

SANLORENZO S.P.A.

自 2018 年 1 月 1 日
至 2018 年 6 月 30 日止期间财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告



毕马威华振审字第 1803302 号

新大洲控股股份有限公司董事会:

一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 43 页的 SANLORENZO S.P.A. (以下简称“SANLORENZO”) 财务报表, 包括 2018 年 6 月 30 日的合并资产负债表, 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的合并利润表、合并现金流量表、合并所有者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财务报表附注 2 (以下简称“附注 2”) 所述的编制基础编制。

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 (以下简称“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 SANLORENZO 公司, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

三、 强调事项——编制基础以及使用目的

我们提醒财务报表使用者关注附注 2 对编制基础的说明。本报告仅供 SANLORENZO 的股东新大洲控股股份有限公司为处置 SANLORENZO 股权之目的使用, 未经本所书面同意, 不得用于其他任何目的。

本部分内容不影响已发表的审计意见。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803302 号

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照附注 2 所述的编制基础编制财务报表(包括确定附注 2 所述的编制基础对于在具体情况下编制财务报表的可接受性), 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 SANLORENZO 公司的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项 (如适用), 并运用持续经营假设, 除非 SANLORENZO 公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督 SANLORENZO 公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803302 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对 SANLORENZO 公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意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 SANLORENZO 公司不能持续经营。
- (5) 就 SANLORENZO 公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对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。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

高松

高松



中国北京

刘成成

刘成成



2018年12月3日

SANLORENZO S.P.A.
合并资产负债表
2018年6月30日
(金额单位：人民币元)

	附注	2018年 6月30日
资产		
流动资产		
货币资金	6	668,090,294.02
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	7	698,617.65
衍生金融资产	8	701,948.61
应收票据及应收账款	9	157,673,087.22
预付款项	10	130,324,678.81
存货	11	1,027,241,443.35
其他流动资产	12	46,642,970.14
流动资产合计		<u>2,031,373,039.80</u>
非流动资产		
可供出售金融资产	13	569,711.21
长期股权投资	14	974,134.51
固定资产	15	249,365,143.25
在建工程	16	128,247,541.35
无形资产	17	69,527,787.93
开发支出	18	51,028,761.73
递延所得税资产	19	29,917,739.74
其他非流动资产		2,372,331.87
非流动资产合计		<u>532,003,151.59</u>
资产总计		<u>2,563,376,191.39</u>

刊载于第 9 页至第 43 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

SANLORENZO S.P.A.
合并资产负债表 (续)
2018年6月30日
(金额单位: 人民币元)

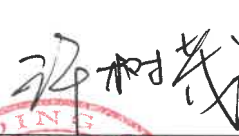


	附注	2018年 6月30日
负债和所有者权益		
流动负债		
短期借款	21	278,397,532.05
衍生金融负债	22	7,059,136.17
应付票据及应付账款	23	720,961,577.50
预收款项		315,602,124.44
应付职工薪酬	24	14,191,101.77
应交税费	4(3)	17,445,947.95
其他应付款	25	49,435,232.03
一年内到期的非流动负债	26	111,732,979.88
其他流动负债		2,534,097.85
流动负债合计		1,517,359,729.64
非流动负债		
长期借款	27	328,940,663.03
长期应付款	28	24,827,717.27
长期应付职工薪酬	29	3,963,997.30
预计负债	30	43,571,696.30
递延所得税负债	19	2,414,917.54
非流动负债合计		403,718,991.44
负债合计		1,921,078,721.08

刊载于第 9 页至第 43 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

SANLORENZO S.P.A.
合并资产负债表 (续)
2018年6月30日
(金额单位: 人民币元)

	附注	2018年 6月30日
负债和所有者权益 (续)		
所有者权益		
实收资本	31	229,545,000.00
资本公积	32	128,301,069.12
其他综合收益	33	(4,205,289.59)
外币报表折算差额		(139,293.16)
未分配利润		302,514,479.83
归属于母公司所有者权益合计		656,015,966.20
少数股东权益		(13,718,495.89)
所有者权益合计		<u>642,297,470.31</u>
负债和所有者权益总计		<u>2,563,376,191.39</u>

此财务报表已于 2018 年 12 月 3 日获本公司股东新大洲控股股份有限公司董事会批准。

 许树茂 总裁 (签名和盖章)	 陈天宇 财务总监 (签名和盖章)	 王红旭 财务部部长 (签名和盖章)
(公司盖章)		

刊载于第 9 页至第 43 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

SANLORENZO S.P.A.
合并利润表
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
营业收入	34	1,405,034,604.28
减: 营业成本		1,220,272,140.15
营业税金及附加		2,283,757.49
销售费用		48,710,178.26
管理费用		46,785,658.50
财务费用	35	271,814.63
其中: 利息费用		4,657,788.60
利息收入		(9,229.20)
资产减值损失	36	31,867,845.37
加: 投资损失	37	(16,823,432.65)
其中: 对联营企业的投资损失		(16,823,432.65)
公允价值变动收益	38	4,444,523.16
资产处置收益		208,665.13
营业利润及利润总额		42,672,965.52
减: 所得税费用	39	17,593,978.36
净利润		25,078,987.16
归属于母公司所有者的净利润		22,954,868.66
归属于少数股东的净利润		2,124,118.50

刊载于第 9 页至第 43 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

SANLORENZO S.P.A.
合并利润表 (续)
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
其他综合收益的税后净额	33	
归属于母公司股东其他综合收益的 税后净额		(4,577,422.13)
将重分类进损益的其他综合收益 现金流量套期损益的有效部分		(4,577,422.13)
综合收益总额		<u>20,501,565.03</u>
归属于母公司所有者的综合收益总额		18,377,446.53
归属于少数股东的综合收益总额		2,124,118.50

刊载于第 9 页至第 43 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

SANLORENZO S.P.A.
合并现金流量表
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		1,401,632,800.19
收到其他与经营活动有关的现金		7,838,793.69
经营活动现金流入小计		<u>1,409,471,593.88</u>
购买商品支付的现金		(948,748,808.24)
支付给职工以及为职工支付的现金		(101,822,318.69)
支付其他与经营活动有关的现金		(13,649,522.58)
经营活动现金流出小计		<u>(1,064,220,649.51)</u>
经营活动产生的现金流量净额	41(1)	<u>345,250,944.37</u>
投资活动产生的现金流量：		
购建固定资产、无形资产和其他长期资 产支付的现金		(79,894,630.67)
投资支付的现金		(19,200,035.29)
投资活动现金流出小计		<u>(99,094,665.96)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(99,094,665.96)</u>

刊载于第 9 页至第 43 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

SANLORENZO S.P.A.
合并现金流量表 (续)
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
筹资活动产生的现金流量:		
取得借款收到的现金		229,958,430.00
筹资活动现金流入小计		<u>229,958,430.00</u>
偿还债务支付的现金		77,078,206.13
支付其他与筹资活动有关的现金		74,823,249.95
筹资活动现金流出小计		<u>151,901,456.08</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>78,056,973.92</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(9,035,505.12)</u>
现金及现金等价物净增加额	41(2)	315,177,747.21
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>353,611,164.46</u>
年末现金及现金等价物余额	41(3)	<u>668,788,911.67</u>

刊载于第 9 页至第 43 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

SANLORENZO S.P.A.
合并所有者权益变动表
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	其他综合收益	外币报表折算差额	未分配利润	小计		少数股东权益
2018 年 1 月 1 日余额	229,545,000.00	128,301,069.12	372,132.54	-	280,342,719.24	638,560,920.90	(15,084,343.08)	623,476,577.82
本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	(4,577,422.13)	-	22,954,868.66	18,377,446.53	2,124,118.50	20,501,565.03
1. 综合收益总额	-	-	-	(139,293.16)	-	(139,293.16)	-	(139,293.16)
2. 直接计入所有者权益的 利得和损失	-	-	-	-	(783,108.07)	(783,108.07)	(758,271.31)	(1,541,379.38)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
2018 年 6 月 30 日余额	229,545,000.00	128,301,069.12	(4,205,289.59)	(139,293.16)	302,514,479.83	656,015,966.20	(13,718,495.89)	642,297,470.31

刊载于第 9 页至第 43 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

SANLORENZO S.P.A.
财务报表附注
(金额单位：人民币元)

1 公司基本情况

SANLORENZO S.P.A. (以下简称“本公司”)是在意大利成立的外国企业，总部位于意大利。本公司的实际控制人是 Massimo Perotti。

本公司及子公司 (以下简称“本集团”)主要从事游艇及船舶的生产及销售业务。

2 财务报表编制基础

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

本公司的法定财务报表按照意大利相关法律法规 (简称“意大利会计准则”)的相关要求编制。本特殊目的财务报表以按照意大利会计准则所编制的财务报表为基础，并对意大利会计准则与中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (“企业会计准则”)之间的差异进行了调整。本报告仅供本公司的股东新大洲控股股份有限公司为处置本公司股权之目的使用，未经本所书面同意，不得用于其他任何目的。

本公司本财务报表只列示 2018 年 6 月 30 日的合并资产负债表，自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表以及部分财务报表附注，未列示比较数据、金融工具的风险分析及敏感性分析、公允价值的确定方法以及资本管理等附注内容，也不列示本公司相关期间的资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及财务报表附注。因此，本财务报表不是一份完整的财务报表，也不包含一份完整财务报表所应披露的所有会计政策及附注。

除上述事项外，本财务报表按照附注 3 中所述的会计政策编制，这些会计政策符合企业会计准则的要求。

(1) 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币及列报货币

本集团的记账本位币为欧元，编制财务报表采用的货币为人民币。本集团选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 企业合并及合并财务报表

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

(c) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的所有者权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

(2) 外币折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为欧元，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为欧元。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注 3(16)）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，所有者权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的境外子公司外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。本集团转换编制报表货币时的外币报表折算差额，在外币报表折算差额中列示。处置本集团境外经营子公司时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

(3) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(4) 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货的实际成本采用先进先出法计量。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

建造合同的成本包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(或亏损)与在建合同已办理结算的价款金额在资产负债表中以抵销后的差额反映。在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利(或亏损)大于已结算的价款金额,其差额在存货中列示;在建合同已结算的价款大于在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利(或亏损),其差额在预收款项中列示。

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额,计提存货跌价准备,计入当期损益。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(5) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中,对子公司按附注 3(1)(c) 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

对于以支付现金取得的长期股权投资,本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时,对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算(除非投资符合持有待售的条件)。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括:

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,以前者作为长期股权投资的成本;对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,以后者作为长期股权投资的成本,长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本集团按照附注 3(10)(b) 的原则计提减值准备。

(6) 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为生产商品而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备 (参见附注 3(10)(b)) 在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备 (参见附注 3(10)(b)) 在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注 3(16)) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件)，各类固定资产的使用寿命和折旧率分别为：

	使用寿命	折旧率
厂房及建筑物	33年	3.00%
机器设备	8 ~ 10年	11.50%
办公设备及其他设备	4 ~ 10年	10.00% ~ 25.00%
运输工具	5年	20.00%
其他	4 ~ 10年	10.00% ~ 25.00%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(7) 租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(a) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者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，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理(参见附注3(16))。

(b) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(c) 经营租赁租出资产

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

(8) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备(参见附注 3(10)(b)) 在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产, 本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销 (除非该无形资产符合持有待售的条件)。各项无形资产的摊销年限分别为:

	<u>摊销年限</u>
商标使用权	12 年
特许经营使用权	33 年
其他	5 ~ 20 年

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。开发阶段的支出, 如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行, 而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作, 并且开发阶段支出能够可靠计量, 则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备 (参见附注 3(10)(b)) 在资产负债表内列示。本集团将资本化开发支出按直线法在五内摊销。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

(9) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资 (参见附注 3(5)) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及实收资本等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时, 于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的, 把金融资产和金融负债分为不同类别: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时, 金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债, 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或金融负债, 相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
- 应收款项及持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。
- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注 3(15)(d)）。
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注 3(14)）确定的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

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

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

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(d) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

(10) 资产减值准备

除附注 3(4) 及 (13) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

- 应收款项和持有至到期投资

持有至到期投资和应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项或持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项或持有至到期投资（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项或持有至到期投资）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察资料进行调整确定的。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(b) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 开发支出
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注 3(11)) 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。

资产预计未来现金流量的现值，按照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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

(11) 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(12) 职工薪酬

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

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

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(13) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 并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。

(14) 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

(15) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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

(c) 建造合同收入

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

本集团根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，本集团分别下列情况处理：

- 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。
- 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(d) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

(16) 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将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专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的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。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及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时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用[或者可销售]状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

(17) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(18) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

4 税项

(1) 本集团适用的与产品销售和提供服务相关的税费有增值税、地区所得税等。

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的 22% 计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税
地区所得税	营业收入的 3.9%

(2) 所得税

本公司的法定税率为 24%，本期间按法定税率执行。

(3) 应交税费

	<u>2018 年 6 月 30 日</u>
应交所得税	<u>17,445,947.95</u>

5 企业合并及合并财务报表

于2018年6月30日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	本公司直接和间接持股比例及表决权比例 (或类似权益比例)
MARINE YACHTING MONACO SAM	摩纳哥	摩纳哥	销售游艇	欧元 150,000.00	60.00%
SANLORENZO COTE D'AZUR SARL	法国	法国	销售游艇	欧元 37,000.00	60.00%
SANLORENZO BALEARI SL	西班牙	西班牙	销售游艇	欧元 500,000.00	51.00%
GP YACHT SRL	意大利	意大利	生产和销售游艇	欧元 1,000,000.00	80.00%
BLUEGAME SRL	意大利	意大利	生产和销售游艇	欧元 100,000.00	50.50%

6 货币资金

2018年6月30日

现金	508,702.33
银行存款	<u>667,581,591.69</u>
合计	<u><u>668,090,294.02</u></u>

7 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2018年

交易性权益工具投资	<u>698,617.65</u>
-----------	-------------------

8 衍生金融资产

2018年6月30日

外汇衍生工具	317,154.67
利率衍生工具	<u>384,793.94</u>
合计	<u><u>701,948.61</u></u>

9 应收票据及应收账款

	注	<u>2018年6月30日</u>
应收账款	(1)	<u>157,673,087.22</u>

(1) 应收账款

(a) 应收账款按客户类别分析如下：

	<u>2018年6月30日</u>
应收关联公司	70,048,755.61
第三方客户	<u>95,874,672.27</u>
小计	165,923,427.88
减：坏账准备	<u>8,250,340.66</u>
合计	<u>157,673,087.22</u>

(b) 应收账款账龄分析如下：

	<u>2018年6月30日</u>
1年以内(含1年)	155,159,817.98
1年至2年(含2年)	2,274,630.27
2年至3年(含3年)	1,224,673.53
3年以上	<u>7,264,306.10</u>
小计	165,923,427.88
减：坏账准备	<u>8,250,340.66</u>
合计	<u>157,673,087.22</u>

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(c) 坏账准备变动情况如下

	<u>2018年6月30日</u>
期初余额	6,412,496.90
本期计提	<u>1,837,843.76</u>
期末余额	<u><u>8,250,340.66</u></u>

10 预付款项

预付款项分类分析如下：

	<u>2018年6月30日</u>
材料款	87,658,231.42
佣金	28,769,058.49
保证金	2,598,189.25
租赁费	3,426,601.85
其他	<u>7,872,597.80</u>
合计	<u><u>130,324,678.81</u></u>

账龄自预付款项确认日起开始计算，账龄均为一年以内。

11 存货

本集团按存货类别分析如下：

	<u>2018年6月30日</u>
原材料	35,956,074.18
在产品	850,588,959.75
库存商品	<u>169,006,959.42</u>
小计	1,055,551,993.35
减：存货跌价准备	<u>28,310,550.00</u>
合计	<u><u>1,027,241,443.35</u></u>

本集团存货跌价准备分析如下：

	2018年1月	本期计提额	本期减少额		2018年6月
	1日余额		转回	转销	30日余额
库存商品	29,764,335.00	23,145,787.50	-	24,599,572.50	28,310,550.00

12 其他流动资产

2018年6月30日

可抵扣税费	25,178,546.20
其他	21,464,423.94
合计	<u>46,642,970.14</u>

13 可供出售金融资产

2018年6月30日

可供出售权益工具	<u>569,711.21</u>
----------	-------------------

14 长期股权投资

2018年6月30日

对联营企业的投资	7,858,348.62
减：减值准备	
- 联营企业	6,884,214.11
合计	<u>974,134.51</u>

减值准备变动情况如下

	<u>2018 年 6 月 30 日</u>
期初余额	-
本期计提	<u>6,884,214.11</u>
期末余额	<u><u>6,884,214.11</u></u>

本集团于 2018 年 6 月 30 日将其对海南新大洲圣劳伦佐游艇制造有限公司持有的 25%的长期股权投资全额计提减值准备。

15 固定资产

	厂房及建筑物	机器设备	办公设备及其他设备	运输工具	其他	合计
成本						
2018 年 1 月 1 日余额	220,781,890.08	310,225,040.46	37,055,464.65	13,122,544.39	25,205,724.33	606,390,663.91
本期增加	1,219,771.52	23,210,350.86	1,799,089.54	2,107,276.66	1,800,780.53	30,137,269.11
在建工程转入	-	36,121,063.47	-	-	-	36,121,063.47
本期减少	-	4,527,668.00	-	448,416.16	-	4,976,084.16
2018 年 6 月 30 日余额	222,001,661.60	365,028,786.79	38,854,554.19	14,781,404.89	27,006,504.86	667,672,912.33
减：累计折旧						
2018 年 1 月 1 日余额	124,009,122.09	213,380,089.13	29,764,870.61	7,397,883.38	23,667,111.98	398,219,077.19
本期计提折旧	5,818,843.33	15,264,995.00	1,706,452.83	727,114.39	1,538,609.53	25,056,015.08
折旧冲销	-	4,527,668.00	-	439,655.19	-	4,967,323.19
2018 年 6 月 30 日余额	129,827,965.42	224,117,416.13	31,471,323.44	7,685,342.58	25,205,721.51	418,307,769.08
减：减值准备						
2018 年 1 月 1 日余额	-	-	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-	-	-
处置转销	-	-	-	-	-	-
2018 年 6 月 30 日余额	-	-	-	-	-	-
账面价值						
2018 年 6 月 30 日	92,173,696.18	140,911,370.66	7,383,230.75	7,096,062.31	1,800,783.35	249,365,143.25
2018 年 1 月 1 日	96,772,767.99	96,844,951.33	7,290,594.04	5,724,661.01	1,538,612.35	208,171,586.72

本集团位于 Viareggio 价值人民币 118,598,250.00 元 (欧元 15,500,000.00) 的厂房作为自 Banoo BPM 借款的抵押。该笔借款截至 2018 年 6 月 30 日余额为人民币 36,040,791.59 (欧元 4,710,291.00)。

本集团位于 Ameglia 价值人民币 153,030,000.00 元 (欧元 20,000,000.00) 的房屋建筑物作为自 MPS Leasing 借款的抵押。该笔应付第三方借款截至 2018 年 6 月 30 日余额为人民币 40,937,369.01 (欧元 5,350,241.00)。

16 在建工程

成本

2018 年 1 月 1 日余额	132,077,637.40
本期增加	32,290,967.42
本期转入固定资产	36,121,063.47
2018 年 6 月 30 日余额	<u>128,247,541.35</u>

减：减值准备

2018 年 1 月 1 日余额	-
本期增加	-
处置转销	-
2018 年 6 月 30 日余额	<u>-</u>

账面价值

2018 年 6 月 30 日	<u>128,247,541.35</u>
2018 年 1 月 1 日	<u>132,077,637.40</u>

17 无形资产

	土地	商标权	特许经营权	其他	合计
成本					
2018年1月1日余额	14,670,618.83	157,862,725.66	25,223,422.25	68,875,780.66	266,632,547.40
本期增加	-	853,188.16	821,036.56	3,076,989.51	4,751,214.23
重分类	-	-	-	(6,392,254.39)	(6,392,254.39)
2018年6月30日余额	14,670,618.83	158,715,913.82	26,044,458.81	65,560,515.78	264,991,507.24
减：累计摊销					
2018年1月1日余额	-	129,756,692.60	15,917,614.39	42,621,686.06	188,295,993.05
本期增加	-	4,959,885.94	779,488.91	1,484,199.71	7,223,574.56
本期减少	-	-	-	55,848.30	55,848.30
2018年6月30日余额	-	134,716,578.54	16,697,103.30	44,050,037.47	195,463,719.31
减：减值准备					
2018年1月1日余额	-	-	-	-	-
本期增加	-	-	-	-	-
处置转销	-	-	-	-	-
2018年6月30日余额	-	-	-	-	-
账面价值					
2018年6月30日	14,670,618.83	23,999,335.28	9,347,355.51	21,510,478.31	69,527,787.93
2018年1月1日	14,670,618.83	28,106,033.06	9,305,807.86	26,254,094.60	78,336,554.35

本集团无形资产中列示的土地均为本集团所拥有，无使用期限限制，因此本集团将拥有的土地作为使用寿命不确定的无形资产，不予以摊销。

18 开发支出

项目	2018年1月		2018年6月	
	1日余额	本期增加	本期减少	30日余额
Superyacht	27,006,535.69	8,568,491.48	5,929,736.52	29,645,290.65
VTR VG	292,057.76	3,438,262.74	424,512.87	3,305,807.63
VTR AM	13,047,360.75	6,258,360.79	2,623,362.68	16,682,358.86
其他	-	1,550,339.28	155,034.69	1,395,304.59
合计	40,345,954.20	19,815,454.29	9,132,646.76	51,028,761.73

19 递延所得税资产及负债

	<u>递延所得税资产</u>
资产减值准备	6,457,674.71
未确认的集团内部交易利润	2,270,368.38
固定资产折旧	3,412,683.77
预计负债	14,849,702.19
租赁费用时间性差异	2,690,711.19
其他	236,599.50
合计	<u>29,917,739.74</u>
	<u>递延所得税负债</u>
固定资产折旧	2,054,840.93
其他	360,076.61
合计	<u>2,414,917.54</u>

20	所有权受到限制的资产	
		<u>2018年6月30日</u>
	抵押造成所有权受到限制的资产	
	- 固定资产	<u>86,380,369.71</u>
21	短期借款	
		<u>2018年6月30日</u>
	信用借款	<u>278,397,532.05</u>
22	衍生金融负债	
		<u>2018年6月30日</u>
	外汇衍生工具	4,475,469.47
	利率衍生工具	<u>2,583,666.70</u>
	合计	<u>7,059,136.17</u>
23	应付票据及应付账款	
		<u>2018年6月30日</u>
	应付账款	<u>720,961,577.50</u>
24	应付职工薪酬	
		<u>2018年6月30日</u>
	短期薪酬	(1) 6,804,673.76
	离职后福利 - 设定提存计划	(2) <u>7,386,428.01</u>
	合计	<u>14,191,101.77</u>

(1) 短期薪酬

	2018年1月 1日余额	本期发生额	本期支付额	2018年6月 30日余额
工资、奖金、津贴和补贴	6,531,438.69	72,498,536.36	72,225,301.29	6,804,673.76
合计	<u>6,531,438.69</u>	<u>72,498,536.36</u>	<u>72,225,301.29</u>	<u>6,804,673.76</u>

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

	2018年1月 1日余额	本期发生额	本期支付额	2018年6月 30日余额
基本养老保险费	11,208,115.06	24,332,734.09	28,154,421.14	7,386,428.01
合计	<u>11,208,115.06</u>	<u>24,332,734.09</u>	<u>28,154,421.14</u>	<u>7,386,428.01</u>

25 其他应付款

	<u>2018年6月30日</u>
应付租金	11,553,765.00
预提费用	8,835,187.05
其他	29,046,279.98
合计	<u>49,435,232.03</u>

26 一年内到期的非流动负债

	附注	<u>2018年6月30日</u>
一年内到期的长期借款	27	95,623,328.14
一年内到期的长期应付款	28	16,109,651.74
合计		<u>111,732,979.88</u>

27 长期借款

	2018年6月30日
信用借款	387,874,490.11
抵押借款	36,689,501.06
减：一年内到期的长期借款	95,623,328.14
合计	328,940,663.03

28 长期应付款

	2018年6月30日
应付第三方借款	40,937,369.01
减：一年内到期的应付第三方借款	16,109,651.74
合计	24,827,717.27

29 长期应付职工薪酬

	2018年
辞退福利	3,963,997.30

30 预计负债

		2018年1月				2018年6月
	注	1日余额	本期增加	本期偿付	其他减少	30日余额
产品质量保证	(1)	35,354,337.26	15,736,924.22	8,542,501.87	-	42,548,759.61
未决诉讼	(2)	1,022,936.69	-	-	-	1,022,936.69
合计		36,377,273.95	15,736,924.22	8,542,501.87	-	43,571,696.30

- (1) 本集团向购买游艇的消费者提供产品质量保证，对新游艇产品售出后两年内和使用过的游艇产品售出后一年内出现的故障和质量问题提供免费保修。本集团根据近期的质保经验，就售出游艇时向消费者提供的产品质量保证估计并计提预计负债。由于近期的质保经验可能无法反映将来有关已售产品的质保情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项预计负债。这项预计负债的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。
- (2) 于2018年6月30日，本集团存在尚未解决的税务争议。本集团对上述未决争议计提人民币1,022,936.69元的预计负债。

31 实收资本

本公司于2018年6月30日的注册资本结构如下：

	2018年6月30日	
	金额	%
	欧元	
Perotti Massimo	12,520,531.00	41.74%
新大洲控股股份有限公司	6,896,558.00	22.99%
Fondo Italiano d'Investimento SGR SpA	4,788,963.00	15.96%
di Cipekuno	2,483,512.00	8.28%
di Cepekuno	1,257,790.00	4.19%
Carol Invest Srl	677,271.00	2.26%
di Cipekdue	628,895.00	2.10%
di Cepekdue	628,895.00	2.10%
Segesta Ss	117,585.00	0.39%
	30,000,000.00	100.00%

在实收资本账户中，外币换算为人民币时采用的汇率是收到出资当日中国人民银行公布的汇率换算为人民币。

32 资本公积

	2018年1月1日 及2018年6月30
资本溢价	128,301,069.12

33 其他综合收益

	现金流量 套期损益的 有效部分	其他	合计
2018年1月1日余额	578,721.20	(206,588.66)	372,132.54
本期增 / (减) 变动金额	<u>(4,577,422.13)</u>	<u>-</u>	<u>(4,577,422.13)</u>
2018年6月30日余额	<u><u>(3,998,700.93)</u></u>	<u><u>(206,588.66)</u></u>	<u><u>(4,205,289.59)</u></u>

34 营业收入

	自2018年1月 1日至2018年6月 30日止期间
主营业务收入	
- 建造合同	1,187,313,644.74
- 销售商品	<u>209,882,123.95</u>
小计	1,397,195,768.69
其他业务收入	
- 其他收入	<u>7,838,835.59</u>
合计	<u><u>1,405,034,604.28</u></u>

35 财务费用

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
贷款及应付款项的利息支出	4,657,788.60
减：资本化的利息支出	-
净利息支出	4,657,788.60
存款及应收款项的利息收入	(9,229.20)
净汇兑收益	(7,424,592.34)
其他财务费用	3,047,847.57
合计	<u>271,814.63</u>

36 资产减值损失

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
应收票据及应收账款	1,837,843.76
存货	23,145,787.50
长期股权投资	6,884,214.11
合计	<u>31,867,845.37</u>

37 投资损失

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
对联营企业的投资损失	<u>16,823,432.65</u>

38 公允价值变动收益

自 2018 年 1 月
1 日至 2018 年 6 月
30 日止期间

衍生金融资产产生的公允价值变动收益	3,785,351.70
衍生金融负债产生的公允价值变动收益	659,171.46
	4,444,523.16
合计	4,444,523.16

39 所得税费用

(1) 本期所得税费用组成

自 2018 年 1 月
1 日至 2018 年 6 月
30 日止期间

本期所得税	20,059,392.62
以前年度所得税调整	(462,723.52)
递延所得税的变动	(2,002,690.74)
	17,593,978.36
合计	17,593,978.36

递延所得税费用分析如下：

自 2018 年 1 月
1 日至 2018 年 6 月
30 日止期间

暂时性差异的产生和转回	(2,002,690.74)
	(2,002,690.74)

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下:

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
税前利润	42,672,965.52
按税率 24%计算的预期所得税	10,241,511.72
非应税收入影响	(367,556.43)
不可扣除成本费用影响	6,811,201.12
地区所得税费	3,374,236.21
	20,059,392.62
本期所得税费用	20,059,392.62

40 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类的信息如下:

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
营业收入	1,405,034,604.28
减: 产成品及在产品的存货变动	1,144,252,964.55
职工薪酬费用	96,831,270.45
折旧和摊销费用	41,412,236.40
非流动资产减值损失	31,867,845.37
财务费用	271,814.63
租赁费用	8,659,117.48
公允价值变动收益	(4,444,523.16)
投资损失	16,823,432.65
其他费用	26,687,480.39
	26,687,480.39
营业利润	42,672,965.52

41 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 <u>30 日止期间</u>
净利润	25,078,987.16
加: 资产减值准备	31,867,845.37
固定资产折旧	25,056,015.08
无形资产及开发支出摊销	16,356,221.32
处置固定资产的收益	(208,665.13)
公允价值变动收益	(4,444,523.16)
财务费用	271,814.63
投资损失	16,823,432.65
递延所得税资产增加	(1,766,721.10)
递延所得税负债减少	(235,969.64)
存货的减少	76,663,142.64
经营性应收项目的减少	104,258,867.41
经营性应付项目的增加	55,530,497.14
经营活动产生的现金流量净额	345,250,944.37

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

	<u>2018 年 6 月 30 日</u>
现金的期末余额	668,090,294.02
减: 现金的期初余额	352,869,854.89
加: 现金等价物的期末余额	698,617.65
减: 现金等价物的期初余额	741,309.57
现金及现金等价物净增加额	315,177,747.21

(3) 本集团持有的现金和现金等价物分析如下:

	<u>2018 年 6 月 30 日</u>
(a) 货币资金	
- 库存现金	508,702.33
- 可随时用于支付的银行存款	667,581,591.69
(b) 现金等价物	
- 三个月内到期的权益投资	<u>698,617.65</u>
(c) 年末货币资金及现金等价物余额	668,788,914.23
减: 使用受限制的货币资金	<u>-</u>
(d) 年末可随时变现的现金及现金等价物余额	<u><u>668,788,911.67</u></u>

42 承担

(1) 资本承担

于 6 月 30 日, 本集团的资本承担如下:

	<u>2018 年</u>
收购 La Spezia 的船坞	<u>53,377,912.26</u>
合计	<u><u>53,377,912.26</u></u>

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关固定资产经营租赁协议, 本集团于 6 月 30 日以后应支付的最低租赁付款额如下:

	<u>2018 年</u>
1 年以内 (含 1 年)	<u>6,427,260.00</u>
合计	<u><u>6,427,260.00</u></u>

43 资产负债表日后非调整事项

本集团于 2018 年 8 月收购了 Cantieri San Maroo Srl 公司位于 La Spezia 的船坞。支付的对价为人民币 53,377,912.26 元。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团以租赁的形式运营该船坞。

于 2018 年 7 月，本公司持股 15.96% 的股东 Fondo Italiano d'Investimento SGR SpA 将其股权转让给了本公司的实际控制人 Massimo Perotti。

44 关联方关系及其交易

- (1) 本公司的实际控制人为自然人 Massimo Perotti。
- (2) 有关本公司子公司的信息参见附注 5。
- (3) 本集团与除关键管理人员以外的关联方之间的交易：

(a) 与关联方之间的交易金额如下：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
销售商品	119,745,818.61
购买商品	26,055,176.65

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行的。

(b) 与关联方之间的交易于 2018 年 6 月 30 日的余额如下：

	<u>2018 年 6 月 30 日</u>
应收账款	70,048,755.61
应付账款	1,385,250.51

(c) (3)(a) 和 (b) 涉及交易的关联方与本集团及本公司的关系

<u>公司名称</u>	<u>与本集团关系</u>
Sanlorenzo of the Americas LLC	本集团的联营公司

有关本集团联营企业的信息参见附注 14。

22



姓名	刘成成
Full name	_____
性别	女
Sex	_____
出生日期	1987-08-05
Date of birth	_____
工作单位	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)青岛分所
Working unit	_____
身份证号码	370203198708058225
Identity card No.	_____





年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号：
No. of Certificate

110002414820

批准注册协会：
Authorized Institute of CPA

山东注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

2017 年 07 月 06 日



年 月 日



姓名	高松
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1976-04-20
Date of birth	
工作单位	毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)
Working unit	
身份证号码	230103197604202228
Identity card No.	





年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号：
110001540033

No. of Certificate

批准注册协会：
黑龙江省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期：
2002 年 06 月 28 日
Date of Issuance



姓名：高松

证书编号：110001540033

年 月 日
/y /m /d