司出资 5,500 万元，占注册资本的 55%，江苏张铜集团有限公司出资 4,500 万元，占注册资本的 45%。

2001 年 12 月 26 日，经江苏省人民政府批准（苏政复[2001]223 号），高新张铜金属材料有限公司整体变更为股份有限公司。根据北京京都会计师事务所出具的审计报告，以截至 2001 年 6 月 30 日的净资产 10,800 万元按照 1:1 比例折股。整体变更完成后，沙钢股份股本总额为 10,800 万元，股份总数为 10,800 万股，中国高新投资集团公司持有 55%的股份，为公司控股股东。

2006 年 10 月，根据中国证监会证监发行字[2006]81 号文核准，沙钢股份首次公开发行 9,000 万股人民币普通股，经深圳证券交易所深证上[2006]127 号同意，公司首次公开发行的人民币普通股于 2006 年 10 月 25 日在深圳证券交易所挂牌上市，股票简称“高新张铜”，股票代码“002075”。

上市公司首次公开发行股票完成后,总股本由 10,800 万股增至 19,800 万股,其中中国高新投资集团公司持有 30%的股份,为上市公司控股股东。

2007 年 5 月 15 日,上市公司召开 2006 年度股东大会,审议通过了《关于 2006 年度利润分配方案的议案》,同意上市公司实施 2006 年度权益分派,以上市公司总股本 19,800 万股为基数,每 10 股送 3 股红股、现金红利人民币 0.40 元(含税),同时以资本公积金转增方式,每 10 股转增 7 股,权益分派后上市公司总股本增至 39,600 万股。

2008 年 12 月 19 日,上市公司召开第三届董事会第九次会议,审议通过了《高新张铜股份有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组的议案》及《高新张铜股份有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组预案的议案》等议案,上市公司拟向沙钢集团发行股份购买其持有的淮钢特钢 63.79%股权;2009 年 5 月 20 日,上市公司召开第三届董事会第十三次会议,审议通过了《关于<高新张铜股份有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组报告书(草案)>的议案》;2009 年 6 月 15 日,上市公司召开 2008 年度股东大会,审议通过了重组相关议案。

2009 年 6 月 18 日,国务院国资委以《关于高新张铜股份有限公司重大资产重组有关问题的批复》(国资产权[2009]416 号)核准了该次重组;2010 年 12 月 27 日,中国证监会以《关于核准高新张铜股份有限公司重大资产重组及向江苏沙钢集团有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2010]1909 号),核准上市公司向沙钢集团非公开发行 1,180,265,552 股股份以购买其持有的淮钢特钢 63.79%的股权。同日,中国证监会以《关于核准江苏沙钢集团有限公司公告高新张铜股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》(证监许可[2010]1910 号),核准豁免沙钢集团要约收购高新张铜的义务。

2010 年 12 月 27 日,淮钢特钢向江苏省淮安工商行政管理局申请办理股东变更登记手续,并收到江苏省淮安工商行政管理局核发的公司变更[2010]第 12270002 号《江苏省淮安工商行政管理局公司准予变更登记通知书》。

2010 年 12 月 27 日,天衡审计出具天衡验字[2010]118 号《验资报告》验资确认公司已经收到沙钢集团缴纳的新增注册资本 1,180,265,552 元,上市公司股本由 396,000,000 股增至 1,576,265,552 股。

重组完成后，原控股股东中国高新投资集团公司持股比例下降为 7.54%，沙钢集团持股比例达到 74.88%，公司控股股东变更为沙钢集团，公司实际控制人变更为沈文荣。

2015 年 9 月 14 日，上市公司召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于 2015 年半年度资本公积转增股本的议案》，以上市公司总股本 1,576,265,552 股为基数，以资本公积金转增股本，每 10 股转增 4 股，权益分派后上市公司总股本增至 2,206,771,772 股。

该次资本公积转增股本完成后，上市公司股本总额未再发生变动。

截至 2020 年 10 月 31 日，上市公司前十大股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	江苏沙钢集团有限公司	587,871,726	26.64%
2	李非文	110,338,500	5.00%
3	燕卫民	79,536,000	3.60%
4	朱峥	76,000,000	3.44%
5	香港中央结算有限公司	55,437,547	2.51%
6	李强	26,224,169	1.19%
7	中国国投高新产业投资有限公司	25,200,000	1.14%
8	金洁	20,000,000	0.91%
9	刘本忠	16,690,000	0.76%
10	回购专用证券账户	12,946,327	0.59%
	合计	1,010,244,269	45.78%

二、重大资产重组概况

1、苏州卿峰及其子公司 EJ 收购 Global Switch 集团基本情况

2016 年 12 月 21 日，苏州卿峰的子公司 EJ 与 Aldersgate 签署《股份购买协议》、《出售及购买少数股权期权协议》和《股东协议》，根据前述协议约定，EJ 从 Aldersgate 处收购其持有的 49 股普通股（对应 Global Switch 集团 49% 股权），支付交易价款 234,193.59 万英镑；同时，Aldersgate 不可撤销地及无条件地授予 EJ 向 Aldersgate 购买 2 股 Global Switch 集团普通股（对应 Global Switch 集团 2% 股权）的购买期权，行权价格为 2 英镑。

2017年12月29日，EJ根据《出售及购买少数股权期权协议》的约定行使购买期权，购买Global Switch集团的2股普通股（对应Global Switch集团2%股权），EJ获得Global Switch集团已发行股份中的51股，持股比例达到51%。

2018年3月26日，Global Switch集团作出董事会决议，一致同意拆股，同意Global Switch集团的每一股股份的面值由原来的1美元拆细为0.01美元，授权总股本由50,000股普通股变更为5,000,000普通股，已发行股份由100股普通股变更为10,000股普通股。各股东的持股数作相应调整，并同意修改Global Switch集团的公司章程。Global Switch集团就此事宜于2018年3月27日办理了变更登记。

为了进一步完成对Global Switch集团剩余股权的收购，沙钢集团联合部分投资人成立特殊目的公司SIL实施对Global Switch集团剩余股权的收购。沙钢集团通过香港全资子公司Shagang International (Hong Kong) Co., Limited在SIL中持股40.94%，为第一大股东。SIL董事会设董事7人，其中沙钢集团提名4名董事，并由沙钢集团提名的董事担任董事长。沙钢集团为SIL的实际控制人。

2018年3月31日，SIL与Aldersgate签署了《关于购买及出售Global Switch集团股权及期权协议》，约定SIL向Aldersgate购买其所持有的Global Switch集团2,499股普通股（对应Global Switch集团24.99%股权），本次交易作价17.95亿英镑。

2019年8月23日，沙钢集团通过间接持有的全资子公司Tough Expert购买Aldersgate所持Global Switch集团的24.01%的股权，本次交易作价17.78亿英镑。

2、本次交易的具体方案

本次交易方案为：上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买苏州卿峰100%股权（不包括截至基准日苏州卿峰持有的德利迅达12%股权），同时募集配套资金。本次交易完成后，公司将直接持有苏州卿峰100%股权（不包括截至基准日苏州卿峰持有的德利迅达12%股权）。

根据交易各方于2020年11月24日签署的《购买资产协议》，上市公司拟以发行股份及支付现金相结合的方式购买苏州卿峰100%股权（不包括截至基准日苏州卿峰持有的德利迅达12%股权）。根据标的资产的评估值，本次交易作价为1,881,361.24万元，其中股份对价1,877,037.07万元，现金对价4,324.17万元。

交易对方所获交易对价及支付方式如下表：

交易对方名称	出资额 (万元)	持股比例	总对价 (万元)	股份对价 (万元)	发行股份数 量(股)	现金对价 (万元)
沙钢集团	743,000.00	34.15%	642,572.13	642,572.13	553,464,362	-
上海领毅	400,000.00	18.39%	345,933.85	345,933.85	297,961,971	-
皓玥掌迦	200,000.00	9.19%	172,966.92	172,966.92	148,980,985	-
中金瑟合	100,000.00	4.60%	86,483.46	86,483.46	74,490,492	-
中金云合	100,000.00	4.60%	86,483.46	86,483.46	74,490,492	-
堆龙致君	100,000.00	4.60%	86,483.46	86,483.46	74,490,492	-
上海奉朝	100,000.00	4.60%	86,483.46	86,483.46	74,490,492	-
烟台金腾	100,000.00	4.60%	86,483.46	86,483.46	74,490,492	-
顺铭腾盛	100,000.00	4.60%	86,483.46	86,483.46	74,490,492	-
佳源科盛	95,083.60	4.37%	82,231.59	82,231.59	70,828,239	-
上海三卿	87,000.00	4.00%	75,240.61	75,240.61	64,806,728	-
昆山江龙	33,400.00	1.54%	28,885.48	28,885.48	24,879,824	-
厚元顺势	7,000.00	0.32%	6,053.84	6,053.84	5,214,334	-
上海蓝新	5,000.00	0.23%	4,324.17	-	-	4,324.17
厦门宇新	4,916.40	0.23%	4,251.88	4,251.88	3,662,253	-
合计	2,175,400	100.00%	1,881,361.24	1,877,037.07	1,616,741,648	4,324.17

3、标的资产的估值作价情况

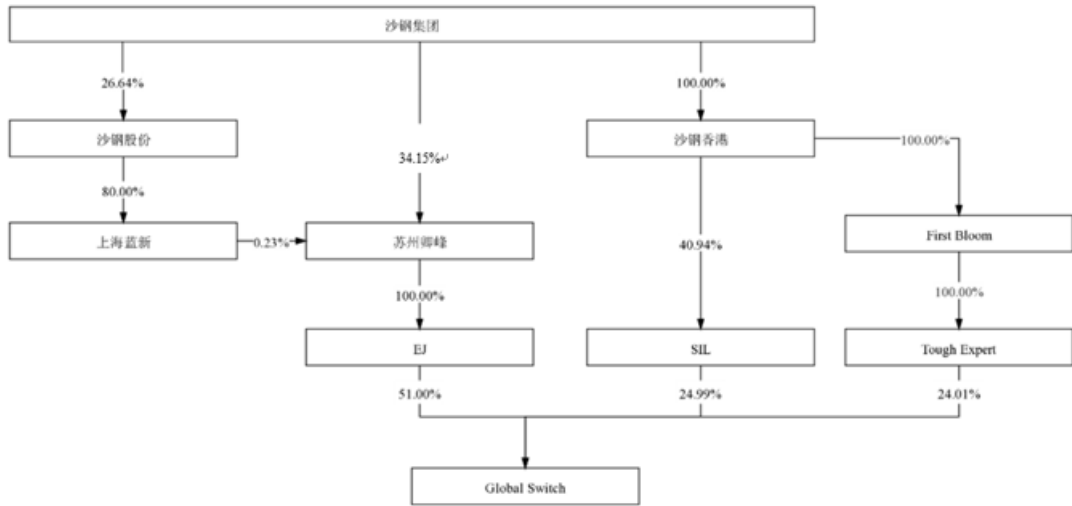
本次交易标的公司为苏州卿峰及其子公司。苏州卿峰为持股型公司，本部未经营业务，其核心资产为 Global Switch 51%股权。

本次对 Global Switch 的评估采用收益法和市场法，选用收益法评估结果作为最终评估结论，评估基准日为 2020 年 6 月 30 日。根据评估结果，Global Switch 100% 股权的收益法评估值为人民币 387 亿元。

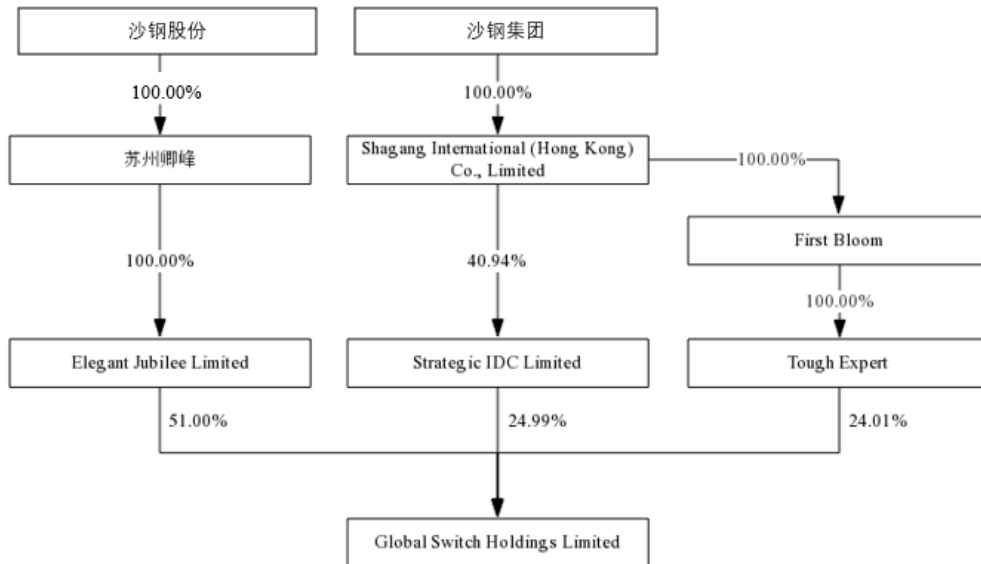
苏州卿峰成立于 2016 年 1 月，本部未经营业务，其账面除通过 EJ 持有 Global Switch 51%股权的长期股权投资外，只有部分货币资金及其他往来款项，且根据管理层规划，苏州卿峰未来也不会从事任何业务，本次采用资产基础法对苏州卿峰股东全部权益价值进行价值估计，即评估值=货币资金评估值+往来款项评估值+长期股权投资评估值，评估基准日为 2020 年 6 月 30 日。根据评估结果，苏州卿峰 100%股权的评估值为 1,899,590.81 万元。评估基准日后，Global Switch 于 2020 年 11 月向 Tough Expert 和 EJ 分别派发现金红利 5,394 万英镑和 1,345 万英镑，合计 6,739 万英镑，本次交易标的资产的交易价格相应进行调整，调整后本次交易标的资产作价 1,881,361.24 万元。

4、重大资产重组完成前后股权架构图

(1) 重大资产重组完成前股权架构图（截至报告报出日）



(2) 重大资产重组完成后股权架构图



三、模拟合并财务报表基本假设和编制基础

1、苏州卿峰模拟报表编制的原因

基于沙钢股份拟通过收购苏州卿峰从而取得 Global Switch 集团 51.00% 的股权，为保持被收购方 Global Switch 集团的资产、负债和损益在报告期内计量基础的一致性，本模拟合并财务报表中对 Global Switch 集团的资产、负债和损益的计量基础在整个报告期内保持一贯性，模拟合并财务报表的编制基础、假设及方法详见附注三、2-6。

因本模拟合并财务报表编制目的和编制基础的特殊性，本模拟合并财务报表仅供沙钢股份为收购 Global Switch 集团 51.00%的股权而提交中国证券监督管理委员会及其他监管机构之用，不应用作其他任何目的。

2、本模拟合并财务报表的合并范围

合并范围	2020年1-6月	2019年	2018年
苏州卿峰	法律主体	法律主体	法律主体
EJ	法律主体	法律主体	法律主体
Global Switch 集团	法律主体	法律主体	法律主体

本次模拟合并财务报表的编制范围包括 2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月苏州卿峰、EJ、Global Switch 集团的模拟报表。

3、苏州卿峰在子公司中的权益

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	2018年	2019年	2020年1-6	取得方式
				持股比例 (%)	持股比例 (%)	月持股比例 (%)	
				直接	直接	直接	
EJ	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	100.00	100.00	100.00	投资设立

4、EJ 在子公司中的权益

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	2018年	2019年	2020年1-6	取得方式
				持股比例 (%)	持股比例 (%)	月持股比例 (%)	
				直接	直接	直接	
Global Switch 集团	英国、法国、西班牙、荷兰、德国、新加坡、澳大利亚、香港	英属维尔京群岛	数据库租赁	51.00	51.00	51.00	企业合并

5、Global Switch 集团在子公司中的权益

报告期 Global Switch 集团的下属企业情况如下表所示：

序号	公司名称	注册地	直接股东	直接持股比例
----	------	-----	------	--------

序号	公司名称	注册地	直接股东	直接持股比例
1	Global Switch Australia Holdings Pty. Limited	澳大利亚	Global Switch Group Limited	100%
2	Global Switch Property Pty Limited	澳大利亚	Global Switch Australia Holdings Pty. Limited	100%
3	Global Switch Australia Pty Limited	澳大利亚	Global Switch Australia Holdings Pty. Limited	100%
4	Global Switch Property (Australia) Pty Limited	澳大利亚	Global Switch Australia Pty Limited	100%
5	Brookset 18 Ltd.	英属维尔京群岛	Global Switch Holdings Limited	100%
6	Brookset 20 Ltd.	英属维尔京群岛	Global Switch Holdings Limited	100%
7	Global Switch Group Limited	英属维尔京群岛	Aldersgate Investments Limited	100%
8	Global Switch Limited	英格兰及威尔士	Global Switch Holdings Limited	100%
9	Global Switch Estates 1 Limited	英格兰及威尔士	Global Switch Limited	100%
10	Global Switch Estates 2 Limited	英格兰及威尔士	Global Switch Limited	100%
11	Global Switch Facilities Management Ltd	英格兰及威尔士	Global Switch Limited	100%
12	Global Switch (London) Ltd (UK)	英格兰及威尔士	Global Switch Limited	100%
13	Global Switch (London 2) Ltd	英格兰及威尔士	Global Switch (London) Ltd	100%
14	Global Switch France Holdings SAS	法国	ICT Centre France BV	100%
15	Global Switch Paris SAS	法国	Global Switch France Holdings SAS	100%
16	Global Switch Germany (Haftungsbeschränkt)	德国	ICT Centre Holding BV	100%

序号	公司名称	注册地	直接股东	直接持股比例
17	Global Switch Verwaltungs GmbH	德国	Global Switch Germany (Haftungsbeschränkt)	94%
			Aldersgate Investments Limited	6%
18	Global Switch Property Germany GmbH	德国	Global Switch Germany (Haftungsbeschränkt)	100%
19	Carrier Haus GmbH	德国	Global Switch Verwaltungs GmbH	10%
			Global Switch Property Germany GmbH	90%
20	Global Switch FM GmbH	德国	Global Switch Property Germany GmbH	100%
21	Global Switch China Holdings Limited	香港	ICT Centre Holding BV	100%
22	Global Switch Hong Kong Limited	香港	ICT Centre Holding BV	100%
23	Global Switch European Holdings S.a.r.l	卢森堡	ICT Centre Holding BV	100%
24	Duelguide (Global Switch) Sarl	卢森堡	Global Switch Limited	100%
25	Global Switch Cooperatief UA	荷兰	GS (NA) Holdings NV	99.97%
			GS (NA) Company NV	0.03%
26	ICT Centre Holding BV	荷兰	Global Switch Cooperatief UA	100%
27	Global Switch Property Holding BV	荷兰	ICT Centre Holding BV	100%
28	ICT Centre France BV	荷兰	Global Switch European Holdings Sarl	99%
			ICT Centre Holding BV	1%
29	Global Switch Amsterdam Property BV	荷兰	Global Switch Property Holding BV	100%
30	Global Switch Amsterdam BV	荷兰	Global Switch Property Holding BV	100%
31	Global Switch Services B.V (Netherlands)	荷兰	Global Switch Property Holding B.V	100%

序号	公司名称	注册地	直接股东	直接持股比例
32	Global Switch Rotterdam Property B.V	荷兰	Global Switch Property Holding B.V	100%
33	Global Switch Singapore Holdings Pte Limited	新加坡	ICT Centre Holding BV	100%
34	Global Switch Singapore (Property) Pte Limited	新加坡	Global Switch Singapore Holdings Pte. Limited	100%
35	Global Switch Spain Holdings S.L.	西班牙	ICT Centre Holding BV	100%
36	Global Switch Properties Madrid S.L.	西班牙	Global Switch Spain Holdings S.L.	100%
37	GS (NA) Holdings NV	库拉索	Brookset 20 Ltd.	100%
38	GS (NA) Company NV	库拉索	GS (NA) Holdings NV	100%

注：2016年12月21日，Global Switch 集团间接持股的全资子公司 ICT Centre Holding BV（以下简称“ICT”）与 Aldersgate Investments Limited（以下简称“AIL”）下属的 Global Switch Group Limited（以下简称“GSG”）签署了包括售股协议、贷款协议在内的一系列协议。协议约定 ICT 将所持有的 Global Switch Australia Holdings Pty. Limited（以下简称“GSAH”）所有股份出售给 GSG。基于合约安排和董事任命，Global Switch 集团开始承担 GSAH 的经营风险、获取澳大利亚运营主体的可变回报且具备影响该可变回报的能力。根据《国际会计准则第 10 号——合并财务报告准则》及《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，Global Switch 集团将 GSAH 作为间接子公司纳入合并范围。

6、模拟合并财务报表的编制基础

（1）模拟合并财务报表以实际收购完成后合并的框架为基础编制。假定 Global Switch 集团的资产、负债、损益已于 2018 年 1 月 1 日纳入苏州卿峰模拟合并财务报表编制范围。

（2）苏州卿峰、EJ 仅系为收购 Global Switch 集团 51% 股权的持股平台。由于本次交易的实质是通过收购苏州卿峰从而收购 Global Switch 集团 51% 股权，出于向模拟合并财务报表使用者提供与该等被收购业务的历史经营状况、现金流量以及财务状况有关财务信息的考虑，故在本模拟合并财务报表中苏州卿峰对 Global Switch 集团按照账面价值合并，并以此为基础叠加苏州卿峰和 EJ 的账面价

值，并抵销集团间的内部交易，不考虑苏州卿峰、EJ 实际完成收购时 Global Switch 集团可辨认资产和负债及或有负债的公允价值以及商誉。

(3)本集团所属 Global Switch 集团于 2018 年 1 月 1 日起执行 2017 年修订发布的新金融工具准则和新收入准则，2019 年 1 月 1 日起执行 2018 年修订发布的新租赁准则，为保持苏州卿峰、EJ 和 Global Switch 集团的资产、负债和损益的计量基础在整个报告期内的一贯性，本模拟合并财务报表假设苏州卿峰、EJ 于 2018 年 1 月 1 日已执行新金融工具准则和新收入准则，2019 年 1 月 1 日已执行新租赁准则。

(4) 其他重要模拟调整事项

为避免苏州卿峰、Global Switch 集团并购相关交易影响本模拟财务报表使用者对本集团历史经营状况的判断，在编制本模拟财务报表时，对该等事项进行模拟调整。

①苏州卿峰于 2017 年 1 月 7 日与中卫创新云数据科技有限公司（以下简称“中卫创新”）签订股权转让协议，苏州卿峰按协议约定条件受让中卫创新持有的德利迅达 14%的股权(折合注册资本 412.0368 万元)，本次股权转让价格为 40,600 万元。德利迅达于 2017 年 3 月 31 日完成工商登记变更。截至 2020 年 6 月 30 日，由于德利迅达的注册资本由注资时的 2943.12001 万元人民币变更为 3433.64001 万元人民币，苏州卿峰持有的德利迅达 14%的股权变更为 12%。鉴于德利迅达香港子公司作为 Global Switch 集团客户未按时支付租金款项并违约，且无法获得德利迅达经营情况，管理层判断上述长期股权投资可收回金额为 0。截至 2020 年 6 月 30 日，苏州卿峰已对上述股权投资全额计提减值准备。

本次交易的拟收购标的资产为苏州卿峰 100%的股权，标的公司苏州卿峰的资产范围包括截至基准日其持有的 EJ 的 100%股权，以及货币资金、其他往来款项，不包括截至基准日其持有的北京德利迅达科技有限公司（以下简称“德利迅达”）12%股权。考虑到本次交易的收购范围，在编制本模拟财务报表时，苏州卿峰对德利迅达的投资未确认为长期股权投资，自投资时点将其剥离。

②截至 2020 年 6 月 30 日已支付完毕的苏州卿峰收购 Global Switch 集团相关交易费用及并购相关一次性费用在编制模拟财务报表时未确认为费用，而作为所有者权益的抵减。

上述模拟调整事项影响如下：

项目	2020年6月30日所有者权益影响金额	2019年12月31日所有者权益影响金额	2018年12月31日所有者权益影响金额
事项①			-406,000,000.00
事项②			
合计			-406,000,000.00

(续)

项目	2020年1-6月损益影响金额	2019年度损益影响金额	2018年度损益影响金额
事项①		406,000,000.00	
事项②	-937,476.13	38,887,925.00	21,754,000.00
合计	-937,476.13	444,887,925.00	21,754,000.00

(5) 所有者权益按整体列报

在编制模拟合并财务报表时，所有者权益按整体列报，不区分实收资本、资本公积、未分配利润等各明细科目，不单独编制股东权益变动表。

除上述特殊假设外，苏州卿峰模拟合并财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。本财务报表以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2020年11月24日决议批准报出。

四、遵循附注三所述编制基础的声明

Global Switch 集团合并财务报表是由 Global Switch 集团管理层按照国际财务报告准则编制并由 Global Switch 集团管理层按照中国会计准则进行了准则转换。Global Switch 集团管理层负责设计、执行和维护与报表准则转换必要的内部控制。苏州卿峰模拟合并财务报表符合前述“三、模拟合并财务报表基本假设和编制基础”所述的编制基础，在所有重大方面公允反映了本集团于报告期内模拟合并财务状况及模拟合并经营成果和模拟合并现金流量。

本公司投资性房地产采用公允价值计量，与部分按照成本法计量投资性房地产的同行业上市公司报表不具备可比性，因此，本公司对投资性房地产账面价值按照成本法模拟测算，并列示按照成本法模拟重算的资产负债表与利润表，详见附注十四、4。

五、重要会计政策及会计估计

本模拟合并财务报表所载财务信息根据附注三所述的编制基础及下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

3. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 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，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、5（6）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、

负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、6(6)。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

5. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和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和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，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。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，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。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，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。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

① 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

② “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③ 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终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所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“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) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- ①确认单独所持有的资产，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。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

自 2018 年 1 月 1 日起适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）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，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部

分)的合同条款作出实质性修改的,应当终止原金融负债,同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产,按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产,是指按照合同条款规定,在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日,是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据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,将金融资产分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式,在此情形下,所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类,否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,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。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款,本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类:

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的,分类为以摊余成本计量的金融资产:本公司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;该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。对于此类金融资产,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的,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:本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标;该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。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期

损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和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外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

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

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，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，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担

保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍

生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具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资产或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；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，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款、其他应收款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款、其他应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收账款、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。

应收账款确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款-账龄组合	除应计收入以外的应收账款	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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款-应计收入组合	按照租赁合同和租赁周期直线法计算的应确认收入大于实际向客户开票金额的部分	应计收入所在阶段尚不具备依据合同向客户开具发票收款的权利，按照未超过信用期的预计信用损失率计算预计信用损失

其他应收款确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-账龄组合	具有类似信用风险特征，且与其他组合的风险特征不同	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，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

各类金融资产账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	2018年计提比例(%)	2019年计提比例(%)	2020年计提比例(%)
未超过信用期部分	0.45%	0.43%	0.43%
超过信用期部分：30天以内	4.31%	6.15%	6.15%
31-60天	13.58%	15.73%	15.73%
60天以上	20.62%	22.62%	22.62%

②具有较低的信用风险

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，并且即便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，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；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；
- D. 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；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。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：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；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。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果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，则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。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产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：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但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：

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；
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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、9。

10. 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

① 估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价

值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

11. 存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括提供租赁服务过程中耗用的原材料。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

12. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、9。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

13. 合同成本

自 2018 年 1 月 1 日起适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

14. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。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；

B. 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；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

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；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；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

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照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。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

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应当转入改按权益法核算的当期损益。

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公允价值计量，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）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、18。

15. 投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，而且本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而能够对投资性房地产的公允价值作出合理估计，因此本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

16. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，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。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定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（%）
电子设备及其他	直线法	3 年	0.00	33.33%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

17. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。每年年

度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本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，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

18. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司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。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19. 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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

20. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21. 收入确认原则和计量方法

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不

确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

租赁收入的确认方法详见附注五、23。

电力销售与其他增值服务

本公司与客户之间的销售合同包含销售电力履约义务或其他增值服务，在客户使用电力时或提供完毕增值服务时确认收入。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且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。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用(或收益)，通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期(重要)会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损(可抵扣亏损)和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

23. 经营租赁和融资租赁（适用于 2018 年度及以前）

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

租赁（适用 2019 年 1 月 1 日之后）

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使

用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、20。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资

产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

2019 年公司新增一项使用权资产，折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	12 年	0.00	8.33%

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（4）本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(6) 售后租回

本公司按照附注五、21 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注五、9 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

① 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注五、9 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

24. 套期会计

(1) 套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

①公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

②现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

③境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。境外经营净投资套期中的被套期风险是指境外经营的记账本位币与母公司的记账本位币之间的折算差额。

(2) 套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其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的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

①已确认资产或负债。

②尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

③极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

④境外经营净投资。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

①项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

②一项或多项选定的合同现金流量。

③项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

（3）套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

（4）确认和计量

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

①公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具(或其组成部分)有关的公允价值套期而言,对被套期项目账面价值所作的调整,按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销,计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始,并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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(或其组成部分)的,按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销,并计入当期损益,但不调整金融资产(或其组成部分)的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺(或其组成部分)的,其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债,相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时,应当调整该资产或负债的初始确认金额,以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

②现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分,作为现金流量套期储备,确认为其他综合收益,属于套期无效的部分(即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失),计入当期损益。现金流量套期储备的金额,按照下列两项的绝对额中较低者确定:①套期工具自套期开始的累计利得或损失。②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债,或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出,计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间,如预期销售发生时,将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出,计入当期损益。

③境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期,套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分,直接确认为其他综合收益。套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分,计入当期损益。处置境外经营时,上述在其他综合收益中反映的套期工具利得或损失转出,计入当期损益。

25. 重要会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素,包括对未来事项的合理预期,对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下:

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值及第二层输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。本公司与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。估值对估值过程中使用的假设高度敏感，且涉及与做出估值所需的判

断（如预测租金收益率和贴现率）。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十中披露。

26. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），要求对已执行新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目；从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，并在“研发费用”项目增加了计入管理费用的自行开发无形资产摊销金额；在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号文配套执行。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关合并财务报表列报调整对本公司未产生影响。

2018年12月7日，财政部发布了《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并按《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制财务报表的企业自2019年1月1日起实施新租赁准则，其中母公司或子公司在境外上市且按照《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制其境外财务报表的企业可以提前实施。本公司于2019年1月1日执行新租赁准则，于2019年1月1日，本公司仅存在低价值资产租赁及将于12个月内完成的租赁，执行新租赁准则未对公司产生影响。

对于首次执行日之后签订或变更的合同，本公司按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。

① 本公司作为承租人

本公司选择首次执行新租赁准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2019年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整：

A.对于首次执行日前的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

B.对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额及预付租金进行必要调整计量使用权资产。；

C.在首次执行日，本公司按照附注五、18，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

本公司首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。除此之外，本公司对于首次执行日前的经营租赁，采用下列一项或多项简化处理：

- 将于首次执行日后12个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，本公司根据《企业会计准则第13号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 首次执行日之前发生租赁变更的，本公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

②本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司作为转租出租人在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估并做出分类。除此之外，本公司未对作为出租人的租赁按照衔接规定进行调整，而是自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

② 售后租回交易

对于首次执行日前已存在的售后租回交易，本公司在首次执行日不重新评估资产转让是否符合附注五、21 作为销售进行会计处理的规定。对于首次执行日前应当作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易，本公司作为卖方（承租人）按照与其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理，并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。对于首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易，本公司作为卖方（承租人）应当按照与其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理，并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

上述会计政策变更对本公司未产生影响。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%

本公司子公司存在不同企业所得税、增值税税率的情况

纳税主体所在地区	增值税	企业所得税
英国	20.00%	19.00%
新加坡	7.00%	17.00%
法国	20.00%	33.33%
香港	无	16.50%
西班牙	21.00%	25.00%
德国	19.00%	联邦所得税 15.83%，地方所得税 15%-17%（综合为 31.975%）
澳大利亚	10.00%	30.00%
荷兰	21.00%	税前利润 20 万欧元以内：20%，超过 20 万欧元的部分：25%

2. 税收优惠

无

七、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	61,319.66	62,869.53	51,489.78
银行存款	980,327,097.35	880,330,621.61	768,202,535.66
其他货币资金	4,610,590.26	4,510,004.50	4,536,929.44
合计	984,999,007.27	884,903,495.64	772,790,954.88
其中：存放在境外的款项总额	982,742,556.04	882,548,995.02	764,650,676.45

注：其他货币资金为本公司根据巴黎数据中心建造合约条款存入的保证金。

2. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
未超过信用期部分	1,293,932,798.08	1,359,286,886.03	1,346,916,835.56
超过信用期部分：30天以内	101,830,348.12	50,291,497.43	59,547,024.91
31-60天	87,727,927.79	102,926,547.30	43,960,106.59
60天以上	292,828,104.79	314,384,433.94	278,654,697.19
小计	1,776,319,178.78	1,826,889,364.70	1,729,078,664.25
减：坏账准备	513,812,940.88	539,287,597.21	44,827,229.74
合计	1,262,506,237.90	1,287,601,767.49	1,684,251,434.51

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2020年6月30日（按简化模型计提）

类 别	2020年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	465,526,050.05	26.21	465,526,050.05	100.00	
按组合计提坏账准备	1,310,793,128.73	73.79	48,286,890.83	3.68	1,262,506,237.90
其中：账龄组合	672,444,983.32	37.85	45,541,993.80	6.77	626,902,989.52
应收收入组合	638,348,145.41	35.94	2,744,897.03	0.43	635,603,248.38
合计	1,776,319,178.78	100.00	513,812,940.88	28.93	1,262,506,237.90

②2019年12月31日（按简化模型计提）

类 别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	488,801,284.13	26.76	488,801,284.13	100.00	
按组合计提坏账准备	1,338,088,080.57	73.24	50,486,313.08	3.77	1,287,601,767.49
其中：账龄组合	663,705,167.22	36.33	47,586,466.56	7.17	616,118,700.66
应收收入组合	674,382,913.35	36.91	2,899,846.52	0.43	671,483,066.83
合计	1,826,889,364.70	100.00	539,287,597.21	29.52	1,287,601,767.49

③2018年12月31日（按简化模型计提）

类别	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,729,078,664.25	100.00	44,827,229.74	2.59	1,684,251,434.51
其中：账龄组合	726,218,959.73	42.00	40,314,361.07	5.55	685,904,598.66
应收收入组合	1,002,859,704.52	58.00	4,512,868.67	0.45	998,346,835.85
合计	1,729,078,664.25	100.00	44,827,229.74	2.59	1,684,251,434.51

各报告期坏账准备计提的具体说明：

① 按单项计提坏账准备的应收账款

名称	2020年6月30日			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
Daily-Tech Hong Kong Co., Limited	465,526,050.05	465,526,050.05	100.00	预计收回可能性较小
合计	465,526,050.05	465,526,050.05	100.00	

(续上表)

名称	2019年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由

名 称	2019 年 12 月 31 日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
Daily-Tech Hong Kong Co., Limited	488,801,284.13	488,801,284.13	100.00	预计收回可能性较小
合计	488,801,284.13	488,801,284.13	100.00	

2018 年 12 月 31 日，无单项计提坏账准备的应收账款。

② 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2020 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
未超过信用期部分	377,418,426.87	1,622,899.27	0.43
超过信用期部分：30 天以内	101,830,348.12	6,262,566.44	6.15
31-60 天	87,727,927.79	13,799,603.07	15.73
60 天以上	105,468,280.54	23,856,925.02	22.62
合计	672,444,983.32	45,541,993.80	6.77

(续上表)

账 龄	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
未超过信用期部分	392,830,074.02	1,689,169.31	0.43
超过信用期部分：30 天以内	50,291,497.43	3,092,927.05	6.15
31-60 天	102,926,547.30	16,190,345.88	15.73
60 天以上	117,657,048.47	26,614,024.32	22.62
合计	663,705,167.22	47,586,466.56	7.17

(续上表)

账 龄	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
未超过信用期部分	478,175,168.91	2,151,788.27	0.45
超过信用期部分：30 天以内	60,452,085.58	2,605,484.90	4.31
31-60 天	44,379,569.77	6,026,745.60	13.58
60 天以上	143,212,135.47	29,530,342.30	20.62
合计	726,218,959.73	40,314,361.07	5.55

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、9。

③ 按应计收入计提坏账准备的应收账款

项 目	2020年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应计收入组合	638,348,145.41	2,744,897.03	0.43
合计	638,348,145.41	2,744,897.03	0.43

(续上表)

项 目	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应计收入组合	674,382,913.35	2,899,846.52	0.43
合计	674,382,913.35	2,899,846.52	0.43

(续上表)

项 目	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应计收入组合	1,002,859,704.52	4,512,868.67	0.45
合计	1,002,859,704.52	4,512,868.67	0.45

(3) 坏账准备的变动情况

① 2020年1-6月的变动情况

类 别	2019年 12月31日	本期变动金额			汇率变动的 影响	2020年 6月30日
		计提	收回或 转回	转销或 核销		
按单项计提坏 账准备	488,801,284.13				-23,275,234.08	465,526,050.05
按账龄组合计 提坏账准备	47,586,466.56	224,997.95			-2,269,470.71	45,541,993.80
按应计收入组 合计提坏账准 备	2,899,846.52		17,137.82		-137,811.67	2,744,897.03
合计	539,287,597.21	224,997.95	17,137.82		-25,682,516.46	513,812,940.88

② 2019年的变动情况

类 别	2018年 12月31日	本期变动金额			汇率变动的 影响	2019年 12月31日
		计提	收回或转回	转销或 核销		

类别	2018年 12月31日	本期变动金额			汇率变动的 影响	2019年 12月31日
		计提	收回或转回	转销或 核销		
按单项计提 坏账准备		470,675,769.03			18,125,515.10	488,801,284.13
按账龄组合 计提坏账准 备	40,314,361.07	4,882,099.91			2,390,005.58	47,586,466.56
按应计收入 组合计提坏 账准备	4,512,868.67		1,790,564.29		177,542.14	2,899,846.52
合计	44,827,229.74	475,557,868.94	1,790,564.29		20,693,062.82	539,287,597.21

④ 2018年的变动情况

类别	2017年 12月31日	会计政策变更	2018年 1月1日	本期变动金额			汇率变动 的影响	2018年 12月31日
				计提	收回或转回	转销或核销		
按 单 项 计 提 坏 账 准 备	34,212,069.17	-13,580,949.17	20,631,120.00			20,723,945.00	92,825.00	

类别	2017年 12月31日	会计政策变更	2018年 1月1日	本期变动金额			汇率变动 的影响	2018年 12月31日
				计提	收回或转回	转销或核销		
按账龄组合计提坏账准备		28,635,575.91	28,635,575.91	12,325,274.05			-646,488.89	40,314,361.07
按应收收入组合计提坏账准备		7,941,004.60	7,941,004.60		3,389,744.22		-38,391.71	4,512,868.67
合计	34,212,069.17	22,995,631.34	57,207,700.51	12,325,274.05	3,389,744.22	20,723,945.00	-592,055.60	44,827,229.74

(4) 各报告期实际核销的应收账款情况

核销年度	项目	核销金额
2018年度	实际核销的应收账款	20,723,945.00
2019年度	实际核销的应收账款	
2020年1-6月	实际核销的应收账款	

其中，重要的应收账款核销情况：

核销年度	单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
2018 年度	Cartagon, S.L.	租金	20,723,945.00	客户破产	已由公司相关部门审批通过	否

(5) 2020 年 6 月 30 日按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

单位名称	2020 年 6 月 30 日余额	占应收账款余额的比例	坏账准备余额
客户 1	465,526,050.05	26.21	465,526,050.05
客户 2	113,981,392.86	6.42	1,710,158.52
客户 3	64,490,512.07	3.63	743,843.38
客户 4	57,742,439.31	3.25	411,468.21
客户 5	55,166,879.78	3.11	787,467.98
合计	756,907,274.07	42.61	469,178,988.14

3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	13,760,284.91	100.00	4,267,016.35	100.00	4,520,977.22	100.00
合计	13,760,284.91	100.00	4,267,016.35	100.00	4,520,977.22	100.00

(2) 2020 年 6 月 30 日按预付对象归集的余额前五名的预付款项情况

单位名称	2020 年 6 月 30 日余额	占预付款项余额合计数的比例(%)
Marsh & McLennan Companies	8,299,944.44	60.32
Seaview Contracting Limited	5,460,340.47	39.68
合计	13,760,284.91	100.00

4. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收利息			
应收股利			
其他应收款	97,259,845.05	222,366,080.54	42,005,273.52
合计	97,259,845.05	222,366,080.54	42,005,273.52

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
未超过信用期部分	92,671,356.05	76,452,595.44	42,195,151.72
超过信用期部分：30天以内	688,498.60	1,296,173.44	
31-60天	3,292,706.67	11,043,119.00	
60天以上	2,028,337.61	178,877,695.86	
小计	98,680,898.93	267,669,583.74	42,195,151.72
减：坏账准备	1,421,053.88	45,303,503.20	189,878.20
合计	97,259,845.05	222,366,080.54	42,005,273.52

②按款项性质分类情况

款项性质	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
保证金及押金	29,155,008.91	37,593,714.26	13,626,672.18
返利	4,078,619.28	22,911,871.90	13,326,167.92
诉讼赔偿金	62,054,759.45	19,065,514.09	
套期结算款		169,098,185.15	
其他关联方往来款		8,893,442.04	8,448,418.09
其他	3,392,511.29	10,106,856.30	6,793,893.53
小计	98,680,898.93	267,669,583.74	42,195,151.72
减：坏账准备	1,421,053.88	45,303,503.20	189,878.20
合计	97,259,845.05	222,366,080.54	42,005,273.52

③按坏账计提方法分类披露

A. 截至2020年6月30日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	98,680,898.93	1,421,053.88	97,259,845.05
第二阶段			
第三阶段			
合计	98,680,898.93	1,421,053.88	97,259,845.05

截至2020年6月30日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
1. 账龄组合	98,680,898.93	1.44	1,421,053.88	97,259,845.05	信用风险未显著增加
合计	98,680,898.93	1.44	1,421,053.88	97,259,845.05	

按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)

账龄	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
未超过信用期部分	92,655,704.22	398,418.06	0.43
超过信用期部分：30天以内	688,498.60	42,342.66	6.15
31-60天	3,292,706.67	517,942.72	15.73
60天以上	2,043,989.44	462,350.44	22.62
合计	98,680,898.93	1,421,053.88	1.44

B.截至2019年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	267,669,583.74	45,303,503.20	222,366,080.54
第二阶段			
第三阶段			
合计	267,669,583.74	45,303,503.20	222,366,080.54

截至2019年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
1. 账龄组合	267,669,583.74	16.93	45,303,503.20	222,366,080.54	信用风险未显著增加
合计	267,669,583.74	16.93	45,303,503.20	222,366,080.54	

按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
未超过信用期部分	64,304,085.99	276,578.28	0.43
超过信用期部分：30天以内	1,296,173.44	79,714.66	6.15
31-60天	11,043,119.00	1,737,082.62	15.73
60天以上	191,026,205.31	43,210,127.64	22.62
合计	267,669,583.74	45,303,503.20	16.93

C.截至2018年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	42,195,151.72	189,878.20	42,005,273.52
第二阶段			
第三阶段			
合计	42,195,151.72	189,878.20	42,005,273.52

截至2018年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
1. 账龄组合	42,195,151.72	0.45	189,878.20	42,005,273.52	信用风险未显著增加
合计	42,195,151.72	0.45	189,878.20	42,005,273.52	

按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
未超过信用期部分	42,195,151.72	189,878.20	0.45
超过信用期部分：30天以内			
31-60天			
60天以上			
合计	42,195,151.72	189,878.20	0.45

④坏账准备的变动情况

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)	
2019年12月31日余额	45,303,503.20			45,303,503.20
2019年12月31日余额 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	616,245.18			616,245.18
本期转回	43,011,093.71			43,011,093.71
本期转销				
本期核销				
其他变动	-1,487,600.79			-1,487,600.79
2020年6月30日余额	1,421,053.88			1,421,053.88

(续上表)

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)	
2018 年 12 月 31 日余额	189,878.20			189,878.20
2018 年 12 月 31 日余额在本期				
--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	43,431,673.44			43,431,673.44
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	1,681,951.56			1,681,951.56
2019 年 12 月 31 日余额	45,303,503.20			45,303,503.20

(续上表)

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)	
2017 年 12 月 31 日余额				
会计政策变更	626,844.34			626,844.34
2018 年 1 月 1 日余额	626,844.34			626,844.34
2018 年 1 月 1 日余额在本期				
--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	436,667.88			436,667.88
本期转销				
本期核销				

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)	
其他变动	-298.26			-298.26
2018 年 12 月 31 日余额	189,878.20			189,878.20

其中，各报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

收回或转回年度	单位名称	收回或转回金额	收回方式
2020 年 1-6 月	ALDRSGATE INVESTMENTS LIMITED	43,011,093.71	套期工具到期结算款及其他往来款项收回
	合计	43,011,093.71	

⑤2020 年 6 月 30 日按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2020 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
SUDLOWS LIMITED	诉讼赔偿金	43,897,087.29	未超过信用期	44.48	188,757.48
Hitzinger GmbH	诉讼赔偿金	18,157,672.15	未超过信用期	18.40	78,077.99
Victoria Circle Limited Partnership	租赁押金	17,428,800.00	未超过信用期	17.66	74,943.84
CLP Power Hong Kong Limited	电费押金	5,963,436.04	未超过信用期	6.04	25,642.77
中卫创新云数据科技有限公司	借款保证金	5,762,422.87	未超过信用期	5.84	24,778.42
合计		91,209,418.35		92.43	392,200.50

5. 存货

(1) 存货分类

项目	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	21,200,226.22		21,200,226.22	17,542,866.07		17,542,866.07
合计	21,200,226.22		21,200,226.22	17,542,866.07		17,542,866.07

(续上表)

项目	2018 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,694,300.43		17,694,300.43

6. 其他流动资产

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
所得税借方余额重分类	185,536,281.79	189,839,611.86	176,715,735.05
增值税借方余额重分类		84,514,934.34	
预缴房产税	16,558,203.99	7,626,002.25	8,192,928.31
套期工具			102,535,961.41
合计	202,094,485.78	281,980,548.45	287,444,624.77

7. 投资性房地产

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

①2020年1-6月

项 目	房屋、建筑物	在建工程	合计
1.2019年12月31日	44,748,083,629.30	1,311,300,831.00	46,059,384,460.30
2.本期增加金额	698,878,903.75	1,499,775,032.05	2,198,653,935.80
(1) 外购	177,574,576.98	1,499,775,032.05	1,677,349,609.03
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
(4) 公允价值变动	521,304,326.77		521,304,326.77
3.本期减少金额		38,399,869.59	38,399,869.59
(1) 处置			
(2) 转出至房屋建筑物			
(3) 公允价值变动		38,399,869.59	38,399,869.59
4.汇率变动的影响	-76,695,320.57	35,112,146.88	-41,583,173.69
5.2020年6月30日	45,370,267,212.48	2,807,788,140.34	48,178,055,352.82

②2019年度

项 目	房屋、建筑物	在建工程	合计
1.2018年12月31日	46,588,196,297.15	1,673,986,028.00	48,262,182,325.15
2.本期增加金额	1,604,260,676.57	1,817,000,698.92	3,421,261,375.49
(1) 外购	721,069,313.33	1,817,000,698.92	2,538,070,012.25
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	883,191,363.24		883,191,363.24

项 目	房屋、建筑物	在建工程	合计
(3) 企业合并增加			
(4) 公允价值变动			
3.本期减少金额	4,298,636,626.96	2,205,062,312.12	6,503,698,939.08
(1) 处置			
(2) 转出至房屋建筑物		883,191,363.24	883,191,363.24
(3) 公允价值变动	4,298,636,626.96	1,321,870,948.88	5,620,507,575.84
4.汇率变动的影响	854,263,282.54	25,376,416.20	879,639,698.74
5. 2019年12月31日	44,748,083,629.30	1,311,300,831.00	46,059,384,460.30

③ 2018年

项 目	房屋、建筑物	在建工程	合计
1.2017年12月31日	41,918,089,293.80	2,464,015,183.23	44,382,104,477.03
2.本期增加金额	5,067,900,269.08	2,335,643,839.28	7,403,544,108.36
(1) 外购	473,561,101.07	2,135,726,223.51	2,609,287,324.58
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	3,166,086,904.58		3,166,086,904.58
(3) 企业合并增加			
(4) 公允价值变动	1,428,252,263.43	199,917,615.77	1,628,169,879.20
3.本期减少金额	10,290,876.14	3,166,086,904.58	3,176,377,780.72
(1) 处置	10,290,876.14		10,290,876.14
(2) 转出至房屋建筑物		3,166,086,904.58	3,166,086,904.58
(3) 公允价值变动			
4.汇率变动的影响	-387,502,389.59	40,413,910.07	-347,088,479.52
5. 2018年12月31日	46,588,196,297.15	1,673,986,028.00	48,262,182,325.15

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

8. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产	18,031,798.24	11,135,868.10	7,096,933.87
固定资产清理			
合计	18,031,798.24	11,135,868.10	7,096,933.87

(2) 固定资产

① 固定资产情况

A.2020年1-6月

项 目	办公设备及其他	合计
一、账面原值:		
1.2019年12月31日	57,584,228.71	57,584,228.71
2.本期增加金额	13,308,173.76	13,308,173.76
(1) 购置	13,308,173.76	13,308,173.76
(2) 在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.汇率变动的影响	-4,883,214.82	-4,883,214.82
5.2020年6月30日	66,009,187.65	66,009,187.65
二、累计折旧		
1.2019年12月31日	46,448,360.61	46,448,360.61
2.本期增加金额	5,383,538.70	5,383,538.70
(1) 计提	5,383,538.70	5,383,538.70
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.汇率变动的影响	-3,854,509.90	-3,854,509.90
5.2020年6月30日	47,977,389.41	47,977,389.41
三、减值准备		
1.2019年12月31日		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4.汇率变动的影响		
5.2020年6月30日		
四、固定资产账面价值		
1.2020年6月30日账面价值	18,031,798.24	18,031,798.24
2.2019年12月31日账面价值	11,135,868.10	11,135,868.10

9. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合计
-----	--------	----

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值:		
1.2019年1月1日		
2.本期增加金额	118,768,375.79	118,768,375.79
3.本期减少金额		
4.汇率变动的影响	4,573,717.47	4,573,717.47
5.2019年12月31日	123,342,093.26	123,342,093.26
二、累计折旧		
1.2019年1月1日		
2.本期增加金额	759,249.89	759,249.89
3.本期减少金额		
4.汇率变动的影响	29,238.38	29,238.38
5.2019年12月31日	788,488.27	788,488.27
三、减值准备		
1.2019年1月1日		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.汇率变动的影响		
5.2019年12月31日		
四、账面价值		
1.2019年12月31日账面价值	122,553,604.99	122,553,604.99
2.2019年1月1日账面价值		

(续上表)

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值:		
1.2019年12月31日	123,342,093.26	123,342,093.26
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.汇率变动的影响	-5,873,176.26	-5,873,176.26
5.2020年6月30日	117,468,917.00	117,468,917.00
二、累计折旧		
1.2019年12月31日	788,488.27	788,488.27
2.本期增加金额	4,972,946.08	4,972,946.08
3.本期减少金额		

项 目	房屋及建筑物	合计
4.汇率变动的的影响	-115,953.29	-115,953.29
5.2020年6月30日	5,645,481.06	5,645,481.06
三、减值准备		
1.2019年12月31日		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.汇率变动的的影响		
5.2020年6月30日		
四、账面价值		
1.2020年6月30日账面价值	111,823,435.94	111,823,435.94
2.2019年12月31日账面价值	122,553,604.99	122,553,604.99

说明：2020年1-6月使用权资产计提的折旧金额为4,972,946.08元（2019年：759,249.89元），其中计入管理费用的折旧费用为4,972,946.08元（2019年：759,249.89元）。

10. 无形资产

(1) 无形资产情况

①2020年1-6月

项 目	软件	合计
一、账面原值		
1.2019年12月31日	93,959,522.22	93,959,522.22
2.本期增加金额	10,387,402.39	10,387,402.39
(1) 购置	10,387,402.39	10,387,402.39
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.汇率变动的的影响	-4,637,844.35	-4,637,844.35
5.2020年6月30日	99,709,080.26	99,709,080.26
二、累计摊销		
1.2019年12月31日	55,650,159.75	55,650,159.75
2.本期增加金额	4,014,205.62	4,014,205.62

项 目	软件	合计
(1) 计提	4,014,205.62	4,014,205.62
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.汇率变动的的影响	-2,046,880.31	-2,046,880.31
5.2020年6月30日	57,617,485.06	57,617,485.06
三、减值准备		
1.2019年12月31日		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.汇率变动的的影响		
5.2020年6月30日		
四、账面价值		
1.2020年6月30日账面价值	42,091,595.20	42,091,595.20
2. 2019年12月31日账面价值	38,309,362.47	38,309,362.47

11. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资产
超出当年抵扣限额结转 次年的利息支出	904,607,450.05	171,875,415.51	820,315,465.42	139,453,629.12
可抵扣亏损	993,669,388.84	236,071,746.11	1,001,656,721.93	233,130,376.72
信用减值准备	114,870,003.18	19,527,900.53	120,613,239.65	20,504,250.74
合计	2,013,146,842.07	427,475,062.15	1,942,585,427.00	393,088,256.58

(续上表)

项 目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
超出当年抵扣限额结转次年的利息支出	444,580,213.10	75,578,636.23
可抵扣亏损	1,125,326,389.18	259,217,470.45
信用减值准备		

项 目	2018 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合计	1,569,906,602.28	334,796,106.68

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资性房地产公允价值变动	26,425,137,801.65	6,237,490,578.15	25,999,876,929.28	5,926,311,152.61
累计折旧	9,294,422,595.12	2,069,673,239.55	8,972,930,576.98	1,955,115,927.78
应计收入	244,894,483.10	68,637,293.80	244,492,060.90	68,865,716.91
合计	35,964,454,879.87	8,375,801,111.50	35,217,299,567.16	7,950,292,797.30

(续上表)

项 目	2018 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资性房地产公允价值变动	31,092,881,656.16	6,787,777,151.64
累计折旧	7,402,305,849.07	1,734,520,208.39
应计收入	252,385,635.87	70,288,499.41
合计	38,747,573,141.10	8,592,585,859.44

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和 负债于 2020 年 6 月 30 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2020 年 6 月 30 日 余额	递延所得税资产和 负债于 2019 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2019 年 12 月 31 日 余额
递延所得税资产	-427,475,062.15		-393,088,256.58	
递延所得税负债	-427,475,062.15	7,948,326,049.35	-393,088,256.58	7,557,204,540.72

(续上表)

项 目	递延所得税资产和负债于 2018 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2018 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	-334,796,106.67	
递延所得税负债	-334,796,106.67	8,257,789,752.76

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣暂时性差异			
可抵扣亏损	179,711,658.52	177,484,067.52	177,471,738.68
合计	179,711,658.52	177,484,067.52	177,471,738.68

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
2022	31,359,163.61	31,359,163.61	31,359,163.61
2023	74,934,206.96	74,934,206.96	74,934,206.96
2024	71,178,368.11	71,178,368.11	71,178,368.11
2025	12,328.84	12,328.84	-
2026	2,227,591.00		
合计	179,711,658.52	177,484,067.52	177,471,738.68

12. 其他非流动资产

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
合同取得成本			28,460,167.30
预付 ERP 系统费			1,009,371.76
共同经营份额	21,786,000.00	22,875,250.00	
合计	21,786,000.00	22,875,250.00	29,469,539.06

13. 应付账款

(1) 按性质列示

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付工程款	698,265,861.79	811,899,920.49	238,577,428.99
应付电费	90,953,572.27	89,450,743.42	94,346,122.94
应付维护费	85,463,093.88	69,910,434.32	39,973,583.72
应付其他款项	56,152,202.79	49,739,244.07	65,011,274.40
合计	930,834,730.73	1,021,000,342.30	437,908,410.05

(2) 各报告期期末账龄超过 1 年的重要应付账款

无

14. 预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
预收租赁费、电费及其他	285,933,785.47	311,789,306.59	340,044,275.84
合计	285,933,785.47	311,789,306.59	340,044,275.84

(2) 各报告期期末账龄超过1年的重要预收款项

无

15. 合同负债

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
预收电费及其他	78,554,985.92	39,363,421.14	73,180,322.88
合计	78,554,985.92	39,363,421.14	73,180,322.88

16. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2019年 12月31日	本期增加	本期减少	汇率变动 影响	2020年 6月30日
一、短期薪酬	46,238,995.52	129,133,624.22	133,551,099.67	-2,132,110.84	39,689,409.23
二、离职后福利-设定 提存计划	992,838.68	4,971,820.71	4,447,749.12	-55,538.94	1,461,371.33
三、辞退福利					
四、一年内到期的其 他福利					
合计	47,231,834.20	134,105,444.93	137,998,848.79	-2,187,649.78	41,150,780.56

(2) 短期薪酬列示

项 目	2019年 12月31日	本期增加	本期减少	汇率变动 影响	2020年 6月30日
一、工资、奖金、津 贴和补贴	35,500,896.75	116,381,331.98	121,132,043.20	-1,615,541.07	29,134,644.46
二、职工福利费					
三、社会保险费	10,738,098.77	12,752,292.24	12,419,056.47	-516,569.77	10,554,764.77
其中：医疗保险费					
工伤保险费					
生育保险费					
境外社会保险	10,738,098.77	12,752,292.24	12,419,056.47	-516,569.77	10,554,764.77

项 目	2019年 12月31日	本期增加	本期减少	汇率变动 影响	2020年 6月30日
四、住房公积金					
五、工会经费和职工 教育经费					
六、短期带薪缺勤					
七、短期利润分享计 划					
合计	46,238,995.52	129,133,624.22	133,551,099.67	-2,132,110.84	39,689,409.23

(3) 设定提存计划列示

项 目	2019年 12月31日	本期增加	本期减少	汇率变动 影响	2020年 6月30日
离职后福利：					
1.基本养老保险	992,838.68	4,971,820.71	4,447,749.12	-55,538.94	1,461,371.33
2.失业保险费					
3.企业年金缴费					
合计	992,838.68	4,971,820.71	4,447,749.12	-55,538.94	1,461,371.33

17. 应交税费

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	50,548,315.71	41,376,315.58	3,359,400.91
企业所得税	110,460,375.03	182,013,582.68	156,496,872.49
合计	161,008,690.74	223,389,898.26	159,856,273.40

18. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息	13,831,133.19	6,793,637.00	27,558,240.24
应付股利			
其他应付款	781,061,739.41	562,573,289.21	384,976,073.04
合计	794,892,872.60	569,366,926.21	412,534,313.28

(2) 应付利息

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付其他单位借款利息	13,831,133.19	6,793,637.00	27,558,240.24
合计	13,831,133.19	6,793,637.00	27,558,240.24

(3) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
借款	369,079,189.59	309,338,446.23	262,148,272.40
担保履约金	228,360,000.00		
违约金		33,628,121.59	
租赁押金	52,582,574.57	53,571,924.59	32,349,706.80
专业服务费	119,786,678.21	157,810,130.59	86,297,225.15
股东管理费	11,253,297.04	8,224,666.21	
其他			4,180,868.69
合计	781,061,739.41	562,573,289.21	384,976,073.04

②2020年6月30日账龄超过1年的重要其他应付款

项 目	2020年6月30日余额	性质
江苏智卿投资管理有限公司	50,000,000.00	投后管理费
RICHONOR LIMITED	282,876,100.00	借款
合计	332,876,100.00	

19. 一年内到期的非流动负债

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
一年内到期的长期借款利息	1,750,338.97	1,812,356.12	2,050,285.08
一年内到期的应付债券	62,557,183.04	62,393,656.36	
一年内到期的应付债券利息	80,603,259.30	91,936,437.60	88,087,495.05
一年内到期的租赁负债	17,500,336.79	17,801,505.78	9,854,943.64
一年内到期的长期应付职工薪酬	15,775,024.74	10,109,813.42	13,194,105.57
合计	178,186,142.84	184,053,769.28	113,186,829.34

20. 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2020年1-6月 利率区间
信用借款	1,704,760,110.73	1,143,513,874.33	181,620,591.43	0.95%-3.34%
小计	1,704,760,110.73	1,143,513,874.33	181,620,591.43	
减：一年内到期的长期借款	1,750,338.97	1,812,356.12	2,050,285.08	
合计	1,703,009,771.76	1,141,701,518.21	179,570,306.35	

21. 应付债券

(1) 应付债券

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
英镑债券 XS1003373476	3,115,644,384.39	3,200,221,080.04	3,031,822,335.12
澳元债券 AU3CB0217347	62,557,183.04	62,393,656.36	61,656,532.92
欧元债券 XS1623615546	3,943,866,661.24	3,884,328,721.03	3,902,942,921.67
欧元债券 XS1623616783	3,935,956,071.26	3,892,867,183.61	3,910,757,540.77
小计	11,058,024,299.93	11,039,810,641.04	10,907,179,330.48
减：一年内到期的应付债券	143,160,442.34	154,330,093.96	88,087,495.05
合计	10,914,863,857.59	10,885,480,547.08	10,819,091,835.43

(2) 应付债券的增减变动

①2020年1-6月

债券名称	面值（原币）	发行日期	债券期限	发行金额（原币）	2019年12月31日
英镑债券 XS1003373476	350,000,000.00	2013-12-13	9年	350,000,000.00	3,200,221,080.04
澳元债券 AU3CB0217347	12,900,000.00	2013-12-13	7年	12,900,000.00	62,393,656.36
欧元债券 XS1623615546	500,000,000.00	2017-5-31	6年8个月	500,000,000.00	3,884,328,721.03
欧元债券 XS1623616783	500,000,000.00	2017-5-31	10年	500,000,000.00	3,892,867,183.61
合计					11,039,810,641.04

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	汇率变动的影响	2020年6月30日
英镑债券 XS1003373476		67,788,437.50	1,105,934.65		-153,471,067.80	3,115,644,384.39
澳元债券 AU3CB0217347		1,888,840.55		1,323,373.89	-401,939.98	62,557,183.04
欧元债券 XS1623615546		30,158,730.16	2,382,695.12	60,317,460.32	87,313,975.25	3,943,866,661.24

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	汇率变动的影响	2020年6月30日
欧元债券 XS1623616783		45,238,095.24	1,958,853.05	90,476,190.48	86,368,129.84	3,935,956,071.26
合计		145,074,103.45	5,447,482.82	152,117,024.69	19,809,097.31	11,058,024,299.93

②2019年度

债券名称	面值(原币)	发行日期	债券期限	发行金额(原币)	2018年12月31日
英镑债券 XS1003373476	350,000,000.00	2013-12-13	9年	350,000,000.00	3,031,822,335.12
澳元债券 AU3CB0217347	12,900,000.00	2013-12-13	7年	12,900,000.00	61,656,532.92
欧元债券 XS1623615546	500,000,000.00	2017-5-31	6年8个月	500,000,000.00	3,902,942,921.67
欧元债券 XS1623616783	500,000,000.00	2017-5-31	10年	500,000,000.00	3,910,757,540.77
合计					10,907,179,330.48

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	汇率变动的影响	2019年12月31日
英镑债券 XS1003373476		134,915,375.00	2,694,753.93	134,915,375.00	165,703,990.99	3,200,221,080.04
澳元债券 AU3CB0217347		3,925,207.63		3,925,207.63	737,123.44	62,393,656.36
欧元债券 XS1623615546		55,917,918.37	4,376,438.46	55,917,918.37	-22,990,639.10	3,884,328,721.03
欧元债券 XS1623616783		83,876,877.56	3,582,823.06	83,876,877.56	-21,473,180.22	3,892,867,183.61
合计		278,635,378.56	10,654,015.45	278,635,378.56	121,977,295.11	11,039,810,641.04

③2018年度

债券名称	面值(原币)	发行日期	债券期限	发行金额(原币)	2017年12月31日
英镑债券 XS1003373476	350,000,000.00	2013-12-13	9年	350,000,000.00	3,065,435,485.09
澳元债券 AU3CB0217347	12,900,000.00	2013-12-13	7年	12,900,000.00	65,437,176.87

债券名称	面值（原币）	发行日期	债券期限	发行金额（原币）	2017年12月31日
欧元债券 XS1623615546	500,000,000.00	2017-5-31	6年8个月	500,000,000.00	3,904,494,799.42
欧元债券 XS1623616783	500,000,000.00	2017-5-31	10年	500,000,000.00	3,913,652,190.14
欧元债券 XS0617785943	600,000,000.00	2011-11-4	7年	600,000,000.00	2,446,315,955.68
合计					13,395,335,607.20

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	汇率变动的影响	2018年12月31日
英镑债券 XS1003373476		135,036,343.75	2,390,005.82	135,036,343.75	-36,003,155.79	3,031,822,335.12
澳元债券 AU3CB0217347		4,039,403.48		4,006,110.68	-3,813,936.75	61,656,532.92
欧元债券 XS1623615546		59,377,401.48	4,572,746.21	59,377,401.48	-6,124,623.96	3,902,942,921.67
欧元债券 XS1623616783		89,066,102.22	3,716,511.69	89,066,102.22	-6,611,161.06	3,910,757,540.77
欧元债券 XS0617785943		45,314,660.05		2,484,352,966.68	-7,277,649.05	
合计		332,833,910.98	10,679,263.72	2,771,838,924.81	-59,830,526.61	10,907,179,330.48

22. 租赁负债

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
租赁付款额	560,782,204.08	575,249,904.59	—
减：未确认融资费用	308,997,226.29	315,626,409.49	—
小计	251,784,977.79	259,623,495.10	—
减：一年内到期的租赁负债	17,500,336.79	17,801,505.78	—
合计	234,284,641.00	241,821,989.32	—

23. 长期应付款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付融资租赁款			435,897,522.51
减：未确认融资费用			298,023,438.78
小计			137,874,083.73

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
减：一年内到期的租赁负债			9,854,943.64
合计			128,019,140.09

24. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
长期激励计划	31,807,525.14	33,489,329.37	28,284,377.30
减：一年内到期的部分	15,775,024.74	10,109,813.42	13,194,105.57
合计	16,032,500.40	23,379,515.95	15,090,271.73

(2) 长期应付职工薪酬变动情况

项 目	2019年 12月31日	本期增加	本期减少	汇率变动影响	2020年 6月30日
长期激励计划	33,489,329.37	9,694,116.84	9,782,656.80	-1,593,264.27	31,807,525.14
合计	33,489,329.37	9,694,116.84	9,782,656.80	-1,593,264.27	31,807,525.14

25. 预计负债

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	注释
未决诉讼	43,289,618.58	45,080,403.09	28,812,873.96	注 1
客户赔偿款	14,748,297.01	15,485,678.01		注 2
合计	58,037,915.59	60,566,081.10	28,812,873.96	

注 1：未决诉讼主要包括以下事项：

(1) 2015 年巴黎税务机关对巴黎数据中心进行税务稽查，认为巴黎数据中心少缴纳房产税，对截至 2015 年少缴纳部分向 Global Switch 集团开具发票。法国房产税计税基础为经营用房产价值或租户支付的租金，当地税局认为 Global Switch 集团数据中心为经营用房产，应由 Global Switch 集团承担房产税，Global Switch 集团认为出租空间应由租户缴纳房产税，由于所在地对数据中心租赁行业房产税承担方无明文规定，Global Switch 集团与当地税局就该事项未能达成一致。Global Switch 集团于 2018 年 7 月 16 日向法院提起诉讼，截至报告报出日该案尚未结案。Global Switch 集团根据税局开具发票对截至 2015 年可能需要补缴的房产税确认预计负债，并根据税局计算标准对 2015 年之后的房产税进行测算并确认预计负债，截至 2020 年 6 月 30 日确认房产税预计负债折合人民币 2,943.87 万元。

(2) Global Switch 集团 2017 年辞退巴黎数据中心执行董事，辞退员工以非公正辞退为由向法院提起诉讼，下一轮听证会将在 2021 年 1 月 26 日举行，截至 2020 年 6 月 30 日 Global Switch 集团根据可能赔偿的金额确认预计负债折合人民币 296.83 万元。

(3) 2012 年 10 月 Global Switch 集团因巴黎数据中心建筑事故向巴黎商法院对建筑工程公司 Piller 及其相关方 Bouygues Energies & Services, SDMO Industries 和 Brezillon 提起诉讼，要求过失方 Piller 就事故产生的损失进行赔偿，索赔总额为 1,226,475.82 欧元。与此同时，Piller 于 2013 年 6 月在 Nanterre 商法院对 Global Switch 提起诉讼，要求退回存放在第三方托管账户的建筑保证金

(2012 年建筑事故后，为了确保 Piller 进行预防和翻新工作，Piller 与 Global Switch 集团同意在第三方托管账户存入保证金合计 725,000 欧元，其中 575,000 欧元由 Global Switch 集团支付，150,000 欧元由 Piller 支付)，并寻求法院专家确定 2012 年建筑事故的根本原因。Nanterre 商法院因超出管辖权范围驳回了 Piller 的诉求，Piller 于 2015 年 12 月向巴黎商法院重新提起诉讼，要求将 725,000 欧元保证金及利息全额支付给 Piller，并由 Global Switch 集团支付 Piller 发生的诉讼相关费用 105,600 欧元。截至报告报出日该案尚未结案，建筑保证金的退回取决于法院对诉讼时效以及事故责任方的判断。截至 2020 年 6 月 30 日 Global Switch 集团根据已存入的建筑保证金计提的预计负债折合人民币 455.14 万元。

(4) 2008 年，Global Switch 集团新加坡数据中心开展数据中心扩建项目。2008 年 9 月 17 日，Global Switch 与 Arup 达成协议，任命 Arup 作为扩建项目机电工程系统的设计工程顾问。由于 Arup 未能提供良好的服务，Global Switch 集团向法院提起诉讼，以追回其因 Arup 遭受的损失，Arup 要求 Global Switch 集团对已完成的项目支付款项。新加坡法院于 2020 年 3 月 4 日审理此案，驳回 Global Switch 集团上诉。由于此案无法再提起上诉，Global Switch 集团需向 Arup 就已提供服务及逾期利息进行补偿，并承担 Arup 诉讼相关费用。Global Switch 集团已于 2020 年 3 月向 Arup 支付服务费及逾期利息，截至 2020 年 6 月 30 日对可能承担的诉讼费用确认预计负债折合人民币 633.12 万元。

注 2：2019 年 9 月法国数据中心 IBM 租赁空间消防气体泄露导致 IBM 部分设备受损，目前 IBM 尚未正式提出索赔，Global Switch 集团根据客户预估损失金

额确认预计负债,截至2020年6月30日确认预计客户赔偿款折合人民币1,474.82万元。

26. 营业收入及营业成本

项 目	2020年1-6月		2019年度		2018年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,543,290,178.15	508,313,110.38	3,126,917,260.50	1,045,444,466.02	3,468,579,025.00	904,681,489.92
其他业务						
合计	1,543,290,178.15	508,313,110.38	3,126,917,260.50	1,045,444,466.02	3,468,579,025.00	904,681,489.92

27. 税金及附加

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
房产税	29,364,202.19	42,249,559.74	52,493,553.69
合计	29,364,202.19	42,249,559.74	52,493,553.69

28. 销售费用

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
职工薪酬	12,523,901.20	15,806,108.79	15,928,428.79
市场营销费	3,772,821.32	3,470,951.64	6,182,514.68
其他	263,899.41	3,670,191.84	2,517,114.60
合计	16,560,621.93	22,947,252.27	24,628,058.07

29. 管理费用

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
职工薪酬	42,656,284.10	76,887,126.17	79,519,618.34
折旧与摊销	14,370,690.40	12,976,706.14	15,279,439.50
专业服务费	37,569,262.43	117,754,317.08	266,406,956.33
法律服务及诉讼费	8,765,493.47	21,405,115.03	20,505,298.29
业务招待费			22,098,604.11
股东管理费	11,433,568.81	7,919,682.74	-
租赁费	104,400.08	3,184,516.05	2,345,932.43
通讯费	3,235,835.79	4,932,322.92	3,802,917.80
办公费及其他	6,680,924.43	10,376,831.17	8,393,226.58
合计	124,816,459.51	255,436,617.30	418,351,993.38

30. 财务费用

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
-----	-----------	--------	--------

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
利息支出	197,935,161.27	361,893,425.05	361,926,740.34
加：租赁负债利息支出	7,705,316.06	12,065,892.00	—
减：利息收入	890,042.26	1,495,836.53	1,791,262.33
利息净支出	204,750,435.07	372,463,480.52	360,135,478.01
汇兑净损失	-522,279,552.97	357,980,677.57	-1,877,687.07
银行手续费	3,345,408.75	6,837,702.47	12,732,533.98
合计	-314,183,709.15	737,281,860.56	370,990,324.92

31. 投资收益

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益			1,009,808.21
合计			1,009,808.21

32. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2020年1-6月	2019年度	2018年度
按公允价值计量的投资性房地产	482,904,457.18	-5,620,507,575.84	1,628,169,879.20
套期损益		58,870,274.06	55,216,942.86
合计	482,904,457.18	-5,561,637,301.78	1,683,386,822.06

33. 信用减值损失

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
应收账款坏账损失	-207,860.13	-473,767,304.65	-8,935,529.83
其他应收款坏账损失	42,394,848.53	-43,431,673.44	436,667.88
合计	42,186,988.40	-517,198,978.09	-8,498,861.95

34. 营业外支出

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
罚息		999,190.92	
客户赔偿款		14,911,444.88	
诉讼赔偿款			4,552,267.44
已缴纳不可退回的增值税		11,708,231.57	
合计		27,618,867.37	4,552,267.44

35. 所得税费用**(1) 所得税费用的组成**

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
-----	-----------	--------	--------

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
当期所得税费用	42,178,600.15	200,219,859.79	131,122,246.39
递延所得税费用	366,064,002.99	-798,649,665.24	608,638,898.62
合计	408,242,603.14	-598,429,805.45	739,761,145.01

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
利润总额	1,703,510,938.87	-5,082,897,642.63	3,359,103,933.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	425,877,734.72	-1,270,724,410.66	839,775,983.44
子公司适用不同税率的影响	-276,417,787.71	351,162,148.10	-247,983,280.05
调整以前期间所得税的影响	2,628,256.06	39,319,481.06	76,070,722.27
非应税收入的影响	-13,677,234.00		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	25,640,512.01	143,614,773.41	719,351.24
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响			
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	57,618,216.00	101,512,328.84	71,178,368.11
研发费用加计扣除			
税率变动的影响	186,572,906.06	36,685,873.80	
合计	408,242,603.14	-598,429,805.45	739,761,145.01

36. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
银行存款利息收入	885,400.00	1,481,828.18	1,186,780.79
收到客户租赁押金		18,733,823.37	
电费押金退回	7,472,762.10		
能源返利	22,170,436.81		
其他往来款	14,515,980.04	3,386,272.13	5,402,186.99
合计	45,044,578.95	23,601,923.68	6,588,967.78

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
期间费用付现支出	97,852,245.62	98,243,505.57	30,383,619.70
支付电费押金			8,060,623.36
其他往来款		9,521,025.07	3,389,308.35

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
合计	97,852,245.62	107,764,530.64	41,833,551.41

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
套期结算款	163,626,116.80		144,754,736.34
银行存款利息收入	4,642.26	14,008.35	604,481.54
理财产品收益			1,009,808.21
合计	163,630,759.06	14,008.35	146,369,026.09

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
并购相关支出	37,708,412.17		233,001,898.89
保证金		5,740,603.72	
合计	37,708,412.17	5,740,603.72	233,001,898.89

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
关联方担保款项	274,032,000.00		
合计	274,032,000.00		

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
租赁付款	10,463,676.82	10,412,622.97	10,052,522.21
合计	10,463,676.82	10,412,622.97	10,052,522.21

37. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2020年1-6月	2019年度	2018年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	1,295,268,335.73	-4,484,467,837.18	2,619,342,788.75
加: 资产减值准备			
信用减值损失	-42,186,988.40	517,198,978.09	8,498,861.95
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,383,538.70	4,285,912.06	6,758,936.96
使用权资产折旧	4,972,946.08	759,249.89	
无形资产摊销	4,014,205.62	7,931,544.19	8,520,502.54
长期待摊费用摊销			

补充资料	2020年1-6月	2019年度	2018年度
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）			9,675,172.14
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）	-482,904,457.18	5,561,637,301.78	-1,683,386,822.06
财务费用（收益以“-”号填列）	-324,570,400.01	707,827,941.29	335,301,069.63
投资损失（收益以“-”号填列）			-1,009,808.21
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）	366,064,002.99	-798,649,665.24	608,638,898.62
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,564,668.82	1,076,455.37	-540,165.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	140,269,371.62	-193,241,134.30	-356,390,750.71
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-61,917,828.96	164,525,053.50	-49,222,681.52
其他	3,292,186.04	78,640,230.74	370,223,418.76
经营活动产生的现金流量净额	903,120,243.41	1,567,524,030.19	1,876,409,421.72
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	980,388,417.01	880,393,491.14	768,254,025.44
减：现金的期初余额	880,393,491.14	768,254,025.44	3,901,475,483.53
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	99,994,925.87	112,139,465.70	-3,133,221,458.09

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
一、现金	980,388,417.01	880,393,491.14	768,254,025.44
其中：库存现金	61,319.66	62,869.53	51,489.78
可随时用于支付的银行存款	980,327,097.35	880,330,621.61	768,202,535.66
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行款项			

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	980,388,417.01	880,393,491.14	768,254,025.44
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

38. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2020年6月30日账面价值	2019年12月31日账面价值	2018年12月31日账面价值	受限原因
货币资金	4,610,590.26	4,510,004.50	4,536,929.44	开发巴黎西部数据中心建造合约条款缴存的保证金
合计	4,610,590.26	4,510,004.50	4,536,929.44	/

39. 外币货币性项目**(1) 外币货币性项目：**

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	16,292,064.70	0.91344	14,881,823.58
澳元	36,964,545.14	4.8657	179,858,387.31
新加坡元	15,025,938.27	5.0813	76,351,300.13
欧元	12,933,897.71	7.9610	102,966,759.70
英镑	69,848,100.31	8.7144	608,684,285.34
小计			982,742,556.06
应收账款			
其中：港币	417,267,038.68	0.91344	381,148,403.81
澳元	33,525,953.05	4.8657	163,127,229.76
新加坡元	59,486,606.67	5.0813	302,269,294.46
欧元	60,106,879.78	7.9610	478,510,869.94
英镑	51,783,643.26	8.7144	451,263,380.81
小计			1,776,319,178.78

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其他应收款			
其中：港币	9,331,780.95	0.91344	8,524,021.99
澳元	271,918.71	4.8657	1,323,074.85
新加坡元	26,438.71	5.0813	134,343.02
欧元	582,823.45	7.9610	4,639,857.49
英镑	8,984,764.15	8.7144	78,296,828.71
小计			92,918,126.06
应付账款			
其中：港币	652,077,551.06	0.91344	595,633,718.24
澳元	3,402,851.93	4.8657	16,557,256.65
新加坡元	4,204,957.99	5.0813	21,366,653.05
欧元	23,038,531.98	7.9610	183,409,753.11
英镑	13,066,573.68	8.7144	113,867,349.68
小计			930,834,730.73
其他应付款			
其中：港币	252,205,479.45	0.91344	230,374,573.15
澳元	1,416,917.26	4.8657	6,894,294.29
新加坡元	6,360,730.17	5.0813	32,320,778.20
欧元	7,330,861.48	7.9610	58,360,988.28
英镑	14,280,241.97	8.7144	124,443,740.66
小计			452,394,374.58
一年内到期的非流动负债			
其中：港币	2,818,642.04	0.91344	2,574,660.39
澳元	12,856,769.43	4.8657	62,557,183.04
新加坡元	681,706.56	5.0813	3,463,955.53
欧元	1,717,133.86	7.9610	13,670,102.68
英镑	11,007,096.44	8.7144	95,920,241.20
小计			178,186,142.84
长期借款			
其中：港币	1,749,348,147.40	0.91344	1,597,924,571.76
欧元	13,200,000.00	7.9610	105,085,200.00
小计			1,703,009,771.76
应付债券			

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：欧元	988,885,776.15	7.9610	7,872,519,663.95
英镑	349,116,886.26	8.7144	3,042,344,193.64
小计			10,914,863,857.59
租赁负债			
其中：港币	10,491,353.97	0.91344	9,583,222.37
新加坡元	12,882,333.45	5.0813	65,459,000.94
欧元	6,735,143.78	7.9610	53,618,479.61
英镑	12,120,620.82	8.7144	105,623,938.08
小计			234,284,641.00

40. 套期

报告期本公司存在与 ALDERSGATE INVESTMENTS LIMITED 签订的以下远期合约，远期外汇合约旨在对欧洲、新加坡、香港和悉尼子公司净资产外汇风险敞口进行套期，合约条款满足境外经营净投资套期定义。根据本公司风险管理政策，将远期合约指定为境外经营净投资套期工具，直到远期合约到期当年为止。

远期合约卖出币种	卖出货币金额	交易价格	买入英镑金额	交易日	到期日
EUR	106,000,000.00	1.0896	97,283,406.75	2016-10-11	2018-3-31
EUR	117,000,000.00	1.0785	108,484,005.56	2016-10-11	2019-3-31
AUD	105,000,000.00	1.6386	64,079,091.91	2016-10-17	2018-3-31
AUD	114,000,000.00	1.6200	70,370,370.37	2016-10-17	2019-3-31
SGD	75,000,000.00	1.7065	43,949,604.45	2016-10-26	2018-3-31
SGD	78,000,000.00	1.7205	45,335,658.24	2016-10-26	2019-3-31
HKD	139,000,000.00	9.5292	14,586,743.90	2016-10-26	2018-3-31
HKD	187,000,000.00	9.5997	19,479,775.41	2016-10-26	2019-3-31

根据套期会计政策，对境外经营净投资的套期，套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益。套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。上述在其他综合收益中反映的套期工具利得或损失直到处置境外经营时转出计入当期损益。根据本公司风险管理政策，在远期合约到期当年取消指定为套期工具，远期合约到期当年形成的利得或损失计入当期损益。报告期内远期合约形成的利得或损失计入其他综合收益和公允价值变动损益的金额如下所示：

项 目	2020年1-6月	2019年	2018年
-----	-----------	-------	-------

计入其他综合收益			-7,644,725.20
计入公允价值变动损益		58,870,274.06	55,216,942.86

报告期内远期合约到期结算金额如下：

项 目	2019-3-31	2018-3-31
结算金额	162,458,150.84	145,673,949.52

41. 租赁

(1) 本公司作为承租人

①与租赁相关的当期损益及现金流如下：

项 目	2020年1-6月金额	2019年金额
租赁负债的利息费用	7,705,316.06	12,065,892.00
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	10,778,006.12	10,412,622.97
售后租回交易产生的相关损益		

(2) 本公司作为出租人

①经营租赁

A. 租赁收入

项 目	2020年1-6月金额	2019年金额
租赁收入	1,142,559,454.48	2,226,518,531.47
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

B. 截至2020年6月30日，根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁

未来将收到的未折现租赁收款总额

年 度	金 额
1年以内（含1年，下同）	1,905,301,193.76
1-2年	1,478,685,162.98
2-3年	1,210,684,947.67
3-4年	879,259,313.49
4-5年	600,230,451.73
5年以上	1,999,538,771.42
合计	8,073,699,841.05

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

详见附注三、3、苏州卿峰在子公司的权益，附注三、4、EJ 在子公司的权益，附注三、5、Global Switch 集团在子公司中的权益。

2. 不重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额(%)	
				直接	间接
FUNEVEN LIMITED	英国	英国	房地产管理		33.09%

注：持股比例为 Global Switch 集团在 FUNEVEN LIMITED 享有的份额。

九、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款，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、信用记录及其他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。

(1)信用风险显著增加判断标准

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2)已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；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)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失

计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 42.61%；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 92.43%。

2.流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目名称	2020 年 6 月 30 日			
	1 年以内	1-2 年	3-5 年	5 年以上
应付账款	930,834,730.73			

项目名称	2020年6月30日			
	1年以内	1-2年	3-5年	5年以上
其他应付款	794,892,872.60			
一年内到期的非流动负债	461,910,952.01			
长期借款		1,708,976,495.39		
应付债券		281,855,354.64	7,527,123,912.44	4,135,862,115.95
租赁负债		18,676,801.45	62,768,275.01	461,836,790.84
合计	2,187,638,555.34	2,009,508,651.48	7,589,892,187.45	4,597,698,906.79

3.市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的借款有关,除本公司设立在香港特别行政区和境外的下属子公司使用港币、美元、英镑、人民币或新加坡币计价结算外,本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

截至2020年6月30日,本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口详见附注五、39、外币货币性项目。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险,并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

② 敏感性分析

于2020年6月30日,在其他风险变量不变的情况下,如果当日人民币对于英镑升值或贬值10%,那么本公司当年的净利润将增加或减少580.72万元。

于2020年6月30日,在其他风险变量不变的情况下,如果当日人民币对于港币升值或贬值10%,那么本公司当年的净利润将增加或减少18.31万元。

于2020年6月30日,在其他风险变量不变的情况下,如果当日人民币对于欧元升值或贬值10%,那么本公司当年的净利润将增加或减少7.91亿元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款和应付债券。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。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。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。

本公司长期借款为浮动利率借款，截至 2020 年 6 月 30 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加 9.61 万元。

十、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 于 2020 年 6 月 30 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2020 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）投资性房地产			48,178,055,352.82	48,178,055,352.82
1.出租用的土地使用权及地上建筑物			48,178,055,352.82	48,178,055,352.82
持续以公允价值计量的资产总额			48,178,055,352.82	48,178,055,352.82

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

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

内 容	2020年6月30日 公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围（加权平均值）
投资性房地产：				
出租用的土地使用 权及地上建筑 物	48,178,055,352.82	收益法（现金流 量折现法）	初始增长率	-1.13% - 5.22%
			退出收益率	5.35% - 7.00%
			折现率	6.30% - 10.00%
			第一年租金收入	9.8 - 58.7 百万英镑

十一、关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	2020年6月30日 母公司对本公司的 持股比例(%)	2020年6月30日母 公司对本公司的表 决权比例(%)
江苏沙钢集团有 限公司	张家港	钢铁冶炼，钢材轧制， 金属轧制设备配件等	30.48%	30.48%

注：截至报告报出日，母公司对本公司的持股比例为 34.15%。

本公司的实际控制人为沈文荣。

2. 本公司的子公司及共同经营公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京德利迅达科技有限公司	本公司参股公司
Daily-Tech Hong Kong Co., Limited	本公司参股公司之子公司
ALDERSGATE INVESTMENTS LIMITED	Global Switch 集团前股东
CREEKSIDE LOTUS INVESTMENTS LIMITED	沙钢集团控股公司 Strategic IDC Limited 前少数股东
中卫创新云数据科技有限公司	本公司参股公司之股东
RICHONOR LIMITED	本公司母公司之孙公司之重要少数股东
江苏沙钢物资贸易有限公司	同受母公司控制

4. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务况

关联方	关联交易内容	2020年1-6月 发生额	2019年度 发生额	2018年度 发生额
北京德利迅达科技有限公司	管理费			21,754,000.00
ALDERSGATE INVESTMENTS LIMITED	管理费	11,253,297.04	8,224,666.21	
ALDERSGATE INVESTMENTS LIMITED	能源返利	-4,143,956.57	-8,705,576.40	-8,841,139.36

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2020年1-6月 发生额	2019年度 发生额	2018年度发生 额
Daily-Tech Hong Kong Co., Limited	数据中心出租	10,752,163.59		428,569,127.80

(2) 关联担保情况

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	担保是否已经履行完毕
江苏沙钢物资贸易有限公司、北京德利迅达科技有限公司、Daily-Tech Hong Kong Co., Limited、Global Switch 集团	2.5 亿港币	2019-1-18	银行保函载明的保函有效期限届满之日(2020年1月31日)与服务协议届满之日孰晚(香港第一期完工13年后)起两年	否

关联担保情况说明：自 2016 年起，Daily-Tech Hong Kong Co., Limited（以下简称“德利迅达香港”）曾与 Global Switch 集团就香港、新加坡、法兰克福北部数据中心业务签署相关协议。因北京德利迅达科技有限公司及德利迅达香港（以下统称“德利迅达”）无法开具满足 Global Switch 集团要求的履约保函，由江苏沙钢物资贸易有限公司（以下简称“沙钢物贸”）代德利迅达向 Global Switch 集团开具一份金额为 2.5 亿元港币的银行保函（覆盖 15 兆瓦香港业务协议及 7 兆瓦新加坡兀兰业务协议），为德利迅达香港在上述业务协议项下的义务履行提供担保。

苏州卿峰于 2019 年签署担保合同，为沙钢物贸在上述银行保函项下的追偿及/或赔偿责任，承担不可撤销且无条件的连带担保责任。

德利迅达香港由于未按时支付租金，导致沙钢物贸开具的 2.5 亿港币银行保函被兑付，沙钢物贸随后向反担保方苏州卿峰进行追偿。至此苏州卿峰因履行该等反担保义务尚需向沙钢物贸支付 2.5 亿港币及相关利息，截至目前该等款项尚未支付。

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
江苏沙钢物资贸易有限公司	德利迅达香港 15MW 服务协议项下履约金额	2016-1-22	2029-1-21	否

关联担保情况说明：根据 Global Switch 与德利迅达香港签订的香港 15MW 服务协议以及沙钢物贸与德利迅达签订的担保协议，沙钢物贸承诺于香港 15MW 服务协议有效期内，若德利迅达持续拖欠付款，将履行担保义务，向 Global Switch 支付德利迅达欠款。沙钢物贸于 2020 年 1-6 月履行该等担保义务而向 Global Switch 安排支付担保金 3 亿港币。

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	期间	说明
拆入			
CREEKSIDE LOTUS INVESTMENTS LIMITED	5,719,368.78	2018 年 12 月 31 日-2020 年 6 月 30 日	借款
RICHONOR LIMITED	118,155,960.00	2018 年 7 月 2 日-2020 年 6 月 30 日	借款及利息
RICHONOR LIMITED	174,342,538.00	2019 年 1 月 2 日-2020 年 6 月 30 日	借款及利息
拆出			
中卫创新云数据科技有限公司	5,762,422.87	2019 年 1 月 31 日-2020 年 6 月 30 日	借款保证金

(4) 关键管理人员报酬

项目	2020 年 1-6 月发生额	2019 年度发生额	2018 年度发生额
关键管理人员报酬	19,196,887.84	37,005,360.00	27,950,473.33

(5) 其他关联交易

报告期本公司存在与 ALDERSGATE INVESTMENTS LIMITED 远期合约交易，详见附注七、40。

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

项目名称	关联方	2020年6月30日		2019年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	Daily-Tech Hong Kong Co., Limited	465,526,050.05	465,526,050.05	488,801,284.13	488,801,284.13
其他应收款	中卫创新云数据科技有限公司	5,762,422.87	24,778.42	5,762,422.87	24,778.42
	ALDERSGATE INVESTMENTS LIMITED	4,078,619.28	612,948.50	200,919,933.53	44,449,492.72

(续上表)

项目名称	关联方	2018年12月31日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	Daily-Tech Hong Kong Co., Limited	463,485,393.75	11,235,489.65
其他应收款	中卫创新云数据科技有限公司		
	ALDERSGATE INVESTMENTS LIMITED	21,774,586.00	97,985.64

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
预收款项	Daily-Tech Hong Kong Co., Limited			30,310,310.57
其他应付款	CREEKSIDE LOTUS INVESTMENTS LIMITED	5,719,368.78	6,005,324.09	5,694,297.64
	ALDERSGATE INVESTMENTS LIMITED	11,253,297.04	8,224,666.21	
	RICHONOR LIMITED	292,498,498.00	289,669,737.00	114,747,615.00
	江苏沙钢物资贸易有限公司	230,374,573.15		

十二、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

(1) 资本承诺

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
投资性房地产	879,329,965.30	672,418,996.64	970,827,586.80

(2) 租赁承诺

不可撤销的最低租赁付款额	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债表日后第1年	18,538,228.44	18,612,688.36	10,253,552.39
资产负债表日后第2年	18,676,801.45	19,585,869.39	10,938,133.25
资产负债表日后第3-5年	62,768,275.01	19,585,869.39	32,814,399.74
以后年度	460,798,899.18	517,465,477.45	381,891,437.13
合计	560,782,204.08	575,249,904.59	435,897,522.51

十三、资产负债表日后事项

1、债券发行

2020年10月1日，Global Switch 集团以 1.375% 票面利率发行了 7 亿欧元的 10 年期绿色债券，用于 Global Switch 集团数据中心扩建及提高现有设施的能源效率。本次发行债券将使 Global Switch 集团的债券加权平均成本从 2.6% 降低至 2.2%。

2、关联方担保

根据 Global Switch 集团与德利迅达签订的香港 15MW 服务协议以及沙钢物贸与德利迅达签订的担保协议，沙钢物贸公司承诺于香港 15MW 服务协议有效期内，若德利迅达持续拖欠付款，将履行担保义务，向 Global Switch 集团支付德利迅达欠款。沙钢物贸于 2020 年 9 月 18 日向 Global Switch 集团安排支付担保金港币 110,457,344.58 元。

3、苏州卿峰股权转让

2020 年 9 月，经苏州卿峰股东会决议，沙钢集团受让了上海道璧持有的苏州卿峰 3.68% 股权（对应 80,000 万元出资额），佳源科盛受让了秦汉万方持有的苏州卿峰 4.37% 股权（对应 95,083.596 万元出资额），秦汉江龙名称变更为昆山江龙。该次变更后，苏州卿峰股权结构将变为：

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
1	沙钢集团	743,000.00	743,000.00	34.15%
2	上海领毅	400,000.00	400,000.00	18.39%
3	皓玥肇迦	200,000.00	200,000.00	9.19%
4	中金瑟合	100,000.00	100,000.00	4.60%
5	中金云合	100,000.00	100,000.00	4.60%
6	堆龙致君	100,000.00	100,000.00	4.60%
7	上海奉朝	100,000.00	100,000.00	4.60%
8	烟台金腾	100,000.00	100,000.00	4.60%

序号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例
9	顺铭腾盛	100,000.00	100,000.00	4.60%
10	佳源科盛	95,083.60	95,083.60	4.37%
11	上海三卿	87,000.00	87,000.00	4.00%
12	昆山江龙	33,400.00	33,400.00	1.54%
13	厚元顺势	7,000.00	7,000.00	0.32%
14	上海蓝新	5,000.00	5,000.00	0.23%
15	厦门宇新	4,916.40	4,916.40	0.23%
合计		2,175,400.00	2,175,400.00	100.00%

4、Global Switch 集团股利分配

经 Global Switch 集团董事会决议，Global Switch 集团于 2020 年 11 月向 Tough Expert 和 EJ 分别派发现金红利 5,394 万英镑和 1,345 万英镑，合计 6,739 万英镑。

十四、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	说明
非流动资产处置损益			-9,675,172.14	
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）				
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				

项 目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	说明
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			-241,615,000.00	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		58,870,274.06	56,226,751.07	
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	482,904,457.18	-5,620,507,575.84	1,628,169,879.20	
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		-27,618,867.37	-4,552,267.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-26,581,181.38	-97,796,323.75	-27,827,387.50	
非经常性损益总额	456,323,275.80	-5,687,052,492.90	1,400,726,803.19	
减：非经常性损益的所得税影响	297,135,010.81	-947,472,638.58	346,224,303.67	

项 目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	说明
数				
非经常性损益净额	159,188,264.99	-4,739,579,854.32	1,054,502,499.52	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	81,952,460.23	-2,314,519,877.10	648,238,188.62	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	77,235,804.76	-2,425,059,977.22	406,264,310.90	

2、苏州卿峰模拟财务数据

资产负债表

项 目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	1,922,128.65	2,020,769.49	7,807,729.28
其他应收款	5,737,994.45	5,737,644.45	-
长期股权投资	20,680,305,316.00	20,680,305,316.00	20,680,305,316.00
资产合计	20,687,965,439.10	20,688,063,729.94	20,688,113,045.28
其他应付款	280,374,573.15	50,000,000.00	50,000,000.00
负债合计	280,374,573.15	50,000,000.00	50,000,000.00
所有者权益	20,407,590,865.95	20,638,063,729.94	20,638,113,045.28
负债和所有者权益合计	20,687,965,439.10	20,688,063,729.94	20,688,113,045.28

利润表

项 目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年
管理费用		30,048.23	264,557,291.12
财务费用	8,814,363.99	-5,511.31	-588,010.46
信用减值损失	-221,562,500.00	-24,778.42	-
投资收益			1,009,808.21
利润总额	-230,376,863.99	-49,315.34	-262,959,472.45
净利润	-230,376,863.99	-49,315.34	-262,959,472.45

注：苏州卿峰模拟财务数据按照附注三所述编制基础编制。

3、EJ 模拟财务数据

资产负债表

项 目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	24,851,690.65	1,456,019.72	1,395,655.30
长期股权投资	20,385,950,968.02	20,385,950,968.02	20,385,950,968.02
资产合计	20,410,802,658.67	20,387,406,987.74	20,387,346,623.32

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付职工薪酬	5,228,640.00	5,490,060.00	1,735,240.00
其他应付款	488,000,431.14	464,674,728.31	376,468,512.64
负债合计	493,229,071.14	470,164,788.31	378,203,752.64
所有者权益	19,917,573,587.53	19,917,242,199.43	20,009,142,870.68
负债和所有者权益合计	20,410,802,658.67	20,387,406,987.74	20,387,346,623.32

利润表

项 目	2020年1-6月	2019年	2018年
管理费用	2,680,962.17	38,723,066.59	105,666,127.64
财务费用	-1,978,874.14	13,290,488.74	26,046,926.16
营业利润	-702,088.03	-52,013,555.33	-131,713,053.80
营业外支出		999,190.92	
利润总额	-702,088.03	-53,012,746.25	-131,713,053.80
净利润	-702,088.03	-53,012,746.25	-131,713,053.80

注：EJ模拟财务数据按照附注三所述编制基础编制。

4、投资性房地产成本法模拟合并财务数据

(1) 成本法模拟假设

本公司假设从投资性房地产资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定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（%）
房屋建筑物	直线法	22-50	0.00	2-4.55
改良支出	直线法	2-15	0.00	6.77-50
机器设备	直线法	2-15	0.00	6.77-50
使用权资产	直线法	按照租赁年限	0.00	—
租赁资产改良	直线法	按照租赁年限与预计使用寿命孰短	0.00	—

(2) 成本法模拟合并报表

资产负债表

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	984,999,007.27	884,903,495.64	772,790,954.88
应收账款	1,262,506,237.90	1,287,601,767.49	1,684,251,434.51
预付款项	13,760,284.91	4,267,016.35	4,520,977.22
其他应收款	97,259,845.05	222,366,080.54	42,005,273.52
存货	21,200,226.22	17,542,866.07	17,694,300.43
其他流动资产	202,094,485.78	281,980,548.45	287,444,624.77
流动资产合计	2,581,820,087.13	2,698,661,774.54	2,808,707,565.33
非流动资产：			
投资性房地产	15,446,779,228.64	14,158,529,057.09	11,998,560,905.76
固定资产	18,031,798.24	11,135,868.10	7,096,933.87
使用权资产	111,823,435.94	122,553,604.99	不适用
无形资产	42,091,595.20	38,309,362.47	13,728,200.77
递延所得税资产	642,828,067.28	575,125,317.62	511,703,703.97
其他非流动资产	21,786,000.00	22,875,250.00	29,469,539.06
非流动资产合计	16,283,340,125.30	14,928,528,460.27	12,560,559,283.43
资产总计	18,865,160,212.43	17,627,190,234.81	15,369,266,848.76
流动负债：			
应付账款	930,834,730.73	1,021,000,342.30	437,908,410.05
预收款项	285,933,785.47	311,789,306.59	340,044,275.84
合同负债	78,554,985.92	39,363,421.14	73,180,322.88
应付职工薪酬	41,150,780.56	47,231,834.20	29,220,095.29
应交税费	161,008,690.74	223,389,898.26	159,856,273.40
其他应付款	794,892,872.60	569,366,926.21	412,534,313.28
一年内到期的非流动负债	178,186,142.84	184,053,769.28	113,186,829.34
流动负债合计	2,470,561,988.86	2,396,195,497.98	1,565,930,520.08
非流动负债：			
长期借款	1,703,009,771.76	1,141,701,518.21	179,570,306.35
应付债券	10,914,863,857.59	10,885,480,547.08	10,819,091,835.43
租赁负债	234,284,641.00	241,821,989.32	不适用
长期应付款			128,019,140.09
长期应付职工薪酬	16,032,500.40	23,379,515.95	15,090,271.73

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
预计负债	58,037,915.59	60,566,081.10	28,812,873.96
递延所得税负债	199,569,192.59	206,133,419.18	173,077,134.21
非流动负债合计	13,125,797,878.93	12,559,083,070.84	11,343,661,561.77
负债合计	15,596,359,867.79	14,955,278,568.82	12,909,592,081.85
所有者权益合计	3,268,800,344.64	2,671,911,665.99	2,459,674,766.91
负债和所有者权益总计	18,865,160,212.43	17,627,190,234.81	15,369,266,848.76

利润表

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,543,290,178.15	3,126,917,260.50	3,468,579,025.00
其中：营业收入	1,543,290,178.15	3,126,917,260.50	3,468,579,025.00
二、营业总成本	749,118,006.87	2,807,605,545.13	2,408,291,065.14
其中：营业成本	892,560,432.39	1,749,690,255.26	1,541,827,135.08
税金及附加	29,364,202.19	42,249,559.74	52,493,553.69
销售费用	16,560,621.93	22,947,252.27	24,628,058.07
管理费用	124,816,459.51	255,436,617.30	418,351,993.38
财务费用	-314,183,709.15	737,281,860.56	370,990,324.92
投资收益（损失以“-”号填列）			1,009,808.21
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		58,870,274.06	55,216,942.86
信用减值损失（损失以“-”号填列）	42,186,988.40	-517,198,978.09	-8,498,861.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-9,675,172.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	836,359,159.68	-139,016,988.66	1,098,340,676.84
减：营业外支出		27,618,867.37	4,552,267.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	836,359,159.68	-166,635,856.03	1,093,788,409.40
减：所得税费用	-27,058,332.74	187,316,629.72	252,291,480.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	863,417,492.42	-353,952,485.75	841,496,928.87

公司名称：苏州卿峰投资管理有限公司

日期：2020年11月24日