

乔盈股份

NEEQ : 837927



上海乔盈酒店管理股份有限公司

JOIN.IN HOSPITALITY MANAGEMENT

半年度报告

— 2018 —

公司半年度大事记



2018 年 5 月 20 日签约于天津市, 业主为阳光 100 地产集团。该城市精品酒店项目位于天津市南开区红旗路, 酒店客房 50 间。预计于 2020 年夏季开业。



2018 年 6 月 8 日签约于台北市, 业主为台湾世贸国际开发集团。项目位于柬埔寨王国暹粒省, 目前是该国最好的高球场地, 业主拟建 138 间/套客房+20 套别墅, 预计于 2021 年开业。



2018 年 6 月 8 日签约于台北市, 业主为台湾世贸国际开发集团。项目位于柬埔寨王国暹粒市吴哥窟风景区, 拥有 160 间客房及全设施服务设施, 预计于 2020 年底开业。

目 录

声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	16
第五节 股本变动及股东情况	19
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	21
第七节 财务报告	24
第八节 财务报表附注	34

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、乔盈股份、上海乔盈、乔盈	指	上海乔盈酒店管理股份有限公司
中茵控股	指	中茵控股有限公司，为公司控股股东
西藏中荣	指	西藏中荣投资有限公司，为公司股东
中茵集团	指	西藏中茵集团有限公司，为公司控股股东的母公司
苏州瓦岱勒	指	苏州瓦岱勒教育投资有限公司，为公司子公司
闻泰科技	指	闻泰科技股份有限公司（原名中茵股份有限公司），为公司关联方
TL	指	Tonino Lamborghini
Tonino Lamborghini S.P.A.	指	托尼洛·兰博基尼股份公司
TL 集团	指	Tonino Lamborghini S.P.A.
OTA	指	Online Travel Agent（在线旅行社）
股东大会	指	上海乔盈酒店管理股份有限公司股东大会
董事会	指	上海乔盈酒店管理股份有限公司董事会
监事会	指	上海乔盈酒店管理股份有限公司监事会
公司章程	指	创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会会议通过的《上海乔盈酒店管理股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务总监

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人高建荣、主管会计工作负责人沈依群及会计机构负责人（会计主管人员）沈依群保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会秘书办公室
备查文件	（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。 （二）其他报告期内在全国中小企业股份转让系统信息披露平台中公开披露的文件。

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海乔盈酒店管理股份有限公司
英文名称及缩写	JOIN. IN HOSPITALITY MANAGEMENT
证券简称	乔盈股份
证券代码	837927
法定代表人	高建荣
办公地址	上海市长宁区淮海西路 666 号中山万博广场 23 楼

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	夏威夷
是否通过董秘资格考试	否
电话	021-52679588
传真	021-52679559
电子邮箱	hawaii.xia@tlhotelsgroup.com
公司网址	www.J-HM.com
联系地址及邮政编码	上海市长宁区淮海西路 666 号中山万博广场 23 楼，200050
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2012-05-28
挂牌时间	2016-07-14
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	L 租赁和商务服务业-72 商务服务业-721 企业管理服务-7219 其他企业管理服务类
主要产品与服务项目	公司审慎选择合作开发商，通过授权旗下托尼洛·兰博基尼酒店及度假村品牌给合作项目酒店进行酒店品牌输出，同时对合作的酒店项目提供技术咨询服务及酒店运营管理服务。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	10,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	中茵控股集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	高建荣

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91310105596461421M	否
注册地址	上海市长宁区广顺路33号8幢415室	否
注册资本（元）	10,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	东海证券
主办券商办公地址	上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	11,603,930.26	10,953,171.52	5.94%
毛利率	65.04%	65.88%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	1,582,000.21	2,425,587.88	-34.78%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,453,374.57	1,897,457.24	-23.40%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	6.40%	16.27%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.90%	12.73%	-
基本每股收益	0.16	0.24	-32.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	49,166,338.78	52,107,725.13	-5.64%
负债总计	23,685,330.93	28,208,717.49	-16.04%
归属于挂牌公司股东的净资产	25,481,007.85	23,899,007.64	6.62%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.55	2.39	7.11%
资产负债率（母公司）	47.05%	54.14%	-
资产负债率（合并）	48.17%	54.14%	-
流动比率	136.28%	129.29%	-
利息保障倍数			-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-6,475,612.29	5,022,104.04	-228.94%
应收账款周转率	1.07	1.83	-
存货周转率	1.04	0.13	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	-5.64%	26.71%	-
营业收入增长率	5.94%	33.80%	-
净利润增长率	-34.78%	61.44%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	10,000,000.00	10,000,000.00	0%
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、 补充财务指标

☐ 适用 ☒ 不适用

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
营业外收入	704,174.19	14,174.19	-	-
其他收益	-	690,000.00	-	-

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

（一）主营业务

公司的经营范围为酒店管理、会务服务、企业形象策划、物业管理、投资咨询、财务咨询(不得从事代理记账)，企业管理、企业管理咨询、国内贸易（除专项）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]。

公司作为 Tonino Lamborghini (托尼洛·兰博基尼) 品牌在中华人民共和国(包括香港、澳门和台湾)、日本、加拿大英属哥伦比亚省区域内酒店产业的独家授权商，主要业务为依托托尼洛·兰博基尼品牌进行酒店品牌输出，并全权受托管理该品牌输出的酒店，为其提供先进的技术咨询服务及酒店运营管理服务。公司自 2012 年 5 月 28 日成立以来，主营业务未发生变化。

（二）主要产品和服务

公司作为新晋的高端奢华品牌酒店管理公司，拥有经验丰富的国际化资深酒店管理团队，以托尼洛·兰博基尼酒店品牌为抓手，致力于将托尼洛·兰博基尼这一高端国际酒店品牌在中华人民共和国(包括香港、澳门和台湾)、日本、加拿大英属哥伦比亚省区域内进行深度推广，将东西方文化碰撞而生的奢华尊贵的精品酒店服务完美展现给旗下酒店的每一位贵宾。同时，公司正积极发展酒店品牌副线，并规划设立自主酒店品牌，丰富品牌产品线，从而形成涵盖奢华酒店、商务酒店、经济酒店的多品牌发展路线。

公司目前旗下托尼洛·兰博基尼品牌的市场定位为精品奢华酒店、超豪华商务酒店及奢华度假酒店。

1、Tonino Lamborghini 品牌

（1）品牌背景

Tonino Lamborghini 是意大利奢侈品牌。Tonino Lamborghini 作为兰博基尼的一个分支品牌，是由 Tonino Lamborghini 先生【兰博基尼公司创始人 Ferruccio Lamborghini（费鲁吉欧·兰博基尼）之子】创立的。

Tonino Lamborghini 先生是兰博基尼公司的第二代掌门人，从 1981 年开始接手由其父亲费鲁吉欧·兰博基尼创造的传奇家族式企业，并开始促进企业向多元化发展。

其间，Tonino Lamborghini 先生以自己的名字创立了兰博基尼的周边奢华时尚品牌即 Tonino Lamborghini 品牌，产品涉及手表、钢笔、箱包、衣服、鞋履、智能手机、珠宝首饰、家具、眼镜、酒店餐饮、香水、茶具、咖啡机等各个领域，每一款产品都配置了兰博基尼经典的公牛标志，品牌产品一直深受各界名品收藏家们的喜爱。

在传承历史、继承家族特色的基础上，Tonino Lamborghini 先生逐渐地将兰博基尼品牌带进了更具威望的行列。品牌遵循了“横向延伸”的模型，如今，Tonino Lamborghini 品牌已经成功完成了从服饰到豪华酒店等众多奢侈品生活领域的价值应用。托尼洛·兰博基尼集团愿景是用独树一帜的产品将源自意大利的永恒精神和跑车的激情带到全球。

（2）托尼洛·兰博基尼酒店及度假村品牌

品牌定位：托尼洛·兰博基尼酒店及度假村品牌是国际豪华酒店品牌，采用国际五星级及以上标准，面向旅游休闲和商务旅行者，品牌目标是成为在大中华地区及全球地区的最佳酒店品牌之一。

品牌哲学：托尼洛·兰博基尼酒店及度假村，致力于创造至臻奢华的极致生活体验。

品牌基因：托尼洛·兰博基尼酒店及度假村始终以顾客为导向，品牌的目标是给予每一位进入酒店的宾客一个与众不同的感受—东方文化的精髓传承与欧洲文化的标准典范之间的碰撞与交融。

品牌价值：品牌认为情感体验的价值比抽象环境更重要，品牌价值基于宾客与服务，基于酒店与宾客之间的默契。

2、公司的主要服务

公司的主要服务包括技术咨询服务及酒店运营管理服务。公司审慎选择合作开发商，通过授权旗下托尼洛·兰博基尼酒店及度假村品牌给合作项目酒店进行酒店品牌输出，同时对合作的酒店项目提供技术咨询服务及酒店运营管理服务，主要包括开业前技术支持，及开业后的运营支持、成本控制、人力资源支持等一系列专业化、规范化的技术支持。

（1）技术咨询服务

公司确定合作业主后，与其签订《合作意向书》、《品牌许可协议》，并签订《技术咨询服务协议》，在项目酒店开业前阶段，为其提供规划、建筑、工程、室内、景观等设计支持、市场支持及项目管理支持等系列技术支持，以保障项目酒店的顺利开业。公司人事行政部将根据公司的人才库、公开招聘等方式，提供 2-3 位适格的酒店总经理人员，供业主方选择并经三方确认 1 名合适的人员担任拟筹建酒店的总经理，该委派总经理负责组建酒店开业筹建团队。公司人事行政部负责提供团队体系、人员招聘指导。公司工程部负责提供项目开业前规划、设计、装修等技术咨询服务。公司财务部负责项目统一采购服务。

（2）酒店运营管理服务

酒店开业后，由公司委派以酒店总经理为首的管理团队，履行《委托管理合同》范围内规定的权责，形成有效的经营管理机制，负责酒店全面经营管理。同时，公司为旗下品牌酒店在行政监管、劳工关系、战略规划与决策、研究与发展、能源管理、零售商店经营、人身安全、食谱规划、饮食加工与服务、财会控制和内部审计等方面提供广泛的专业知识、技术和经营支持。在遵守根据系统标准管理、经营和维护酒店的要求的前提下，公司以第一流的方式经营酒店以达到长期赢利的目的。

（三）客户类型

中大型房地产开发公司，国企、央企重点项目，民企城市综合体开发。

（四）关键资源

专业酒店顾问、咨询公司、设计公司、法务公司、投资商及私募基金公司、海外管理公司。

（五）销售渠道

通过积极参与业内、协会活动，增加互动，信息互通。配合市场部加大对兰博基尼酒店品牌在业内乃至市场上的品牌知名度及美誉度，继续积极参与各类业内论坛暨峰会并参与各类高端奢华展，多做市场推广。

北、上、广、深等国内特一线城市仍是未来兰博基尼酒店品牌最为关注的首要占领地，上海依托长三角乃是重中之重。积极寻找一线城市中合适做 re-branding 的酒店来拓宽市场。在上海、北京繁华地段，落户一家标志性和里程碑意义的托尼洛·兰博基尼酒店，仍然是我们的 2018 年的重大目标之一。

随着数个由中介牵头的有影响力的项目的成功签约，利用一切第三方资源，如专业酒店顾问、咨询公司、设计公司、法务公司、投资商及私募基金公司、海外管理公司、知名工商学院的社团或就读 EMBA 的群体等，已俨然成为项目信息来源的节点。结合好奖励机制，鼓励更多的案子咨询是 2018 年的一个发展方向。

捕捉政府招商信息，特别是酒店的设置信息，配合开发商或投资人走访主管政府部门，宣讲品牌故事、品牌标准即管理理念，做到先入为主。

获取媒体在酒店开发领域的一手讯息并与媒体及新闻发行商合作以策划品牌宣传与推广。目前，无论以乔盈酒店管理或是兰博基尼酒店集团为名义的硬广或软文，近二年来见诸于报刊杂志机会几乎为零。适当加大宣传力度于酒店业内各类媒体，扩张受众面，将有利于品牌知名度的有效推广。

抓住一切机会，了解更多项目资讯，进行项目资源分享和整合。积极争取更多在行业内露脸的机会，面对面宣传，邀请业主实地考察，亲赴项目地考察，结合奖励机制以获取更高签约率。

（六）主要收入来源

在与项目开发商即业主签约《合作意向书》后，1) 向业主收取一笔一次性的品牌使用费。2) 在与甲方签约《技术支持协议》后直至项目开业，向甲方每月收取技术支持费。3) 持续向甲方及开业酒店宾客售卖 TL 同名跨界衍生产品如手机、手表、葡萄酒、饰品等等。4) 向开业酒店收取一定比例的酒店总收入，作为基本管理费。5) 向开业酒店收取一定比例的酒店客房收入，作为市场推广费。6) 在开业

酒店产生利润后，收取一定比例的奖励管理费。

报告期内、报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度没有明显变化。

商业模式变化情况：

☐适用 ☒不适用

二、 经营情况回顾

（一）财务状况分析：

货币资金：2018 年上半年货币资金比上年末减少了 10,018,726.29 元，减少比例为 35.60%，主要是公司支付了 3,500,000.00 元应付股利给中茵控股集团有限公司以及支付了 3,000,000.00 元投资款给苏州瓦岱勒教育投资有限公司。

应收票据及应收账款：2018 年上半年应收票据及应收账款比上年末增加了 5,231,300.39 元，增长比列为 67.70%，由于公司 2018 年上半年所签约的项目基本都是在 5 月和 6 月完成的，因此签约的业主截止到 6 月 30 日尚未支付相应的入门费，因此造成应收账款较上年末有所增加。

存货：2018 年上半年存货比上年末增加了 242,047.55 元，增长比列为 70.09%，主要是由于上半年公司不断的再增加 TL 的周边产品，从原有的十几种产品逐步增加至三四十种，以满足不同业主及住店客人的需求，因此也造成了存货有较高的增长。

固定资产：2018 年上半年固定资产比上年末增加了 25,017.75 元，增长比列 37.96%，主要由于 2018 年上半年公司和苏州瓦岱勒购置了办公所需的笔记本电脑。

（二）、经营成果分析：

1、营业收入：2018 年上半年较 2017 年同期略微增长了 5.94%，签约酒店项目 3 个，虽然增长幅度不是很大，但签约项目中有 2 个是和中国台北和柬埔寨所签订，这公司第一次和海外业主签订酒店项目，这也意味着公司向海外拓展卖出了坚实的一步，而且后期会有更多的海外项目在积极的洽谈中。

主营业务收入主要是由品牌入门费、咨询费、管理费、市场推广费、奖励管理费等组成，2018 年上半年公司实际共签约了 3 个项目，基本与 2017 年同期持平。品牌入门费：2018 年上半年的品牌入门费较去年同期减少了 2,009,433.82 元，主要是由于去年同期所签约的业主基本上全额缴纳了品牌入门费（包含第一期和第二期），而且金额也比较高，2018 年上半年所签约的业主，根据所签合作意向书，只是计入了第一期的入门费，而且其中 2 个项目是和中国台北及柬埔寨所签订，作为公司的首个海外项目，入门费相对较国内的项目有所降低，这也是为了尽快打入海外市场，进一步让更多的潜在业主了解 TL 这个品牌。

其他业务收入：2018 年上半年商品收入较去年同期增长了 1104.65%，由于从 2017 年下半年开始，公司就开始不断增加 TL 相关的衍生产品，当时许多的产品正处于打样及设计阶段，2018 年开始不断有新的产品出现，也吸引了前期已签约业主的购买欲望。随着 2018 年上半年公司推出了多款新的 TL 衍生产品，不仅丰富了公司商品的种类，与此同时也吸引了已签约业主对 TL 产品的兴趣，一些业主不但采购了多达几十种品类的商品（丝巾、领带、咖啡杯、小牛公仔、高端模型车、礼品笔、红酒、T 恤、墨镜等），而且在数量上也较以往有很大的增长，因此也使商品收入有了较为明显的增长。

2、营业成本：主要有 TL 品牌管理费、系统维护费、特许权使用费、商品成本及工资社保等组成。2018 年上半年的营业成本较去年同期增加了 34.13%，主要是由于公司在 2018 年加大了对商品品种的开发，从而使得商品成本较上年同期增加了 450,017.40 元。

主营业务成本主要是由 TL 品牌管理费、系统维护费、特许权使用费及工资社保组成。2018 年上半年的主营业务成本较去年同期下降了 3.55%，主要是由于受外汇市场汇率波动的影响，去年同期的美元汇率比较高，而计提 TL 品牌管理费又是以美元折算成人民币金额，因此造成一定的差异。

其他业务收入上升，相对应的其他业务成本有较去年有所上升。

3、管理费用：公司控股子公司苏州瓦岱勒从 2018 年开始正式经营活动产生相应管理费用，且公司

内部经营管理费用有所增加，所以费用也较上年同期增加了 1,303,977.19 元。

4、销售费用：较去年同期下降了 11.70%，主要是由于咨询管理费较上年同期减少了 330,000.00 元。

（三）、现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额：2018 年上半年较 2017 年同期下降了 228.94%，主要系现金流入较有所下降，公司 2018 年上半年签约的酒店项目基本都是在 6 月初完成签约，特别是中国台北的 2 个项目因涉及到美元付汇，因此在时间上会有所延后，而在现金流出 2018 年又较去年同期增加了 8,567,471.25 元，主要增长点在于支付各种税费的金额有较去年同期增加了 4,103,908.51 元以及苏州瓦岱勒也已经展开了经营活动，由于项目处于前期阶段，所以暂时没有收入，这也是导致上半年现金流出大幅增长的原因。

投资活动产生的现金流量净额：主要是用于公司及苏州瓦岱勒办公用电脑等设备。

筹资活动产生的现金流量净额：是公司在 2018 年上半年支付给中茵控股集团有限公司应付股利 3,500,000.00 元。

三、 风险与价值

一、公司经营风险

公司经营风险为服务型企业普遍面临的风险，公司为轻资产型酒店管理公司，名下无自营酒店，主要发展与品牌输出业务相关的综合性酒店服务业务，包括技术咨询服务、酒店运营管理服务、物业咨询服务等，若公司不能有效提高服务质量，加强对品牌输出酒店的管理，将会对公司经营和业务拓展带来较大不利影响。

应对措施：公司一方面通过市场推广，努力提升酒店品牌知名度，增强公司竞争力；另一方面积极提升酒店管理水平，保持品牌输出酒店与公司的黏性。

二、行业竞争风险

公司所处行业是一个充分竞争的行业。中国酒店行业从发展初期至今经历了由垄断性经营向竞争性经营、由卖方市场向买方市场转变的过程。各类社会资本、大型酒店集团对本公司所处地区、行业投资经营和管理的介入，有可能对本公司市场占有率和经营业绩带来影响。

应对措施：积极提升品牌知名度，增强公司酒店管理的专业能力，增加市场竞争力，提高抗风险能力。

三、实际控制人不当控制的风险

高建荣持有中茵集团 60%的股权，为中茵集团的控股股东，中茵集团持有中茵控股及西藏中荣 100%的股权，中茵控股持有乔盈股份 76%的股份，西藏中荣持有乔盈股份 24%的股份，高建荣对公司的生产、经营及决策具有实际控制和影响，因此认定高建荣为公司的实际控制人。虽然公司积极完善内部控制制度，实际控制人仍然可以通过行使表决权或利用一致行动人关系等方式控制公司的生产经营和重大决策，存在可能做出偏离本公司最佳利益的行为的风险，公司仍存在实际控制人不当控制的风险及治理机制运行有效性的风险。应对措施：为降低实际控制人控制不当风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，完善了公司内部控制制度。

四、人力资源配置的风险

公司采用全权委托管理的经营模式，进行酒店管理品牌输出。通过向旗下管理的酒店输出品牌，并委派经验丰富的职业经理人团队至旗下酒店，严格按照品牌的制度标准，负责酒店的运营管理。公司通过储备人才库及公开招聘等方式，于项目酒店签约后，负责寻找合适的酒店总经理，经业主方确认后，委派其代表公司的权益，至项目酒店工作。随着公司业务量的不断增加，管理酒店项目的逐步开业，对于公司委派管理人才的需求将不断增加，同时对于公司内部的管理人员也提出了更高的要求，公司将面临一定的人员短缺风险。

应对措施：根据市场拓展进度，提前部署签约项目酒店委派管理团队；同时，加强内部人员的培训，提高管理水平。

五、关联交易的风险

2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-6 月，公司通过关联方实现的营业收入占公司当期营业收入总额的比例分别为 52%、45.49%和 37.89%，公司存在对关联方较为依赖的经营风险。2012 年 8 月 1 日公司与关联方苏州中茵集团有限公司就苏州中茵天香书苑酒店有限公司（即苏州托尼洛·兰博基尼书苑酒店）签订了委托管理合同，与关联方中茵股份有限公司于 2012 年 9 月 28 日就昆山中茵世贸广场酒店有限公司（即昆山托尼洛·兰博基尼酒店），于 2013 年 10 月 18 日就黄石中茵托尼洛·兰博基尼酒店有限公司（即黄石托尼洛·兰博基尼酒店）分别签订了委托管理合同，构成关联交易。如果关联方的生产经营情况发生重大不利变化，将有可能影响公司的经营状况。

应对措施：公司发展初期，与上述关联方的关联交易实现的营业收入占比较大，但随着公司近年来业务的不断拓展，随着已签约项目酒店的逐步开业并形成委托管理收入，关联交易占比也在进一步的下降，本报告期内关联交易占比已经下降至 37.89%，也是最好的证明。

六、同业竞争风险

报告期内，公司的控股股东中茵控股和实际控制人高建荣控制的其他企业 31 家中，共有 8 家公司经营范围与公司主营业务存在重合，涉及酒店管理、物业管理。此外，公司的控股股东中茵控股和实际控制人高建荣参股 5%以上的其他企业 4 家中，有 1 家涉及物业管理业务，尽管公司与上述 9 家公司在主营业务、营业资质方面存在差异，不存在实质的同业竞争情形，且上述公司及控股股东、实际控制人均已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，但仍不能避免将来控股股东、实际控制人违反承诺开展酒店管理业务的风险。

应对措施：上述公司及控股股东、实际控制人均已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺不会以任何形式直接或间接地从事与公司主营业务相同或相似的业务，亦不会在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式从事与公司主营业务相同或者相似的业务。

七、不能持续获得品牌使用权的风险

2011 年 10 月 25 日，苏州中茵集团有限公司与 Tonino Lamborghini S. P. A.（原名 Tonino Lamborghini S. R. L.）签订了《托尼洛·兰博基尼酒店品牌总许可协议》，双方在协议中约定中茵集团拟建立一家酒店管理公司，为托尼洛·兰博基尼品牌提供酒店管理服务。2012 年 5 月 28 日，本公司成立。2015 年 7 月 4 日，Tonino Lamborghini S. P. A. 出具《品牌授权书》，正式授权本公司为 Tonino Lamborghini 品牌在中华人民共和国（包括香港、澳门和台湾）、日本、加拿大英属哥伦比亚省区域内的独家授权商，在酒店产业及酒店管理行业使用被许可商标，授权期限为 2011 年 10 月 25 日至 2041 年 10 月 25 日。托尼洛·兰博基尼品牌酒店产业使用权是公司酒店品牌输出业务的重要生产要素，若将来因品牌推广不当、经营理念出现不一致，将影响公司后续获得托尼洛·兰博基尼酒店品牌的使用权，或因达不到《品牌总许可协议》约定的最低运营酒店数量【第一阶段 2012 年-2027 年，最低运营酒店数量 10 家；第二阶段 2028 年-2041 年，最低运营酒店数量 20 家（包括第一阶段期内开立的酒店）】，且不能提出在 24 个月延展期内实现目标数量的计划方案，Tonino Lamborghini S. P. A. 将可选择终止品牌许可协议，进而对公司业务产生重大影响。

应对措施：公司一方面增强与 Tonino Lamborghini S. P. A. 的合作沟通，在品牌授权的范围合理经营，切实履行与 Tonino Lamborghini S. P. A. 一致的品牌形象推广承诺，提升品牌知名度；另一方面，公司将积极发展品牌副线，并设立自主酒店品牌，丰富品牌产品线，从而获得持续稳定的发展。

八、外汇风险

外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受的外汇风险主要与外币应付账款有关。2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、公司的应付账款分别为 14,972,573.52 元（即 2,262,880.26 美元）、12,387,490.27 元（即 1,895,792.95 美元）、5,615,933.45 元（即 809,562.27 美元）；应付账款占流动负债的比例分别为 63.21%、43.91%、43.32%。

目前，我国建立了以市场供求为基础、有管理的浮动汇率制度，公司应支付给 TravelClick 公司的网站维护费以及 Tonino Lamborghini S.P.A 的入门费、开业启动费、品牌许可使用费等皆以美元结算，美元兑人民币的汇率近年来的大幅波动也将直接影响公司的经营成本，如人民币的大幅贬值，应支付的同金额的美元将会使公司支付更多的人民币，增加公司的经营成本，进而影响公司的利润，虽然本公司经营活动主要以人民币为结算单位，但仍将面临着一定的外汇风险。

应对措施：1、资产债务调整法，以外币表示的资产及债务容易受到汇率变动的影响，币值的变化可能造成利润下降或折算成本币后债务增加，资产和债务管理是将这些账户进行重新安排或转换成最有可能维持自身价值甚至增值的货币；2、选择有利的计价货币，外汇风险的大小与外币币种有着密切的联系，交易中收付货币币种的不同，所承受的外汇风险也会有所不同，在外汇收支中，原则上应争取硬货币收汇，用软货币付汇；3、灵活掌握收付时间，在目前国际金融市场瞬息万变的情况下，提前或推迟收付款，对企业来说会产生不同的利益效果，因此，应根据实际情况灵活掌握收付时间。

九、坏账风险

随着公司的不断的发展，公司内部关联方所占营业收入占比的不断下降，新签约客户占营业收入比率的不断增加，应收账款的坏账风险也会相应的有所增加，不能因为追求片面的竞争，使企业缺乏风险防范的意识。本报告期内关联交易占营业收入的比重已经下降至 37.89%，关联交易占比持续下降。

应对措施：制定合理的信用政策，加强应收账款的内部控制，做好客户的资信调查，明确有关部门及人员的考核指标及责任，财务应加强监督，及时做好应收账款的账龄分析，确保内部控制制度的有效实施，使企业应收账款的风险降低到最低的程度。

四、 企业社会责任

报告期内，公司尚未与社会福利机构建立联系，公司将根据公司发展情况作相应安排，并引进与公司主营业务相匹配的人才，为社会提供适量的就业机会。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

☐适用 ☒不适用

第四节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在普通股股票发行事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情

(一) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	528,000.00	112,315.66
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	12,650,000.00	4,397,237.11
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	2,000,000.00	782,102.75
6. 其他	-	-
总计	15,178,000.00	5,291,655.52

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
中茵控股集团有限公司	关于控股子公司股权转让及增资	0	是	2018-06-28	2018-009

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

2017 年 12 月 14 日公司发布对外投资公告，成立控股子公司苏州瓦岱勒教育投资有限公司。2018 年 6 月 28 日，公司发布关于控股子公司股权转让及增资的公告，应苏州瓦岱勒股东张静要求转让其持有的 40%股权给中茵控股集团有限公司，公司放弃优先购买权。因苏州瓦岱勒后续经营需要，中茵控股对苏州瓦岱勒进行增资，乔盈股份放弃新增注册资本的认缴权，增资后中茵控股认缴出资 1700 万元（占注册资本比例 85%），乔盈股份认缴出资 300 万元（占注册资本比例 15%），苏州瓦岱勒成为乔盈股份参股公司，本次子公司股转股权转让和增资不会对公司的经营业绩产生不利影响。上述股权转让及增资事项已于 2018 年 7 月 20 日通过公司股东大会审议。

（三） 承诺事项的履行情况

挂牌前，公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员均出具《避免同业竞争承诺函》，郑重承诺如下：

（1）本公司（本人）及本公司（本人）控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事与股份公司主营业务相同或相似的业务，亦不会在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式从事与股份公司主营业务相同或者相似的业务。

（2）如本公司（本人）及本公司（本人）控制的其他企业未来从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司主营业务有竞争或可能有竞争，则本公司及本公司控制的其他企业将立即通知股份公司，并尽力将该商业机会让渡予股份公司。

（3）若本公司（本人）违反上述承诺，本公司（本人）将对相关方因此而遭受的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

（4）上述承诺自股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起对本公司（本人）具有法律约束力。

公司实际控制人、股东已出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：

本人（本公司）及本人（本公司）现在及以后控制的下属企业（股份公司及股份公司控股子公司除外，下同）将尽量避免与股份公司之间产生关联交易事项；对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、合理及正常的商业交易条件进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；本人（本公司）将遵守股份公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照股份公司关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时督促股份公司对关联交易事项进行信息披露；自该承诺出具之日起，本人（本公司）及本人（本公司）现在及以后控制的下属企业亦将不会以任何理由和方式占用股份公司的资金或其他资产；本人（本公司）愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

公司实际控制人已出具了《关于避免资金占用的承诺函》，承诺：

本人作为公司的实际控制人，作出如下承诺：

（1）、严格遵照《公司章程》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理办法》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。

（2）、不利用本人实际控制人地位为本人、本人控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方进行以下事项：（1）违规担保，（2）以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或转移

公司资金、资产及其他资源。

(3)、如违反以上承诺事项，本人愿向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

报告期内，上述承诺人均未发生违反承诺的事项。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	6,666,666	66.67%	0	6,666,666	66.67%
	其中：控股股东、实际控制人	6,666,666	66.67%	0	6,666,666	66.67%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	3,333,334	33.33%	0	3,333,334	33.33%
	其中：控股股东、实际控制人	3,333,334	33.33%	0	3,333,334	33.33%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		10,000,000.00	-	0	10,000,000.00	-
普通股股东人数		2				

(二) 报告期期末普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有无限售股份数量	期末持有有限售股份数量
1	中茵控股集团有限公司	7,600,000	0	7,600,000	76.00%	2,533,334	5,066,666
2	西藏中荣投资有限公司	2,400,000	0	2,400,000	24.00%	800,000	1,600,000
合计		10,000,000	0	10,000,000	100.00%	3,333,334	6,666,666

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

西藏中茵集团有限公司（原名苏州中茵集团有限公司，以下简称“中茵集团”）分别持有中茵控股集团有限公司（以下简称“中茵控股”）与西藏中荣投资有限公司（以下简称“西藏中荣”）100%的股权，中茵控股持有上海乔盈酒店管理股份有限公司（以下简称“乔盈股份”）76%的股份，西藏中荣持有乔盈股份 24%的股份。中茵控股与西藏中荣均为中茵集团的控股子公司，系同一控制人控制的子公司。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☐是 ☒否

(一) 控股股东情况

中茵控股持有公司 76.00%的股份，超过百分之五十，可以对公司的经营管理和决策施加重大影响，因此认定中茵控股为公司控股股东。公司于 2017 年 7 月 7 日发布《上海乔盈酒店管理股份有限公司关于控股股东工商信息变更的公告》，变更后中茵控股基本情况如下：

公司名称 中茵控股集团有限公司

住所 上海市长宁区淮海西路 666 号 2005 室

法定代表人 高建荣

注册资本 25000 万元

公司类型 有限责任公司（法人独资）

经营范围 许可经营项目：无 一般经营项目：实业投资，资产管理，投资管理[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]

成立日期 2012 年 01 月 17 日

股权结构 中茵集团实缴出资 5000 万元，占股比例 100%。

中茵控股为中茵集团设立的全资子公司，是以自有资金进行投资的有限责任公司，设立时的全部资金均来源于股东内部的自有资金。公司实际未开展私募经营活动，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，亦未聘请管理人进行投资管理，因此不适用《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定，且无需进行私募投资基金备案。

(二) 实际控制人情况

高建荣持有中茵集团 60%的股权，为中茵集团的控股股东，中茵集团持有中茵控股及西藏中荣 100%的股权，中茵控股持有乔盈股份 76%的股份，西藏中荣持有乔盈股份 24%的股份，高建荣对公司的生产、经营及决策具有实际控制和影响，因此认定高建荣为公司的实际控制人。

高建荣，男，1962 年 9 月生，中国国籍，拥有加拿大境外永久居留权，大学学历。1982 年至 1985 年 10 月，任萧山劳动局科员；1985 年 10 月至 1987 年 10 月，任萧山劳动局副局长；1987 年 10 月至 1989 年 12 月，任萧山宾馆经理；1989 年 12 月至 1994 年 3 月，任杭州高雅时装公司总经理；1994 年 3 月至 2003 年 3 月，任浙江莱茵达投资集团公司副董事长；2001 年 12 月至今任江苏莱茵达置业有限公司执行董事；2003 年 3 月至今任苏州中茵集团有限公司董事长；2003 年 11 月至今任苏州中茵置业有限公司董事长；2007 年 5 月至今任苏州中茵皇冠假日酒店有限公司董事长；2012 年 1 月至今任中茵控股有限公司董事长；2015 年 12 月起任乔盈股份董事长，任期 3 年。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司领取薪酬
高建荣	董事长	男	1962-09-22	大学	3 年	否
冯飞飞	董事	女	1965-10-16	大学	3 年	否
GAO/KING JING HAO	董事	男	1994-03-31	本科	3 年	否
沈依群	董事、财务总监	女	1971-04-01	大专	3 年	是
李澍东	董事	男	1967-08-16	硕士	3 年	是
孔庆庆	董事	女	1980-03-10	硕士	3 年	是
邹俊	监事会主席	男	1985-10-27	大专	3 年	否
王国强	监事	男	1958-02-28	大专	3 年	否
王赓华	监事	男	1975-03-14	高中	3 年	是
MAGANDRAN M SUPPIAH	总经理	男	1963-12-07	大专	3 年	是
夏威夷	董事会秘书	男	1989-08-10	本科	3 年	是
董事会人数:						6
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事长高建荣与公司董事冯飞飞是夫妻关系，公司董事 GAO/KING JING HAO 与公司董事长高建荣是父子关系，公司董事 GAO/KING JING HAO 与公司董事冯飞飞是母子关系。除此之外，公司的董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
高建荣	董事长	0	0	0	0%	0
冯飞飞	董事	0	0	0	0%	0
GAO/KING JING HAO	董事	0	0	0	0%	0
沈依群	董事、财务总监	0	0	0	0%	0
李澍东	董事	0	0	0	0%	0
孔庆庆	董事	0	0	0	0%	0
邹俊	监事会主席	0	0	0	0%	0

王国强	监事	0	0	0	0%	0
王赓华	监事	0	0	0	0%	0
MAGANDRAN M SUPPIAH	总经理	0	0	0	0%	0
夏威夷	董事会秘书	0	0	0	0%	0
合计	-	0	0	0	0%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
销售人员	3	3
行政管理人员	3	3
财务人员	3	3
技术人员	4	4
员工总计	13	13

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	4	4
专科	5	5
专科以下	2	2
员工总计	13	13

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

人员变动：公司在报告期内没有人员变动。

人才引进：2018 年-2020 年为公司目前签约项目之开业高峰期，对酒店业管理型人才的引进将是着重点。

人员培训：公司目前所管理酒店内部强化培训机制，提高员工技能，为乔盈股份今后酒店管理团队储备

人才。

薪酬政策：公司将继续推行稳健的薪酬政策。

需公司承担费用的离退休职工人数：无。

（二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
Magandran M Suppiah	总经理	0
Chan So Bee	市场副总裁	0
孔庆庆	人力资源总监	0
沈依群	财务总监	0
李澍东	业务发展副总裁	0
夏威夷	董事会秘书	0
Branislavsvac	市场总监	0

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐ 适用 ☒ 不适用

核心人员的变动情况：

—

三、报告期后更新情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	18,120,332.64	28,139,058.93
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	五、2	12,914,397.69	7,701,097.30
预付款项	五、3	397,558.88	249,396.63
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	253,775.31	26,517.42
买入返售金融资产			
存货	五、5	587,408.14	345,360.59
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	五、6	5,132.05	10,264.15
流动资产合计		32,278,604.71	36,471,695.02
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	五、7	90,931.67	65,913.92
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	五、8	12,373,607.46	12,638,756.22
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	五、9	1,012,217.5	-
递延所得税资产	五、10	3,410,977.44	2,931,359.97
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计		16,887,734.07	15,636,030.11
资产总计		49,166,338.78	52,107,725.13
流动负债：			
短期借款	-	-	-
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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	-	-	-
应付票据及应付账款	五、11	14,972,573.52	12,387,490.27
预收款项	五、12	720,542.22	771,155.84
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、13	289,934.93	142,739.35
应交税费	五、14	2,947,109.95	6,689,946.51
其他应付款	五、15	4,755,170.31	8,217,385.52
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债		0	0
流动负债合计		23,685,330.93	28,208,717.49
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
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		23,685,330.93	28,208,717.49
所有者权益（或股东权益）：			

股本	五、16	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五、17	1,737,327.64	1,737,327.64
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	五、18	1,216,168.00	1,216,168.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五、19	12,527,512.21	10,945,512.00
归属于母公司所有者权益合计	-	25,481,007.85	23,899,007.64
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计		25,481,007.85	23,899,007.64
负债和所有者权益总计		49,166,338.78	52,107,725.13

法定代表人：高建荣

主管会计工作负责人：沈依群

会计机构负责人：沈依群

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		17,391,841.65	28,139,058.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0	0
衍生金融资产		0	0
应收票据及应收账款	十一、1	12,914,397.69	7,701,097.30
预付款项		397,558.88	249,396.63
其他应收款	十一、2	34,325.31	26,517.42
存货	-	587,408.14	345,360.59
持有待售资产	-	0	0
一年内到期的非流动资产	-	0	0
其他流动资产	-	5,132.05	10,264.15
流动资产合计		31,330,663.72	36,471,695.02
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	十一、3	3,000,000.00	0
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	63,996.49	65,913.92

在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	12,373,607.46	12,638,756.22
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产		3,408,089.95	2,931,359.97
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计		18,845,693.90	15,636,030.11
资产总计		50,176,357.62	52,107,725.13
流动负债：			
短期借款	-	-	-
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	-	-	-
应付票据及应付账款	-	14,972,573.52	12,387,490.27
预收款项	-	656,292.22	771,155.84
应付职工薪酬	-	289,934.93	142,739.35
应交税费	-	2,947,109.95	6,689,946.51
其他应付款	-	4,743,466.19	8,217,385.52
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债		0	0
流动负债合计		23,609,376.81	28,208,717.49
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
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		23,609,376.81	28,208,717.49
所有者权益：			
股本	-	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-

资本公积	-	1,737,327.64	1,737,327.64
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	1,216,168.00	1,216,168.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	13,613,485.17	10,945,512.00
所有者权益合计		26,566,980.81	23,899,007.64
负债和所有者权益合计		50,176,357.62	52,107,725.13

法定代表人：高建荣

主管会计工作负责人：沈依群

会计机构负责人：沈依群

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		11,603,930.26	10,953,171.52
其中：营业收入	五、20	11,603,930.26	10,953,171.52
利息收入	-	-	-
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		9,942,633.98	8,423,228.53
其中：营业成本	五、20	4,056,833.27	3,738,260.01
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、21	96,098.66	75,258.66
销售费用	五、22	1,730,451.72	1,959,848.84
管理费用	五、23	3,827,827.35	2,523,850.16
研发费用			
财务费用	五、24	107,183.07	-3,027.25
资产减值损失	五、25	124,239.91	129,038.11
加：其他收益	五、26	165,000.00	690,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,826,296.28	3,219,942.99
加：营业外收入	五、27	6,500.86	14,174.19
减：营业外支出	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,832,797.14	3,234,117.18
减：所得税费用	五、28	250,796.93	808,529.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,582,000.21	2,425,587.88
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润	-	1,582,000.21	2,425,587.88
2. 终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益	-	-	-
2. 归属于母公司所有者的净利润		1,582,000.21	2,425,587.88
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 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	-	-	-
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,582,000.21	2,425,587.88
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.16	0.24
（二）稀释每股收益		0.16	0.24

法定代表人：高建荣

主管会计工作负责人：沈依群

会计机构负责人：沈依群

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一、4	11,603,930.26	10,953,171.52
减：营业成本	十一、4	4,056,833.27	3,738,260.01
税金及附加	-	76,986.16	75,258.66
销售费用	-	1,583,511.72	1,959,848.84
管理费用	-	2,917,159.88	2,523,850.16
研发费用			
财务费用	-	106,592.59	-3,027.25
其中：利息费用		-	-
利息收入	-	-36,974.14	-7,234.13
资产减值损失	-	112,689.91	129,038.11
加：其他收益	-	165,000.00	690,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,915,156.73	3,219,942.99
加：营业外收入	-	6,500.86	14,174.19
减：营业外支出		-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,921,657.59	3,234,117.18
减：所得税费用	-	253,684.42	808,529.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,667,973.17	2,425,587.88
（一）持续经营净利润	-	-	-
（二）终止经营净利润	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
六、综合收益总额		2,667,973.17	2,425,587.88

七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.27	0.24
（二）稀释每股收益		0.27	0.24

法定代表人：高建荣

主管会计工作负责人：沈依群

会计机构负责人：沈依群

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		6,891,978.48	9,468,509.86
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	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	14,174.19
收到其他与经营活动有关的现金	五、29	501,694.67	841,234.18
经营活动现金流入小计		7,393,673.15	10,323,918.23
购买商品、接受劳务支付的现金		1,098,310.81	1,364,029.80
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
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		2,880,074.45	2,376,689.00
支付的各项税费		5,210,891.47	1,106,982.96
支付其他与经营活动有关的现金	五、29	4,680,008.71	454,112.43
经营活动现金流出小计		13,869,285.44	5,301,814.19
经营活动产生的现金流量净额		-6,475,612.29	5,022,104.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	-	-	-

的现金净额			
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,114.00	
投资支付的现金	-	-	-
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		43,114.00	
投资活动产生的现金流量净额		-43,114.00	
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	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
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		3,500,000.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计		3,500,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额		-3,500,000.00	0
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	-	-10,018,726.29	5,022,104.04
加：期初现金及现金等价物余额		28,139,058.93	6,966,088.95
六、期末现金及现金等价物余额		18,120,332.64	11,988,192.99

法定代表人：高建荣

主管会计工作负责人：沈依群

会计机构负责人：沈依群

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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	-	6,891,978.48	9,468,509.86
收到的税费返还	-	6,500.86	14,174.19
收到其他与经营活动有关的现金	-	398,431.17	841,234.18
经营活动现金流入小计	-	7,296,910.51	10,323,918.23
购买商品、接受劳务支付的现金	-	1,098,310.81	1,364,029.80

支付给职工以及为职工支付的现金	-	2,856,768.28	2,376,689.00
支付的各项税费	-	5,191,778.97	1,106,982.96
支付其他与经营活动有关的现金	-	2,381,672.73	454,112.43
经营活动现金流出小计		11,528,530.79	5,301,814.19
经营活动产生的现金流量净额		-4,231,620.28	5,022,104.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,597.00	
投资支付的现金		3,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计		3,015,597.00	
投资活动产生的现金流量净额		-3,015,597.00	
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	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
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		3,500,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计		3,500,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额		-3,500,000.00	
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		-10,747,217.28	5,022,104.04
加：期初现金及现金等价物余额		28,139,058.93	6,966,088.95
六、期末现金及现金等价物余额		17,391,841.65	11,988,192.99

法定代表人：高建荣

主管会计工作负责人：沈依群

会计机构负责人：沈依群

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	(二). 1
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☒ 是 ☐ 否	(二). 2
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
13. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

(二) 附注事项详情

1、 合并报表的合并范围

本报告期内新增合并苏州瓦岱勒教育投资有限公司报表。

公司与张静共同出资设立苏州瓦岱勒教育投资有限公司。苏州瓦岱勒教育投资有限公司成立于 2017 年 12 月 21 日，注册资本为人民币 5,000,000.00 元，其中公司出资人民币 3,000,000.00 元，占注册资本的 60.00%；张静出资人民币 2,000,000.00 元，占注册资本的 40.00%。

2、 非调整事项

公司于 2018 年 6 月 27 日召开第一届董事会第十次会议审议通过了《关于控股子公司股权转让及增资的议案》，公司控股子公司苏州瓦岱勒教育投资有限公司（以下简称“苏州瓦岱勒”）股东张静拟将 40%的股权以 0 元的价格转让给中茵控股集团有限公司（以下简称“中茵控股”）。本次股权转让完成后，苏州瓦岱勒拟新增注册资本，中茵控股认缴新增注册资本 1500 万元。股权转让及增资后，苏州瓦岱勒将成为公司参股公司，公司于 7 月 20 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过上述议案。截止本报告日，苏州瓦岱勒由公司控股子公司变更为参股子公司。

二、 报表项目注释

上海乔盈酒店管理股份有限公司

2018 年上半年度财务报表附注

一、 公司基本情况

1、公司概况

公司名称：上海乔盈酒店管理股份有限公司

统一社会信用代码：91310105596461421M

住所：上海市长宁区广顺路 33 号 8 幢 415 室

注册资本：1,000 万元人民币

法定代表人：高建荣

2、经营范围

酒店管理，会务服务，企业形象策划，物业管理，投资咨询，财务咨询（不得从事代理记账），企业管理，企业管理咨询，国内贸易（除专项）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

3、公司历史沿革

上海乔盈酒店管理股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由上海乔盈酒店管理有限公司整体变更设立。上海乔盈酒店管理有限公司原由中茵控股集团有限公司出资组建，于 2012 年 5 月 28 日在上海市工商行政管理局长宁分局登记注册，取得注册号为 310105000413596 的《企业法人营业执照》。公司成立时的注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为 1000 万元，均由中茵控股集团有限公司出资，出资已经上海东睿会计师事务所有限公司东会验（2012）第 0239 号验资报告验证。

2015 年 10 月，中茵控股集团有限公司将其持有的公司股份 240 万元转让给西藏中荣投资有限公司。变更后公司的注册资本仍为人民币 1000 万元，其中：中茵控股集团有限公司出资 760 万元，占注册资本 76%；西藏中荣投资有限公司出资 240 万元，占注册资本 24%。

根据 2015 年 12 月 30 日发起人协议，上海乔盈酒店管理有限公司整体变更为上海乔盈酒店管理股份有限公司。以截至 2015 年 11 月 30 日经天衡会计师事务所(特殊普通合伙)审计的账面净资产 11,737,327.64 元(其中：实收资本 10,000,000.00 元、盈余公积 523,732.77 元、未分配利润 1,213,594.87 元)，折合股本 1,000 万元整体变更为股份有限公司，净资产超过注册资本的部分计入资本公积。公司于 2016 年 1 月 21 日取得上海市工商行政管理局颁发的股份有限公司（非上市）营业执照。

根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的股转系统函【2016】4729 号，公司于 2016 年 6 月 30 日通过全国股转公司审核，在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称“乔盈股份”，证券代码：837927。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，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》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、重要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司截止到 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为全年和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，中期即自 1 月 1 日至 6 月 30 日。

3、营业周期

本公司的营业周期与会计期间一致。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

参与合并的各方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，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与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，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，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、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。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该

股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司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，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，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。

本公司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，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。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，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，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，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，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若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、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）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；（二）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；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）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。

合营方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，应当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，合营方应当全额确认该损失。

合营方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，应当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，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。

10、金融工具

（1）金融资产

①金融资产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资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。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。

③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，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。

对于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以成本法计量。

④金融资产减值

本公司在期末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，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，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。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

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

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

（2）金融负债

①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。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

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

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，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。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、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。

11、应收款项

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额 200 万元以上（含 200 万元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	资产负债表日，公司对各单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未减值的，并入按类似风险组合的应收款项计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合一：按账龄组合	关联方客户外相同账龄的应收款项具有类似的风险特征
组合二：关联方组合	本公司关联方客户具有类似的风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合一：按账龄组合	账龄分析法
组合二：关联方组合	余额百分比法

组合一中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内	5	5
一至二年	10	10
二至三年	20	20
三至四年	30	30
四至五年	50	50
五年以上	100	100

组合二中，采用余额百分比计提坏账准备的：

组合名称	坏账准备计提比例(%)
关联方组合	5

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	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坏账准备。

12、存货

(1) 本公司存货包括库存商品等。

(2) 库存商品发出采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

13、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（二）出售极可能发生，即企业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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

14、长期股权投资

（1）重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

（2）投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后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；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资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现金股利或利润应分得的部分，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的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。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。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司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被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，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。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

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

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

15、固定资产

（1）固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
办公电子设备	3—5	3%	19.40-32.33%

本公司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。

16、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

17、借款费用

（1）借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

（2）当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

18、无形资产

（1）无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

（2）无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类 别	摊销期限（月）
商标使用权	353

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

19、资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其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，同时计提相应的减值准备。

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。

资产组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。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据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减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。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。

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。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

20、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内采用直线法摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

22、预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）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的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

23、收入

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

（2）提供劳务收入

收入的金额按照公司在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

提供的劳务在同一个会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证明时，确认营业收入的实现。

劳务的开始和完成分属不同会计年度的，若已收到价款或未来收取价款不存在较大不确定性因素时，按提供劳务的期间分期确认营业收入的实现；若未来收取价款存在较大不确定性因素时，则在该不确定性因素消除时确认营业收入的实现。

（3）让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

24、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

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。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，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；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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。并在相关资产使用寿命内按照平均分配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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

25、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年

度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体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。

递延所得税资产和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，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。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抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，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，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：

- （1）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；
- （2）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。

26、租赁

（1）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。或有租金在实际发生时计入当期损益。

租出资产 经营租赁租出资产所产生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，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

租入资产 于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

租出资产 于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

本公司报告期内无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本公司报告期内无重要会计估计变更。

四、税项

主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、6% 16%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

（1）明细分类

项 目	期末余额	期初余额
现金	-	-
银行存款	18,120,332.64	28,139,058.93
其他货币资金	-	-
合 计	18,120,332.64	28,139,058.93

（2）期末无使用受到限制或存放在境外或有潜在回收风险的款项。

2、应收票据及应收账款

（1）应收账款分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	13,639,651.24	100.00	725,253.55	5.32	12,914,397.69

组合一：按账龄组合	11,674,584.14	85.59	627,000.19	5.37	11,047,583.95
组合二：关联方组合	1,965,067.10	14.41	98,253.36	5.00	1,866,813.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合 计	13,639,651.24	100.00	725,253.55	5.32	12,914,397.69

(续上表)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	8,114,071.89	100.00	412,974.59	5.09	7,701,097.30
组合一：按账龄组合	6,274,256.75	77.33	320,983.83	5.12	5,953,272.92
组合二：关联方组合	1,839,815.14	22.67	91,990.76	5.00	1,747,824.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合 计	8,114,071.89	100.00	412,974.59	5.09	7,701,097.30

组合一中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额		
	账面余额		计提比例
	金 额	坏账准备	
1 年以内	10,809,164.39	540,458.21	5.00%
1—2 年	865,419.75	86,541.98	10.00%
合 计	11,674,584.14	627,000.19	

组合二，按余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末余额		
	账面余额		计提比例
	金 额	坏账准备	
关联方组合	1,965,067.10	98,253.36	5.00%
合 计	1,965,067.10	98,253.36	

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 312,278.96 元；本期无收回或转回的坏账准备。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

公司本期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末月 合计比例（%）	坏账准备期末余额
台北中华世贸	4,646,124.00	1 年以内	34.06	232,306.20
天津丽津嘉业房地产 有限公司	1,763,543.00	1 年以内	12.93	88,177.15
郑州怡泽置业有限公司	1,051,897.00	1 年以内	7.71	52,594.85
徐州中茵置业有限公司	960,000.00	1 年以内	7.04	48,000.00
无锡翠谷旅游发展有 限公司	885,000.00	1 年以内	6.49	44,250.00
合计	9,306,564.00		68.23	465,328.20

（5）公司无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

（6）公司无转移应收款项且继续涉入的资产和负债。

3、预付款项

（1）账龄分析

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比例（%）	金 额	比例（%）
1 年以内	397,558.88	100.00	249,396.63	100.00
合 计	397,558.88	100.00	249,396.63	100.00

期末无账龄超过 1 年金额重大的预付账款。

（2）预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	账龄	占预付账款期末余额合 计比例（%）
东海证券股份有限公司	150,000.00	1 年以内	37.73
上海中山万博物业管理有限公司	66,363.96	1 年以内	16.69
上海优帕克投资管理有限公司	54,000.00	1 年以内	13.58
上海永和房地产有限公司	39,900.00	1 年以内	10.04
昌邑市冠泰纺织厂	27,800.00	1 年以内	6.99

合计	338,063.96		85.03
----	------------	--	-------

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	270,061.53	100.00	16,286.22	6.03	253,775.31
组合一：按账龄组合	270,061.53	100.00	16,286.22	6.03	253,775.31
组合二：关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	270,061.53	100.00	16,286.22	6.03	253,775.31

(续上表)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	230,842.69	100.00	204,325.27	88.51	26,517.42
组合一：按账龄组合	230,842.69	100.00	204,325.27	88.51	26,517.42
组合二：关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	230,842.69	100.00	204,325.27	88.51	26,517.42

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额		
	账面余额		计提比例
	金 额	坏账准备	
1 年以内	259,518.69	12,975.94	5.00%
1—2 年	2,902.84	290.28	10.00%
2—3 年	-	-	20.00%
3—4 年	4,000.00	1,200.00	30.00%
4—5 年	3,640.00	1,820.00	50.00%
5 年以上	-	-	100.00%
合 计	270,061.53	16,286.22	

已单独计提减值准备的其他应收款除外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分

的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 188,039.05 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

公司本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项的性质	期末余额	期初余额
借款	-	200,000.00
保证金及押金	204,940.00	16,940.00
往来款及备用金	65,121.53	13,902.69
合 计	270,061.53	239,485.49

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计比例(%)	坏账准备期末余额
高博教育管理(苏州)有限公司	押金	180,000.00	1 年以内	66.65	9,000.00
时丽丽	备用金	28,000.00	1 年以内	10.37	1,400.00
上海永和房地产经纪事务所	押金	13,300.00	1 年以内	4.92	665.00
苏州精英伙伴办公设备有限公司	押金	8,000.00	1 年以内	2.96	400.00
西安恒生科技股份有限公司	往来款	6,420.00	1 年以内	2.38	321.00
合计	--	235,720.00	--	87.28	11,786.00

(6) 公司无涉及政府补助的应收款项。

(7) 公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

5、存货

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	587,408.14	-	587,408.14	345,360.59	-	345,360.59
合 计	587,408.14	-	587,408.14	345,360.59	-	345,360.59

6、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
停车费	5,132.05	10,264.15
合 计	5,132.05	10,264.15

7、固定资产

(1) 固定资产分类情况

项 目	办公电子设备	合 计
一、账面原值：		
1.期初余额	192,378.70	192,378.70
2.本期增加金额	41,624.62	41,624.62
（1）购置	41,624.62	41,624.62
（2）在建工程转入	-	-
（3）企业合并增加	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置或报废	-	-
4.期末余额	234,003.32	234,003.32
二、累计折旧		
1.期初余额	126,464.78	126,464.78
2.本期增加金额	16,606.87	16,606.87
（1）计提	16,606.87	16,606.87
3.本期减少金额	-	-
（1）处置或报废	-	-
4.期末余额	143,071.65	143,071.65
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
（1）计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置或报废	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	90,931.67	90,931.67
2.期初账面价值	65,913.92	65,913.92

（2）期末无暂时闲置的固定资产。

（3）期末无通过融资租赁租入的固定资产。

（4）期末通过经营租赁租出的固定资产。

（5）期末无尚未办妥产权证书的固定资产。

8、无形资产

无形资产分类情况

项 目	商标使用权	合 计
一、账面原值		
1.期初余额	15,599,584.04	15,599,584.04
2.本期增加金额	-	-

(1) 购置	-	-
(2) 内部研发	-	-
(3) 企业合并增加	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	15,599,584.04	15,599,584.04
二、累计摊销		
1.期初余额	2,960,827.82	2,960,827.82
2.本期增加金额	265,148.76	265,148.76
(1) 计提	265,148.76	265,148.76
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	3,225,976.58	3,225,976.58
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	12,373,607.46	12,373,607.46
2.期初账面价值	12,638,756.22	12,638,756.22

注：2011 年苏州中茵集团有限公司与 Tonino Lamborghini S.P.A.（意大利托尼洛·兰博基尼集团原名 Tonino Lamborghini S.R.L.）签订了《托尼洛·兰博基尼酒店品牌总许可协议》，双方在协议中约定中茵集团拟建立一家酒店管理公司，为该品牌提供酒店管理服务。2012 年 5 月本公司成立后 Tonino Lamborghini S.P.A. 授权本公司为 Tonino Lamborghini 品牌在中华人民共和国（包括香港、澳门和台湾）、日本、加拿大英属哥伦比亚省区域内的独家授权商，授权期限至 2041 年 10 月 25 日。

9、长期待摊费用

项目	期末余额	期初余额
装修费	1,012,217.50	-
合计	1,012,217.50	-

项目	期末余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期初余额	其他减少原因
装修费	1,012,217.50	1,012,217.50	-	-	-	-
合计	1,012,217.50	1,012,217.50	-	-	-	-

10、递延所得税资产

项 目	期末余额		期初余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产				
资产减值准备	741,539.77	185,384.94	617,299.86	154,324.97
计提开业启动费	12,902,370.00	3,225,592.50	11,108,140.00	2,777,035.00
合 计	13,643,909.77	3,410,977.44	11,725,439.86	2,931,359.97

11、应付票据及应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
应付账款	14,972,573.52	12,387,490.27

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	账龄	未偿还或结转的原因
Tonino Lamborghini	14,686,399.77	1年以内9,622,394.77元，1-2年2,123,615.00元，2-3年1,633,550.00元，3-4年1,306,840.00元	主要系根据合同计提酒店开业启动费12,902,370.00元，尚未到付款时点

12、预收账款

(1) 预收账款列示

项 目	期末余额	期初余额
预收账款	720,542.22	771,155.84

(2) 无账龄超过 1 年的重要预收款项。

13、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	131,479.45	2,893,893.26	2,747,998.68	277,374.03
二、离职后福利-设定提存计划	11,259.90	71,872.45	70,571.45	12,560.90
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	142,739.35	2,965,765.71	2,818,570.13	289,934.93

(2) 短期职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	121,684.25	2,609,819.20	2,464,681.37	266,822.02

2、职工福利费	-	233,274.36	233,274.36	-
3、社会保险费	5,943.20	27,337.70	26,650.95	6,629.95
其中：医疗保险费	5,218.10	22,807.30	22,204.40	5,821.00
工伤保险费	175.80	1,024.10	1,003.75	196.15
生育保险费	549.30	3,506.30	3,442.80	612.80
4、住房公积金	3,852.00	23,462.00	23,392.00	3,922.00
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合 计	131,479.45	2,893,893.26	2,747,998.68	277,374.03

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	10,985.20	70,119.15	68,849.85	12,254.50
2、失业保险费	274.70	1,753.30	1,721.60	306.40
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	11,259.90	71,872.45	70,571.45	12,560.90

14、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	443,723.51	922,887.00
企业所得税	2,368,874.51	5,586,612.49
城建税	31,060.66	52,636.06
教育费附加	22,186.13	37,597.13
个人所得税	81,265.14	90,213.83
合 计	2,947,109.95	6,689,946.51

15、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项的性质	期末余额	期初余额
关联方往来	3,975,834.26	3,577,513.10
应付股利	0	3,500,000.00
预提费用	747,630.95	1,078,514.03
其他	31,705.10	61,358.39
合 计	4,755,170.31	8,217,385.52

(2) 无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

16、股本

股东名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中茵控股集团有限公司	7,600,000.00	-	-	7,600,000.00
西藏中荣投资有限公司	2,400,000.00	-	-	2,400,000.00
合 计	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00

17、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	1,737,327.64	-	-	1,737,327.64
合 计	1,737,327.64	-	-	1,737,327.64

18、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	1,216,168.00	-	-	1,216,168.00
合 计	1,216,168.00	-	-	1,216,168.00

19、未分配利润

项 目	期末余额	期初余额
年初未分配利润	10,945,512.00	1,760,244.91
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,582,000.21	10,205,852.32
减：提取法定盈余公积	-	1,020,585.23
提取任意盈余公积	-	-
对股东的分配	-	-
其他	-	-
未分配利润	12,527,512.21	10,945,512.00

20、营业收入、营业成本

项目	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	10,798,305.04	3,572,329.07	10,886,295.08	3,703,773.21
其他业务	805,625.22	484,504.20	66,876.44	34,486.80
合计	11,603,930.26	4,056,833.27	10,953,171.52	3,738,260.01

21、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城建税	44,908.60	43,900.89
教育费附加	19,246.54	31,357.77
其他	31,943.52	-
合 计	96,098.66	75,258.66

22、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	452,400.80	392,184.13
差旅费	136,887.45	76,996.90
业务招待费	92,186.49	91,580.91
广告宣传费	181,588.00	360,679.81
信息服务费	167,388.98	8,407.09
咨询管理费	700,000.00	1,030,000.00
其他	-	-
合 计	1,730,451.72	1,959,848.84

23、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	2,162,136.00	1,700,994.12
劳务费	212,220.00	13,450.00
固定资产折旧	16,606.87	13,052.77
办公费	66,335.13	25,931.39
交通及差旅费	122,481.98	80,662.18
业务招待费	19,115.30	12,465.23
中介机构费用	337,521.14	230,909.05
房租及物业费	830,252.14	396,133.55
其他	61,158.79	50,251.87
合 计	3,827,827.35	2,523,850.16

24、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	-	-
减：利息收入	37,766.66	7,234.13
汇兑损益	140,080.00	-
金融机构手续费	4,869.73	4,206.88
合 计	107,183.07	-3,027.25

25、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账准备	124,239.91	129,038.11
合 计	124,239.91	129,038.11

26、其他收益

计入当期损益的政府补助

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
科技企业扶持资金	-	500,000.00	与收益相关
税收返还	165,000.00	190,000.00	与收益相关
合 计	165,000.00	690,000.00	

27、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	6,500.86	14,174.19
合 计	6,500.86	14,174.19

28、所得税费用

(1) 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
本期所得税费用	730,414.40	808,529.30
递延所得税费用	-479,617.47	-
合 计	250,796.93	808,529.30

(2) 本期会计利润与所得税费用的调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	1,832,797.14
按法定/适用税率计算的所得税费用	730,414.40
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣/加计扣除的成本、费用和损失的影响	-
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	-479,617.47
所得税费用	250,796.93

29、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
收到的政府补助	165,000.00	690,000.00
收到的往来款	298,928.01	144,000.05

收到的利息收入	37,766.66	7,234.13
合 计	501,694.67	841,234.18

(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
付现的经营费用	4,071,550.96	203,835.83
手续费支出	4,869.73	4,206.88
支付的往来款项	603,588.02	246,069.72
合 计	4,680,008.71	454,112.43

30、现金流量表补充资料

(1) 补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	1,579,112.72	2,425,587.88
加：资产减值准备	124,239.91	129,038.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,606.87	13,052.77
无形资产摊销	265,148.76	265,148.76
期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-476,729.98	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-242,047.55	16,855.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,718,556.46	-2,523,197.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,023,386.56	4,695,619.29
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-6,475,612.29	5,022,104.04
二、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	-	-
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	18,120,332.64	11,988,192.99
减：现金的期初余额	28,139,058.93	6,966,088.95
现金等价物的期末余额	-	-

减：现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额	-10,018,726.29	5,022,104.04

（2）现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	18,120,332.64	28,139,058.93
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	18,120,332.64	28,139,058.93
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、现金及现金等价物余额	18,120,332.64	28,139,058.93

31、所有权或使用权受到限制的资产

无。

32、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
应付账款	2,262,880.26	6.6166	14,972,573.52
其中：美元	2,262,880.26	6.6166	14,972,573.52

（2）境外经营实体说明

无。

六、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括权益投资、借款、应收款项、应付款项、预收款项及银行存款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与外币应付账款有关，由于外币与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等外币应付账款于本公司总资产所占比例不大，此外本公司经营活动主要以人民币结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。于资产负债表日，本公司外币资产及外币负债的余额如下：

项目	负债	
	期末余额	期初余额
应付账款-美元	2,262,880.26	1,718,650.00
合计	2,262,880.26	1,718,650.00

敏感性分析

本公司承受外汇风险主要与美元等外币与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动 5%假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。

（2）利率风险—公允价值变动风险

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的借款，由于固定利率借款均为短期借款，因此本公司管理层认为公允利率风险并不重大。本公司目前无利率对冲政策。

（3）利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与以浮动利率计息的长期借款有关。本公司期末无长期借款，报告日暂无此类风险。

敏感性分析

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之固定资产长期借款，敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将不会被要求偿付。本公司期末无以浮动利率计息之长期借款，报告日暂无此类风险。

2、信用风险

2018 年 6 月 30 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

此外，本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。

本公司主要从事酒店管理服务，客户集中度不高，本公司采用了必要的政策以合理保证主要客户具

有良好的信用记录。除应收账款金额前五名单位外，本公司无其他重大信用集中风险，应收账款前五名汇总金额 930.66 万元，占应收账款期末余额合计数的 68.23%。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。

本公司经营状况良好，除常规生产经营型付现支出外，无重大即期债务，因此本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

七、关联方及关联方交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
中茵控股集团 有限公司	有限责任公 司	上海市长 宁区	实业投资，资产 管理，投资管理	25,000 万 元人民币	76	76

本公司的母公司情况的说明：中茵控股集团有限公司系由西藏中茵集团有限公司 100%控股的法人独资企业。

本公司的最终控制方是：高建荣。

2、本公司的子公司情况

公司与张静共同出资设立苏州瓦岱勒教育投资有限公司。苏州瓦岱勒教育投资有限公司成立于 2017 年 12 月 21 日，注册资本为人民币 5,000,000.00 元，其中公司出资人民币 3,000,000.00 元，占注册资本的 60.00%；张静出资人民币 2,000,000.00 元，占注册资本的 40.00%。

3、本公司合营和联营企业情况

无。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
西藏中荣投资有限公司	公司股东
苏州中茵集团有限公司	同一实际控制人
苏州中茵天香书苑酒店有限公司	同一实际控制人
昆山中茵世贸广场酒店有限公司	同一实际控制人
苏州中茵皇冠假日酒店有限公司	同一实际控制人
黄石中茵托尼罗兰博基尼酒店有限公司	实际控制人参股公司的子公司
徐州中茵置业有限公司	实际控制人参股公司的子公司

5、关联方交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

销售商品/提供劳务情况表:

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
苏州中茵天香书苑酒店有限公司	酒店管理费	825,887.25	755,327.21
苏州中茵天香书苑酒店有限公司	销售商品	6,552.92	
昆山中茵世贸广场酒店有限公司	酒店管理费	1,375,975.04	1,312,445.19
昆山中茵世贸广场酒店有限公司	销售商品	26,875.02	
黄石中茵托尼罗兰博基尼酒店有限公司	酒店管理费	1,247,386.19	1,186,447.40
黄石中茵托尼罗兰博基尼酒店有限公司	销售商品	8,900.31	
徐州中茵置业有限公司	技术支持费	905,660.38	-

采购商品/接受劳务情况表:

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
苏州中茵天香书苑酒店有限公司	采购商品	73,918.97	116,381.48
昆山中茵世贸广场酒店有限公司	采购商品	36,671.01	-
黄石中茵托尼罗兰博基尼酒店有限公司	采购商品	-	-
苏州中茵皇冠假日酒店有限公司	接受酒店服务	1,725.68	-

(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	本期发生额	上期发生额
中茵控股集团有限公司	房屋	250,000.00	250,000.00

(3) 代垫薪资情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
苏州中茵皇冠假日酒店	关联方带公司垫员工薪资	398,182.75	-
中茵控股集团有限公司	公司代关联方收租赁费	133,920.00	-

6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应收账款	苏州中茵天香书苑酒店有限公司	164,981.81	325,728.91
应收账款	昆山中茵世贸广场酒店有限公司	588,687.13	1,335,346.06
应收账款	黄石中茵托尼罗兰博基尼酒店有限公司	251,398.16	178,740.17
应收账款	徐州中茵置业有限公司	960,000.00	-
其他应付款	中茵控股集团有限公司	1,324,793.50	4,940,873.50
其他应付款	苏州中茵天香书苑酒店有限公司	374,935.37	291,843.85
其他应付款	苏州中茵皇冠假日酒店有限公司	1,925,079.28	1,526,896.53
其他应付款	昆山中茵世贸广场酒店有限公司	93,868.85	60,667.72
其他应付款	苏州中茵集团有限公司	257,231.50	257,231.50

7、关联方承诺

无。

八、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截止 2018 年 6 月 30 日，公司无需披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截止 2018 年 6 月 30 日，公司无需披露的或有事项。

九、资产负债表日后事项

公司于 2018 年 6 月 27 日召开第一届董事会第十次会议审议通过了《关于控股子公司股权转让及增资的议案》，公司控股子公司苏州瓦岱勒教育投资有限公司（以下简称“苏州瓦岱勒”）股东张静拟将 40% 的股权以 0 元的价格转让给中茵控股集团有限公司（以下简称“中茵控股”）。本次股权转让完成后，苏州瓦岱勒拟新增注册资本，中茵控股认缴新增注册资本 1500 万元。股权转让及增资后，苏州瓦岱勒将成为公司参股公司，公司于 7 月 20 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过上述议案。截止本报告日，苏州瓦岱勒由公司控股子公司变更为参股子公司。

十、其他重要事项

1、分部信息

基于本公司内部管理现实，无需划分报告分部。

2、其他重要事项

公司与张静共同出资设立苏州瓦岱勒教育投资有限公司。苏州瓦岱勒教育投资有限公司成立于 2017 年 12 月 21 日，注册资本为人民币 5,000,000.00 元，其中公司出资人民币 3,000,000.00 元，占注册资本的 60.00%；张静出资人民币 2,000,000.00 元，占注册资本的 40.00%。截止 2018 年 6 月 30 日，苏州瓦岱勒教育投资有限公司收到由公司出资的 3,000,000.00 元的投资款，并于 2018 年开展了经营活动，公司 2018 年上半年将其纳入合并范围。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

（1）应收账款分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	13,639,651.24	100.00	725,253.55	5.32	12,914,397.69
组合一：按账龄组合	11,,674,584.14	92.63	627,000.19	5.34	11,959,583.95

组合二：关联方组合	1,965,067.10	7.37	98,253.36	5.00	954,813.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合 计	13,639,651.24	100.00	725,253.55	5.32	12,914,397.69

(续上表)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	8,114,071.89	100.00	412,974.59	5.09	7,701,097.30
组合一：按账龄组合	6,274,256.75	77.33	320,983.83	5.12	5,953,272.92
组合二：关联方组合	1,839,815.14	22.67	91,990.76	5.00	1,747,824.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合 计	8,114,071.89	100.00	412,974.59	5.09	7,701,097.30

组合一中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额		
	账面余额		计提比例
	金 额	坏账准备	
1 年以内	10,809,164.39	540,458.21	5.00%
1—2 年	865,419.75	86,541.98	10.00%
合 计	11,674,584.14	627,000.19	

组合二，按余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末余额		
	账面余额		计提比例
	金 额	坏账准备	
关联方组合	1,965,067.10	98,253.36	5.00%
合 计	1,965,067.10	98,253.36	

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 312,278.96 元；本期无收回或转回的坏账准备。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

公司本期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末月合计比例（%）	坏账准备期末余额
台北中华世贸	4,646,124.00	1 年以内	34.06	232,306.20
天津丽津嘉业房地产有限公司	1,763,543.00	1 年以内	12.93	88,177.15
郑州怡泽置业有限公司	1,051,897.00	1 年以内	7.71	52,594.85
徐州中茵置业有限公司	960,000.00	1 年以内	7.04	48,000.00
无锡翠谷旅游发展有限公司	885,000.00	1 年以内	6.49	44,250.00
合计	9,306,564.00		68.23	465,328.20

（5）公司无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

（6）公司无转移应收款项且继续涉入的资产和负债。

2、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	39,061.53	100.00	4,736.22	12.13	34,325.31
组合一：按账龄组合	39,061.53	100.00	4,736.22	12.13	34,325.31
组合二：关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	39,061.53	100.00	4,736.22	12.13	34,325.31

（续上表）

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	230,842.69	100.00	204,325.27	88.51	26,517.42
组合一：按账龄组合	230,842.69	100.00	204,325.27	88.51	26,517.42
组合二：关联方组合	-	-	-	-	-

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	230,842.69	100.00	204,325.27	88.51	26,517.42

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额		
	账面余额		计提比例
	金 额	坏账准备	
1 年以内	28,518.69	1,425.94	5.00%
1—2 年	2,902.84	290.28	10.00%
2—3 年	-	-	20.00%
3—4 年	4,000.00	1,200.00	30.00%
4—5 年	3,640.00	1,820.00	50.00%
5 年以上	-	-	100.00%
合 计	39,061.53	4,736.22	

已单独计提减值准备的其他应收款除外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备-199,589.05 元；

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项的性质	期末余额	期初余额
借款	-	200,000.00
保证金及押金	16,940.00	16,940.00
往来款及备用金	22,121.53	13,902.69
合 计	39,061.53	239,485.49

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计比例(%)	坏账准备期末余额
上海永和房地产经纪事务所	押金	13,300.00	1 年以内	34.05	665.00
西安恒生科技股份有限公司	往来款	6,420.00	1 年以内	16.44	321.00
谭梦林	备用金	5,212.87	1 年以内	13.35	260.64
洪莺	备用金	4,000.00	3-4 年	10.24	1,200.00
上海中山万博物业管理有限公司	保证金	3,600.00	4-5 年	9.22	1,800.00
合计	--	32,532.87	--	83.30	4,246.64

(6) 公司无涉及政府补助的应收款项。

(7) 公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

3、长期股权投资

(1) 长期投资分类

项目	期末余额	期初余额
对子公司投资	3,000,000.00	-
对合营企业投资	-	-
对联营企业投资	-	-
对其他企业投资	-	-
小计	3,000,000.00	-
减：长期股权投资减值准备	-	-
合计	3,000,000.00	-

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
苏州瓦岱勒教育投资有限公司	成本法	3,000,000.00	-	3,000,000.00	3,000,000.00	60	-	-	-

4、营业收入、营业成本

项目	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	10,798,305.04	3,572,329.07	10,886,295.08	3,703,773.21
其他业务	805,625.22	484,504.20	66,876.44	34,486.80
合计	11,603,930.26	4,056,833.27	10,953,171.52	3,738,260.01

十二、补充财务资料

1、报告期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	165,000.00	690,000.00

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,500.86	14,174.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	-42,875.22	-176,043.55
少数股东权益影响额	-	-
合 计	128,625.65	473,331.97

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.40	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.88	0.15	0.15

上海乔盈酒店管理股份有限公司

2018年8月17日