

民生控股股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 03 月

第一节重要提示、目录和释义

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

公司负责人余政、主管会计工作负责人陈良栋及会计机构负责人(会计主管人员)陈春蕾声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
刘冰	副董事长	工作原因	陈家华

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，请投资者注意投资风险。

公司面临一系列风险，包括但不限于政策性风险、市场风险、信用风险、证券投资风险以及流动性风险等。详细内容请见第四节“经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”之“(五)公司面临的风险及主要应对措施”。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 531871494 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节重要提示、目录和释义.....	2
第二节公司简介和主要财务指标.....	5
第三节公司业务概要.....	9
第四节经营情况讨论与分析.....	11
第五节重要事项.....	23
第六节股份变动及股东情况.....	39
第七节优先股相关情况.....	45
第八节可转换公司债券相关情况.....	46
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况	47
第十节公司治理.....	52
第十一节公司债券相关情况.....	57
第十二节 财务报告	58
第十三节 备查文件目录	163

释义

释义项	指	释义内容
民生控股、公司	指	民生控股股份有限公司
控股股东、中国泛海	指	中国泛海控股集团有限公司
民生典当	指	北京民生典当有限责任公司
民生保险经纪	指	民生保险经纪有限公司
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
交易所、深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
元	指	人民币元

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	民生控股	股票代码	000416
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	民生控股股份有限公司		
公司的中文简称	民生控股		
公司的外文名称（如有）	Minsheng Holdings Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Minsheng Holdings		
公司的法定代表人	余政		
注册地址	青岛市崂山区株洲路 151 号		
注册地址的邮政编码	266101		
办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 15 层；青岛市市南区闽江二路 2 号综合办公楼二楼		
办公地址的邮政编码	100005；266071		
公司网址	www.mskg.com.cn		
电子信箱	sz000416@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张颖	王成福
联系地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 15 层	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 15 层
电话	010-85259007	010-85259036
传真	010-85259595	010-85259595
电子信箱	sz000416@163.com	sz000416@163.com

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	913702001635665274
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	<p>公司上市之初主营业务为商品零售业，经公司 2001 年第一次临时股东大会审议通过，公司由“青岛国货集团股份有限公司”更名为“青岛健特生物投资股份有限公司”，主营业务由商品零售业转向生物制药和生物保健品的研究、生产和销售。2007 年公司出售无锡健特药业有限公司 40% 股权，转让完成后，公司不再从事保健品的生产和销售业务。经公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过，公司名称由“青岛健特生物投资股份有限公司”变更为“青岛华馨实业股份有限公司”。经公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过，公司名称由“青岛华馨实业股份有限公司”变更为“民生投资管理股份有限公司”。公司经营范围由“保健药品、绿色食品行业投资、计算机领域的技术开发与转让”变更为“股权投资，资产管理，资本经营及相应咨询与服务”。经公司 2013 年年度股东大会审议通过，公司名称变更为民生控股股份有限公司。2014 年公司通过收购北京民生典当有限责任公司、民生保险经纪有限公司，主营业务除商品零售业外，增加典当、保险经纪业务。2014 年底，公司通过出售持有的青岛国货汇海丽达购物中心有限公司 45% 股权，剥离了商品零售业务。2015 年公司通过收购民生财富投资管理有限公司 100% 股权，业务范围在典当业务及保险经纪业务基础上增加财富管理业务，2016 年 11 月公司出售民生财富投资管理有限公司 100% 股权，剥离了财富管理业务，公司主营业务变更为典当业务及保险经纪业务。</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	<p>民生控股股份有限公司原名为青岛国货股份有限公司（以下简称“青岛国货”）、青岛国货集团股份有限公司、青岛健特生物投资股份有限公司、青岛华馨实业股份有限公司、民生投资管理股份有限公司，是 1992 年 12 月 30 日经青岛市经济体制改革委员会青体改发(1992)60 号文件批准，在对青岛国货公司整体改组基础上，由青岛国货公司、中国工商银行青岛市信托投资股份有限公司、青岛市益青房地产开发公司共同发起，采取定向募集方式于 1993 年 6 月 12 日设立的股份有限公司；经中国证券监督管理委员会证监发审字（1996）102 号文件批准，采用“全额预缴、比例配售、余额即退”的方式发行 1800 万股社会公众股，并于 1996 年 7 月 19 日在深圳证券交易所上市流通。</p> <p>2002 年 8 月 23 日，经财政部财企〔2002〕333 号文批复同意，公司控股股东青岛市商业总公司将其持有的公司 47787000 股国有法人股出让给上海华馨投资有限公司（以下简称“上海华馨”），股权转让完成后，上海华馨共持有公司法人股 48488250 股，占总股份的 25.09%，成为第一大股东。</p> <p>2009 年 4 月 19 日，上海华馨与泛海集团有限公司、通海控股有限公司和中国泛海控股集团有限公司（以下简称“中国泛海”）签署了《泛海集团有限公司、通海控股有限公司、中国泛海控股集团有限公司与上海华馨投资有限公司关于中国泛海控股集团有限公司之增资协议》，上海华馨以其持有的本公司 119,981,428 股限售流通股出资，对中国泛海进行增资。增资完成后，上海华馨成为中国泛海的股东之一，中国泛海直接持有本公司 22.56% 的股份成为公司控股股东，卢志强先生成为公司实际控制人。</p>

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	济南市文化东路 59 号盐业大厦七层
签字会计师姓名	王晖 陈征

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	82,570,110.13	80,611,255.76	2.43%	71,418,431.28
归属于上市公司股东的净利润（元）	28,397,542.32	19,983,416.04	42.11%	27,213,804.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	14,074,290.38	14,960,241.61	-5.92%	10,491,202.73
经营活动产生的现金流量净额（元）	-92,577,962.80	-58,733,930.72	-57.62%	-15,970,459.49
基本每股收益（元/股）	0.0534	0.0376	42.02%	0.0512
稀释每股收益（元/股）	0.0534	0.0376	42.02%	0.0512
加权平均净资产收益率	3.25%	2.30%	上升 0.95 个百分点	3.12%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	935,368,998.46	919,761,485.28	1.70%	942,772,512.15
归属于上市公司股东的净资产（元）	883,515,328.79	871,964,106.98	1.32%	875,772,634.32

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	13,415,608.48	23,973,427.61	23,485,575.56	21,695,498.48
归属于上市公司股东的净利润	7,467,937.51	11,585,548.34	10,604,300.72	-1,260,244.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,052,355.83	8,577,408.73	8,499,625.49	-4,055,099.67
经营活动产生的现金流量净额	-33,379,801.86	-40,087,448.12	-2,180,724.94	-16,929,987.88

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）			-73,870.23	
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）	6,060.43	53,153.74	121,666.65	
委托他人投资或管理资产的损益	1,055,519.18	17,424,850.00	16,257,730.56	
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	8,759,159.22	-15,707,686.19	-2,700,955.55	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,269.76	-299,791.54	-47,513.45	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,060,159.82	3,402,762.81	3,425,391.04	
减：所得税影响额	2,561,451.42	-161,373.14	241,414.84	
少数股东权益影响额（税后）	465.05	11,487.53	18,432.31	
合计	14,323,251.94	5,023,174.43	16,722,601.87	--

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

适用 不适用

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

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司主要业务未发生重大变化。

1、典当业务

典当业务是当户将其动产、财产权利或房屋作为抵质押物，取得当金，在约定期限内支付当金利息、偿还当金、赎回当物的一项业务。公司典当业务主要由控股子公司民生典当运营。民生典当成立于2003年，注册资本3亿元，公司持有92.38%股权，是北京市成立较早的典当企业，现为北京市典当业协会副会长单位，目前在北京、成都设有经营场所，服务于上述地区的个人和小微企业客户群。

民生典当主营业务包括动产质押典当、财产权利质押典当、房地产抵押典当、限额内绝当物品的变卖以及鉴定评估及咨询服务等，主要产品包括房产典当、汽车典当、民品典当及股权典当等，其中房产典当业务量占全部典当资产的比例较大。

民生典当从事典当业务流程主要包括受理、评估、登记、放款等环节，其主要竞争对手是当地同行及小额贷款公司。近年来银行普惠金融支持力度加大，一定程度上挤压了典当企业发展空间，在行业监管趋严的总体态势下，如何提升竞争能力、有效把控风险，成为典当企业发展的重要因素。

2018年5月，商务部发布了《商务部办公厅关于融资租赁公司、商业保理公司和典当行管理职责调整有关事宜的通知》，商务部已将制定融资租赁公司、商业保理公司、典当行业务经营和监管规则职责划给银保监会，自4月20日起，有关职责由银保监会履行，具体又由各地金融监管机构负责。截至目前，尚未发布2019年全国典当行业运营情况。

报告期内，公司继续对民生典当给予资金支持，民生典当利用杠杆经营，注重发展机构客户，推行“股权+不动产”模式优化业务结构，有效推动典当业务取得了超预期的业绩。

2、保险经纪业务

保险经纪业务是公司基于投保人的利益，为投保人与保险人订立保险合同提供中介服务，并依法收取佣金。公司保险经纪业务主要由全资子公司民生保险经纪运营，民生保险经纪成立于2002年，注册资本5000万元，公司持股100%，其业务主要包括风险管理咨询业务、保险承保业务、协助索赔业务以及再保险业务等，主要产品为财产保险及其相关增值服务、人身保险及其相关增值服务、风险管理咨询服务等，主要流程包括取得客户委托、设计保险方案、制作保险询价单、向市场询价、代客户投保及后续服务等环节。

根据银保监会官网公布的《2019年1-12月全国各地区原保险保费收入情况表》，2019年全国原保险保费收入42645亿元，同比增长12.17%，其中产险11649亿元，同比增长8.16%；寿险22757亿元，同比增长9.80%；健康险7066亿元，同比增长29.70%；意外险1175亿元，同比增长9.25%。

报告期内，民生保险经纪考核激励与市场拓展并重，努力巩固股东业务，尝试人身险市场业务，对保险经纪业务可持续发展的方向路径进行了有益探索。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无
固定资产	无

无形资产	无
在建工程	不适用

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。公司高度重视风险管理，有完善的风控体系和流程；管理层坚持创新发展与稳健经营的协调统一，公司资产负债率低，资产质量和财务状况良好；公司业务拥有较为稳定的客户资源，主要业务运营单位的市场地位及知名度逐步提升；同时，公司资产规模和业务规模有限，制约了公司快速扩张发展的步伐，公司抗风险能力有待提高。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，面对复杂多变的宏观经济环境，公司按照年初制定的工作计划，认真落实“总结、反思、调整、优化、改变、提升”的年度发展方针，优化企业资源配置，积极把握市场机会，探索业务发展新模式，努力推进公司经营管理，完成了全年经营计划，公司业绩得到较大提升。

截至2019年12月31日，公司经审计的总资产为9.35亿元，同比增长1.70%；归属于上市公司股东的净资产为8.84亿元，同比增长1.32%；全年公司合并报表实现的营业收入为8257.01万元，同比增长2.43%；实现归属于上市公司股东的净利润为2839.75万元，同比增长42.11%。2019年度公司实现每股收益0.0534元，同比增长42.02%；加权平均净资产收益率3.25%，同比上升0.95个百分点。

一、紧盯市场政策变化，抢抓先机，综合施策，业务经营稳中有升。

报告期内，公司继续加大对典当业务扶持力度，根据股东大会授权，为民生典当提供财务资助8000万元，强化杠杆经营，提升资金使用效率；另一方面，民生典当根据市场需要调整产品结构，重点发展不动产抵押贷款机构客户，抵押标的向住宅以外的别墅、商业、办公等资产延伸；创新典当业务模式，开展“股权+不动产”业务模式试点，提升业务灵活性；加快业务拓展，推进员工自主开发项目；加强与渠道机构的合作，不断开发新的客户。五大举措综合运用，分散了典当业务风险，减少了竞争压力。

报告期内，民生保险经纪以全面推行新的《业务管理办法》、《业务人员绩效考核实施办法》为抓手，落实业绩目标责任，着力维护巩固股东保险业务，推进续保、理赔等各项工作次第有序，增强员工服务意识，提高服务质量；此外，大力开拓人身险市场业务，从架构搭建、组织激励、市场开发各方面进行了有益的探索，年内人身险市场项目从无到有，取得零的突破。

报告期内，公司审慎开展自有资金投资，仍以短期投资为主，注意把控投资方向品种机构，把控风险。大幅减少股票交易，集中于对所属企业的资金支持，投资安全系数较大的公司债和信托产品，有效减少证券市场波动对公司业绩的影响，确保获得预期的投资收益。

二、继续进行企业内部管理优化调整，夯实企业发展基础。

报告期内，公司制度体系、业务流程得到了系统修订；组织机构应经营需要重新编排设置；人力管理上，选拔与淘汰并举，引进专业人才，辞退不合格员工，精简员工队伍，人员比去年减少了19%；合同管理、档案管理切实加强；信息系统建设按照适用和成本控制原则分步推进，年度计划已完成。

三、守住了风控底线，全年公司经营未出现重大风险事件。

报告期内，公司继续加强风险控制管理，制定了与业务审核、资金支付、合同管理、投资管理等有关的风控工作指引，对重点风险管理事项的相关审核要点、流程再次进行规范；落实风险控制垂直管理相关制度，加强业务风险管理，及时了解具体业务项目进展及相应的日常风险管控情况，及时发现问题；对大额业务项目和业务开展过程中的重点环节实施重点监督管理。

四、上市公司规范运作要求进一步落实，投资者关系得到有效维护。

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规以及规范性文件要求，不断完善法人治理结构，提高公司规范运作水平，认真履行信息披露义务，年内公司在深圳证券交易所的信息披露考核等级为“B”。

报告期内，公司高度重视投资者关系工作，积极参加青岛辖区“网上集体接待日活动”、“证券投资者教育百日讲坛活动”等活动，通过多种渠道与投资者等利益相关方保持良性互动；公司安排专人接听投资者电话、回复深交所“互动易”平台投资者提问。报告期内公司通过电话接待各类咨询百余次，回复深交所“互动易”平台投资者提问162条；年内公司成为全景网首届“上市公司IR互动活跃度榜单（2018）”上榜企业。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	82,570,110.13	100%	80,611,255.76	100%	2.43%
分行业					
典当	75,654,857.78	91.63%	70,480,395.49	87.43%	7.34%
保险经纪	6,856,845.27	8.30%	9,952,467.66	12.35%	-31.10%
商品零售及其他	58,407.08	0.07%	178,392.61	0.22%	-67.26%
分产品					
典当业务	75,654,857.78	91.63%	70,480,395.49	87.43%	7.34%
保险经纪业务	6,856,845.27	8.30%	9,952,467.66	12.35%	-31.10%
商品零售及其他	58,407.08	0.07%	178,392.61	0.22%	-67.26%
分地区					
境内	82,570,110.13	100.00%	80,457,052.67	99.81%	2.63%
境外			154,203.09	0.19%	-100.00%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期 增减	营业成本比上年同期 增减	毛利率比上年同期 增减
分行业						
典当	75,654,857.78			7.34%		
保险经纪	6,856,845.27			-31.10%		
分产品						
典当业务	75,654,857.78			7.34%		

保险经纪业务	6,856,845.27			-31.10%		
分地区						
境内	82,570,110.13	50,017.44	99.94%	2.63%	-50.53%	上升 0.07 个百分点

备注：公司的典当、保险经纪业务，主要经营费用为人工费用、职场费用等，不列支成本，相关费用计入销售费用及管理费用科目。

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
商品零售及其他	商品零售及其他	50,017.44	100.00%	101,098.40	100.00%	-50.53%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	37,880,463.45
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	45.88%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	3.97%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	15,444,679.23	18.70%
2	客户二	8,688,679.27	10.52%
3	客户三	5,528,301.89	6.70%
4	客户四	4,943,396.24	5.99%
5	客户五	3,275,406.82	3.97%
合计	--	37,880,463.45	45.88%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

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

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
合计	--	0.00	0.00%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	9,377,920.44	12,313,621.92	-23.84%	子公司业务部门优化调整，营运费用减少所致。
管理费用	31,498,350.43	33,023,219.57	-4.62%	
财务费用	1,141,460.93	732,295.32	55.87%	子公司利息支出以及委托贷款手续费增加所致。

4、研发投入

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	91,521,387.46	82,541,425.57	10.88%
经营活动现金流出小计	184,099,350.26	141,275,356.29	30.31%

经营活动产生的现金流量净额	-92,577,962.80	-58,733,930.72	-57.62%
投资活动现金流入小计	274,017,570.36	277,012,797.35	-1.08%
投资活动现金流出小计	161,457,201.85	194,572,461.35	-17.02%
投资活动产生的现金流量净额	112,560,368.51	82,440,336.00	36.54%
筹资活动现金流入小计	8,580,498.24	10,375,502.36	-17.30%
筹资活动现金流出小计	22,495,738.24	62,082,678.23	-63.76%
筹资活动产生的现金流量净额	-13,915,240.00	-51,707,175.87	73.09%
现金及现金等价物净增加额	6,150,319.37	-27,959,409.67	122.00%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额同比减少57.62%，主要系子公司民生典当发放贷款及垫款增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额同比增加36.54%，主要系投资支付的现金同比减少所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加73.09%，主要系偿还债务支付的现金减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内经营活动产生的现金流量净额为-92,577,962.80元，净利润为31,013,175.32元，主要系报告期内子公司民生典当发放贷款及垫款增加所致。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益及公允价值变动损益	16,021,042.30	32.82%	主要系公司投资信托、股票、债券等投资收益及公允价值变动收益。	不具有
营业外收入	4,269.76	0.01%		不具有
信用减值	-7,142,903.86	-14.63%	主要系公司计提的发放贷款及垫款减值准备。	不具有

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	57,222,938.21	6.12%	51,072,618.84	5.55%	增加 0.57 个百分点	

应收账款	7,583,752.47	0.81%	10,441,953.66	1.14%	减少 0.33 个百分点	
长期股权投资	29,248,798.62	3.13%	103,740,523.31	11.28%	减少 8.15 个百分点	
固定资产	33,908,482.32	3.63%	37,091,000.68	4.03%	减少 0.40 个百分点	
其他流动资产	586,295,404.85	62.68%	501,978,847.16	54.58%	增加 8.10 个百分点	主要系子公司的发放贷款及垫款增加所致。
短期借款	5,196,581.00	0.56%			增加 0.56 个百分点	

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	172,317,853.04	11,724,489.64			13,232,012.67	197,224,737.23		49,618.12
2.其他权益工具投资	101,000.00							101,000.00
金融资产小计	172,418,853.04	11,724,489.64			13,232,012.67	197,224,737.23		150,618.12
其他非流动金融资产		5,541,213.68			100,000,000.00		71,740,488.51	177,281,702.19
上述合计	172,418,853.04	17,265,703.32			113,232,012.67	197,224,737.23	71,740,488.51	177,432,320.31

2019年6月21日，公司不再有人在民生电商控股（深圳）有限公司（以下简称“民生电商”）担任董事，不对其有重大影响，故公司对民生电商的权益性投资改为其他非流动金融资产列报。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

根据保监发【2016】82号《中国保监会关于做好保险专业中介业务许可工作的通知》的规定，公司全资子公司民生保险经纪有限公司在取得《经营保险经纪业务许可证》后已将公司注册资本的10%即500万元用于投资定期存款，并在许可证有效期内处于持续状态。

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
信托产品	中融-汇聚金 1 号	中融-汇聚金 1 号信托计划	100,000,000.00	公允价值计量		5,700,821.94		100,000,000.00		5,700,821.94	105,700,821.94	其他非流动资产	自筹资金
国债逆回购	204028	GC028	35,003,500.00	摊余成本计量				35,003,500.00			35,003,500.00	其他流动资产	自筹资金
债券	B2730	OCEANWIDE HLDGS INTL 17 27/7/2020	27,423,256.64	摊余成本计量	23,563,298.73					4,147,990.01	26,052,957.63	一年内到期的非流动资产	自筹资金
国债逆回购	204001	GC001	9,938,049.69	摊余成本计量	19,100,095.50			9,938,049.69	19,100,095.50	3,557.05	9,938,049.69	其他流动资产	自筹资金
债券	B3461	OCEANWIDE HOLDINGS III 23/5/2021	3,488,256.90	摊余成本计量				3,488,256.90		311,930.86	3,488,256.90	债权投资	自筹资金

民生控股股份有限公司 2019 年年度报告全文

境内外股票	06060.HK	众安在线	53,478.07	公允价值计量	21,948.81	2,684.07					25,171.42	交易性金融资产	自筹资金
境内外股票	601916	浙商银行	24,700.00	公允价值计量		-800.00		24,700.00		-800.00	23,900.00	交易性金融资产	自筹资金
境内外股票	600229	城市传媒	348.27	公允价值计量	517.44	29.26		0.00		29.26	546.70	交易性金融资产	自筹资金
合计			175,931,589.57	--	42,685,860.48	5,702,735.27		148,454,506.59	19,100,095.50	10,163,529.12	180,233,204.28	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2018年10月30日										
证券投资审批董事会公告披露日期			2019年10月31日										
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)													

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京民生典当有限责任公司	子公司	动产、财产权利质押；房地产抵押典当业务	300000000	556,374,890.91	354,526,494.92	75,654,857.78	45,828,242.78	34,325,892.45
民生保险经纪有限公司	子公司	保险经纪业务	50000000	48,213,553.13	47,586,422.24	7,655,222.65	2,242,563.49	1,992,133.63
民生国际投资有限公司	子公司	项目开发和投资	10000000 美元	35,891,733.90	35,891,094.37		5,291,989.54	4,891,034.74

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

- 1、2019年，民生典当全年共实现营业收入7,565.49万元，同比增长7.16%；实现净利润3,432.59万元，同比减少2.59%。
- 2、2019年，民生保险经纪全年共实现营业收入765.52万元，同比减少23.52%；实现净利润199.21万元，同比减少16.09%。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

2020年，预计国内外形势更为复杂、严峻。贸易保护主义、逆全球化势头延续；中美贸易摩擦短期暂缓，但仍存反复的可能；新冠肺炎疫情波及全球100多个国家，对经济的冲击影响不容小觑；我国经济增速换挡，经济下行压力仍然存在；政府出于长远考虑，对房地产业的宏观调控虽然因城施策，但总体变化不大。凡此种种，对公司2020年的经营发展构成很大的挑战。

从本公司情况看，2019年虽取得良好业绩，但主营业务规模偏小，盈利空间有限，业务结构、产品结构不能适应市场竞争需要，人才队伍建设滞后等问题客观存在，严重制约公司发展壮大。

（一）典当行业发展展望

自典当业监管改由银保监会（具体又委托北京金融监管机构）负责以来，相关监管政策一直在酝酿调整，原有《典当管理办法》2019年开始修订，目前还在征求意见阶段。从征求意见稿内容看，主管部门对典当行业的监管较之前更加严格，从注册资本、股权结构、人员资质等方面提高了准入门槛，严禁跨省经营，同时要求典当行回归民品典当业务本源，逐步压缩房地产典当业务，这些都将对现有行业格局形成冲击，特别是对业务结构的导向将对典当行的发展带来巨大影响。

另外，受新冠肺炎疫情影响，许多中小微企业经营愈加困难，现金流紧张，而典当行业的绝大多数客户正是中小微企业。随着疫情的持续和后续影响逐步显现，典当客户的被动违约风险加大，典当行的业务风险也逐步上升。另一方面，依据可能出台的新政策，主管部门将对行业内的企业实施分类监管，对经营规模较大的、依法合规经营的、内部管理水平和风险管控水平较高的，在政府风险补偿、奖励、贴息和提供融资方面，都将给予支持，这将对本公司专职典当业务的民生典当带来新的发展机遇。

（二）保险经纪行业发展展望

新冠病毒肺炎疫情对经济的影响无例外地波及到保险市场及保险经纪行业。事实上，2019年行业的一系列发展动向及经营数据在“黑天鹅”到来之前预示了保险经纪行业将面临前所未有的挑战和转型。

首先，市场乱象恶性竞争层出不穷。P2P网贷平台接连爆雷导致保证保险巨亏，传统财产险责任险低价恶性竞争，农险及政策补贴型保险手续费虚高，这些都将导致以财产险为主营业务的传统保险经纪行业的收入盈利空间大幅缩减。

第二，受疫情影响，在传统寿险开门红的一季度，寿险营销活动大规模受限，主要任务转变为“抗疫情，保队伍”，预计将对寿险行业收入产生不利影响。

第三，2020年，车险市场将继续保持强监管状态下的手续费监管以及巩固保险公司直销模式地位，这将挤压保险经纪行业在车险市场的经纪费空间。

公司也注意到，对保险经纪行业，此次疫情将产生新的机会。一方面，疫情倒逼行业通过产品创新和责任拓展，发挥保险业的风险保障之独特作用；另一个方面，疫情也倒逼险企加速数字化应用，销售、管理、培训、服务等全面转型，由线下转至线上。长远来看，线上线下融合将更加深入，互联网保险以及AI等新技术的兴起，将影响新一代互联网人群的保险购买方式，疫情还将带来大众健康意识、保险意识的提升，刺激保险需求的释放，特别是健康险的需求。而保险经纪从传统的线下营销服务向互联网化，从传统的面向企业客户向面向个人客户的转型也是势在必行。

（三）2020年公司发展总体思路

基于2020年的形势判断和对公司的现状分析，本公司把逆境中控风险求发展列为公司2020年的根本任务。2020年公司总体工作思路为：以“总结、反思、优化、调整、改变、提升”十二字方针为指南，以确保风控为底线，坚持稳中求进原则，准确把握市场动态，关注小微金融发展的新政策新规则，不断优化调整发展模式和业务结构，创新经营方式，推动典当业务、保险经纪业务升级发展；集约使用资金，审慎开展短期投资；提升信息披露质量，加强与公司投资者的交流互动，增强广大股东对公司的理解和信任；竭诚履行好社会责任。协力同心，团结奋斗，共渡时艰，为把公司打造成优质上市公司继续努力。

（四）公司2020年重点工作

（1）聚焦主业，创新经营方式，确保公司各项业务稳健发展。

继续加大对民生典当资金支持力度，提升资金使用效率。针对新的风险和变化，对典当业务结构比例进行优化，适当降低不动产业务比例，确保符合主管部门新的监管要求；加强与客户紧密联系，合理协商息费收取事宜，减轻客户压力，体现社会责任；进一步创新典当业务模式，提升市场竞争能力；加强业务开拓和渠道合作，增加客户数量，优化现有客户结构；继续做好民生保险经纪业务拓展相关工作，努力开拓市场业务，着力提高市场业务份额，确保民生保险经纪业务稳定发展；审慎进行短期投资，选择收益较为固定、风险相对可控的产品项目，确保公司投资收益的稳定、可控。

公司尤其要针对新冠肺炎疫情影响，以创新思维并借鉴行业先进的经验，采用各种有效措施，推动科技赋能，推动全员营销、效率营销，切实减少疫情给公司经营造成的损失。

(2) 继续加强企业内部控制体系建设，推动公司建立健全内部控制体系，加强风险管理，坚守风控底线，确保全年不出现重大风险事件。

依据业务发展及政策变化情况，及时修订公司内部控制制度；积极开展内控自查工作，梳理、排查公司业务及经营管理风险点，优化风险点控制流程，守住不发生重大风险事件的底线。

(3) 高度重视信息披露工作及投资者关系管理工作，提升信息披露质量，增强广大股东对公司的理解、信任。

加强信息披露文件的核查，不断提高信息披露质量；积极做好投资者关系管理工作，妥善处理投资者诉求，及时回复投资者在互动易平台的提问；加强与投资者的沟通交流，树立良好的资本市场形象。

(4) 继续加强企业基础管理，通过优化调整促进内部管理提质增效。

突出重点，抓好预算管理、资金管理、营销管理和成本管理；强化监督机制，抓好工作落实，提升效率和执行力。

(5) 继续完善考核激励机制，发挥更有效的激励约束作用，提升整体竞争能力。

要改进完善员工考核激励制度，构建业绩贡献导向的激励机制，让表现良好、德勤绩能考核突出的员工得到表彰激励，使贡献与报酬相匹配；同时鼓励员工不断的再培训、再学习，加强自我修炼，着力提升个人素质和业务能力。

(五) 公司面临的风险及主要应对措施

1、政策性风险

从公司业务看，2020年典当业务的政策性风险最大。政策决定了典当行的准入和退出，对典当行的生存与发展产生着决定性作用。监管法规变动，财政税收政策规定及变动，货币政策的变动，地方性政策规定等都会给典当行业带来影响。

2、市场风险

当前我国经济增速换挡，经济下行压力较大，若整体经济形势发展不景气，将严重影响公司主营业务的拓展。

3、信用风险

信用风险是指债务人或交易对手未能或不愿履行其承诺而给公司带来损失。

4、证券投资风险

若公司证券投资策略失误，或者证券市场大幅波动导致投资收益目标无法达成，将对公司业绩产生不利影响。

5、流动性风险

流动性风险是指公司没有足够的资金清偿债务或满足公司日常运营需要而给公司带来损失的可能性。

针对上述风险，公司将加强对相关法律法规及监管规则的学习，坚守守法经营、合规经营的底线；通过对公司管理、制度机制、组织等方面的持续优化调整，创新业务模式，强化业务营销，提升客户粘性，加大优质客户拓展力度，尽力扩大市场份额，增强竞争能力；加强风险管理，做好项目尽调和贷后管理；加强对资本市场的分析研判，更加审慎进行证券投资，控制股票交易规模，投资向收益固定、风险相对可控的项目倾斜，最大限度减少证券投资大幅波动对公司业绩的影响；积极做好资金筹划，保持充足的流动性。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司未重新制定或调整分红政策。

公司重视对投资者的回报，严格按照《公司法》、《证券法》等有关规定制订、实施利润分配方案。

根据《公司章程》的相关规定，在兼顾股东的合理投资回报和公司中长期发展规划相结合的基础上，公司董事会拟定了公司2018年度利润分配的预案：以2018年12月31日总股本531,871,494股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司于2019年4月23日召开2018年度股东大会，审议通过了上述了利润分配预案。2019年6月14日，公司发布《2018年年度权益分派实施公告》，实施公司2018年度现金分红方案，向全体股东每10股送现金0.3元，本次权益分派股权登记日为2019年6月20日，除权除息日为2019年6月21日。详见公司同日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站上的公告。

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

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

公司2017年度利润分配方案为：以2017年12月31日总股本531,871,494股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

公司2018年度利润分配方案为：以2018年12月31日总股本531,871,494股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

公司2019年度利润分配预案为：以2019年12月31日总股本531,871,494股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。该预案尚需提交股东大会审议。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019年	15,956,144.82	28,397,542.32	56.19%	0.00	0.00%	15,956,144.82	56.19%
2018年	15,956,144.82	19,983,416.04	79.85%	0.00	0.00%	15,956,144.82	79.85%
2017年	26,593,574.70	27,213,804.60	97.72%	0.00	0.00%	26,593,574.70	97.72%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.3
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	531871494
现金分红金额（元）（含税）	15,956,144.82
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	15956144.82
可分配利润（元）	228,454,519.09
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	1
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2019 年度利润分配预案为：以 2019 年 12 月 31 日总股本 531,871,494 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。该预案尚需提交股东大会审议。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	中国泛海控股集团有限公司	同业竞争	1、中国泛海控股在同一市场上将不从事与民生投资相同或类似的生产、经营业务，以避免对民生投资的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；2、中国泛海控股保证将促使其下属、控股或其他具有实际控制权的企业在同一市场上不直接或间接从事、参与或进行与民生投资的生产、经营相竞争的任何活动。	2009年05月05日		无违反承诺情况
	中国泛海控股集团有限公司	关联交易	1、中国泛海控股及中国泛海控股下属控股或其他具有实际控制权的企业将尽量避免与上市公司发生不必要的关联交易，对必要的关联交易，将遵循市场化原则，确保关联交易的公允性和交易行为的透明度，切实保护上市公司及其他股东利益。2、中国泛海控股及中国泛海控股下属控股或其他具有实际控制权的企业将严格根据相关证券法律、法规及《深圳证券交易所股票上市规则》的要求，在与上市公司发生交易时，严格执行关联交易决策程序并妥善履行信息披露义务；在确保关联交易定价公平、公允的基础上，严格控制、努力降低与上市公司间发生的关联交易的金额水平。	2009年05月05日		无违反承诺情况
资产重组时所作承诺	卢志强；中国泛海控股集团有限公司	同业竞争	1、本次重大资产重组完成后，民生控股将剥离财富管理业务，主营业务变为典当与保险经纪，本承诺人将不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营等）直接或者间接从事对民生控股的现有主营业务即典当和保险经纪构成或可能构成实质性竞争的业务或活动。如日后本承诺人拥有实际控制权的其他公司的经营活动可能与民生控股发生同业竞争，本承诺人将促使本承诺人拥有实际控制权的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，充分赔偿或补偿由此给民生控股造成的损失；2、本承诺人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经正式签署，即对本承诺人构成有效的、合法的、具有约束力的承诺，并承担相应的法律责任；3、本承诺函自本承诺人签署盖章之日起生效。	2016年10月25日		无违反承诺情况
	卢志强；中国泛海控股集团有限公司	关联交易	1、本次重大资产重组完成后，对于正常的、不可避免的且有利于民生控股经营和全体股东利益的关联交易，将严格遵循公开、公正、公平的市场原则，严格按照有关法律、法规、规范性文件及《民生控股股份有限公司章程》等有关规定履行决策程序，确保交易价格公允，并予以充分、及时的披露；2、本承诺人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经正式签署，即对本承诺人构成有效的、合法的、具有约束力的承诺，并承担相应的法律责任；3、本承诺函自本承诺人签署盖章之日起生效。	2016年10月25日		无违反承诺情况

首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

(1) 财政部于2017年修订颁布了《企业会计准则第22号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号--金融资产转移》、《企业会计准则第24号--套期会计》和《企业会计准则第37号--金融工具列报》(上述准则统称“新金融工具准则”), 并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行新金融工具准则。变更的主要内容:(一)以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据,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其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类;(二)将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”,要求考虑金融资产未来预期信用损失情况,从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备;(三)调整非交易性权益工具投资的会计处理,允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理,但该指定不可撤销,且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益;(四)进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理;(五)套期会计准则更加强调套期会计与企业

风险管理活动的有机结合，更好地反映企业的风险管理活动。

(2) 2019年4月30日，财政部发布了《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)。对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。资产负债表项目:(一)原列报项目“应收票据及应收账款”调整为“应收票据”项目和“应收账款”项目;(二)原列报项目“应付票据及应付账款”调整为“应付票据”项目和“应付账款”项目。利润表项目:原列报项目“减:资产减值损失”调整为“加:资产减值损失(损失以“-”号填列)”。

(3) 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)。对合并财务报表格式进行了修订,要求执行企业会计准则的企业按照企业会计准则和《修订通知》的要求编制2019年度财务报表及以后期间的财务报表。合并资产负债表项目:(一)原列报项目“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”和“应收款项融资”三个项目;(二)原列报项目“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”项目和“应付账款”项目;(三)新增“专项储备”项目。合并利润表项目:(一)将原合并利润表中“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整;(二)在“投资收益”行项目下新增“其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	48
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7年
境内会计师事务所注册会计师姓名	王晖 陈征
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1年 2年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内,公司聘请和信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度内部控制审计机构,服务费用为20.00万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否 形成 预计 负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况	披露 日期	披露索 引
<p>2017年11月，公司作为原告向青岛市中级人民法院提起诉讼，要求被告青岛裕泰物业发展有限公司继续履行双方签订的《裕泰大厦售楼合同书》之相关约定并赔偿原告相应经济损失。</p>	<p>14,601.18</p>	<p>否</p>	<p>青岛市中级人民法院于2018年11月26日作出(2017)鲁02民初1685号《民事判决书》。公司不服从该判决结果，提起上诉。被告青岛裕泰物业发展有限公司亦提起上诉，被告的上诉请求如下：1、请贵院依法确认被上诉人实际付款总额为88228262元，而非一审判决认定的93797687元（上诉标的额为人民币5569425元）；2、案件受理费由被上诉人承担，退还上诉人预交的案件受理费。2019年5月24日山东省高级人民法院作出(2019)鲁民终382号《民事裁定书》及《民事判决书》，准许公司撤回上诉，同时驳回被告青岛裕泰物业发展有限公司的上诉请求，维持原判。此为终审判决。</p>	<p>依据判决，法院认可公司实际向裕泰公司支付93,797,687元购房款的事实，认定裕泰公司已于1998年1月19日向公司交付涉案房屋。同时法院认定涉案房屋目前不具备办理产权登记的条件，公司可在涉案房屋具备产权登记条件，付清余款后，要求裕泰公司为公司办理产权登记。本次诉讼的判决结果，不会对公司净利润产生重大影响。</p>	<p>不适用</p>	<p>2019年06月11日</p>	<p>中国证券报、 证券时报及巨潮资讯网</p>

<p>陈双聘以 2000 万股雷蒙德（北京）科技股份有限公司股份质押借款 2000 万元，雷蒙德（北京）科技股份有限公司（以下简称“雷蒙德”）为陈双聘借款提供担保，偿还 1000 万元借款后，陈双聘不履行典当借款到期债务。北京民生典当有限责任公司宣武分公司（以下简称“原告”）向北京市西城区人民法院提起诉讼。</p>	<p>1,000</p>	<p>否</p>	<p>北京市西城区人民法院于 2018 年 12 月 28 日作出民事判决书。</p>	<p>判决结果如下：被告雷蒙德于本判决生效之日起十日内偿还原告当金一千万元并支付违约金（以尚欠当金为基数，自 2018 年 1 月 1 日起至实际清偿之日止，按照年利率百分之二十四计算）；被告雷蒙德于本判决生效之日起十日内支付原告支出的律师费十七万五千元；被告承担保证责任后，有权在其承担保证责任的范围内向债务人陈双聘追偿。如果被告未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。</p>	<p>因判决书无法送达，公司已办理判决公告，目前该判决已经生效。为保护公司利益，公司已向法院申请强制执行，目前尚无实质性进展。</p>		
--	--------------	----------	---	--	---	--	--

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在违反承诺、未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

经公司第九届董事会第十九次会议审议通过，民生典当与中国泛海北京分公司于 2019 年 8 月 23 日签署了《民生金融中

心租赁合同（商铺）》，租期自 2019 年 9 月 1 日至 2022 年 8 月 31 日止。详见公司于 2019 年 8 月 24 日在中国证券报、证券时报及巨潮资讯网披露的《关于控股子公司签订租赁合同暨关联交易公告》（公告编号 2019-36）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于控股子公司签订租赁合同暨关联交易公告	2019 年 08 月 24 日	www.cninfo.com.cn

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

2019 年公司租赁中国泛海控股集团有限公司北京分公司房屋的租赁费用为 8,432,471.66 元，其中公司本部租赁费用 4,233,777.82 元，民生典当租赁费用 2,585,973.04 元，民生保险经纪租赁费用 1,612,720.80 元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
信托理财产品	自筹资金	10,000	10,000	0
合计		10,000	10,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称 (或受托人姓名)	受托机构(或受托人)类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益(如有)	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额(如有)	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引(如有)
中融国际信托有限公司	信托公司	信托产品	10,000	自筹资金	2019年03月01日	2021年02月28日	信托计划的投资范围包括银行存款、货币市场基金、债券基金、交易所及银行间市场债券以及固定收益类产品(包括但不限于期限在1年以内的逆回购及委托人认可的其他固定收益类产品)等。	协议约定	6.80%	5,70.08	5,70.08			是	否	www.cninfo.com.cn
合计			10,000	--	--	--	--	--	--	5,70.08	5,70.08	--	--	--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

报告期内委托贷款概况

单位：万元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
8,000	自有资金	6,300	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托贷款具体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

贷款对象	贷款对象类型	贷款利率	贷款金额	资金来源	起始日期	终止日期	预期收益 (如有)	报告期实际 损益金额	报告期损 益实际收 回情况	计提减值 准备金额 (如有)	是否经 过法定 程序	未来是否 还有委托 贷款计划	事项概述及相关查询索引 (如有)
民生典当	控股子公司	9.00%	1,700	自有资金	2019年03月20日	2019年11月20日	98.23	98.23	98.23		是	是	2019年3月22日、2019年11月22日在巨潮资讯网站的公告
民生典当	控股子公司	9.00%	1,300	自有资金	2019年03月20日	2020年02月18日	87.69	87.69			是	是	2019年3月22日、2020年2月20日在巨潮资讯网站的公告
民生典当	控股子公司	9.00%	2,000	自有资金	2019年03月20日	2020年03月09日	134.91	134.91			是	是	2019年3月22日、2020年3月11日在巨潮资讯网站的公告
民生典当	控股子公司	9.00%	3,000	自有资金	2019年06月03日	2020年06月03日	149.29	149.29			是	是	2019年6月5日在巨潮资讯网站的公告
合计			8,000	--	--	--	470.12	470.12	--		--	--	--

注：本表中涉及预期收益、报告期实际损益金额及报告期损益实际收回情况均为对上市公司本部报表影响，不对合并报表业绩产生影响。

委托贷款出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司坚持“得益于社会，奉献社会”的核心价值观，秉承“社会目标、企业目标、个人目标相统一；社会责任、企业责任、个人责任相统一；社会利益、企业利益、个人利益相统一”的“三个统一”经营理念，将社会责任和企业发展相结合，积极投身社会公益事业，自觉履行和承担社会责任。

报告期内，公司积极履行纳税义务，及时缴纳税金，为经济社会发展做出了贡献；公司重视信息披露工作，认真履行信息披露义务，提升了公司信息披露质量和透明度；公司特别重视投资者的来电咨询，及时回复投资者在互动易平台的提问；积极回报股东，报告期内实施了10送0.3元的现金分红方案；公司尊重和维护员工的个人权益，安排职工进行了一年一次的体检，组织员工开展春游团建活动；组织开展员工职业技能和知识的培训共九次；在新冠肺炎疫情期间，公司实施网络办公和现场办公相结合的方式复工，继续为客户提供服务。针对部分客户受新冠肺炎疫情影响无法按时归还贷款的情况，民生典当响应客户需求，配合作延期安排；民生保险经纪携手“平安好医生”发起“共同抗击冠状病毒”免费在线义诊活动，通过微信公众号“民生掌中宝”推出抗疫在线义诊服务；展开贴近服务，主动联系保险公司为受疫情影响较大的企业客户申请了至少3个月的保险期限免费延长；公司积极向员工普及防治新冠肺炎的相关知识，给员工发放口罩及中药茶饮等防疫物资，每日监测员工身体状况，对于现场办公的员工联系物业管理部门统一送餐，最大程度减少人员聚集。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司2019年度暂未开展精准扶贫工作。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司倡导低碳、环保、绿色的理念，坚持绿色运营、绿色办公，积极响应国家关于节能减排的号召，贯彻节水、节电、环保工作，努力把环境保护与可持续发展落到实处。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、根据 2017 年度股东大会决议授权，公司通过上海银行股份有限公司北京分行向民生典当提供财务资助 5000 万元，民生典当另一股东泛海能源按照持股比例向民生典当提供财务资助 412.427 万元，资金用途为补充流动资金。详见公司于 2019 年 3 月 22 日公司在中国证券报、证券时报及巨潮资讯网站披露的《关于为控股子公司提供财务资助的进展公告》；根据 2018 年度股东大会决议授权，公司通过上海银行股份有限公司北京分行向民生典当提供财务资助 3000 万元，民生典当另一股东泛海能源按照持股比例向民生典当提供财务资助 247.4562 万元，资金用途为补充流动资金。详见公司于 2019 年 6 月 5 日公

司在中国证券报、证券时报及巨潮资讯网披露的《关于为控股子公司提供财务资助的进展公告》。2019 年 11 月 20 日，民生典当向公司提前还款 1700 万元并按照合同约定向公司支付利息 104.1250 万元；2020 年 2 月 18 日，民生典当向公司提前还款 1300 万元并按照合同约定向公司支付利息 108.8750 万元；2020 年 3 月 9 日，民生典当向公司提前还款 2000 万元并按照合同约定向公司支付利息 177.50 万元。截至披露日，公司向民生典当提供财务资助余额 3000 万元，不存在逾期情况。

2、公司于 2019 年 6 月 14 日发布《2018 年年度权益分派实施公告》，实施 2018 年年度权益分派方案，向全体股东每 10 股送 0.3 元，确定股权登记日为 2019 年 6 月 20 日，除权除息日为 2019 年 6 月 21 日。

3、公司于 2019 年 7 月 9 日收到和信会计师事务所（特殊普通合伙）告知函，经主管部门批准，公司聘请的 2019 年度财务审计机构“山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）”名称已变更为“和信会计师事务所（特殊普通合伙）”。本次会计师事务所名称变更，不涉及主体资格变更，不属于更换或重新聘任会计师事务所的情形。详见公司于 2019 年 7 月 10 日在中国证券报、证券时报及巨潮资讯网站披露的《关于会计师事务所更名的公告》。

4、为满足公司控股子公司民生典当融资需求，提高融资工作效率，经公司第九届董事会第十七次会议及公司 2018 年度股东大会审议通过，同意为民生典当向金融机构融资提供担保，担保额度最高不超过人民币 2 亿元（含 2 亿元），期限自公司股东大会审议通过后一年，授权公司总裁在上述额度范围内审批公司为民生典当提供担保的具体事宜。详见公司于 2019 年 3 月 29 日在中国证券报、证券时报及巨潮资讯网披露的《关于为控股子公司提供担保额度的公告》（公告编号 2019-12）。截至报告期末，公司尚未实际发生对外担保事项。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司控股子公司民生典当于 2016 年 12 月 29 日向自然人陈双聘发放典当贷款 2,000.00 万元，陈双聘以其名下持有的雷蒙德（北京）科技股份有限公司的 2000 万股股权作为质押。后陈双聘提前偿还贷款本金 1,000.00 万元，贷款余额 1,000.00 万元。该笔贷款 2017 年 12 月 31 日到期，截至 2018 年 12 月 31 日已逾期 12 个月，2019 年度计提减值准备 605.00 万元。详见 2020 年 1 月 18 日公司在中国证券报、证券时报及巨潮资讯网披露的《关于单项计提信用减值准备的公告》。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	230,396	0.04%						230,396	0.04%
3、其他内资持股	230,396	0.04%						230,396	0.04%
其中：境内法人持股	190,740	0.01%						190,740	0.01%
境内自然人持股	39,656	0.04%						39,656	0.04%
二、无限售条件股份	531,641,098	99.96%						531,641,098	99.96%
1、人民币普通股	531,641,098	99.96%						531,641,098	99.96%
三、股份总数	531,871,494	100.00%						531,871,494	100.00%

股份变动的原因

 适用 不适用

股份变动的批准情况

 适用 不适用

股份变动的过户情况

 适用 不适用

股份回购的实施进展情况

 适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

 适用 不适用

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

 适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

 适用 不适用

2、限售股份变动情况

 适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期

青岛家华兴业经贸有限公司	9,240			9,240	首发前机构类限售股，实物股票未注销。	股东申请时
青岛市商业会计学会	181,500			181,500	首发前机构类限售股，实物股票未注销。	股东申请时
严兴农	39,656			39,656	高管锁定股	每年第一个交易日按上年末持股数解锁 25%。
合计	230,396			230,396	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	41,421	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	39,887	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量

中国泛海控股集团有 限公司	境内非国 有法人	22.56%	119,981,428	0			质押	119,981,399
周建国	境内自然 人	0.93%	4,929,900	0				
浙江慧 炬投资 管理有 限公司	境内非国 有法人	0.54%	2,850,000	未知				
刘彤	境内自然 人	0.50%	2,634,700	1181100				
尹玉臻	境内自然 人	0.47%	2,500,000	-285000				
刘晓红	境内自然 人	0.40%	2,118,900	104800				
孙贤明	境内自然 人	0.40%	2,113,100	0				
吕守喜	境内自然 人	0.38%	2,003,700	-421955				
李学锋	境内自然 人	0.37%	1,985,601	50000				
顾兴华	境内自然 人	0.37%	1,964,500	-1051805				
战略投资者或一般法 人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如 有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或 一致行动的说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
中国泛海控股集团有 限公司	119,981,428	人民币普通股	119,981,428					
周建国	4,929,900	人民币普通股	4,929,900					
浙江慧炬投资管理有 限公司	2,850,000	人民币普通股	2,850,000					
刘彤	2,634,700	人民币普通股	2,634,700					

尹玉臻		2,500,000	人民币普通股	2,500,000
刘晓红		2,118,900	人民币普通股	2,118,900
孙贤明		2,113,100	人民币普通股	2,113,100
吕守喜		2,003,700	人民币普通股	2,003,700
李学锋		1,985,601	人民币普通股	1,985,601
顾兴华		1,964,500	人民币普通股	1,964,500
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	不适用			
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	<p>股东周建国通过普通证券账户持有 0 股，通过中信证券（山东）有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 4,929,900 股，合计持有 4,929,900 股；股东浙江慧炬投资管理有限公司通过普通证券账户持有 1,450,000 股，通过万联证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,400,000 股，合计持有 2,850,000 股；股东刘晓红通过普通证券账户持有 2,054,600 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 64,300 股，合计持有 2,118,900 股。股东孙贤明通过普通证券账户持有 0 股，通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,113,100 股，合计持有 2,113,100 股；股东顾兴华通过普通证券账户持有 1,055,300 股，通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 9,09,200 股，合计持有 1,964,500 股。</p>			

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国泛海控股集团有限公司	卢志强	1988 年 04 月 07 日	911100001017122936	科技、文化、教育、房地产、基础设施项目及产业的投资;资本经营、资产管理;酒店及物业管理;会议及会展服务;出租商业用房、办公用房、车位;通讯、办公自动化、建筑装饰材料及设备的销售;与上述业务相关的经济、技术、管理咨询;汽车租赁。

控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2019 年 12 月 31 日，中国泛海持有民生银行 A 股（股票代码：600016.SH）2,019,182,618 股，通过所属公司合计间接持有民生银行 H 股（股票代码：1988.HK）1,020,538,470 股；持有泛海控股股份有限公司 3,558,672,908 股。通过泛海控股间接持有中国通海金融（股票代码：952.HK）4,494,454,732 股，间接持有中泛控股（股票代码：715.HK）12,097,903,178 股；持有联想控股股份有限公司（股票代码：3396.HK）400,000,000 股；通过中国泛海国际投资有限公司间接持有澳洲 Cudeco 公司 78,816,213 股。
------------------------------	--

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

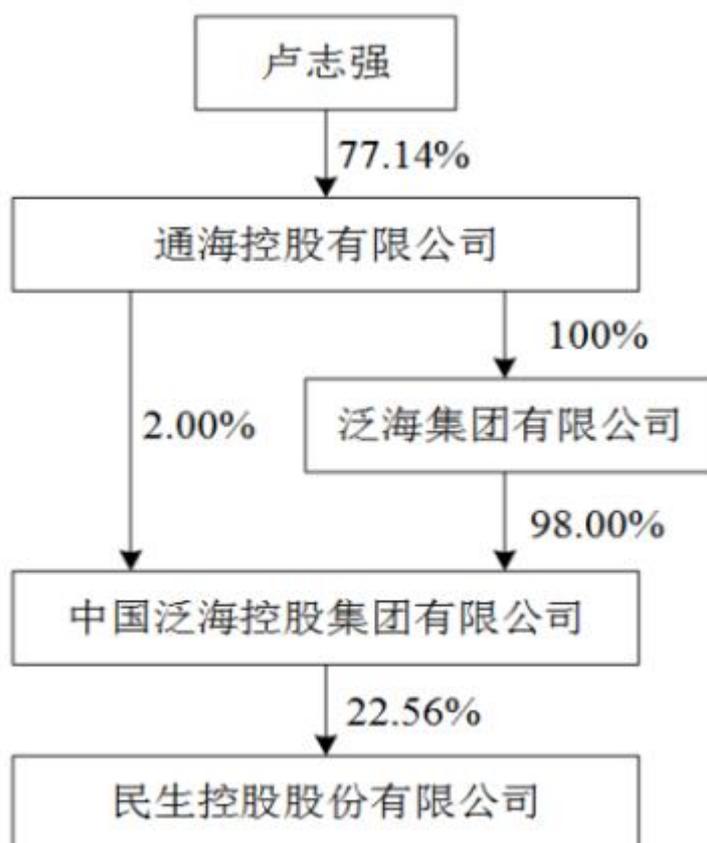
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
卢志强	本人	中国	否
主要职业及职务	曾任全国政协常委、全国工商联副主席、中国民间商会副会长，联想控股股份有限公司董事，泛海控股股份有限公司第三届至第八届董事会董事长。现任泛海集团有限公司董事长兼总裁，中国泛海控股集团有限公司董事长兼总裁，泛海控股股份有限公司第九届董事会董事长，中国民生银行股份有限公司副董事长，复旦大学校董等。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	截至 2019 年 12 月 31 日，为泛海控股股份有限公司（股票代码 000046）、民生控股股份有限公司（股票代码 000416）、中泛控股有限公司（港交所上市代码：00715）、中国通海国际金融有限公司（港交所上市代码：00952）实际控制人。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股 份数量(股)	本期减持股 份数量(股)	其他增 减变动 (股)	期末持 股数 (股)
余政	董事长	现任	男	59	2017年05月11日	2020年05月10日					
刘冰	副董事长	现任	男	62	2017年05月11日	2020年05月10日					
陈家华	董事、总裁	现任	男	55	2014年01月20日	2020年05月10日					
冯壮勇	董事	现任	男	51	2018年04月12日	2020年05月10日					
陈良栋	董事、财务总监	现任	男	49	2008年01月07日	2020年05月10日					
严兴农	董事、副总裁	现任	男	59	2014年01月20日	2020年05月10日	52,875				52,875
李慧中	独立董事	离任	男	68	2014年01月20日	2020年03月18日					
鲁桂华	独立董事	现任	男	51	2014年12月29日	2020年05月10日					
钱爱民	独立董事	离任	女	49	2017年05月11日	2019年04月23日					
吴革	独立董事	现任	男	53	2019年04月23日	2020年05月10日					
孟捷	独立董事	现任	男	53	2020年03月18日	2020年05月10日					
赵英伟	监事会主席	现任	男	48	2014年01月20日	2020年05月10日					
李能	监事会副主席	现任	男	49	2017年05月11日	2020年05月10日					
罗成	监事	现任	男	41	2017年05月11日	2020年05月10日					
王成福	监事	现任	男	38	2014年01月20日	2020年05月10日					
庞建华	监事	现任	男	38	2008年01月07日	2020年05月10日					
郑彤	风险控制总监	现任	女	48	2014年10月28日	2020年05月10日					
张颖	董事会秘书	现任	女	39	2014年01月20日	2020年05月10日					
合计	--	--	--	--	--	--	52,875				52,875

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
钱爱民	独立董事	离任	2019年04月23日	因工作原因辞职

三、任职情况

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

余政先生，经济学博士，副教授职称。历任光彩事业投资集团有限公司总裁，泛海控股股份有限公司常务副总裁，中国泛海控股集团有限公司执行董事兼执行副总裁，泛海集团有限公司副总裁、民生证券股份有限公司董事长、中国泛海控股集团有限公司执行董事、执行副总裁等。现任中国泛海控股集团有限公司监事会主席，民生控股股份有限公司董事长。

刘冰先生，工商管理硕士。历任中国泛海控股集团有限公司执行董事、执行副总裁、风险控制总监，泛海控股股份有限公司监事会主席、民生控股股份有限公司监事会副主席、民生证券股份有限公司董事，中国民生信托有限公司监事等。现任中国泛海控股集团有限公司监事会副主席，美国国际数据集团全球总裁、董事兼执委会主席，中泛控股有限公司执行董事，中国泛海国际金融有限公司董事，民生控股股份有限公司第九届董事会副董事长，泛海股权投资管理有限公司董事、深圳市泛海三江电子股份有限公司监事会主席等。

陈家华先生，经济学硕士，讲师职称。历任泛海控股股份有限公司总经理助理、董事会秘书、副总裁、董事等。现任民生控股股份有限公司董事、总裁，民生期货有限公司董事，北京民生典当有限责任公司董事，民生保险经纪有限公司董事，民生国际投资有限公司董事。

冯壮勇先生，中国政法大学法律专业硕士研究生。曾任内蒙古巴盟法律顾问处专职律师，海南省经济律师事务所专职律师，北京紫玉山庄房地产开发公司法律部经理，北京德恒律师事务所专职律师，中国泛海控股集团有限公司法律事务管理总部总经理、法务总监、法律事务管理总部副总裁兼法务总监、风险控制管理总部副总裁兼法务总监、风险控制管理总部总裁、助理总裁，泛海控股股份有限公司法律合规总监、风险控制总监，中国民生信托有限公司首席法律合规总监等。现任中国泛海控股集团有限公司风控法务总监，泛海控股股份有限公司监事，民生控股股份有限公司董事。冯壮勇先生曾于2011年1月至2014年1月担任本公司董事。

陈良栋先生，工程硕士，会计师。历任香港金威云石有限公司财务总监，潍坊鸢飞大酒店有限公司财务副总监等。现任民生控股股份有限公司董事、财务总监，民生期货有限公司监事。

严兴农先生，研究生学历，高级经济师。历任潍坊市商业银行潍城区支行行长，潍坊市商业银行副行长等。现任民生控股股份有限公司董事、副总裁，北京民生典当有限责任公司董事、总经理。

鲁桂华先生，博士后，助理工程师、经济师、注册会计师，中央财经大学会计学院教授、博士生导师；清华大学深圳研究生院、国家电网高级培训中心、泰国正大管理学院、中国社科院研究生院兼职教授；民生控股股份有限公司独立董事；河钢股份有限公司、东旭光电科技股份有限公司、北京电子城投资开发集团股份有限公司独立董事。

吴革先生，经济学博士，博士生导师，曾任中国金融会计学会第四届理事会常务理事、中国会计学会财务成本分会第六、七届理事会理事，现任对外经济贸易大学国际商学院会计系主任、教授；民生控股股份有限公司独立董事、天合石油集团汇丰石油装备股份有限公司独立董事、北辰实业股份有限公司独立董事、云南博闻科技实业股份有限公司独立董事、海量数据股份有限公司独立董事。

孟捷先生，博士学历，中共党员，博士生导师，历任中国人民大学经济学院、清华大学社会科学学院经济所教授，现任复旦大学校级特聘教授、经济学院博士生导师；兼任西南财经大学特聘教授、上海理工大学特聘教授；中华外国经济学说研究会副会长；CSSCI来源集刊《政治经济学报》主编；国际知名出版物Research in Political Economy编委；民生控股股份有限公司独立董事。

赵英伟先生，工程硕士，高级会计师职称。历任光彩事业投资集团有限公司审计监管部审计主管、处长、资产财务部总经理、财务副总监、财务总监，中国泛海控股集团有限公司资产财务部副总经理、总经理、财务总监助理，泛海控股股份有限公司董事、监事会副主席等。现任中国泛海控股集团有限公司执行董事、执行副总裁、财务总监，泛海控股股份有限公司监事会副主席，民生控股股份有限公司监事会主席，中国民生信托有限公司副董事长。

李能先生，经济学学士，高级人力资源管理师。历任泛海建设控股有限公司董事长助理兼董事会秘书，中国泛海控股集团有限公司董事、监事、助理总裁、副总裁、董事会秘书，泛海控股股份有限公司监事、监事会副主席、人力资源总监等。现任泛海控股股份有限公司人力行政总监，民生控股股份有限公司监事会副主席。

罗成先生，会计与金融硕士。历任中国泛海控股集团有限公司投资管理总部总经理等。现任中国泛海控股集团有限公司助理总裁，民生控股股份有限公司监事，泛海投资集团有限公司董事。

王成福先生，本科学历，已于2013年3月取得深圳证券交易所颁发的《董事会秘书资格证书》，历任北京市顺义大龙伟业房地产开发股份有限公司证券事务代表，现任民生控股股份有限公司职工代表监事，证券事务代表。

庞建华先生，本科学历，会计师中级职称。历任青岛通海装饰工程有限公司出纳和会计主管，现任民生控股股份有限公

司职工代表监事、财务经理。

郑彤女士，研究生学历。历任中化股份有限公司商账部经理，信用部经理，金融事业部经理，风险管理部总经理助理，现任民生控股股份有限公司风险控制总监。

张颖女士，法学硕士、经济学硕士。历任中国泛海控股集团有限公司董事长高级秘书，泛海控股股份有限公司董事会监事会办公室主任、总裁办公室主任、董事长助理、助理总裁等。现任民生控股股份有限公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
余政	中国泛海控股集团有限公司	监事会主席	2019年02月		是
刘冰	中国泛海控股集团有限公司	监事会副主席	2019年02月		是
冯壮勇	中国泛海控股集团有限公司	风控法务总监	2019年02月		是
赵英伟	中国泛海控股集团有限公司	执行董事、执行副总裁、财务总监	2018年03月		是
罗成	中国泛海控股集团有限公司	助理总裁	2018年03月		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
赵英伟	泛海控股股份有限公司	监事会副主席	2019年03月		否
李能	泛海控股股份有限公司	人力行政总监	2019年02月		是
陈家华	民生电商控股(深圳)有限公司	董事	2018年08月	2019年06月	否
陈家华	民生期货有限公司	董事	2015年04月		否
陈良栋	民生期货有限公司	监事	2015年04月		否
鲁桂华	中央财经大学	教授、博士生导师			是
吴革	对外经济贸易大学	会计系主任、教授、博士生导师			是
孟捷	复旦大学	复旦大学校级特聘教授、经济学院博士生导师			是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事和高级管理人员报酬经公司董事会、股东大会审议确定。报告期内公司董事、监事津贴按照经公司2008年度股东大会批准的《关于调整公司董事、监事津贴的议案》制订和调整的标准发放。高级管理人员薪酬按照本公司《司级管理制度》、《薪酬管理制度》等相关规定，根据公司业绩水平，参照同行业薪酬水平考核后发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
余政	董事长	男	59	现任		是
刘冰	副董事长	男	62	现任		是
陈家华	董事、总裁	男	55	现任	130.65	否
冯壮勇	董事	男	51	现任		是
陈良栋	董事、财务总监	男	49	现任	76.60	否
严兴农	董事、副总裁	男	59	现任	148.04	否
李慧中	独立董事	男	68	离任	9.60	否
鲁桂华	独立董事	男	51	现任	9.60	否
钱爱民	独立董事	女	49	离任		否
吴革	独立董事	男	53	现任	6.65	否
赵英伟	监事会主席	男	48	现任		是
李能	监事会副主席	男	49	现任		是
罗成	监事	男	41	现任	4.80	是
王成福	监事	男	38	现任	34.56	否
庞建华	监事	男	38	现任	20.40	否
郑彤	风险控制总监	女	48	现任	67.80	否
张颖	董事会秘书	女	39	现任	66.80	否
合计	--	--	--	--	575.50	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	18
主要子公司在职员工的数量（人）	32

在职员工的数量合计（人）	50
当期领取薪酬员工总人数（人）	50
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	7
技术人员	1
财务人员	5
行政人员	9
管理人员	7
业务人员	20
其他	1
合计	50
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	8
本科	33
本科以下	9
合计	50

2、薪酬政策

公司视员工为最大财富，努力为员工提供有竞争力的薪酬和福利待遇。公司薪酬体系以司级体系为基础，充分体现岗位价值，兼顾外部竞争性和内部公平性。员工薪酬构成为固定加浮动，强调绩效导向，强化薪酬的激励作用，激发员工的主动性和责任感，促进员工充分调动和发挥自身潜力。

3、培训计划

公司帮助员工设立职业目标和职业生涯规划，根据员工的专业和特长，为员工提供职业发展平台和通道，提供必要的学习实践机会，并在日常工作中给予帮助和指导。结合公司经营和员工发展需要，根据《员工培训管理制度》的规定，为员工提供培训学习机会，包括新员工培训、专业技术培训、综合知识和技能培训、后备干部培训、中高层管理技能提升培训等。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规以及规范性文件要求，不断完善法人治理结构，提高公司规范运作水平，切实维护公司及全体股东利益。

报告期内，公司共召开1次股东大会，公司股东大会召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定，每次股东大会都采取了现场投票和网络投票相结合的方式召开，充分保障了公司股东特别是中小股东的知情权和投票权。

公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》及公司章程的有关规定，本着对股东负责的原则，勤勉尽责，认真履行股东大会赋予的各项职责，严格执行股东大会各项决议并一一贯彻落实。报告期内，公司共召开5次董事会会议。公司全体董事均能认真履行董事职责，诚实守信、勤勉尽责。公司独立董事独立履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东合法权益不受侵害，对重大事项发表独立意见。

公司监事会恪尽职守，认真履行监督职责。报告期内，公司监事会共召开4次会议，对公司规范运作情况、主要经营活动、财务状况以及董事、高级管理人员执行职务行为等事项进行了认真有效地监督，为维护公司和股东利益、促进公司稳定发展发挥了积极作用。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司相对于控股股东，在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立性。

（一）业务方面

公司拥有完整的业务及自主经营能力，不存在与第一大股东从事相同产品生产经营的同业竞争情况。

（二）人员方面

公司在劳动、人事及工资管理等方面均已独立，公司经理人员、财务总监、风控总监和董事会秘书未在股东单位任职。

（三）资产方面

公司资产独立完整，权属清晰，公司第一大股东未以任何形式占用或转移公司的资产及其他资源。

（四）机构方面

公司机构独立，与第一大股东不存在组织机构上的重叠。

（五）财务方面

公司设立独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。公司在银行独立开户，独立纳税。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年度股东大会	年度股东大会	24.14%	2019 年 04 月 23 日	2019 年 04 月 24 日	www.cninfo.com.cn

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
李慧中	5	1	4			否	1
鲁桂华	5	1	4			否	1
钱爱民	2	1	1			否	0
吴革	3	0	3			否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定积极工作，参加公司董事会和股东大会，对公司的重大决策提供了专业性意见，为维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设提名委员会、审计与风险控制委员会、薪酬考核委员会和战略发展委员会四个专门委员会。

提名委员会依据相关法律、法规和公司章程的规定，结合公司实际情况，研究公司董事、高管人员的当选条件、选择程序和任职资格，积极与公司有关部门进行交流，为公司搜寻优秀人才。

审计委员会参与制定年审计划、审核年度审计报告并对公司财务报告发表审阅意见、督促审计工作进展，在公司年报编制、披露过程中发挥了积极的作用。

薪酬与考核委员会认真审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，严格监督公司薪酬制度的执行情况。

战略发展委员会对公司长期战略发展和重大投资决策进行认真研究并提出宝贵建议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

高级管理人员的考评及激励主要根据公司《高层管理人员绩效和考核办法》。绩效考核以目标责任制为基础，以实际工作业绩为依据，坚持客观公正、实事求是的原则，采取定性考核与定量考核相结合的方法。绩效奖金的发放以绩效考核结果为依据，坚持以绩取酬的发放原则。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年03月21日
内部控制评价报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	96.16%

纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：公司管理层存在的任何程度的舞弊；已经发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷在经过合理的时间后，并未加以改正；控制环境无效；外部审计发现的重大错报不是由公司首先发现的。重要缺陷：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。一般缺陷：指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>一般缺陷：受到省级（含）以下政府部门处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响。重要缺陷：受到国家政府部门处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响。重大缺陷：已经对外正式披露并对本公司定期报告造成负面影响</p>
定量标准	<p>1、利润总额：利润总额≤6000 万元的，错报≤300 万元为一般缺陷；300 万元<错报≤500 万元为重要缺陷；错报>500 万元为重大缺陷。利润总额>6000 万元的，错报≤利润总额的 5%为一般缺陷；利润总额的 5%<错报≤利润总额的 10%为重要缺陷；错报>利润总额的 10%为重大缺陷。2、资产总额：错报≤资产总额的 0.5%为一般缺陷；资产总额的 0.5%<错报≤资产总额的 1%为重要缺陷；错报>资产总额的 1%的为重大缺陷。3、经营收入：错报≤500 万元的为一般缺陷；500 万元 <错报≤1000 万元为重要缺陷；错报>1000 万元为重大缺陷。</p>	<p>直接财产损失金额 10 万元（含）- 300 万元的为一般缺陷；300 万元（含）- 500 万元为重要缺陷；500 万元及以上为重大缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段
民生控股于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 03 月 21 日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节公司债券相关情况

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

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 03 月 19 日
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	和信审字（2020）第 000050 号
注册会计师姓名	王晖 陈征

审计报告

和信审字（2020）第 000050 号

民生控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了民生控股股份有限公司（以下简称“民生控股”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了民生控股 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）发放贷款及垫款的减值准备

1、事项描述

截至 2019 年 12 月 31 日，民生控股发放贷款及垫款余额 554,993,564.85 元，减值准备余额 14,449,935.65 元。

如附注四之 30 所述，民生控股对单项金额重大并单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提贷款损失准备；对于按组合计提贷款损失准备的发放贷款及垫款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失；对于单项金额虽不重大但单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提贷款损失准备。

贷款损失准备余额反映了管理层在资产负债表日采用个别评估以及组合评估的方法，对发放贷款及垫款损失的最佳估计。由于民生控股的减值贷款识别和贷款损失准备评估过程均涉及重大的管理层判断，因此我们将发放贷款及垫款的减值准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们实施的审计程序主要包括：对发放贷款及垫款减值评估和减值计算的相关内部控制设计和运行的有效性进行评估和测试，包括及时识别已减值贷款的控制、计提减值准备的方法、过程及结果等；了解管理层评估发放贷款及垫款发生减值的判断及考虑因素，并考虑是否存在对发放贷款及垫款可回收性产生影响的情况；分析公司贷款损失准备会计估计的合理性，包括确定组合的依据、金额重大的判断、单独计提贷款损失准备的判断等；通过比较前期贷款损失准备计提数与实际发生数，并结合对期后发放贷款及垫款收回的检查，评价贷款损失准备计提的充分性；对按组合计提贷款损失准备的发放贷款及垫款，复核计算过程及结果是否准确；对重要的发放贷款及垫款与管理层讨论其可收回性，并执行独立函证程序。

（二）收入确认

1、事项描述

民生控股主要业务为典当业务和保险经纪业务。2019 年度公司营业收入金额为 82,570,110.13 元。

如附注四之 26 所述，民生控股以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现；对于让渡资产使用权形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法确定，并同时满足与交易相关的经济利益能够流入公司和收入的金额能够可靠计量的条件时予以确认收入；对于销售商品收入，公司将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

由于收入为公司利润关键指标，管理层在收入方面可能存在重大错报风险，因此我们将收入确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们实施的审计程序主要包括：了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；选取样本检查销售或业务合同，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；获取本年度收入清单，对本年记录的收入交易选取样本，核对销售或业务合同、发票、当票或客户确认函等支持性文件进行核对，评价相关收入确认是否符合公司的会计政策；对重大客户实施函证程序；对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，对主要客户回款进行测试。

四、其他信息

民生控股管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

民生控股管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估民生控股的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督民生控股的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、

虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 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。

(四) 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，就可能导致对民生控股持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致民生控股不能持续经营。

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

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

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

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

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王 晖
（项目合伙人）

中国 济南

中国注册会计师：陈 征

二〇二〇年三月十九日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：民生控股股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	57,222,938.21	51,072,618.84
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	49,618.12	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		23,317,853.04
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,583,752.47	10,441,953.66
应收款项融资		
预付款项	291,860.98	218,345.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,389,239.09	3,545,628.91
其中：应收利息	968,543.63	1,110,230.09
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	26,052,957.63	527,842,746.64
其他流动资产	586,295,404.85	123,136,100.52
流动资产合计	680,885,771.35	739,575,247.47
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资	8,818,715.23	
可供出售金融资产		101,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		23,563,298.73
长期应收款		
长期股权投资	29,248,798.62	103,740,523.31
其他权益工具投资	101,000.00	
其他非流动金融资产	177,281,702.19	
投资性房地产		
固定资产	33,908,482.32	37,091,000.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	301,303.39	351,520.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	404,642.15	1,706,743.94
递延所得税资产	4,418,583.21	8,632,150.52
其他非流动资产		5,000,000.00
非流动资产合计	254,483,227.11	180,186,237.81
资产总计	935,368,998.46	919,761,485.28
流动负债：		
短期借款	5,196,581.00	
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	2,622,798.70	1,772,236.00
合同负债		
卖出回购金融资产款		

吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	7,136,683.61	6,926,192.68
应交税费	4,396,574.71	5,907,189.16
其他应付款	5,486,112.75	5,744,474.56
其中：应付利息	325,157.51	
应付股利	4,179,078.86	4,179,078.86
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	24,838,750.77	20,350,092.40
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	24,838,750.77	20,350,092.40
所有者权益：		
股本	531,871,494.00	531,871,494.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	28,095,046.45	28,095,046.45
减：库存股		
其他综合收益	3,904,055.09	4,498,306.10
专项储备		
盈余公积	47,091,680.46	44,416,069.01
一般风险准备		
未分配利润	272,553,052.79	263,083,191.42
归属于母公司所有者权益合计	883,515,328.79	871,964,106.98
少数股东权益	27,014,918.90	27,447,285.90
所有者权益合计	910,530,247.69	899,411,392.88
负债和所有者权益总计	935,368,998.46	919,761,485.28

法定代表人：余政

主管会计工作负责人：陈良栋

会计机构负责人：陈春蕾

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	42,439,103.41	26,491,246.61
交易性金融资产	24,446.70	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		19,058,536.48
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	75,055.84	75,055.86
其他应收款	122,165,182.92	81,637,168.92
其中：应收利息	3,942,000.00	
应收股利	117,322,600.00	80,370,600.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		106,000,000.00
其他流动资产	108,751,493.11	93,075,456.96
流动资产合计	273,455,281.98	326,337,464.83

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		101,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	387,053,831.21	461,545,555.90
其他权益工具投资	101,000.00	
其他非流动金融资产	177,281,702.19	
投资性房地产		
固定资产	31,105,711.62	33,625,421.23
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	301,303.39	351,520.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	159,622.72	5,801,260.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	596,003,171.13	501,424,758.41
资产总计	869,458,453.11	827,762,223.24
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,174,290.52	2,211,693.48
应交税费	55,344.29	32,729.90

其他应付款	36,897,549.55	4,333,046.96
其中：应付利息		
应付股利	4,179,078.86	4,179,078.86
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	39,127,184.36	6,577,470.34
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	39,127,184.36	6,577,470.34
所有者权益：		
股本	531,871,494.00	531,871,494.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,389,285.32	25,389,285.32
减：库存股		
其他综合收益		1,357,529.15
专项储备		
盈余公积	44,615,970.34	41,940,358.89
未分配利润	228,454,519.09	220,626,085.54
所有者权益合计	830,331,268.75	821,184,752.90
负债和所有者权益总计	869,458,453.11	827,762,223.24

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	82,570,110.13	80,611,255.76
其中：营业收入	6,915,252.35	10,130,860.27
利息收入	75,654,857.78	70,480,395.49
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	42,646,256.33	46,683,727.88
其中：营业成本	50,017.44	101,098.40
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	578,507.09	513,492.67
销售费用	9,377,920.44	12,313,621.92
管理费用	31,498,350.43	33,023,219.57
研发费用		
财务费用	1,141,460.93	732,295.32
其中：利息费用	759,302.62	537,660.67
利息收入	56,794.70	76,240.66
加：其他收益	6,060.43	53,153.74
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,244,661.02	11,990,254.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-853,795.92	-16,872.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17,265,703.32	-6,887,199.49
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,142,903.86	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,819,827.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	48,808,052.67	35,263,908.62
加：营业外收入	4,269.76	319.37
减：营业外支出		300,110.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	48,812,322.43	34,964,117.08
减：所得税费用	17,799,147.11	12,295,550.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,013,175.32	22,668,566.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	31,013,175.32	22,668,566.23
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	28,397,542.32	19,983,416.04
2.少数股东损益	2,615,633.00	2,685,150.19
六、其他综合收益的税后净额	-890,175.69	2,801,631.32
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-890,175.69	2,801,631.32
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-890,175.69	2,801,631.32
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,653,453.83	1,391,018.39
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	763,278.14	1,410,612.93
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	30,122,999.63	25,470,197.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,507,366.63	22,785,047.36
归属于少数股东的综合收益总额	2,615,633.00	2,685,150.19

八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0534	0.0376
（二）稀释每股收益	0.0534	0.0376

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：余政

主管会计工作负责人：陈良栋

会计机构负责人：陈春蕾

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	4,701,179.26	3,336,084.91
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	4,900.00	4,900.00
销售费用		
管理费用	18,449,305.21	20,340,604.17
研发费用		
财务费用	994,881.19	113,798.69
其中：利息费用	784,368.49	
利息收入	33,850.75	55,042.69
加：其他收益		34,432.45
投资收益（损失以“-”号填列）	38,775,833.77	34,614,180.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-853,795.92	-16,872.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,348,029.46	-2,730,603.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	21,300.77	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		43,041.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	32,397,256.86	14,837,832.52
加：营业外收入	495.57	318.96
减：营业外支出		300,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	32,397,752.43	14,538,151.48
减：所得税费用	5,641,637.93	-671,890.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,756,114.50	15,210,042.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,756,114.50	15,210,042.08

(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-1,653,453.83	1,391,018.39
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-1,653,453.83	1,391,018.39
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,653,453.83	1,391,018.39
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	25,102,660.67	16,601,060.47
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	7,192,740.27	9,646,105.40
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		

收取利息、手续费及佣金的现金	84,121,786.61	72,758,747.15
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	206,860.58	136,573.02
经营活动现金流入小计	91,521,387.46	82,541,425.57
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额	126,010,992.49	83,694,932.36
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	21,047,285.04	23,592,967.84
支付的各项税费	20,263,223.34	16,568,107.99
支付其他与经营活动有关的现金	16,777,849.39	17,419,348.10
经营活动现金流出小计	184,099,350.26	141,275,356.29
经营活动产生的现金流量净额	-92,577,962.80	-58,733,930.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	267,660,865.50	255,856,891.13
取得投资收益收到的现金	6,356,704.86	21,155,906.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	274,017,570.36	277,012,797.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,185.31	
投资支付的现金	161,450,016.54	194,572,461.35
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	161,457,201.85	194,572,461.35
投资活动产生的现金流量净额	112,560,368.51	82,440,336.00
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	8,580,498.24	10,375,502.36
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,580,498.24	10,375,502.36
偿还债务支付的现金	3,383,917.24	31,718,242.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,111,821.00	30,364,435.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,133,887.87	3,429,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	22,495,738.24	62,082,678.23
筹资活动产生的现金流量净额	-13,915,240.00	-51,707,175.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	83,153.66	41,360.92
五、现金及现金等价物净增加额	6,150,319.37	-27,959,409.67
加：期初现金及现金等价物余额	51,072,618.84	79,032,028.51
六、期末现金及现金等价物余额	57,222,938.21	51,072,618.84

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	33,584,782.92	5,731,583.49
经营活动现金流入小计	33,584,782.92	5,731,583.49
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	8,307,040.26	9,909,160.78
支付的各项税费	5,180.00	5,180.00
支付其他与经营活动有关的现金	8,539,969.73	8,423,213.49
经营活动现金流出小计	16,852,189.99	18,337,554.27
经营活动产生的现金流量净额	16,732,592.93	-12,605,970.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	219,631,287.06	156,539,486.22
取得投资收益收到的现金	3,608,691.32	14,382,193.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	17,000,000.00	55,000,000.00
投资活动现金流入小计	240,239,978.38	225,921,679.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	145,068,569.69	114,618,721.33
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	80,000,000.00	55,000,000.00
投资活动现金流出小计	225,068,569.69	169,618,721.33
投资活动产生的现金流量净额	15,171,408.69	56,302,958.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,956,144.82	26,593,574.70
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	15,956,144.82	26,593,574.70
筹资活动产生的现金流量净额	-15,956,144.82	-26,593,574.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	15,947,856.80	17,103,412.97
加：期初现金及现金等价物余额	26,491,246.61	9,387,833.64
六、期末现金及现金等价物余额	42,439,103.41	26,491,246.61

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	531,871,494.00				28,095,046.45		4,498,306.10		44,416,069.01		263,083,191.42		871,964,106.98	27,447,285.90	899,411,392.88
加：会计政策变更							295,924.68				-295,924.68				
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	531,871,494.00				28,095,046.45		4,794,230.78		44,416,069.01		262,787,266.74		871,964,106.98	27,447,285.90	899,411,392.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-890,175.69		2,675,611.45		9,765,786.05		11,551,221.81	-432,367.00	11,118,854.81
（一）综合收益总额							-890,175.69				28,397,542.32		27,507,366.63	2,615,633.00	30,122,999.63
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															

民生控股股份有限公司 2019 年年度报告全文

3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								2,675,611.45		-18,631,756.27		-15,956,144.82	-3,048,000.00	-19,004,144.82
1. 提取盈余公积								2,675,611.45		-2,675,611.45				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-15,956,144.82		-15,956,144.82	-3,048,000.00	-19,004,144.82
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	531,871,494.00				28,095,046.45	3,904,055.09		47,091,680.46		272,553,052.79		883,515,328.79	27,014,918.90	910,530,247.69

项目	2018 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
优先股		永续债	其他													
一、上年期末余额	531,871,494.00				28,095,046.45		1,696,674.78		42,895,064.80		271,214,354.29		875,772,634.32	27,048,135.71	902,820,770.03	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年期初余额	531,871,494.00				28,095,046.45		1,696,674.78		42,895,064.80		271,214,354.29		875,772,634.32	27,048,135.71	902,820,770.03	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							2,801,631.32		1,521,004.21		-8,131,162.87		-3,808,527.34	399,150.19	-3,409,377.15	
（一）综合收益总额							2,801,631.32				19,983,416.04		22,785,047.36	2,685,150.19	25,470,197.55	
（二）所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																

民生控股股份有限公司 2019 年年度报告全文

(三) 利润分配								1,521,004.21		-28,114,578.91		-26,593,574.70	-2,286,000.00	-28,879,574.70
1. 提取盈余公积								1,521,004.21		-1,521,004.21				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-26,593,574.70		-26,593,574.70	-2,286,000.00	-28,879,574.70
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	531,871,494.00				28,095,046.45		4,498,306.10	44,416,069.01		263,083,191.42		871,964,106.98	27,447,285.90	899,411,392.88

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	531,871,494.00				25,389,285.32		1,357,529.15		41,940,358.89	220,626,085.54		821,184,752.90
加：会计政策变更							295,924.68			-295,924.68		
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	531,871,494.00				25,389,285.32		1,653,453.83		41,940,358.89	220,330,160.86		821,184,752.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-1,653,453.83		2,675,611.45	8,124,358.23		9,146,515.85
（一）综合收益总额							-1,653,453.83			26,756,114.50		25,102,660.67
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									2,675,611.45	-18,631,756.27		-15,956,144.82
1. 提取盈余公积									2,675,611.45	-2,675,611.45		

民生控股股份有限公司 2019 年年度报告全文

2. 对所有者（或股东）的分配											-15,956,144.82		-15,956,144.82
3. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	531,871,494.00				25,389,285.32					44,615,970.34	228,454,519.09		830,331,268.75

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	531,871,494.00				25,389,285.32		-33,489.24		40,419,354.68	233,530,622.37		831,177,267.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	531,871,494.00				25,389,285.32		-33,489.24		40,419,354.68	233,530,622.37		831,177,267.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,391,018.39		1,521,004.21	-12,904,536.83		-9,992,514.23
（一）综合收益总额							1,391,018.39			15,210,042.08		16,601,060.47
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

民生控股股份有限公司 2019 年年度报告全文

(三) 利润分配									1,521,004.21	-28,114,578.91		-26,593,574.70
1. 提取盈余公积									1,521,004.21	-1,521,004.21		
2. 对所有者（或股东）的分配										-26,593,574.70		-26,593,574.70
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	531,871,494.00				25,389,285.32		1,357,529.15		41,940,358.89	220,626,085.54		821,184,752.90

民生控股股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

1、公司历史沿革

民生控股股份有限公司(以下简称公司或本公司), 原名为民生投资管理股份有限公司、青岛华馨实业股份有限公司、青岛健特生物投资股份有限公司、青岛国货集团股份有限公司, 是 1992 年 12 月 30 日经青岛市经济体制改革委员会青体改发(1992)60 号文件批准, 在对青岛国货公司整体改组基础上, 由青岛国货公司、中国工商银行青岛市信托投资股份有限公司、青岛市益青房地产开发公司共同发起, 采取定向募集方式于 1993 年 6 月 12 日设立的股份有限公司; 经中国证券监督管理委员会证监发审字(1996)102 号文件批准, 采用“全额预缴、比例配售、余额即退”的方式发行 1800 万股社会公众股, 并于 1996 年 7 月 19 日在深圳证券交易所上市流通。2014 年 4 月, 民生投资管理股份有限公司名称变更为民生控股股份有限公司。

2、截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司注册资本为人民币 531,871,500 元, 股本为人民币 531,871,494 元。营业执照统一社会信用代码: 913702001635665274, 法定代表人: 余政。

3、本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式: 公司系股份有限公司。

公司注册地: 青岛市崂山区株洲路 151 号。

总部办公地: 北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 15 层。

4、本公司的母公司为中国泛海控股集团有限公司(以下简称“中国泛海”), 最终控制人为卢志强先生。

5、本公司的业务性质和主要经营活动: 股权投资、资产管理、资本经营及相关咨询与服务。

6、本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 3 月 19 日决议批准报出。

二、本年度合并财务报表范围

截至报告期末, 纳入合并财务报表范围的子公司共计三家, 详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”。

三、财务报表的编制基础

1、本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》、具体会计准则和其后颁布的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（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均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。

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

四、重要会计政策、会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司声明编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。本公司之境外经营的子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本

按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的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。

合并方发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与其原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（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方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、其他综合收益和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或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

对于分步实现的非同一控制下企业合并，购买日之前持有的被购买方的股权，应当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、其他所有者权益变动的，应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围

本公司将所有控制的子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。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该回报金额。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控

制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期损益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

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

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：①合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。②合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。③其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

（2）共同经营会计处理方法

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

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

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

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

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

8、现金等价物的确定标准

现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起 3 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。

9、外币业务核算方法

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。处置境外经营时，与该境外经营有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。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司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，将金融资产划分为：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其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产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账款或应收票据等，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具：

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。本公司的此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、债权投资等，本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等，本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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，列示为交易性金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具：

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具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，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。此外，本公司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，列示为其他权益工具投资，且该指定一经作出不得撤销。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

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

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

其他权益工具投资终止确认时，本公司将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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，同时确认一项新金融负债。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，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）金融资产减值

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务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约

的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

在每个资产负债表日，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。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

11、应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

在资产负债表日，对单项金额重大的应收账款，本公司单独进行测试，以预期信用损失为基础计提其坏账准备；除了单项评估信用风险的应收账款外，对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

12、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式见金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

- (1) 合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；
- (2) 本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

13、其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险

特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收股利	本组合为应收股利。
应收利息	本组合为应收利息。
应收其他款项	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等款项。

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

14、存货

(1) 存货分类：

本公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货取得采用实际成本法核算；存货发出采用加权平均法核算。

(3) 存货盘存制度：本公司存货盘存采用永续盘存制。

(4) 存货跌价准备确认标准及计提方法：期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

15、持有待售资产

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让

的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资

产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

16、债权投资

参见附注10、金融工具

17、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产。

（1）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用

权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

（3）长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，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。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

（4）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。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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，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。本公司在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及本公司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。

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

（5）减值测试方法及会计处理方法

在判断长期股权投资是否存在减值迹象时，应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，企业应当按照资产减值准则对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

18、固定资产计价和折旧方法

（1）固定资产的标准：固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产计价：固定资产按取得时实际成本计价。其中：

外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所

发生的可直接归属于该资产的其他支出。

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

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

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。通过非货币资产交换取得的固定资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。通过债务重组取得的固定资产，按公允价值确认。

(3) 折旧方法：固定资产折旧采用平均年限法。对已计提减值的固定资产按减值后的金额计提折旧。

(4) 按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	20-30 年	3.17%-4.75%
机器设备	3-10 年	9.50%-31.67%
运输设备	3-10 年	9.50%-31.67%
其他设备	3-10 年	9.50%-31.67%

(5) 固定资产减值准备的确认标准、会计处理方法

本公司期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，按固定资产可回收金额低于其账面价值的差额确认并计提固定资产减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

固定资产减值准备的确认标准：

①固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；

②公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对公司产生负面影响；

③同期市场利率大幅度提高，进而很可能影响公司计算固定资产的可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④固定资产陈旧过时或发生实体损坏；

⑤固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置固定资产等情形，从而对企业产生负面影响；

⑥企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

⑦其他有可能表明固定资产已发生减值的情况。

存在减值迹象的，本公司估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，按差额计提资产减值准备。

可收回金额根据固定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。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19、在建工程

（1）在建工程是指正在兴建中的资本性资产，以实际成本入账。成本包括机器设备的购置成本、建筑费用及其他直接费用，以及建设期间专门用于在建工程的借款的利息费用与汇兑损益。在建工程达到预定可使用状态时，停止其借款利息的资本化。

（2）在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

（3）在建工程减值测试方法及会计处理方法：本公司于期末对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按单项资产可收回金额低于在建工程账面价值的差额，提取在建工程减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①长期停建并且预计未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

20、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则:

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用,以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用,属于需要经过 1 年以上(含 1 年)时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时确认为费用,计入当期损益。相关借款费用应当同时具备以下三个条件时开始资本化:①资产支出已经发生;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间:

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用,满足上述资本化条件的,在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的,计入资产成本;若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断,并且中断时间连续超过 3 个月,暂停借款费用的资本化,将其确认为当期费用,直至资产的购建活动重新开始;在达到预定可使用状态或可销售状态时,停止借款费用的资本化,之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法:

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

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

21、无形资产

(1) 无形资产的计价:公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。通过非货币资产交换取得的无形资产,具有商业实质的,按换出资产的公允价值入账;不具有商业实质的,按换出资产的账面价值入账。通过债务重组取得的无形资产,按公允价值确认。

(2) 无形资产的摊销方法:本公司无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销,计入损益。如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限,该无形资产的摊销年限按如下原则确定:

- ①合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的,按合同规定的受益年限摊销;
- ②合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的,按法律规定的有效年限摊销;
- ③合同规定了受益年限,法律也规定了有效年限的,按受益年限和有效年限两者之中较短者摊销;

④合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年。

(3) 无形资产减值准备确认标准、计提方法

当存在下列一项或若干项情况时，本公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备：

- ①某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；
- ③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- ④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产减值准备一经计提，不予转回。

(4) 当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

- ①某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；
- ②某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；
- ③其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

(5) 使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- ①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- ④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许试用期、租赁期等；
- ⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(6) 内部研究、开发支出会计政策

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

⑥运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

22、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

本公司于资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

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

24、股份支付

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（1）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

（2）以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益

工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

25、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

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

26、收入

（1）销售商品

将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

（2）提供劳务

以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能

够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例）确认。

（3）让渡资产使用权

让渡无形资产（如商标权、专利权、专营权、软件、版权等）以及其他资产的使用权而形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法确定，并同时满足与交易相关的经济利益能够流入公司和收入的金额能够可靠计量的条件。

27、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：①企业能够满足政府补助所附条件；②企业能够收到政府补助。

计量：政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

会计处理：与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：①企业能够满足政府补助所附条件；②企业能够收到政府补助。

计量：政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

会计处理：与收益相关的政府补助，分别以下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；②用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

29、租赁

（1）经营租赁

本公司作为承租人对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目。经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

本公司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；本公司在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本公司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取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

在形成融资租赁的售后租回交易方式下，本公司出售资产的售价与出售前资产的账面价值之间的差额，作为未实现售后租回损益递延并按资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

30、其他重要的会计政策和会计估计

发放贷款及垫款

（1）单项金额重大并单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款

单项金额重大判断依据或金额标准:	期末同一法人或自然人的单项金额占期末发放贷款及垫款余额 10% 及以上的
单项金额重大并单项计提贷款损失准备的计提方法:	单独进行减值测试, 当存在客观证据表明将无法按原有条款收回款项时, 根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提贷款损失准备

(2) 按组合计提贷款损失准备的发放贷款及垫款

组合确定的依据及贷款损失准备的计提方法:	正常业务组合能够履行合同或协议、没有足够理由怀疑债务本金及收益不能足额偿还的发放贷款及垫款
按组合计提贷款损失准备的计提方法:	本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 计算预期信用损失

(3) 单项金额虽不重大但单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款

单项计提贷款损失准备的理由:	发放贷款及垫款的未来现金流量现值与以逾期状态为信用风险特征的发放贷款及垫款组合的未来现金流量现值存在显著差异
贷款损失准备的计提方法:	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提贷款损失准备

31、重要会计政策和会计估计变更

(一)、重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序
<p>(1) 财政部于 2017 年修订颁布了《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号--套期会计》和《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》(上述准则统称“新金融工具准则”), 并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则。变更的主要内容: (一) 以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据, 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其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类; (二) 将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”, 要求考虑金融资产未来预期信用损失情况, 从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备; (三) 调整非交易性权益工具投资的会计处理, 允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理, 但该指定不可撤销, 且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益; (四) 进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理; (五) 套期会计准则更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合, 更好地反映企业的风险管理活动。</p>	<p>第九届董事会第十八次 (临时) 会议</p>
<p>(2) 2019 年 4 月 30 日, 财政部发布了《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)。对一般企业财务报表格式进行了修订, 适用于执行企业会计准则的非金融企</p>	<p>第九届董事会第十九次会议</p>

<p>业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。资产负债表项目：（一）原列报项目“应收票据及应收账款”调整为“应收票据”项目和“应收账款”项目；（二）原列报项目“应付票据及应付账款”调整为“应付票据”项目和“应付账款”项目。利润表项目：原列报项目“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。</p>	
<p>（3）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）。对合并财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的企业按照企业会计准则和《修订通知》的要求编制 2019 年度财务报表及以后期间的财务报表。合并资产负债表项目：</p> <p>（一）原列报项目“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”和“应收款项融资”三个项目；（二）原列报项目“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”项目和“应付账款”项目；（三）新增“专项储备”项目。</p> <p>合并利润表项目：（一）将原合并利润表中“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整；（二）在“投资收益”行项目下新增“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。</p>	<p>第九届董事会第二十三次 （临时）会议</p>

（1）、本公司执行“财会〔2019〕6 号”、“财会〔2019〕16 号”文件的主要影响如下：

变更前		变更后	
报表项目	期初金额	报表项目	期初金额
应收票据及应收账款	10,441,953.66	应收票据	
		应收账款	10,441,953.66

（2）、本公司自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

（3）、首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况：

合并资产负债表

单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	51,072,618.84	51,072,618.84	
结算备付金			
拆出资金			

交易性金融资产		172,317,853.04	172,317,853.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,317,853.04		-23,317,853.04
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	10,441,953.66	10,441,953.66	
应收款项融资			
预付款项	218,345.86	218,345.86	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	3,545,628.91	3,410,344.19	-135,284.72
其中：应收利息	1,110,230.09	974,945.37	-135,284.72
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	527,842,746.64		-527,842,746.64
其他流动资产	123,136,100.52	501,978,847.16	378,842,746.64
流动资产合计	739,575,247.47	739,439,962.75	-135,284.72
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资		28,698,583.45	28,698,583.45

可供出售金融资产	101,000.00		-101,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资	23,563,298.73		-23,563,298.73
长期应收款			
长期股权投资	103,740,523.31	103,740,523.31	
其他权益工具投资		101,000.00	101,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	37,091,000.68	37,091,000.68	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	351,520.63	351,520.63	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,706,743.94	1,706,743.94	
递延所得税资产	8,632,150.52	8,632,150.52	
其他非流动资产	5,000,000.00		-5,000,000.00
非流动资产合计	180,186,237.81	180,321,522.53	135,284.72
资产总计	919,761,485.28	919,761,485.28	
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			

拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	1,772,236.00	1,772,236.00	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	6,926,192.68	6,926,192.68	
应交税费	5,907,189.16	5,907,189.16	
其他应付款	5,744,474.56	5,744,474.56	
其中：应付利息			
应付股利	4,179,078.86	4,179,078.86	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	20,350,092.40	20,350,092.40	

非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	20,350,092.40	20,350,092.40	
所有者权益：			
股本	531,871,494.00	531,871,494.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	28,095,046.45	28,095,046.45	
减：库存股			
其他综合收益	4,498,306.10	4,794,230.78	295,924.68
专项储备			

盈余公积	44,416,069.01	44,416,069.01	
一般风险准备			
未分配利润	263,083,191.42	262,787,266.74	-295,924.68
归属于母公司所有者权益合计	871,964,106.98	871,964,106.98	
少数股东权益	27,447,285.90	27,447,285.90	
所有者权益合计	899,411,392.88	899,411,392.88	
负债和所有者权益总计	919,761,485.28	919,761,485.28	

母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	26,491,246.61	26,491,246.61	
交易性金融资产		138,058,536.48	138,058,536.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,058,536.48		-19,058,536.48
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	75,055.86	75,055.86	
其他应收款	81,637,168.92	81,637,168.92	
其中：应收利息			
应收股利	80,370,600.00	80,370,600.00	
存货			

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	106,000,000.00		-106,000,000.00
其他流动资产	93,075,456.96	80,075,456.96	-13,000,000.00
流动资产合计	326,337,464.83	326,337,464.83	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	101,000.00		-101,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	461,545,555.90	461,545,555.90	
其他权益工具投资		101,000.00	101,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	33,625,421.23	33,625,421.23	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	351,520.63	351,520.63	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产	5,801,260.65	5,801,260.65	
其他非流动资产			
非流动资产合计	501,424,758.41	501,424,758.41	
资产总计	827,762,223.24	827,762,223.24	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	2,211,693.48	2,211,693.48	
应交税费	32,729.90	32,729.90	
其他应付款	4,333,046.96	4,333,046.96	
其中：应付利息			
应付股利	4,179,078.86	4,179,078.86	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	6,577,470.34	6,577,470.34	
非流动负债：			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	6,577,470.34	6,577,470.34	
所有者权益：			
股本	531,871,494.00	531,871,494.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	25,389,285.32	25,389,285.32	
减：库存股			
其他综合收益	1,357,529.15	1,653,453.83	295,924.68
专项储备			
盈余公积	41,940,358.89	41,940,358.89	
未分配利润	220,626,085.54	220,330,160.86	-295,924.68

所有者权益合计	821,184,752.90	821,184,752.90	
负债和所有者权益总计	827,762,223.24	827,762,223.24	

调整情况说明：

2017年，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第22号——金融工具确认和计量〉的通知》、《关于印发修订〈企业会计准则第23号——金融资产转移〉的通知》、《关于印发修订〈企业会计准则第24号——套期会计〉的通知》、《关于印发修订〈企业会计准则第37号——金融工具列报〉的通知》，要求境内上市企业自2019年1月1日起施行。准则规定：在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，需要调整2019年初财务报表相关项目金额。

根据上述要求，公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将原金融资产重分类为交易性金融资产、其他流动资产、债权投资、其他权益工具投资。其中：将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在“其他权益工具投资”项目列示。

（二）、重要会计估计变更

本公司在报告期内无重要会计估计变更事项。

五、税项

1、主要税种及税率

本公司适用主要税种包括：增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加和企业所得税等。

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	16%、13%、6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加和地方教育费附加	应缴流转税额	3%、2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、8.25%

2、不同企业所得税税率纳税主体情况说明：

纳税主体名称	所得税税率
民生国际投资有限公司	8.25%、16.5%
民生保险经纪有限公司	20%

3、税收优惠

(1)、公司全资子公司民生国际投资有限公司在香港注册成立，根据香港《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》（《修订条例》规定，民生国际投资有限公司于 2018 年 4 月 1 日起，首 200 万港币的利得税税率为 8.25%，超过 200 万港币部分的利得税税率为 16.5%。

(2)、公司全资子公司民生保险经纪有限公司，根据《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

3、其他税项：按国家和地方有关规定计缴。

六、合并财务报表项目注释

除特别指明外，以下期末余额是指 2019 年 12 月 31 日的金额，期初余额是指 2019 年 1 月 1 日的金额，本期发生额是指 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日的发生额，上期发生额是指 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日的发生额。

1、货币资金

(1) 按类别列示如下

项目	期末余额	期初余额
现金	60,010.72	77,677.87
银行存款	52,567,548.09	30,489,249.17
其他货币资金	4,595,379.40	20,505,691.80
合计	57,222,938.21	51,072,618.84
其中：存放在境外的款项总额	4,962,562.71	781,007.90

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产按类别披露如下：

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,618.12	172,317,853.04

其中：权益工具投资	49,618.12	172,317,853.04
债务工具投资		
合计	49,618.12	172,317,853.04

注：期初余额与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注四、31 之说明。

(2) 交易性金融资产的说明

交易性金融资产期末余额以相关证券交易所 2019 年 12 月末最后一个交易日收盘价计算。

3、应收账款

(1) 应收账款按类别披露如下：

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	8,025,134.89	100.00	441,382.42	5.50	7,583,752.47	11,049,686.41	100.00	607,732.75	5.50	10,441,953.66
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,025,134.89	100.00	441,382.42	5.50	7,583,752.47	11,049,686.41	100.00	607,732.75	5.50	10,441,953.66
合计	8,025,134.89	100.00	441,382.42	5.50	7,583,752.47	11,049,686.41	100.00	607,732.75	5.50	10,441,953.66

(2) 采用组合计提坏账准备的应收账款情况：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,025,134.89	441,382.42	5.50
合计	8,025,134.89	441,382.42	5.50

(3) 按账龄披露的应收账款情况:

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	5,420,574.38	298,131.59	5.50
1-2 年	2,144,883.06	117,968.57	5.50
2-3 年	441,785.35	24,298.19	5.50
3 年以上	17,892.10	984.07	5.50
合计	8,025,134.89	441,382.42	

(4) 本期计提、收回或转回坏账准备的情况:

本期计提坏账准备的金额为-166,350.33 元, 本期收回或转回坏账准备的金额 0.00 元。

(5) 本期公司无核销坏账情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 6,859,956.85 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 85.48%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 377,297.62 元。

4、预付款项

(1) 预付款项账龄情况:

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	291,860.98	100.00%	218,345.86	100.00%
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
合计	291,860.98	100.00%	218,345.86	100.00%

(2) 期末无账龄超过 1 年且金额重大的预付账款。

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 269,182.53 元，占预付款项期末余额合计数的 92.23%。

5、其他应收款

总体情况列示：

项目	期末余额	期初余额
应收利息	968,543.63	974,945.37
应收股利		
其他应收款（净额）	2,420,695.46	2,435,398.82
合计	3,389,239.09	3,410,344.19

应收利息部分：

(1) 应收利息分类：

项目	期末余额	期初余额
债券投资	968,543.63	974,945.37
合计	968,543.63	974,945.37

其他应收款部分：

(1) 按款项性质分类的其他应收款

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	2,303,526.98	2,393,094.51
往来及代垫款项、备用金	396,410.32	322,401.89
合计	2,699,937.30	2,715,496.40

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	141,742.79		138,354.79	280,097.58
2019 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	-855.74			-855.74
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	140,887.05		138,354.79	279,241.84

(3) 按账龄披露的其他应收款

账龄	期末余额
1 年以内	1,117,433.67
1-2 年	142,296.57
2-3 年	894,578.87
3-4 年	
4-5 年	407,273.40
5 年以上	138,354.79
合计	2,699,937.30

(4) 本期计提、收回或转回坏账准备的情况:

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
其他应收款坏账准备	280,097.58	-855.74		279,241.84
合计	280,097.58	-855.74		279,241.84

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末合计数的 比例	坏账准备期 末余额
中国泛海控股集团有限 公司北京分公司	租赁押金	933,470.04	1 年以内	34.57%	51,340.85
		29,675.70	1-2 年	1.10%	1,632.16
		889,113.87	2-3 年	32.93%	48,901.26
		407,273.40	4-5 年	15.08%	22,400.04
利群集团青岛百惠商厦 股份有限公司	往来款项	138,354.79	5 年以上	5.12%	138,354.79
北京市西城区人民法院	往来款项	69,817.73	1-2 年	2.59%	3,839.98
代垫社保公积金	代垫款	87,917.94	1 年以内	3.26%	4,835.49
泛海控股股份有限公司	往来款项	66,000.00	1 年以内	2.44%	3,630.00
合计		2,621,623.47		97.10%	274,934.57

6、一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
OCEANWIDE HLDGS INTL 17 27/7/2020 美元债券	26,052,957.63	
合计	26,052,957.63	

注 1：期初余额与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注四、31 之说明。

注 2：OCEANWIDE HLDGS INTL 17 27/7/2020 美元债券详见附注六、8、债权投资。

7、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵税额-增值税	810,225.96	864,129.00
理财产品	44,941,549.69	79,102,595.50
发放贷款及垫款	540,543,629.20	421,842,746.64
其他		169,376.02
合计	586,295,404.85	501,978,847.16

注 1：期初余额与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注四、31 之说明。

注 2：理财产品期末余额是公司 2019 年 12 月购买国债逆回购 44,941,549.69 元。

发放贷款及垫款披露如下：

（1）发放贷款及垫款按担保物类别分布情况

项目	期末余额			期初余额		
	发放贷款及垫款	比例	减值准备	发放贷款及垫款	比例	减值准备
动产质押贷款	66,283,564.85	11.94%	662,835.65	26,147,572.36	6.10%	261,475.72
财产权利质押贷款	40,000,000.00	7.21%	9,300,000.00	10,000,000.00	2.33%	2,950,000.00
房地产抵押贷款	448,710,000.00	80.85%	4,487,100.00	392,835,000.00	91.57%	3,928,350.00
其他						
合计	554,993,564.85	100.00%	14,449,935.65	428,982,572.36	100.00%	7,139,825.72

（3）发放贷款及垫款逾期情况

项目	期末余额			
	逾期 90 天至 360 天	逾期 360 天至 3 年	逾期 3 年以上	合计
动产质押贷款		20,083,864.85		20,083,864.85
财产权利质押贷款		10,000,000.00		10,000,000.00
房地产抵押贷款	107,400,000.00	21,000,000.00		128,400,000.00
其他				
合计	107,400,000.00	51,083,864.85		158,483,864.85

（4）发放贷款及垫款分类情况

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例	减值准备	账面余额	比例	减值准备
单项金额重大并单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款						

正常业务组合	396,509,700.00	71.44%	3,965,097.00	369,895,000.00	86.23%	3,698,950.00
单项金额不重大但单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款	158,483,864.85	28.56%	10,484,838.65	59,087,572.36	13.77%	3,440,875.72
合计	554,993,564.85	100.00%	14,449,935.65	428,982,572.36	100.00%	7,139,825.72

(5) 发放贷款及垫款按行业分类情况

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例	减值准备	账面余额	比例	减值准备
制造业	136,000,000.00	24.50%	10,260,000.00	95,600,000.00	22.28%	3,806,000.00
居民服务和其他服务业	153,500,000.00	27.66%	1,535,000.00	109,500,000.00	25.53%	1,095,000.00
房地产	163,000,000.00	29.37%	1,630,000.00	139,900,000.00	32.61%	1,399,000.00
其他	102,493,564.85	18.47%	1,024,935.65	83,982,572.36	19.58%	839,825.72
合计	554,993,564.85	100.00%	14,449,935.65	428,982,572.36	100.00%	7,139,825.72

(6) 发放贷款及垫款按风险特征分类情况

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例	减值准备	账面余额	比例	减值准备
正常	396,509,700.00	71.44%	3,965,097.00	369,895,000.00	86.23%	3,698,950.00
可疑	158,483,864.85	28.56%	10,484,838.65	59,087,572.36	13.77%	3,440,875.72
损失						
合计	554,993,564.85	100.00%	14,449,935.65	428,982,572.36	100.00%	7,139,825.72

为合理评估发放贷款及垫款的风险，本公司采用以风险为基础的分类方法，将发放贷款及垫款按风险分为正常、可疑及损失等三类，分类标准如下：

①能够履行合同或协议，偿还贷款本金及利息正常，没有足够理由怀疑贷款本金及利息不能足额偿还的列为正常类。

②偿还能力出现问题，依靠正常经营收入无法及时足额偿还贷款本金及利息，执行担保或处置抵押物

也可能造成一定损失的列为可疑类。出现下列情况之一的为可疑类：a.借款人经营困难处于停产状态，且担保措施不足；b.借款人经营不善已进入破产或重组程序；c.借款人已被本公司起诉；d.借款人抵押物的评估值低于贷款额的 110%；e.贷款本金或息费逾期 90 天以上。

③在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，仍然无法收回贷款的列入损失类。

8、债权投资

(1) 债权投资情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	3,488,256.90		3,488,256.90	23,563,298.73		23,563,298.73
定期存款	5,330,458.33		5,330,458.33	5,135,284.72		5,135,284.72
合计	8,818,715.23		8,818,715.23	28,698,583.45		28,698,583.45

(2) 重要的债权投资情况

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
OCEANWIDE HLDGS INTL 17 27/7/2020 美元债券（注 2）	27,208,403.80	7.75%	16.59%	2020-07-27	26,823,837.85	7.75%	16.59%	2020-07-27
OCEANWIDE HOLDINGS III 23/5/2021 美元债券	3,488,256.90	14.50%	14.50%	2021-05-23				
定期存款	5,000,000.00	3.85%	3.85%	2021-04-23	5,000,000.00	3.85%	3.85%	2021-04-23
合计	35,696,660.70				31,823,837.85			

注 1：期初余额与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注四、31 之说明。

注 2：OCEANWIDE HLDGS INTL 17 27/7/2020 美元债券的到期日为 2020 年 07 月 27 日划分为一年内到期的其他非流动资产。

9、长期股权投资

被投资单位	初始	期初余额	本期增加
-------	----	------	------

	投资成本		追加投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	其他
民生期货有限公司	30,600,000.00	29,522,376.60		-273,577.98			
民生电商控股（深圳）有限公司	72,000,000.00	74,218,146.71		-580,217.94	-1,653,453.83		
合计	102,600,000.00	103,740,523.31		-853,795.92	-1,653,453.83		

续表

减少投资	本期减少				期末余额	本期计提减值准备
	权益法下确认的投资损失	其他综合收益调整	其他权益变动	其他		
					29,248,798.62	
				71,984,474.94		
				71,984,474.94	29,248,798.62	

注：2019年6月21日，公司不再有人员在民生电商控股（深圳）有限公司（以下简称“民生电商”）担任董事，不对其有重大影响，故公司对民生电商的权益性投资改为其他非流动金融资产列报。

10、其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
青岛北方国贸集团股份有限公司	20,000.00	20,000.00
青岛海信实业股份有限公司	45,000.00	45,000.00
山东洁晶集团股份有限公司	16,000.00	16,000.00
利群集团青岛百惠商厦股份有限公司	20,000.00	20,000.00
合计	101,000.00	101,000.00

注1：期初余额与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注四、31之说明。

（2）本期非交易性权益工具投资情况

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益	指定为以公允价值计量且其变动计入	其他综合收益转入留存

				的金额	其他综合收益的原因	收益的原因
青岛北方国贸集团股份有限公司	2,496.00				非交易性权益工具	
青岛海信实业股份有限公司					非交易性权益工具	
山东洁晶集团股份有限公司					非交易性权益工具	
利群集团青岛百惠商厦股份有限公司					非交易性权益工具	
合计	2,496.00					

11、其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
信托理财产品	105,700,821.94	
民生电商控股（深圳）有限公司	71,580,880.25	
合计	177,281,702.19	

注 1、2019 年 2 月 27 日，公司与中融国际信托有限公司签订合同，认购其发行的“中融-汇聚金 1 号货币基金集合资金信托计划” 100,000,000.00 元，该信托受益权预期到期日为 2021 年 2 月 28 日。

注 2、其他非流动金融资产-民生电商控股（深圳）有限公司详见附注六、9、长期股权投资。

12、固定资产

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值合计				
1、期初余额	103,258,258.65	6,559,463.25	1,115,367.40	110,933,089.30
2、本年增加金额			6,796.46	6,796.46
(1) 购置			6,796.46	6,796.46
(2) 在建工程转入				
(3) 其他转入				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他转出				

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及其他设备	合计
4、期末金额	103,258,258.65	6,559,463.25	1,122,163.86	110,939,885.76
二、累计折旧				
1、期初余额	49,922,544.36	3,182,462.47	887,081.79	53,992,088.62
2、本年增加金额	2,474,432.76	599,321.82	115,560.24	3,189,314.82
(1) 计提	2,474,432.76	599,321.82	115,560.24	3,189,314.82
(2) 其他转入				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他转出				
4、期末金额	52,396,977.12	3,781,784.29	1,002,642.03	57,181,403.44
三、减值准备				
1、期初余额	19,850,000.00			19,850,000.00
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、期末金额	19,850,000.00			19,850,000.00
四、账面价值				
1、期末账面价值	31,011,281.53	2,777,678.96	119,521.83	33,908,482.32
2、期初账面价值	33,485,714.29	3,377,000.78	228,285.61	37,091,000.68

(1) 期末未办妥产权证书的房屋及建筑物账面价值 31,011,281.53 元。

(2) 期末暂时闲置固定资产的情况

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值

房屋及建筑物	103,258,258.65	52,396,977.12	19,850,000.00	31,011,281.53
--------	----------------	---------------	---------------	---------------

(3) 经营租赁租出的运输设备期末账面价值 154,440.06 元。

13、无形资产

项目	土地使用权	生产技术	软件	其他	合计
一、账面原值合计					
1、期初余额			496,936.02		496,936.02
2、本年增加金额					
(1) 购置					
(2) 其他转入					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他转出					
4、期末金额			496,936.02		496,936.02
二、累计摊销					
1、期初余额			145,415.39		145,415.39
2、本年增加金额			50,217.24		50,217.24
(1) 计提			50,217.24		50,217.24
(2) 其他转入					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他转出					
4、期末金额			195,632.63		195,632.63
三、减值准备					

项目	土地使用权	生产技术	软件	其他	合计
1、期初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末金额					
四、账面价值					
1、期末账面价值			301,303.39		301,303.39
2、期初账面价值			351,520.63		351,520.63

14、长期待摊费用

种类	期初余额	本期增加	其他转入	本期摊销	期末余额
租入固定资产 装修支出	1,706,743.94			1,302,101.79	404,642.15
合计	1,706,743.94			1,302,101.79	404,642.15

15、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	期末账面余额		期初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备形成的暂时性差异对递延所得税的影响	21,158,893.24	5,289,723.31	28,213,210.83	7,053,302.71
公允价值变动损失形成的暂时性差异对递延所得税的影响	28,306.65	2,335.30	11,824,055.44	1,445,726.98
可抵扣亏损	4,750,379.55	391,906.31		
其他负债形成的暂时性差异对递延所得税的影响	479,085.29	119,771.32	975,642.30	160,737.27

合计	26,416,664.73	5,803,736.24	41,012,908.57	8,659,766.96
----	---------------	--------------	---------------	--------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动收益形成的暂时性差异对递延所得税的影响	5,540,612.11	1,385,153.03	110,465.75	27,616.44
合计	5,540,612.11	1,385,153.03	110,465.75	27,616.44

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	37,895,876.87	25,376,166.09
合计	37,895,876.87	25,376,166.09

(4) 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	抵销后递延所得税资产	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产
	期末互抵金额	或负债期末余额	期初互抵金额	或负债期初余额
递延所得税资产	1,385,153.03	4,418,583.21	27,616.44	8,632,150.52
递延所得税负债	1,385,153.03		27,616.44	

(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

年度	期末余额	期初余额
2020 年	8,029,590.86	8,029,590.86
2022 年	5,561,713.61	5,561,713.61
2023 年	11,784,861.62	11,784,861.62
2024 年	12,519,710.78	
合计	37,895,876.87	25,376,166.09

16、短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
委贷借款	5,196,581.00	
合计	5,196,581.00	

注：委贷借款系北京民生典当有限责任公司向少数股东泛海能源控股股份有限公司的委贷借款。

(2) 期末无已到期未偿还的短期借款。

17、预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,622,798.70	1,772,236.00
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上		
合计	2,622,798.70	1,772,236.00

期末无账龄超过 1 年且金额重大的预收账款。

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	6,926,192.68	19,408,042.72	19,197,551.79	7,136,683.61
离职后福利-设定提存计划		1,710,937.80	1,710,937.80	
辞退福利		125,250.00	125,250.00	
一年内到期的其他福利				
合计	6,926,192.68	21,244,230.52	21,033,739.59	7,136,683.61

(2) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,688,516.61	16,660,031.06	16,457,478.68	6,891,068.99
二、职工福利费		452,295.16	452,295.16	
三、社会保险费		1,156,032.19	1,156,032.19	
其中：1.医疗保险费		1,048,761.39	1,048,761.39	
2.工伤保险费		27,575.86	27,575.86	
3.生育保险费		79,694.94	79,694.94	
四、住房公积金		1,114,002.52	1,114,002.52	
五、工会经费	237,676.07	12,722.55	4,784.00	245,614.62
六、职工教育经费		12,959.24	12,959.24	
七、短期带薪缺勤				
八、短期利润分享计划				
九、其他短期薪酬				
合计	6,926,192.68	19,408,042.72	19,197,551.79	7,136,683.61

(3) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险费		1,636,464.53	1,636,464.53	
二、失业保险费		74,473.27	74,473.27	
三、企业年金缴费				
合计		1,710,937.80	1,710,937.80	

19、应交税费

税项	期末余额	期初余额
增值税	738,817.70	698,310.75

企业所得税	3,481,703.40	5,023,550.48
城市维护建设税	51,373.49	48,881.75
个人所得税	87,985.18	101,530.63
教育费附加	36,694.94	34,915.55
合计	4,396,574.71	5,907,189.16

20、其他应付款

总体情况列示：

项目	期末余额	期初余额
应付利息	325,157.51	
应付股利	4,179,078.86	4,179,078.86
其他应付款	981,876.38	1,565,395.70
合计	5,486,112.75	5,744,474.56

应付利息部分：

项目	期末余额	期初余额
短期借款利息	325,157.51	
合计	325,157.51	

应付股利部分：

项目	期末余额	期初余额	性质
1997 年股利	1,178,924.08	1,178,924.08	应付现金红利
2001 年股利	689,185.80	689,185.80	应付现金红利
2002 年股利	946,284.55	946,284.55	应付现金红利

项目	期末余额	期初余额	性质
2003 年股利	1,364,684.43	1,364,684.43	应付现金红利
合计	4,179,078.86	4,179,078.86	

说明：公司 2003 年及以前年度股利未支付的主要原因系该部分现金红利按当时规定为公司派发。长期以来，公司通过多种途径积极与股东联系，但由于各种原因仍有部分股东无法取得联系，而且股东也未主动向公司联系红利领取事宜，导致应付股利长期未支付。

其他应付款部分：

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	526,159.31	1,565,395.70
其他	455,717.07	
合计	981,876.38	1,565,395.70

(2) 本报告期无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

21、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	531,871,494.00						531,871,494.00

22、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	22,845,038.71			22,845,038.71
其他资本公积	5,250,007.74			5,250,007.74
合计	28,095,046.45			28,095,046.45

23、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	4,794,230.78	-890,175.69				-890,175.69		3,904,055.09
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	1,653,453.83	-1,653,453.83				-1,653,453.83		
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	3,140,776.95	763,278.14				763,278.14		3,904,055.09
其他综合收益合计	4,794,230.78	-890,175.69				-890,175.69		3,904,055.09

注 1：期初余额与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注四、31 之说明。

24、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	44,416,069.01	2,675,611.45		47,091,680.46

合计	44,416,069.01	2,675,611.45		47,091,680.46
----	---------------	--------------	--	---------------

25、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	263,083,191.42	271,214,354.29
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-295,924.68	
调整后期初未分配利润	262,787,266.74	271,214,354.29
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,397,542.32	19,983,416.04
减：提取法定盈余公积	2,675,611.45	1,521,004.21
支付普通股股利	15,956,144.82	26,593,574.70
期末未分配利润	272,553,052.79	263,083,191.42

注：由于会计政策变更，影响期初未分配利润-295,924.68 元。

26、营业收入及营业成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	82,511,703.05		80,490,291.25	
其他业务	58,407.08	50,017.44	120,964.51	101,098.40
合计	82,570,110.13	50,017.44	80,611,255.76	101,098.40

27、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城建税	322,043.40	294,117.25	7%
教育费附加	229,900.99	210,083.72	3%、2%
印花税	21,662.70	4,391.70	

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
车船税	4,900.00	4,900.00	
合计	578,507.09	513,492.67	

28、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
租赁物业费用	2,049,668.06	1,782,874.28
营运费用	474,417.91	2,809,178.62
人事费用	6,005,508.23	6,872,925.47
折旧摊销费	848,326.24	848,643.55
合计	9,377,920.44	12,313,621.92

29、管理费用

类别	本期发生额	上期发生额
公杂费	2,021,704.14	1,813,377.20
人事费用	15,238,722.29	16,720,222.29
折旧摊销费	3,643,846.81	3,664,168.67
租赁物业费用	8,119,989.99	8,427,028.18
中介服务费	1,510,745.50	933,609.26
其他	963,341.70	1,464,813.97
合计	31,498,350.43	33,023,219.57

30、财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	759,302.62	537,660.67
减：利息收入	56,794.70	76,240.66
汇兑损益	193,407.46	100,212.37
其他	245,545.55	170,662.94
合计	1,141,460.93	732,295.32

31、其他收益

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
个人所得税手续费返还		53,153.74	与收益相关
进项税加计扣除	6,060.43		与收益相关
合计	6,060.43	53,153.74	/

32、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-853,795.92	-16,872.11
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,545,104.39	18,338,721.74
处置交易性金融资产取得的投资收益	-8,506,544.10	-8,737,101.48
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,496.00	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		1,145,704.10
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		2,496.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
债权投资在持有期间取得的利息收入	6,812,065.04	
其他	-243,986.43	1,257,305.75
合计	-1,244,661.02	11,990,254.00

33、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

交易性金融金融资产	11,724,489.64	-6,887,199.49
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
其他非流动金融资产	5,541,213.68	
合计	17,265,703.32	-6,887,199.49

34、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	166,350.33	
其他应收款坏账损失	855.74	
发放贷款及垫款减值损失	-7,310,109.93	
合计	-7,142,903.86	

35、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失		-133,331.79
发放贷款及垫款损失		-3,686,495.72
合计		-3,819,827.51

36、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	4,269.76	319.37	4,269.76
合计	4,269.76	319.37	4,269.76

37、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出		300,000.00	
其他		110.91	

合计		300,110.91	
----	--	------------	--

38、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	13,575,221.98	14,144,783.38
递延所得税费用	4,223,925.13	-1,849,232.53
合计	17,799,147.11	12,295,550.85

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	48,812,322.43	34,964,117.08
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,203,080.62	8,741,029.27
子公司适用不同税率的影响	-1,275,473.85	346,727.45
调整以前期间所得税的影响	91,160.89	-39,804.96
非应税收入的影响	229,558.73	-176,253.94
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	118,494.26	100,908.49
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	3,129,927.70	2,946,215.41
其他	3,302,398.76	376,729.13
所得税费用	17,799,147.11	12,295,550.85

39、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	56,794.70	76,240.66
政府补助		53,153.74
往来款	145,731.69	6,808.21
其他	4,334.19	370.41
合计	206,860.58	136,573.02

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
财产保险费	83,133.31	69,252.05
办公费	472,717.76	805,433.31
租赁物业费	9,791,148.17	10,209,902.46
差旅费	667,849.69	555,589.54
中介咨询费	1,066,135.50	933,609.26
交际应酬费	1,060,823.19	637,862.62
证券服务费	379,768.32	430,934.01
营销服务费	1,299,988.00	1,508,075.43
招聘费	15,849.06	15,849.06
往来款	395,107.78	220,263.66
其他	1,545,328.61	2,032,576.70
合计	16,777,849.39	17,419,348.10

40、现金流量表补充资料

(1) 净利润调节为经营活动现金流量的信息

净利润调节为经营活动现金流量	本期发生额	上期发生额
净利润	31,013,175.32	22,668,566.23

净利润调节为经营活动现金流量	本期发生额	上期发生额
加：资产减值准备	7,142,903.86	3,819,827.51
固定资产折旧	3,189,314.82	3,206,887.28
无形资产摊销	50,217.24	50,217.24
长期待摊费用摊销	1,302,101.79	1,305,725.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失		
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	-17,265,703.32	6,887,199.49
财务费用	622,909.38	434,959.66
投资损失	1,244,661.02	-11,990,254.00
递延所得税资产减少	4,223,925.13	-1,321,711.64
递延所得税负债增加		-527,520.89
存货的减少		5,500.00
经营性应收项目的减少	-123,068,694.73	-86,328,584.61
经营性应付项目的增加	-1,032,773.31	3,055,257.81
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-92,577,962.80	-58,733,930.72
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	57,222,938.21	51,072,618.84
减：现金的期初余额	51,072,618.84	79,032,028.51
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

净利润调节为经营活动现金流量	本期发生额	上期发生额
现金及现金等价物净增加额	6,150,319.37	-27,959,409.67

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	57,222,938.21	51,072,618.84
其中：库存现金	60,010.72	77,677.87
可随时用于支付的银行存款	52,567,548.09	30,489,249.17
可随时用于支付的其他货币资金	4,595,379.40	20,505,691.80
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	57,222,938.21	51,072,618.84

41、所有权或使用权受限的资产

项目	期末账面价值	受限原因
债权投资	5,330,458.33	行业监管要求

七、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	4,065,768.88	0.89578	3,642,034.45
美元	189,282.95	6.9762	1,320,535.10
应收利息			
其中：港币			
美元	138,829.17	6.9762	968,543.63
交易性金融资产			
其中：港币	28,100.00	0.89578	25,171.42

美元			
一年内到期的非流动资产			
其中：港币			
美元	3,734,380.58	6.9762	26,052,957.63
债权投资			
其中：港币			
美元	500,000.00	6.9762	3,488,256.90
其他应付款			
其中：港币	713.94	0.89578	639.53
美元			

2、境外经营实体说明

本年度民生国际投资有限公司采取的记账本位币为港币。

八、合并范围的变更

本期未发生合并范围变动。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
民生保险经纪有限公司	北京	北京	保险经纪业务	100		100	同一控制下合并
民生国际投资有限公司	香港	香港	项目开发和投资	100		100	投资设立
北京民生典当有限责任公司	北京	北京	动产、财产权利质押； 房地产抵押典当业务	92.38		92.38	同一控制下合并

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	少数股东的表决权比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分配的股利	期末少数股东权益余额

北京民生典当有 限责任公司	7.62%	7.62%	2,615,633.00	3,048,000.00	27,014,918.90
------------------	-------	-------	--------------	--------------	---------------

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	本期金额	上期金额
	北京民生典当有限公司	北京民生典当有限公司
流动资产	550,122,475.84	446,205,217.43
非流动资产	6,252,415.07	6,205,583.13
资产合计	556,374,890.91	452,410,800.56
流动负债	201,848,395.99	92,210,198.09
负债合计	201,848,395.99	92,210,198.09
营业收入	75,654,857.78	70,601,891.55
净利润	34,325,892.45	35,238,191.49
综合收益总额	34,325,892.45	35,238,191.49
经营活动现金流量	-76,215,208.72	-39,479,624.73

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 联营企业

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		表决权比例
				直接	间接	
民生期货有限公司	北京	北京	商品期货经纪、金融期货 经纪、期货投资咨询	4.13%		4.13%

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额
联营企业：	
投资账面价值合计	29,248,798.62
下列各项按持股比例计算的合计数	

净利润	-273,577.98
其他综合收益	
综合收益总额	-273,577.98

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司面临信用风险的资产主要包括银行存款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、发放贷款和垫款以及其他投资理财类资产。本公司各类资产产生的信用风险敞口的量化数据详见各相关附注披露。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施：

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故信用风险较低。

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。资产负债表日，本公司详细审核应收款项的回收情况，以确保就无法收回的款项计提充分的坏账准备，将信用风险降低至较低水平。

本公司对发放贷款和垫款采取贷前审核、专职部门集中管理等措施。贷前审核客户信息主要审核客户的资信情况、项目权属、有无涉诉涉案，客户贷款用途以及还款来源；客户为企业的，查看其生产经营情况及财务状况等情况。本公司风险控制部、业务部负责集中监控和评估发放贷款和垫款的信用风险，对出现信用风险客户情况向管理层报告。密切关注客户财务状况和违约可能性，以及未来可能的发展趋势，评估发放贷款和垫款存在的信用风险。同时为合理评估发放贷款及垫款的风险，本公司采用以风险为基础的分类方法，将发放贷款及垫款按风险分为正常、可疑及损失三类。

本公司投资项目，均投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债逆回购、货币型基金、信托产品、私募基金及经中国证监会批准的允许投资的其他金融工具。

（二）流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，公司财务部定期分析负债结构和期限，通过监控现金余额以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司拥有充足的资金偿还到期债务。与此同时本公司综合运用短期借款等融资手段，优化融资结构，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司金融负债列示如下：

项目	期末金额	期初金额
短期借款	5,196,581.00	
其他应付款	5,486,112.75	5,744,474.56
合计	10,682,693.75	5,744,474.56

（三）市场风险

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

1.利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在以同期同档次国家基准利率上浮一定百分比的利率计息的银行借款，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2.汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动风险主要来源于以人民币以外的币种计价的金融资产和金融负债。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。外币金融资产和金融负债折算成人民币的金额列示如下：

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	4,065,768.88	0.89578	3,642,034.45
美元	189,282.95	6.9762	1,320,535.10
应收利息			
其中：港币			
美元	138,829.17	6.9762	968,543.63
交易性金融资产			
其中：港币	28,100.00	0.89578	25,171.42
美元			
一年内到期的非流动资产			
其中：港币			
美元	3,734,380.58	6.9762	26,052,957.63
债权投资			
其中：港币			
美元	500,000.00	6.9762	3,488,256.90
其他应付款			
其中：港币	713.94	0.89578	639.53
美元			

3.其他价格风险

价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场汇率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司面临的其他价格风险主要来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能源于证券市场整体波动的影响。

公司定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本公司在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择适当的投资品种进行投资。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产的期末公允价值

项目及单位名称	期末公允价值
---------	--------

	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）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,618.12			49,618.12
其中：权益工具投资	49,618.12			49,618.12
债务工具投资				
（2）指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
其中：权益工具投资				
债务工具投资				
（二）其他权益工具投资			101,000.00	101,000.00
（三）其他非流动金融资产		105,700,821.94	71,580,880.25	177,281,702.19
其中：权益工具投资		105,700,821.94	71,580,880.25	177,281,702.19

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产第一层次确定依据主要是市场公开报价。交易性权益工具投资为本公司持有的股票，期末余额以相关证券交易所年末最后一个交易日收盘价计算。

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

对于购买的资产管理计划、私募基金及信托产品，本公司根据资产管理人、私募基金管理人、信托产品管理人提供的估值计算公允价值。

4、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

本公司持有的未上市股权投资，本公司主要依据账面净资产、未来现金流量折现等计算公允价值。

十二、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司有关信息

企业名称	企业类型	注册地址	注册资本	主营业务	与本公司关系	对本公司表决权比例	对本公司的持股比例

中国泛海控股集团 有限公司	有限 责任	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心C座23层	2,000,000.00 万元	科技、文化、教育、房地产、基础设施项目及产业的投资；资本经营、资产管理；酒店及物业管理；会议及会展服务；出租商业用房、办公用房、车位；通讯、办公自动化、建筑装饰材料及设备的销售；与上述业务相关的经济、技术、管理咨询；汽车租赁。	控股股东	22.56%	22.56%
------------------	----------	----------------------------	--------------------	---	------	--------	--------

2、公司子公司有关信息

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的联营企业详见附注九。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
常新资本投资管理有限公司	最终控制人控制的公司
泛海控股股份有限公司	最终控制人控制的公司
泛海能源控股股份有限公司	最终控制人控制的公司
泛海实业股份有限公司潍坊泛海大酒店分公司	最终控制人控制的公司
泛海物业管理有限公司北京第一分公司	最终控制人控制的公司
泛海物业管理武汉有限公司	最终控制人控制的公司
泛海物业管理有限公司青岛分公司	最终控制人控制的公司
武汉泛海城市广场开发投资有限公司	最终控制人控制的公司
武汉中央商务区建设投资股份有限公司	最终控制人控制的公司
亚太财产保险有限公司	最终控制人控制的公司
中国泛海控股集团有限公司北京分公司	最终控制人控制的公司
中国民生信托有限公司	最终控制人控制的公司
Oceanwide Holdings International 2017 Co., Limitd	最终控制人控制的公司
Oceanwide Holdings International Development III Co., Ltd	最终控制人控制的公司

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
亚太财产保险有限公司	提供劳务	3,275,406.82	4,568,900.62
亚太财产保险有限公司	保险费	120,590.18	106,851.52
泛海物业管理有限公司北京第一分公司	物业费	815,918.13	779,400.83
泛海物业管理有限公司青岛分公司	物业费	12,727.49	27,615.30
中国泛海控股集团有限公司北京分公司	会议费	12,380.96	12,380.96
泛海物业管理武汉有限公司	物业费	3,636.82	
泛海实业股份有限公司潍坊泛海大酒店分公司	住宿费	560.38	
合计		4,241,220.78	5,495,149.23

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中国泛海控股集团有限公司北京分公司	房屋、车位及牌匾	8,525,974.28	8,553,829.47
常新资本投资管理有限公司	房屋建筑物	81,428.58	143,809.52
中国泛海控股集团有限公司	车辆	128,155.34	128,155.34
武汉泛海城市广场开发投资有限公司	房屋建筑物	46,159.88	11,539.97
合计		8,781,718.08	8,837,334.30

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁收入	上期确认租赁收入
泛海控股股份有限公司	车辆	58,407.08	56,896.55
合计		58,407.08	56,896.55

(3) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	575.50	598.99

(4) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国民生信托有限公司	信托理财产品		43,000,000.00
Oceanwide Holdings International 2017 Co., Limitd	美元债券		46,332,109.49
Oceanwide Holdings International Development III Co., Ltd	美元债券	3,488,256.90	
中国民生信托有限公司	信托理财产品投资收益	1,055,519.18	14,098,050.50
Oceanwide Holdings International 2017 Co., Limitd	美元债券投资收益	4,154,710.05	1,819,361.55
Oceanwide Holdings International Development III Co., Ltd	美元债券投资收益	312,504.71	
泛海能源控股股份有限公司	资金占用费	411,045.37	144,864.99

6、关联方未结算项目

项目及单位名称	期末余额	期初余额
应收账款		
亚太财产保险有限公司	3,739,425.19	3,796,660.47
预付款项		
泛海物业管理有限公司北京第一分公司	4,924.79	4,924.53
中国泛海控股集团有限公司北京分公司	86,988.85	33,584.76
其他应收款		
中国泛海控股集团有限公司北京分公司	2,259,533.01	2,350,377.54
武汉泛海城市广场开发投资有限公司	12,116.97	12,116.97
泛海控股股份有限公司	66,000.00	
Oceanwide Holdings International 2017 Co., Limitd	913,748.90	898,699.41

项目及单位名称	期末余额	期初余额
Oceanwide Holdings International Development III Co., Ltd	54,794.73	
其他应付款		
泛海能源控股股份有限公司	325,157.50	

7、关联方资金拆借

关联方	期初余额	本期拆入	本期偿还	期末余额
泛海能源控股股份有限公司		6,598,832.00	1,402,251.00	5,196,581.00

十三、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

2020 年 3 月 19 日，本公司召开第九届董事会二十四次会议，2019 年度利润分配预案为：拟以 2019 年 12 月 31 日总股本 531,871,494 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.3 元（含税），派发现金股利总额为 15,956,144.82 元。上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。

2、其他资产负债表日后事项说明

本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

总体情况列示：

项目	期末余额	期初余额
应收利息	3,942,000.00	
应收股利	117,322,600.00	80,370,600.00
其他应收款（净额）	900,582.92	1,266,568.92
合计	122,165,182.92	81,637,168.92

应收利息部分：

项目	期末余额	期初余额
委贷借款	3,942,000.00	
合计	3,942,000.00	

应收股利部分：

被投资单位	期末余额	期初余额
北京民生典当有限责任公司	117,322,600.00	80,370,600.00
合计	117,322,600.00	80,370,600.00

重要的账龄超过 1 年的应收股利情况：

被投资单位	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
北京民生典当有限责任公司	80,370,600.00	一年以上	应收子公司股利	否
北京民生典当有限责任公司	36,952,000.00	一年以内	应收子公司股利	否
合计	117,322,600.00			

其他应收款部分：

(1) 按款项性质分类的其他应收款

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	889,113.87	1,267,623.75

往来及代垫款项、备用金	202,238.72	211,015.61
合计	1,091,352.59	1,478,639.36

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	73,715.65		138,354.79	212,070.44
2019 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	-21,300.77			-21,300.77
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	52,414.88		138,354.79	190,769.67

(3) 按账龄披露的其他应收款

账龄	期末余额
1 年以内	63,883.93
1-2 年	
2-3 年	889,113.87
3-4 年	
4-5 年	
5 年以上	138,354.79
合计	1,091,352.59

(4) 本期计提、收回或转回坏账准备的情况:

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	

其他应收款坏账准备	212,070.44	-21,300.77		190,769.67
合计	212,070.44	-21,300.77		190,769.67

(5) 期末余额较大其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末合计数的比例	坏账准备期末余额
中国泛海控股集团有限公司北京分公司	租赁押金	889,113.87	2-3 年	81.47%	48,901.26
利群集团青岛百惠商厦股份有限公司	往来款项	138,354.79	5 年以上	12.68%	138,354.79
代垫社保公积金	代垫款	61,883.93	1 年以内	5.67%	3,403.62
王海源	备用金	2,000.00	1 年以内	0.18%	110.00
合计		1,091,352.59		100.00%	190,769.67

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
其中：成本法核算的长期股权投资	357,805,032.59		357,805,032.59	
权益法核算的长期股权投资	29,248,798.62		103,740,523.31	
合计	387,053,831.21		461,545,555.90	

(2) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末持股比例
民生保险经纪有限公司	33,308,100.00	33,585,634.75			33,585,634.75	100%
民生国际投资有限公司	30,692,000.00	30,692,000.00			30,692,000.00	100%
北京民生典当有限责任公司	289,415,000.00	293,527,397.84			293,527,397.84	92.38%
合计	353,415,100.00	357,805,032.59			357,805,032.59	

(3) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位	初始 投资成本	期初余额	本期增加				
			追加 投资	权益法下确 认的投资收 益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	其他
民生期货有 限公司	30,600,000.00	29,522,376.60		-273,577.98			
民生电商控 股（深圳）有 限公司	72,000,000.00	74,218,146.71		-580,217.94	-1,653,453.83		
合计	102,600,000.00	103,740,523.31		-853,795.92	-1,653,453.83		

续表

减少投资	本期减少				期末余额	本期计提减 值准备
	权益法下确认的 投资损失	其他综合收 益调整	其他权益 变动	其他		
					29,248,798.62	
				71,984,474.94		
				71,984,474.94	29,248,798.62	

3、营业收入及营业成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务				
其他业务	4,701,179.26		3,336,084.91	
合计	4,701,179.26		3,336,084.91	

4、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	36,952,000.00	27,714,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-853,795.92	-16,872.11
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,138,878.36	13,265,522.79
处置交易性金融资产取得的投资收益	-444,837.96	-7,425,987.02
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,496.00	

项目	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		2,496.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
债权投资在持有期间取得的利息收入	2,225,079.72	
其他	-243,986.43	1,075,020.77
合计	38,775,833.77	34,614,180.43

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,060.43	53,153.74
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	1,055,519.18	17,424,850.00
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	8,759,159.22	-15,707,686.19
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

项目	本期金额	上期金额
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,269.76	-299,791.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,060,159.82	3,402,762.81
小计	16,885,168.41	4,873,288.82
减：非经常性损益的所得税影响数	2,561,451.42	-161,373.14
少数股东损益的影响数	465.05	11,487.53
合计	14,323,251.94	5,023,174.43

2、净资产收益率、每股收益

(1) 明细情况

项目	本期金额			上期金额		
	加权平均净资产收益率	每股收益（元）		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
归属母公司的普通股股东的净利润	3.245%	0.0534	0.0534	2.298%	0.0376	0.0376
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.608%	0.0265	0.0265	1.721%	0.0281	0.0281

(2) 加权平均净资产收益率计算公式

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P_0}{(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)}$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股

东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

根据中国证券监督管理委员会公告【2010】2号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）和《企业会计准则第34号-每股收益》的规定，报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

（3）每股收益计算公式

$$\text{基本每股收益} = \frac{P_0 \div SS = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k}{M_0}$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

根据中国证券监督管理委员会公告【2010】2号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）和《企业会计准则第34号-每股收益》的规定，报告期内发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期末的基本每股收益时，应把该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为1进行加权平均）。计算比较期间的基本每股收益时，应把该股份视同在比较期间期初即已发行在外的普通股处理。计算报告期末扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份从合并日起次月进行加权。计算比较期间扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份不予加权计算（权重为零）。

（4）稀释每股收益

本公司报告期无稀释性潜在普通股。

民生控股股份有限公司

2020年3月19日

第十三节 备查文件目录

- (一) 载有公司董事长、财务总监、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

民生控股股份有限公司

董事长：_____

批准报送日期：二〇二〇年三月十九日