

公告编号：2018-063

证券代码：430719

证券简称：九鼎集团

主办券商：西部证券

九鼎集团

NEEQ : 430719

同创九鼎投资管理集团股份有限公司

Tongchuangjiuding Investment

Management Group Co., Ltd.

半年度报告

— 2018 —

公司半年度大事记



富通保險快訊：2018年6月，
舉辦“粵港澳大灣區 - 金融人
才发展机遇”講座



富通保險快訊：女排奧運冠軍
惠若琪擔任富通保險“盛世·傳
家寶 2”的產品代言人



九州證券快訊：榮獲2017年上
海證券交易所「投資者教育與
保護系列活動」多項大獎



九鼎投資快訊：投中信息楊曉
磊對話九鼎投資古志鵬：用價
值投資理念迎接新挑戰

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.....	27
第五节 股本变动及股东情况.....	35
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况.....	37
第七节 财务报告.....	40
第八节 财务报表附注.....	51

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、九鼎集团	指	同创九鼎投资管理集团股份有限公司
九鼎控股	指	同创九鼎投资控股有限公司
九鼎投资	指	昆吾九鼎投资控股股份有限公司
昆吾九鼎	指	昆吾九鼎投资管理有限公司
拉萨昆吾	指	拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司
九泰基金	指	九泰基金管理有限公司
九州证券	指	九州证券股份有限公司
九信资产	指	北京九信创新资产管理有限公司
人人行科技	指	人人行科技股份有限公司
人人行控股	指	人人行控股股份有限公司
富通亚洲	指	富通(亚洲)控股有限公司
富通保险	指	富通保险有限公司
中捷保险经纪	指	中捷保险经纪股份有限公司
中江集团	指	江西中江集团有限责任公司
江中投资	指	南昌江中投资有限责任公司
九鼎不动产	指	昆吾九鼎不动产有限公司
江中物业	指	江西江中物业有限责任公司
黑马自强	指	北京黑马自强投资管理有限公司
贵州九恒	指	贵州九恒商务信息咨询有限公司
优博创	指	成都优博创通信技术股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
“15 九鼎债”，本期债券	指	北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券
上交所、证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券持有人会议规则》
资信评级机构、评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
PE (PrivateEquity)	指	私募股权投资
VC (VentureCapital)	指	指风险投资
报告期、本报告期、本年度	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

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。

公司负责人吴刚、主管会计工作负责人李端及会计机构负责人（会计主管人员）刘玉杰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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会办公室
备查文件	1、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 2、半年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	同创九鼎投资管理集团股份有限公司
英文名称及缩写	Tongchuangjiuding Investment Management Group Co., Ltd.
证券简称	九鼎集团
证券代码	430719
法定代表人	吴刚
办公地址	北京市朝阳区安立路 30 号东一门二号楼

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	王亮
是否通过董秘资格考试	是
电话	010-56658877
传真	010-56658501
电子邮箱	jdtz@jdcapital.com
公司网址	www.tcjdcapital.com
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区安立路 30 号东一门二号楼 100107
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	2010 年 12 月 10 日
挂牌时间	2014 年 4 月 29 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	金融业-其他金融业-控股公司服务-控股公司服务
主要产品与服务项目	投资管理、投资咨询
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	15,000,000,398
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	同创九鼎投资控股有限公司
实际控制人及其一致行动人	吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇

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	911100005657773276	否
注册地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 F618	否
注册资本（元）	15,000,000,398	否

五、 中介机构

主办券商	西部证券
主办券商办公地址	陕西省西安市新城区东大街319号8幢10000室
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

2018年7月，公司注册地址由北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心F618变更为北京市西城区马连道南街6号院1号楼2层2A116。

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
营业总收入	4,730,840,893.62	3,973,187,292.61	19.07%
营业收入	399,397,770.53	599,266,126.37	-33.35%
毛利率	-	-	-
归属于挂牌公司股东的净利润	599,253,184.47	574,324,118.04	4.34%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	593,598,351.81	559,773,593.81	6.04%
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）	2.40%	2.21%	-
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）	2.38%	2.15%	-
基本每股收益	0.04	0.04	0.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	93,978,957,555.06	99,154,877,376.28	-5.22%
负债总计	69,493,445,899.19	67,384,429,058.73	3.13%
归属于挂牌公司股东的净资产	23,347,600,921.16	26,405,173,535.32	-11.58%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.56	1.76	-11.58%
资产负债率（母公司）	52.85%	52.80%	-
资产负债率（合并）	73.95%	67.96%	-
流动比率	0.57	0.64	-
利息保障倍数	2.38	2.13	-

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	7,242,217,873.62	1,603,143,012.59	351.75%
应收账款周转率	2.69	3.86	-
存货周转率	0.06	0.11	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	-5.22%	24.02%	-
营业收入增长率	19.07%	129.81%	-
净利润增长率	-0.71%	33.35%	-

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	15,000,000,398	15,000,000,398	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

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
投资性房地产	1,085,822,513.73	1,178,435,665.47	1,091,902,795.17	1,164,662,188.60
递延所得税负债	777,630,141.81	800,301,538.15	849,671,281.33	867,377,792.69
资本公积	482,592,847.38	520,813,523.47	639,499,461.56	677,379,397.85
未分配利润	3,384,203,480.43	3,396,973,428.15	1,230,490,259.41	1,232,452,093.88
少数股东权益	1,137,910,734.71	1,156,861,866.30	627,616,226.06	642,827,337.37
营业成本	202,403,355.39	200,475,789.01	319,191,625.54	317,258,277.54
归属于母公司所有者的净利润	572,915,838.04	574,324,118.04	415,415,211.14	416,814,375.09
少数股东权益	56,909,754.25	57,429,040.63	56,893,410.19	57,427,594.24

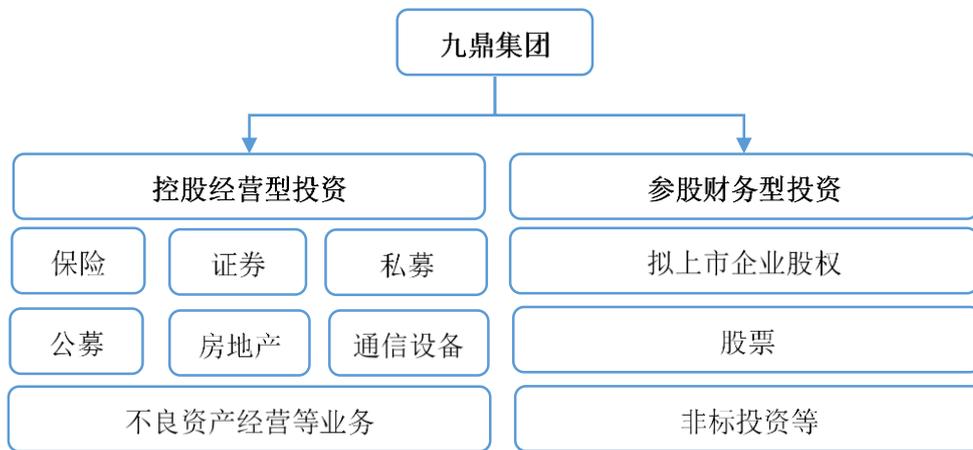
第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

本公司是一家综合性投资集团，业务模式包括控股经营型投资和参股财务型投资两类。控股经营型投资倾向于较长期限持有并经营投资标的，主要通过投资标的经营某一项或几项业务获取经营利润，在价格合适时也通过增持或减持投资标的股权的方式增加权益或取得投资收益；参股财务型投资倾向于中短期持有投资标的，通常不参与投资标的经营，通过持有期间获取分红及适当时机出售投资标的获取投资收益。

（一）控股经营型投资方面，公司下属控股企业的业务主要涉及保险、证券、私募、公募、房地产、通信设备制造、不良资产经营等。

（二）参股财务型投资方面，主要投资于行业分布较为广泛的各类实业企业的少数股权。投资方式上，主要通过将自有资金出资于下属从事私募等业务的经营主体管理的基金来实施投资，少数时候公司也以自有资金直接投资于部分企业的少数股权。



上述部分业务板块的主要经营情况参加本节分业务板块经营情况，财务数据参见“第八节 财务报表附注”中“分部报告”。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、 经营情况回顾

报告期内，公司实现营业总收入 4,730,840,893.62 元，同比增加 19.07%；实现营业利润 773,705,754.89 元，同比增加 14.20%；实现利润总额 772,850,569.49 元，同比增加 11.39%；实现归属于挂牌公司股东的净利润 599,253,184.47 元，同比增加 4.34%；实现归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润 593,598,351.81 元；经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流净额分别为 7,242,217,873.62 元、-335,304,140.22 元、-6,181,262,592.14 元。截至 2018 年 6 月 30 日，公司总资产为 93,978,957,555.06 元，同比下降 5.22%；总负债为 69,493,445,899.19 元，同比增加 3.13%；归属于母公司股东所有者权益合计为 23,347,600,921.16 元，同比下降 11.58%。

公司报告期内营业总收入同比增加的主要原因是报告期内公司确认的投资收益和已赚保费增加，报告期内净资产的下降主要由于当期股票市场下跌使得公司持有的上市企业的股票以及未上市企业的股权的估值相应减少，2018 年上半年归属于母公司股东所有者权益相比期初下降 11.58%，而同期上证综指下降 13.91%。

三、 风险与价值

1、受证券市场波动影响较大的风险

公司定位于综合性投资公司，其中权益性投资占比较大，权益性投资中又主要投资于中国企业的股权和股票，该等股权和股票的估值及收益与证券市场波动紧密相关。此外，公司控股投资的证券公司、公募基金管理公司的业务发展情况也与证券市场的波动紧密相关。因此，证券市场的运行情况对公司的业绩影响较大，证券市场的波动会导致公司业绩的大幅度波动。

应对措施：投资方面，适当增加非权益性投资的占比；业务方面，通过进一步发展其他业务，以逐步降低证券业务和公募基金管理业务的占比。

2、受国家政策变化影响较大的风险

公司目前控股投资经营的诸多业务中有几项金融业务，该等业务的发展及允许的持股比例上限等受国家关于金融领域监管政策变化的影响较大。此外，公司及多家下属公司为非上市或上市公众公司，其后续增发融资及债券发行等受该等领域或行业相关政策变化影响较大。

应对措施：公司的投资方向后续将进一步偏重于实业领域，逐步减少金融业务的占比。公司坚持谨慎的财务原则，保持较低的财务杠杆，同时原则上均以剩余自由资金的多少来决定投资安排而不是根据投资需要来决定资金需求，藉此降低对股权或债权融资的需求。

3、汇率波动对公司业绩产生的风险

公司控股投资经营的富通保险的保单主要是以港币或美元签署，而其投资目前也主要投资于外币资产，同时公司有一定数量的外币借款，因此公司间接或直接持有规模较大的外币资产和外币负债，且该等外币资产和外币负债的金额并不能完全相抵，且币种也不完全相同。因此，港币、美元及其他相关外币汇率的波动，对公司以人民币计价的净资产和净利润等有一定影响，汇率波动较大的情况下很可能对公司业绩产生较大风险。

应对措施：公司主要通过逐步调整富通保险持有的资产的币种以及增减外币负债规模的方式，力争使公司间接或直接持有的外币资产和外币负债总量尽量接近，或者使二者缺口保持在可控、可承受的幅度内，必要时采取外汇套保等方式进一步对冲汇率波动风险，以此减轻甚至消除汇率波动对公司业绩产生的风险。

4、控股经营公司总经理的经营管理能力不足对公司经营业绩产生的风险

公司控股经营多项业务，总部采取充分授权管理机制，不参与控股公司的日常经营活动。因此公司需要卓越的总经理和优秀的经理人团队来执行各子公司经营战略，充分服务客户需求，以及有效应对经济或监管环境变化可能对经营活动带来的影响。如果公司无法选任并且留任优秀的总经理和经理人团队，将会影响子公司甚至公司整体的经营结果和盈利状况。

应对措施：公司视人才为核心，优秀人才的选、育、用、留是公司首要工作之一。同时，公司内部致力于建设以所有者为导向的企业文化，对控股经营的主要公司的核心管理团队均构建完成以股东利益为导向的、团队利益与股东利益高度一致的激励机制设定。

报告期内，公司的风险较上年度未发生重大变化。

四、 企业社会责任

2018年上半年，九州证券在服务国家脱贫攻坚战略方面采取以下行动：

1、2018年1月，为促进内蒙古赤峰市巴林左旗扶贫事业及“保险+期货”玉米期货价格保险项目发展，九州证券联合中国大地财产保险股份有限公司共同捐赠200.1120万元，用于参与投保的巴林左旗10,149户建档立卡贫困户，其中，九州证券捐赠80万元。

2、2018年4月，为建设全员范围内的社会责任，九州证券开展第三期“一帮一”公益扶贫助学活动，员工以“一帮一”形式自费出资，为青海省祁连县、德令哈市、格尔木市幼儿园到高中不同学段57名家庭贫困的优秀学生分别发放1000元、1500元、2000元不等的度助学金，共计7.7万元。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

六、 保险业务板块经营情况

(一)、商业模式

公司保险业务的经营主体主要是富通（亚洲）控股有限公司及其子公司（以下简称“富通亚洲”），富通亚洲于 1999 年在百慕大成立，2016 年成为九鼎集团全资子公司。目前富通亚洲主要为控股公司，并没有经营业务，其下拥有全资间接控股子公司富通保险有限公司（以下简称“富通保险”）。富通保险持有香港保险业监管局所发的经营牌照并在香港经营人寿保险业务。

富通保险于 1985 年 6 月在百慕大成立，同年 9 月在香港完成注册，注册资本 40.857 亿港元，并持有境外寿险业务牌照，目前主要在香港为个人及机构提供人寿保障、储蓄寿险、医疗计划、意外保障、投资理财等多元化的保险及理财规划服务，力图帮助客户满足不同投资环境和人生阶段的财务需要。富通保险旗舰产品包括“盛世”寿险系列、“守护 168”危疾保障计划、闪耀人生及“盛利保”万用寿险系列。

(二)、经营情况回顾

报告期内，富通亚洲旗下富通保险新产品战略取得良好的效果，保单销售延续了良好的增长态势。2018 年上半年富通保险保费同比增长 25%，实现营业收入 32.24 亿元，同比增长 23%，实现净利润 5.12 亿元，同比增长 47%。

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上期		本期与上期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
一、营业总收入	3,224,530,819.09		2,629,367,365.94		22.64%
其中：营业收入	286,826,445.98	8.90%	300,418,884.19	11.43%	-4.52%
已赚保费	2,089,021,150.86	64.79%	1,669,160,863.37	63.48%	25.15%
投资收益	855,069,801.01	26.52%	640,539,644.59	24.36%	33.49%
汇兑收益	-6,386,578.76	-0.20%	19,247,973.79	0.73%	-133.18%
二、营业总成本	2,692,812,345.57		2,264,403,519.65		
退保金	194,153,512.28	6.02%	177,127,967.60	6.74%	9.61%
赔付支出	414,102,754.50	12.84%	431,635,860.79	16.42%	-4.06%
减：摊回赔付支出	53,705,610.09	1.67%	36,685,484.80	1.40%	46.39%
提取保险责任准备金	871,671,729.57	27.03%	602,106,275.82	22.90%	44.77%
减：摊回保险责任准备金	-6,744,195.48	-0.21%	-2,915,246.04	-0.11%	131.34%
保单红利支出	130,728,052.51	4.05%	133,485,183.32	5.08%	-2.07%
手续费及佣金支出	655,382,106.68	20.32%	456,838,909.38	17.37%	43.46%
业务及管理费	279,701,698.54	8.67%	319,629,854.05	12.16%	-12.49%
财务费用	186,782,000.93	5.79%	170,914,484.38	6.50%	9.28%

资产减值损失	7,251,905.17	0.22%	6,435,223.07	0.24%	12.69%
营业外支出	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
所得税费用	19,561,013.42	0.61%	15,628,859.58	0.59%	25.16%
净利润	512,157,460.10	15.88%	349,334,986.71	13.29%	46.61%
归属于母公司所有者的净利润	512,157,460.10	15.88%	349,334,986.71	13.29%	46.61%

项目重大变动原因：

- 1、已赚保费：请参阅“收入构成”部分。
- 2、投资收益：请参阅“收入构成”部分。
- 3、投资收益：请参阅“投资业务分析”部分。
- 4、赔付支出：请参阅“成本构成”部分。
- 5、提取保险责任准备金：请参阅“准备金计提情况分析”部分
- 6、手续费及佣金支出：请参阅“成本构成”部分。
- 7、资产减值损失增长 12.69%，主要受个别代理人还款能力下降,贷款资产减值损失增加所致。
- 8、所得税费用系已赚保费增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

类别/项目	本期		上期		本期与上期 金额变动比例
	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重	
营业收入	286,826,445.98	8.90%	300,418,884.19	11.43%	-4.52%
已赚保费	2,089,021,150.86	64.79%	1,669,160,863.37	63.48%	25.15%
投资收益	855,069,801.01	26.52%	640,539,644.59	24.36%	33.49%
汇兑收益	-6,386,578.76	-0.20%	19,247,973.79	0.73%	-133.18%

收入构成变动的原因：

- 1、已赚保费增长 25.15%，主要是新产品畅销促进个人寿险总保费收入上升 35%，部分增长被外币报表折算差额所抵消所致。
- 2、投资收益：请参阅“投资业务分析”部分。

① 保险业务分析

按保险业务类别分析：

单位：元

保险业务类别	本期		上期		本期与上期 金额变动比例
	金额	占保险业务 收入比重	金额	占保险业务 收入比重	
寿险（个人）	2,111,452,354	96.64%	1,703,116,983	95.23%	23.98%
投资关连	72,131,406	3.30%	84,552,510	4.73%	-14.69%
寿险（团体）	1,293,979	0.06%	698,127	0.04%	85.35%
合计	2,184,877,739	100.00%	1,788,367,620	100.00%	

变动的原因：

- 1、寿险（个人）增长 23.98%主要是新产品畅销促进个人寿险总保费收入上升 35%，部分增长被外币报

表折算差额所抵消所致。

- 2、投资关连下降 14.69%，主要受人民币贬值，外币报表折算差额扩大影响。
- 3、寿险（团体）增长 83.35%，是业务正常增长所致。

按险种分析：

单位：元

项目	本期		上期		本期与上期金额变动比例
	金额	占保险业务收入比重	金额	占保险业务收入比重	
个人人寿及投资关连	1,933,766,802	88.51%	1,532,229,599	85.68%	26.21%
事故保险	27,298,194	1.25%	32,624,847	1.82%	-16.33%
健康保险	206,994,592	9.47%	205,948,939	11.52%	0.51%
年金保险	15,524,172	0.71%	16,866,108	0.94%	-7.96%
团体人寿保险	1,293,979	0.06%	698,127	0.04%	85.35%
合计	2,184,877,739	100.0%	1,788,367,620	100.0%	

注：以上总保费不包括拆出保费。

变动的原因：

- 1、个人人寿及投资关连增长 26.21%，主要是主打产品销售良好所致。
- 2、事故保险下跌 16.33%主要是受人民币贬值外汇折算差额扩大影响。
- 3、团体人寿保险增长 83.35%是业务增长所致。

② 投资业务分析

单位：元

项目	本期收入金额	上期收入金额	变动比例%
出售债券收入	23,408,299.76	32,908,293.81	-28.87%
出售权益工具收入	233,059,531.18	4,880,324.35	4675.49%
持有债券利息收入	541,867,955.73	517,138,967.97	4.78%
持有权益工具股息收入	7,372,426.17	31,906,910.67	-76.89%
持有长期应收款利息收入	28,350,772.26	30,570,483.16	-7.26%
银行利息收入	4,263,475.61	4,587,214.74	-7.06%
保户质押贷款利息收入	15,674,734.39	16,926,128.07	-7.39%
贷款及垫款利息收入	1,072,605.91	1,621,321.82	-33.84%
其他获益亏损	-	-	-
合计	855,069,801.01	640,539,644.59	

变动的原因：

- 1、出售债券收入减少 28.87%，主要是因为上期第二季度完成债券转换计划出售了 9,200 万美元的债券基数较大所致。
- 2、出售权益工具收入增长 4675.49%，主要是 2018 年 3 月出售了 9 亿港元股票所致。
- 3、持有权益工具股息收入减少 76.89%，主要是因为股息收入在 2018 年 7 月才到账所致。
- 4、贷款及垫款利息收入减少 33.84%，是因为保险代理有关垫款的正常摊销，放贷款及垫款资产下降，引致其利息收入减少。

(3) 成本构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
赔付支出	414,102,754.50	431,635,860.79	
其中：人寿保险业务			
个人人寿：死伤医疗给付	241,745,689.09	225,855,317.36	7.04%
个人人寿：年金给付	170,688.00	185,577.00	-8.02%
个人人寿：满期给付	106,693,022.45	114,288,743.16	-6.65%
个人人寿：其他激励活动及条款给付	24,419,956.11	32,185,644.35	-24.13%
投资关连：死伤医疗给付	9,143,808.61	8,750,218.23	4.50%
投资关连：其他激励活动及条款给付	31,930,359.86	50,381,944.34	-36.62%
团体保险：死伤医疗给付	(769.62)	(11,583.65)	-93.36%
手续费及佣金支出	655,382,106.68	456,838,909.38	
其中：人寿保险业务			
首年度佣金	495,098,768.16	296,327,152.08	67.08%
续年度佣金	96,937,683.90	91,143,872.89	6.36%
招聘奖金	237,337.60	-	-
经纪佣金垫款摊销	63,108,317.02	69,367,884.41	-9.02%
合计	1,069,484,861.18	888,474,770.17	

成本构成变动的原因：

- 1、个人人寿和投资关连的其他激励活动及条款给付减少，主要因为本期保费退还及激励活动减少，以致支出减少 39%所致。
- 2、首年度佣金增长 67.08%，主要是新产品畅销所致。
- 3、招聘奖金是 2018 年新推出的用于吸引新代理人的佣金项目。

(4) 分险种经营信息

单位：元

险种名称	年化保费	新单标准保费收入
个人人寿及投资关连	5,163,185,389	856,595,068
事故保险	62,355,668	1,774,406
健康保险	420,927,470	23,637,970
年金保险	34,171,869	362
团体人寿保险	1,727,786	-
合计	5,682,368,182	882,007,806

(5) 准备金计提情况分析

单位：元

准备金类别	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
保险合同准备金：					
未到期责任准备金	185,612,673	0%	198,352,606	0%	-6%

未决赔款准备金	153,750,742	0%	161,213,749	0%	-5%
寿险责任准备金	14,957,205,478	37%	13,824,546,103	34%	7%

准备金余额重大变动原因及准备金充足性测试情况：

无。

(6) 投资资产情况

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
投资资产：					
债券	23,007,641,922	58%	22,762,318,112	56%	1%
公募基金	137,006,892	0%	143,784,399	0%	-5%
私募基金	525,850,673	1%	463,667,853	1%	13%
股票	2,695,426,517	7%	3,223,669,497	8%	-16%
货币资金	1,547,383,067	4%	1,175,498,058	3%	32%
定期存款	606,858,031	2%	930,348,573	2%	-35%
贷款	409,136,001	1%	394,421,298	1%	4%
衍生金融资产	571,136,376	1%	819,007,743	2%	-30%
投资资产总计	29,500,439,479	74%	29,912,715,533	74%	-1%

注：以上投资资产不包括当中应收利息

投资资产重大变动原因：

- 1、 私募基金增长 13%，主要是第二季度 1800 万美元私募基金的影响。其余由于市场价值变化，部分被人民币兑港元汇率下跌所抵消。
- 2、 股票减少 16%，主要是第一季及第二季净出售股票大幅增加所致，其余由于市场价值及人民币兑港元汇率下跌所致。
- 3、 衍生金融资产(净值)减少 30%，主要因为利率上升，令远期掉期合同 (FSS) 的市价下跌所致。

(7) 再保险业务情况分析

富通保险再保险业务只涉及分出保险。2018 年上半年，富通保险再保险业务主要数据如下：

单位：元

	本期金额 (201806)	上期金额 (201706)	本期与上期金额变动比例
一般比例再保险	55,769,911	70,072,440	-20%
共同再保	39,168,231	47,916,137	-18%
超额赔款再保险	918,447	1,218,179	-25%
合计	95,856,589	119,206,756	-20%

2018 年上半年分保准备金计提金额如下：

单位：元

	本期金额 (201806)	上期金额 (201712)	本期期末与上年期末金额变动比例
分保准备金计提金额	109,443,476	114,051,766	-4%

- 1、 一般比例再保险分出保费下跌，除受汇率影响外，亦因为过去一年新业务向高储蓄产品转移，因

而会有较低分保保费。

- 2、共同再保分出保费下跌，除受汇率影响外，亦受共同保险再保险合同中的保单数量减少影响。
- 3、超额赔款再保险分出保费减少除受汇率影响外，亦因公司与再保险公司签订的巨灾(人寿)再保险合同比上期保费金额减少所致。
- 4、分保准备金计提金额按年下跌，主要来自上述的人民币短期保单业务的准备金规模减少。
- 5、公司目前没有尚处有效期的重大分保事项需要披露。
- 6、公司与再保险公司签订了一份巨灾(人寿)再保险合同，为超额赔款再保险以分出部分巨灾风险：
合同有效期：1月1日-12月31日（每年续保）
业务范围：为公司在香港签发的个人意外险、团体意外险、个人寿险、团体寿险业务
分出公司自留额：1,200,000 港元
每一事故最少死亡/全残人数：10
每一事故免赔额：1,000,000 美元
每一事故最大责任限额：20,000,000 美元
每年最大责任限额：20,000,000 美元

七、 证券业务板块经营情况

(一)、商业模式

公司证券业务收入主要来自旗下控股的九州证券股份有限公司。九州证券股份有限公司成立于 2002 年 12 月 10 日，法定代表人魏先锋。公司主营业务为证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务、信用交易业务等其他业务。目前九州证券已在北京、上海、深圳等省市核心地区开业 40 余家分公司及营业部。

(二)、经营情况回顾

2018 年上半年，据证券业协会公布的证券公司未经审计财务数据显示，131 家证券公司当期实现营业收入 1,265.72 亿元，较去年同期下降 11.92%，其中代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）363.76 亿元，较去年同期下降 6.38%；证券承销与保荐业务净收入 116.86 亿元，较去年同期下降 30.95%；财务顾问业务净收入 45.16 亿元，较去年同期下降 12.95%；投资咨询业务净收入 14.54 亿元，较去年同期下降 7.39%；资产管理业务净收入 138.88 亿元，较去年同期下降 0.79%；证券投资收益（含公允价值变动）295.50 亿元，较去年同期下降 19.24%；利息净收入 112.92 亿元，较去年同期下降 42.95%。行业实现净利润 328.61 亿元，较去年同期下降 40.53%，其中 106 家公司实现盈利。

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
一、营业收入	400,614,341.95	100.00%	353,333,204.92	100.00%	13.38%
手续费及佣金净收入	202,483,377.36	50.54%	203,069,145.44	57.47%	-0.29%
利息净收入	-181,898,741.53	-45.40%	-94,424,921.57	-26.72%	92.64%
投资收益	382,963,835.43	95.59%	219,336,183.37	62.08%	74.60%
公允价值变动收益	-9,276,294.32	-2.32%	23,763,330.85	6.73%	-139.04%

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
汇兑收益	82,551.94	0.02%	-162,734.38	-0.05%	-150.73%
其他业务收入	6,259,613.07	1.56%	1,752,201.21	0.50%	257.24%
二、营业支出	303,067,004.76	75.65%	461,680,014.77	130.66%	-34.36%
税金及附加	3,073,978.86	0.77%	8,619,873.36	2.44%	-64.34%
提取期货风险准备金	1,160,509.22	0.29%	0	0%	0%
业务及管理费	287,011,772.15	71.64%	452,701,807.36	128.12%	-36.60%
资产减值损失	6,110,015.81	1.53%	194,605.33	0.06%	3039.70%
其他业务成本	5,710,728.72	1.43%	163,728.72	0.05%	3387.92%
其他收益	7,449,866.93	1.86%	0	0%	0%
加：资产处置收益	61,901,532.82	15.45%	4,000.00	0.00%	1547438.32%
三、营业利润	166,898,736.94	41.66%	-108,346,809.85	-30.66%	-254.04%
加：营业外收入	27,636.33	0.01%	6,359,162.80	1.80%	-99.57%
减：营业外支出	1,244,720.34	0.31%	165,256.44	0.05%	653.21%
四、利润总额	165,681,652.93	41.36%	-102,148,903.49	-28.91%	-262.20%
减：所得税费用	-1,853,801.37	-0.46%	4,305,375.07	1.22%	-143.06%
五、净利润	167,535,454.30	41.82%	-106,454,278.56	-30.13%	-257.38%
六、其他综合收益的税后净额	-723,587,050.61	-180.62%	784,888,379.94	222.14%	-192.19%
七、综合收益总额	-556,051,596.31	-138.80%	678,434,101.38	192.01%	-181.96%

项目重大变动原因：

- 1、利息净收入本期较上年同期减少 87,473,819.96 元，减少比例达 92.64%，主要系本期卖出回购金融资产、次级债和收益凭证等利息支出较上年同期增加所致。
- 2、投资收益本期较上年同期增加 163,627,652.06 元，增长比例达 74.60%，主要系本期增加处置子公司股权取得的投资收益。
- 3、公允价值变动收益本期较上年同期减少 33,039,625.17 元，减少比例达 139.04%，主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动收益减少所致。
- 4、业务及管理费本期较上年同期减少 165,690,035.21 元，减少比例达 36.60%，主要系人员规模减少人力成本减少所致。

(2) 收入构成

按业务分类分析：

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%	本期与上年同期金额变动比例
证券经纪业务	36,437,753.37	9.10%	48,653,144.26	13.77%	-25.11%

证券自营业务	-225,599,252.17	-56.31%	50,363,707.09	14.25%	-547.94%
投资银行业务	98,363,759.53	24.55%	86,527,754.36	24.49%	13.68%
资产管理业务	78,957,799.14	19.71%	75,924,988.75	21.49%	3.99%
信用交易业务	69,960,778.46	17.46%	31,956,524.58	9.04%	118.92%
其他业务	342,493,503.62	85.49%	59,907,085.88	16.95%	471.71%
合计	400,614,341.95	100.00%	353,333,204.92	100.00%	13.38%

项目重大变动原因:

- 1、 证券自营业务本期较上期减少 275,962,959.26 元，减少比例达 547.94%，主要系本期融资利息支出增加所致。
- 2、 信用交易业务本期较上期增加 38,004,253.88 元，增长比例达 118.92%，主要系本期融资融券业务及股票质押业务收入较上期增加所致。
- 3、 其他业务本期较上期增加 282,586,417.74 元，增长比例达 471.71%，主要系本期新增的处置股权收入所致。

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	1,867,520,525.81	572,414,955.99	226.25%
投资活动产生的现金流量净额	2,366,266,563.00	-6,395,393,350.93	-137.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,418,816,918.93	10,979,923,605.08	-140.24%

现金流量分析:

- 1、 经营活动产生的现金流量净额较上期增加 12.95 亿元，增加比例达 226.25%，主要影响因素：公司回购业务资金净流入金额同比增加 8.44 亿元，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同比增加 5.90 亿元。
- 2、 投资活动产生的现金流量净额较上期增加 87.62 亿元，增长比例达 137.00%，主要影响因素：公司处置可供出售金融资产净增加额同比增加 77.03 亿元；处置子公司及其他营业单位收到的现金净额同比增加 11.97 亿元。
- 3、 筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 153.99 亿元，减少比例达 140.24%，主要影响因素：上年公司通过股权融资方式取得现金 105.77 亿元，本年无；公司偿还减资款 53.98 亿元。

(三)、公司经营策略

2018 年上半年，沪深两市市场行情低迷，成交量萎缩。公司零售业务条线在稳定全国分支机构网点布局的基础上，两市成交金额占有率保持稳定。各分支机构本着自力更生的经营理念，严守合规经营底线，紧抓新增开户数及资产两项指标，有序开展营销活动，有效提升客户数量，充分挖掘存量客户需求，在一定程度上降低了市场低迷带来的经营风险。

公司在固定收益业务方面，推进业务结构调整，加强投资研究和风险管理能力，强化债券自营和债券销售业务，压缩撮合交易业务规模，降低业务杠杆，稳步推进债券承销和资本中介业务。截至 2018 年 6 月 30 日，公司共完成债券承销项目 3 单，实现承销金额 12.25 亿元。

公司投资银行业务进一步完善人员架构及业务制度，上半年共完成 1 个 IPO 项目、1 个上市公司再融资项目。未来业务将继续专注于 IPO、上市公司再融资、并购重组项目，为应对当前形势，公司加强了 IPO 项目储备。

公司同时加强了适当性管理，完善推进适当性管理工作，梳理适当性新规，积极组织相关培训，对交易系统进行升级改造，总结优秀经验，培育分支机构的经营新模式，以投资银行、资产管理、固定收益业务为支点，积极拓展新业务收入，构建全方位的业务营销和服务平台。

(四)、风险与价值

公司持续到本年度的风险因素主要有市场风险、信用风险、流动性风险、政策性风险等。

其中包括：

1、市场风险，主要源于自营投资等业务持有的金融资产因市场价格、利率、汇率等的变动而导致市场价格变化所带来的风险。公司主要采取以下应对措施：

①建立多指标量化风险评估和动态监控体系，包括投资集中度、在险价值、久期等风险计量指标，结合压力测试等多种方法或工具进行计量评估。

②严格执行限额管理机制，根据董事会的授权以及总经理办公会的要求制定了权益类证券、固定收益类证券和衍生产品等金融资产业务的规模限额和风险损失限额，对相应指标进行动态监控，并分级预警，针对不同级别的风险，及时采取包括决策评估、卖出止损、风险对冲和强制平仓等措施。

③前置性审核债券自营业务，对业务规模、集中度等各项风控指标进行实时监控，风险敞口管理覆盖公司各项业务。

④对重大投资项目开展事前专项压力测试和风险评估，对投资业务的关键指标进行日常监控。

2、信用风险，信用风险不仅包括违约风险，还包括由于交易对手和合作方的信用状况和履约能力上的变化而导致公司资产价值发生变动所造成损失的风险。公司主要采取以下应对措施：

①对融资类业务(融资融券、约定购回式交易、股票质押式回购)加强客户信用管理，严格进行适当性审核和授信评级，对融资类业务总量、集中度指标、担保品等进行动态监控，对客户维持担保比例进行实时盯市，发现问题及时预警和处置。

②针对债券自营设定债项评级、主体评级等准入标准，并对单笔业务权限、交易方式、券种信用等级、单一债券规模、交易对手以及交易集中度等方面进行审核监督，推进银行间交易对手内部分级体系建设。

③加强自营权益类投资业务项目的尽职调查，业务部门和风控部门严格进行质量把控和风险评估，持续跟踪项目运行情况。

3、流动性风险，流动性风险主要源于公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务或无法满足正常业务开展的资金需求，而导致公司资产损失甚至危及持续经营。公司主要采取以下应对措施：

①动态监控公司流动性情况，持续跟踪和评估现金流缺口、流动性储备资产和未来融资能力。

②根据市场和公司流动性状况，及时对相关业务规模进行调控，减持流动性较低的投资品种，调整业务推进节奏；合理预计和有效控制信用违约损失，保持信用风险敞口合理增长。

③制定流动性应急预案，建立流动性风险管理长效机制，切实保障公司流动性安全。

④对流动性风险的识别，公司坚持定性定量分析相结合的原则，根据公司的资产负债结构匹配度，资金流动性缺口大小来判断。公司财务资金部出具头寸报表，风险控制部配合财务资金部对公司的流动性进行整体监控。在公司自身流动性方面，对每笔自有资金投资业务，注重资产配置的合理性，保留一定的高流动性资产和货币类资产以增加公司资产流动性和抵御风险的能力。

4、政策风险，公司加强对国家政策的分析和研究，提高对政策的理解能力，并与行业监管部门及时沟通，根据要求进行业务调整和制度完善。此外，公司不定期与同行进行业务交流，探讨业务经营管理中发现的问题，以提高对政策的理解度和执行力，从而有效地防范政策风险。

5、声誉风险，是由于公司经营管理及其他行为或外部事件导致社会公众、利益相关方对公司负面评价，可能导致业务开展困难、客户忠诚度下降等可能对公司和利益相关方造成损失。

公司主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度减少对公司和利益相关方造成的损失或负面影响。通过信息发布管理和舆情管理努力避免在全国性媒体上出现严重影响公司声誉和形象的重大负面报道。通过完善客户服务和投诉处理机制，努力避免客户集中投诉和群体上访事件。加强企业文化和品牌管理，完善公司治理，强化信息披露管理，认真履行社会责任，维护公司形象。

6、法律合规风险，法律合规风险是由于公司及其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

为有效应对公司法律合规风险，公司在稳健控制合规风险的前提下开展各项业务，细化对业务运营各个环节的合规审核，加强对业务运营情况的合规检查。禁止发生违反法律、行政法规、监管要求、部门规章、及自律规则的行为。禁止发生违反《公司章程》、内部规章制度及其他规范性文件的行为。

八、 私募业务板块经营情况

(一) 商业模式

公司私募股权投资管理业务收入主要来自于昆吾九鼎投资管理有限公司。昆吾九鼎是国内排名领先的私募股权投资管理公司，成立于 2007 年，是公司控股的上市公司昆吾九鼎投资控股股份有限公司的全资子公司。昆吾九鼎作为一家 PE 机构，拥有不同于一般实体企业和其他类型金融企业的商业模式。昆吾九鼎的商业模式可以总结为“融、投、管、退”四个主要阶段，即通过私募方式向基金出资人募集资金，将募集的资金投资于企业的股权，最终通过股权的增值为基金赚取投资收益。昆吾九鼎通过向基金收取管理费及管理报酬来获取收入。

经过长时间的探索、实践和积累，昆吾九鼎及子公司形成了一整套有关募资、投资、管理、退出的流程，并由公司各业务部门分工协作，密切配合，完成各项工作。其在管基金多以合伙企业的组织形式设立，该等合伙企业的普通合伙人主要由昆吾九鼎及其下属子公司担任。

(二) 经营情况回顾

报告期内，公司私募业务板块实现营业收入 3.68 亿元，实现净利润 1.18 亿元。经营情况具体分析如下。

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	189,746,881.44	7.40%	335,987,980.17	12.69%	-43.53%
应收账款	208,324,077.82	8.12%	173,611,409.10	6.56%	19.99%
其他应收款	439,603,743.21	17.13%	364,190,728.57	13.76%	20.71%
可供出售金融资产	1,607,469,069.72	62.65%	1,600,194,280.18	60.44%	0.45%
长期股权投资	86,994,296.02	3.39%	144,321,950.17	5.45%	-39.72%
长期待摊费用	17,423,542.51	0.68%	16,512,384.04	0.62%	5.52%
短期借款		0.00%	40,000,000.00	1.51%	-100.00%
应付账款	13,117,149.00	0.51%	15,923,846.65	0.60%	-17.63%
预收款项	95,324,011.27	3.72%	99,877,078.38	3.77%	-4.56%
应付职工薪酬	11,906,278.34	0.46%	21,754,855.06	0.82%	-45.27%
应交税费	23,151,120.75	0.90%	34,271,915.72	1.29%	-32.45%

其他应付款	129,758,596.17	5.06%	158,169,986.61	5.97%	-17.96%
递延所得税负债	55,040,927.02	2.15%	69,658,077.24	2.63%	-20.98%
资产总计	2,565,647,899.11	100.00%	2,647,605,555.73	100.00%	-3.10%

资产负债项目重大变动原因:

1. 货币资金减少主要增加对基金的往来款及偿还到期的短期借款所致;
2. 长期股权投资减少主要系本期退出联营企业投资所致;
3. 短期借款减少主要系本期偿还到期的银行借款所致;
4. 应付职工薪酬减少主要系本期发放上年末计提的奖金所致;
5. 应交税费减少主要系本期缴纳企业所得税所致;

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
投资管理业务收入	344,362,439.33	93.64%	304,737,375.80	88.23%	13.00%
投资收益（损失以“—”号填列）	23,402,564.67	6.36%	40,647,047.78	11.77%	-42.42%
税金及附加	1,685,908.99	0.46%	1,843,618.28	0.53%	-8.55%
管理费用	214,932,259.69	58.44%	177,877,900.32	51.50%	20.83%
财务费用	11,166,687.26	3.04%	1,245,421.68	0.36%	796.62%
资产减值损失	3,757,281.06	1.02%	1,800,177.50	0.52%	108.72%
所得税费用	17,947,418.26	4.88%	14,842,981.51	4.30%	20.92%
净利润（净亏损以“—”号填列）	118,333,041.14	32.18%	147,381,579.54	42.67%	-19.71%

项目重大变动原因:

1. 投资收益下降主要系权益法核算的联营企业亏损及持有的可供出售金融资产收益减少所致;
2. 财务费用增加主要系利息收入减少所致;
3. 资产减值损失增加主要系按账龄分析法计提坏账所致;

(2) 收入构成

单位：元

按业务分类分析:

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例
投资管理业务	344,362,439.33	93.64%	304,737,375.80	88.23%
投资收益	23,402,564.67	6.36%	40,647,047.78	11.77%
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）				
合计	367,765,004.00	100.00%	345,384,423.58	100.00%

按区域分类分析:

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例
境内收入	361,371,826.79	98.26%	299,341,396.01	86.67%
境外收入	6,393,177.21	1.74%	46,043,027.57	13.33%

合计	367,765,004.00	100.00%	345,384,423.58	100.00%
----	----------------	---------	----------------	---------

收入构成变动的原因:

1. 境内收入上升主要系公司 PE 业务项目退出管理报酬增加所致;
2. 境外收入下降主要系境外公司本期管理费收入减少及可供出售金融资产处置收益减少所致;

3、现金流量状况

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-61,254,977.80	10,762,021.17	-669.18%
投资活动产生的现金流量净额	-40,056,991.46	-11,632,784.26	-244.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-39,506,340.00	-78,703,699.40	49.80%

现金流量分析:

- 1、经营活动产生的现金流量净额减少主要系本期增加对基金的往来款项所致;
- 2、投资活动产生的现金流量净流出增加主要系本期收回投资款同比减少所致;
- 3、筹资活动产生的现金流量净流出减少主要系去年同期偿还拉萨昆吾借款所致。

(三) 风险与价值

1、私募股权投资管理业务收入与投资收益波动的风险

作为一家 PE 机构,管理基金所投资项目的投资收益情况是其是否具有竞争力和持续发展能力的核心决定因素。公司私募股权投资管理业务主要收入有两类,一是管理费,通常按照管理基金规模的一定比例收取;二是管理报酬,在公司管理的基金所投项目实现投资收益时确认。管理报酬是目前 PE 机构最主要的盈利来源,但是管理报酬通常主要在投资后若干年内陆续实现,使得管理报酬在不同年度之间会有很大的波动,从而导致公司的业绩出现大幅波动,进而会影响上市公司后续年度的经营业绩。

2、基金税收政策变化的风险

我国已全面实行营改增,将建筑业、房地产业、金融业、生活服务业全部纳入营改增。计税方式、征税范围、会计核算都有所改变,国家对税收政策的调整,可能导致出资人税负增加,可能增加公司募集资金的难度,从而影响公司的经营业绩。

3、项目投资收益高低对公司业绩产生的风险

公司过往已完全退出项目实现了较好的退出收益,但这并不意味着目前在管基金已投资项目未来的投资收益必然与之相同或接近。如果宏观经济出现较大下滑、股票市场持续低迷,则公司管理的基金的投资收益水平存在下滑的风险,其后续年度的业绩将受到影响,进而会影响公司后续年度的经营业绩。此外,目前 IPO 政策导致 A 股上市公司数量增多而引起已投资项目的溢价下降,同时受到 A 股市场较大波动及私募股权投资市场竞争逐渐加剧的影响,公司管理的基金的投资收益水平存在整体下降的风险,进而会影响公司后续年度的经营业绩。

4、在管基金项目投资失败的风险

公司所管理的基金主要为私募股权投资基金,主要投资为未上市公司股权。虽然公司在管基金整体投资收益较高,但这并不意味着目前在管基金投资收益必然与之相同或接近。未来如果我国宏观经济出现较大的下滑,投资项目出现较大亏损,则存在导致公司投资失败的风险。

5、人才流失的风险

私募股权投资行业是典型的人才密集型行业,稳定的私募基金行业专业人才对公司的持续发展至关重要,也是公司能够持续保持行业领先地位的重要因素。公司在多年的经营中,培养了一支专业能力强、实践经验丰富的人才队伍,是国内私募股权投资管理机构中专业团队规模最大、体系最完整的机构之一,且公司已制定了有吸引力的薪酬制度和激励政策,以维持专业人才的稳定;同时,公司在运行中构建了

相对分工明确的投资运转机制，对单个人员的依赖程度相对较低。但是，该等措施不能完全解决专业人员流失对公司持续经营发展带来的不利影响，公司的经营可能存在因专业人才流失导致竞争力下降的风险。

6、公司下属子公司担任合伙企业的普通合伙人的风险

公司在管基金多以合伙企业的组织形式设立，该等合伙企业的普通合伙人主要由公司的下属子公司担任。尽管公司担任普通合伙人的各子公司及其管理的基金不存在债务风险，公司对子公司的责任也仅以出资额为限，但如果公司及其下属子公司因管理制度未得到有效执行导致违法违规行为，或者违反合伙协议的约定给基金造成损失而承担无限连带责任，将给公司带来一定的经营风险。

7、在管项目所投项目数量较多导致的管理风险

较多的在管项目所投项目对公司的投后管理能力形成了较大考验。公司是否有足够的投后管理人员覆盖所有已投项目，相关投后管理人员是否具备相应的专业水平，公司投后管理体系及其他体系是否为所有项目配置了足够的资源等，都将直接影响相关项目的收益。

8、减持制度变化的风险

2017年5月，证监会公布了“减持新规”，上海、深圳证券交易所也随即出台了完善减持制度的专门规则，将使未来一段时期中国股权投资的退出周期被重新拉长。根据新规，在上市前投资上市公司的机构，其持有的股份上市后减持在减持时间和减持规模上受到进一步限制，从短期来看，前述政策对投资机构的退出有一定冲击，从中长期来看，这些政策引导将使长期投资、价值投资进一步成为股权投资的关键导向。因此“减持新规”对股权投资业务产生一定影响。

9、“资管新规”变化的风险

2018年上半年“资管新规”落地，原有的金融机构所管理资金投资私募产品的模式很可能受到限制，导致公司新发行基金与金融机构的合作受到影响；此外，如果资管新规将私募产品比照金融机构的资管产品进行严格管理，将对公司部分原有产品结构、业务模式产生影响，对公司资金和项目获取能力、资产管理水平和风险管控能力都将带来较大挑战。

10、私募行业政策变动的风险

中国证券投资基金业协会也陆续发布了《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金信息披露管理办法》、《私募投资基金募集行为管理办法》等多项规定，针对私募基金行业的监管开始趋向严格，公司针对监管机构发布的各项规定组织相关人员认真学习，参加培训，增加运营人员对各项规定进行切实落实，严格把控，合规经营。

(四) 专门信息披露

1、存续基金概况

金额单位：万元

备案类别	认缴金额	实缴金额	未退出投资	已退出投资	管理基金获取收入占总收入的比例
私募证券投资基金	167,291.00	163,388.02	112,587.82	4,923.12	1.29%
私募股权投资基金	3,012,890.02	2,418,493.82	1,356,580.86	861,244.69	81.82%
创业投资基金	1,124,527.05	844,745.75	612,255.22	18,636.67	14.17%
其他类型基金	9,930.00	9,930.00	9,930.00	-	0.76%

2、对当期收入贡献最大的前五支基金

金额单位：万元

基金名称	基金类型	认缴金额	实缴金额	未退出投资	已退出投资	管理基金获取收入占总

						收入的比例
苏州文景九鼎投资中心 (有限合伙)	私募股权基金	28,701	28,701	9,392.24	22,756.31	29.98%
苏州周原九鼎投资中心 (有限合伙)	私募股权基金	99,800	99,800	38,606.24	63,192.14	22.45%
厦门金泰九鼎股权投资 合伙企业(有限合伙)	私募股权基金	10,000	8,570	3,793.19	4,549.19	9.92%
嘉兴九鼎策略一期投资 合伙企业(有限合伙)	私募股权基金	143,950	143,950	129,056.28	12,956.01	3.24%
烟台富春九鼎创业投资 中心(有限合伙)	私募股权基金	3,100	2,380	-	2,208.11	2.63%

3、新设立基金情况

(1) 新设基金情况

单位：万元或年

基金名称	备案情况	组织形式	成立/募资 时间	基金规模		存续期间		基金 备案 分类	基金管理 人	基金托管 人	已投资金 额	已投资 金额占 比
				认缴 规模	实缴 规模	投 资 期	退 出 期					
苏州文韬	待备案	合伙制	2017/4/17	12630	12630	是	-	创投 基金	西藏昆吾	招商银行	12,499.75	98.97%
苏州桃然	SCQ858	合伙制	2018/2/2	5450	5450	是	-	创投 基金	西藏昆吾	招商银行	-	0.00%
启鸿基金	SCX457	契约型	2018/5/9	/	16700	是	-	创投 基金	昆吾创投	中信银行	14,000.00	83.83%
巴中基金	SEH372	合伙制	2018/2/13	75100	923.6728	是	-	创投 基金	昆吾九鼎	中国邮政 储蓄银行	-	0.00%

备注:

- 1、苏州文韬九鼎投资中心(有限合伙)简称:苏州文韬
- 2、苏州桃然九鼎投资中心(有限合伙)简称:苏州桃然
- 3、九鼎启鸿一号私募基金简称:启鸿基金
- 4、巴中川陕革命老区振兴发展股权投资基金(有限合伙)简称:巴中基金
- 5、西藏昆吾九鼎投资管理有限公司简称西藏昆吾
- 6、昆吾创业投资有限公司简称昆吾创投
- 7、昆吾九鼎投资管理有限公司简称昆吾九鼎

(2) 新增结构化基金产品

不适用

(3) 新设立基金募集推介方式

报告期内新设立基金均为自行销售,无委托第三方机构销售的情况。

公司在基金募集和管理的各阶段中,按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金募集行为管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引(试行)》等法规和行业自律规则的规定,秉持恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则,履行说明义务、反洗钱义务等相关义务,并承担特定对象确定、投资者适当性审查、私募基金推介及合格投资者确认、设置冷静期并在冷静期后回访等相关责任。特别是对于通过代销机构销售的产品,除了与其签订代销协议外,还与代销

机构共同实行穿透式核查最终投资者的适当性管理。公司在推介私募基金前，采取问卷调查等方式履行特定对象确定程序，对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估，投资者书面承诺符合合格投资者条件，制作风险揭示书，由投资者签字确认，并就投资者提供的资产证明文件或收入证明予以核查，将适当的基金产品销售给适合的投资者。

4、报告期内清算基金的情况

基金名称	存续时间 (年)	实缴金额 (万元)	清算原因	清算进展	基金收益情况 (万元)	公司收益情况 (万元)
苏州恒鑫九鼎投资中心 (有限合伙)	3	2,000.00	所投项目全部退出	正在办理	2,732.11	585.79
苏州兴源九鼎投资中心 (有限合伙)	3	1,255.00	所投项目全部退出	正在办理	128.16	23.82
苏州裕禄九鼎投资中心 (有限合伙)	3	1,260.00	所投项目全部退出	正在办理	189.35	72.38

5、新增合作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

不适用

6、以自有资产投资的情况

(1) 投资金额占当期期末净资产 5%以上的自有资产投资项目情况

无

(2) 自有资产与受托资产在投资运作方式、报告期内收益方面的差异

公司及子公司作为私募基金管理人，通过私募的方式募集投资人的资金，寻找潜在项目并筛选、投资，择机退出以获得收益。基金一般采用有限合伙企业或契约形式的形式，公司及子公司受托管理基金，每年从基金资产中收取一定比例的管理费，并从基金的超额收益中抽取一定比例作为对管理基金的业绩报酬。

公司及子公司用自有资产参与投资的情况主要分两种情况，一是在基金中作为 GP 出资；二是作为 LP 在基金中出资，进行适当的跟投。

(3) 报告期内收入分别来自于自有资产管理与受托资产管理的金额及比例；

报告期内收入来自自有资产管理的金额为 0.23 亿元，占比 6.36 %；来自受托管理资产的金额为 3.44 亿元，占比 93.64 %。

(4) 公司专业化管理制度的建设和执行情况，信息、决策和风险隔离机制，防范利益输送与利益冲突的机制

为了维护投资人和公司的合法权益，保障管理的基金得到公平待遇，防范利益输送或利益冲突，公司建设并执行了一系列的相关管理和内控制度，包括《投资管理制度》、《运营风险控制制度》、《信息披露制度》、《风险隔离制度》、《防范内幕交易利益冲突的投资交易制度》和《保密制度》等。公司及子公司在运营过程中严格适用上述制度，采取中立公允性原则、专业性原则及保密性原则保障投资决策的公允，防范利益输送与利益冲突，保护投资人的利益。

(5) 公司应披露所投项目为战略型投资还是财务型投资，如为战略型，公司应披露投资目的、决策程序、参与所投项目经营管理的相关情况。

目前公司所投项目全部为财务投资。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(六)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在普通股股票发行事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(七)
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情

(一) 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

债务人	借款期间	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	借款利率	债务人是否为公司的关联方
吴延炜	3 年以内	1,393,303,011.08	31,132,812.37	750,000,000.00	674,435,823.45	8%	否
徐春林	3 年以内	558,928,438.36	25,349,917.81	-	584,278,356.17	12%	否
钱国荣	3 年以内	301,648,704.11	10,976,782.18	-	312,625,486.29	12%	否
四川超宇建设集团有限公司	3 年以内	295,927,645.41	-	-	295,927,645.41	10%	否
其他非关联方		885,644,376.96	242,076,467.52	361,055,292.73	766,665,551.75	-	否
总计	-	3,435,452,175.92	309,535,979.88	1,111,055,292.73	2,633,932,863.07	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

公司当时账面存在部分闲置资金，考虑到是短期借款且取得借款的个人以其持有的股票或股权进行担保，该类借款安全性进行保障，公司为增加资金使用效率，向上述人员提供借款，借款人也将按协议约定履行还款义务。

(二) 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	-	-
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	3,000,000,000	348,527,403.27
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	5,000,000,000	134,411,842.41
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	5,000,000,000	168,920,000.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	3,000,000,000	0
6. 其他	10,000,000,000	8,751,872,351.28
总计	26,000,000,000	9,403,731,596.96

上述第二行中的预计金额 30 亿元，是根据《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易的公告》包含了 1、购买原材料、燃料、动力，2、销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售的合计数。

(三) 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
同创九鼎投资控股有限公司	为公司借款提供质押担保	500,000,000	是	2018/4/27	2018-051
同创九鼎投资控股有限公司	为公司借款提供质押担保	1,000,000,000	是	2018/4/27	2018-051

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：

公司控股股东同创九鼎投资控股有限公司质押股份用于公司向金融机构申请借款提供质押担保，是为了保障公司顺利获得贷款而保证公司运营获取必要的流动资金，不存在损害公司利益的情形。

(四) 承诺事项的履行情况

1、承诺事项一

承诺人：同创九鼎投资控股有限公司

承诺事项：不开展与公司相竞争的业务。

履行情况：同创九鼎投资控股有限公司自成立至今并未开展与公司相竞争的业务。

2、承诺事项二

承诺人：吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇五名实际控制人

承诺事项：未来不再以任何方式参与投资由公司及其子公司募集、管理的基金。

履行情况：截至本报告出具日，五名实际控制人未以任何方式参与投资由公司及其子公司募集、管理的基金。

3、承诺事项三

承诺人：公司及实际控制人

承诺事项：关联方资产注入和减少关联交易。

履行情况：截至本报告出具日，相关关联方资产已注入公司，非日常性关联交易也已显著减少。

4、承诺事项四

承诺人：同创九鼎投资控股有限公司

承诺事项：自 2018 年 3 月 23 日起十二个月内，九鼎控股或其关联方将通过全国中小企业股份转

让系统择机增持公司股份，合计增持金额为人民币 10 亿元，增持价格不高于 5 元/股。

履行情况：截至本报告出具日，同创九鼎投资控股有限公司已增持 307,000 股。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
九鼎投资股票	质押	1,400,794,608.83	1.49%	对外融资
九州证券股份	质押	2,967,670,235.92	3.16%	对外融资
富通保险股份	质押	805,637,410.76	0.86%	对外融资
拉萨昆吾股权	质押	100,000,000.00	0.11%	对外融资
货币资金	质押	3,455,037,745.14	3.68%	对外融资
应收票据	质押	3,456,307.01	0.00%	对外融资
存货	抵押	173,680,472.76	0.18%	对外融资
固定资产	抵押	30,907,140.56	0.03%	对外融资
投资性房地产	抵押	211,759,217.62	0.23%	对外融资
总计	-	9,148,943,138.60	9.74%	-

(六) 调查处罚事项

2018年3月21日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（编号：沪调查字 2018-1-068 号），根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会对公司进行立案调查。

(七) 存续至本期的债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
122451	15 九鼎债	公司债券	1,000,000,000	6.03%	2015/8/31-2020/8/30	否
135461	16 九州 01	其他	400,000,000	6.30%	2016/6/3-2020/6/2	否
145008	16 九州 02	其他	1,100,000,000	6.99%	2016/9/27-2020/9/26	否
114102	17 九期 C1	其他	500,000,000	7.50%	2017/1/12-2021/1/11	否
112671	18 九州 01	公司债券	50,000,000	6.80%	2018/4/10-2020/4/10	否
SP5549	九州共赢 4 期	其他	300,000,000	4.50%	2016/11/2-2018/5/2	否
SAF578	九州共赢 6 期	其他	500,000,000	5.50%	2017/10/30-2018/10/29	否
SAG368	九州共赢 7 期	其他	200,000,000	5.70%	2017/10/30-2019/4/23	否
SAM578	九州共赢 9 期	其他	400,000,000	6.40%	2017/11/30-2019/11/19	否
SAQ698	九州共赢 10 期	其他	400,000,000	7.20%	2017/12/25-2018/3/26	否
SZ1707	九州共赢 14 期	其他	200,000,000	7.00%	2018/5/14-2020/5/3	否
SZ1717	九州共赢 16 期	其他	200,000,000	6.90%	2018/4/24-2020/4/28	否
5246	3 年期公募债	其他	2,464,152,400	6.50%	2017/7/25-2020/7/25	否
XS0913601950	10 年期债	其他	1,642,713,957	4.13%	2013/4/25-2023/4/25	否

债券违约情况：

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

第一条

北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券于 2015 年 9 月 28 日在上海证券交易所上市交易，详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

第二条

1、债券名称：北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券。

2、债券简称：15 九鼎债。

3、债权代码：122451.SH(上海)。

4、发行首日：2015 年 8 月 31 日。

5、到期日：2020 年 8 月 31 日。

6、债券余额：人民币 10 亿元。

7、债券期限和利率：期限为 5 年期，采用固定利率形式，票面年利率为 6.03%。在债券存续期前 3 年固定不变。若第 3 年末发行人行使上调票面利率选择权，则上调后本次债券票面利率为债券存续期前 3 年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后 2 年固定不变；若发行人未行使上调票面利率选择权，则本次债券存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。本次债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

8、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

9、债券上市时间及地点：于 2015 年 9 月 28 日在上海证券交易所上市交易。

10、投资者适当性安排：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据询价情况进行债券配售。网下认购采取发行人与主承销商向合格投资者发送《配售缴款通知书》或与其签订《网下认购协议》的形式进行。网下发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在登记公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外），包括未参与簿记建档的合格投资者。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

11、本息兑付情况：本期债券的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 8 月 31 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日)；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 8 月 31 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日)。截至本报告书出具日,公司尚未需要支付 2017 年 8 月 31 日到 2018 年 8 月 30 日期间的债券利息及本金，尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

第三条

报告期内，公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构未发生变更，详情如下：

受托管理人/债权代理人

债券代码	122451.SH
债券简称	15 九鼎债
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
联系人	喻珊
联系电话	010-88013931

资信评级机构

债券代码	122451.SH
债券简称	15 九鼎债
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

第四条

本期债券募集资金已使用完毕，详情如下：

1、募集资金使用情况

债券简称	15 九鼎债
募集资金专项账户运作情况	公司与上海浦发银行股份有限公司北京金融街支行开立募集资金专项账户，扣除发行费用后的募集资金净额已按照募集说明书约定的用途进行了使用。
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	2015 年 9 月，“15 九鼎债”的募集资金 10 亿元，扣除发行费用之后的实际募集资金净额为 9.95 亿元，募集资金中 8.45 亿元用于偿还应付款项，0.95 亿元用于补充子公司日常营运资金，0.55 亿元用于公司流动资金支出。截至 2015 年 12 月 31 日，发行人募集资金已使用完毕。本报告期内不涉及募集资金使用情况。

2、专项偿债账户设置情况

债券简称	15 九鼎债
账户资金的提取情况	2015 年 9 月，“15 九鼎债”的募集资金 10 亿元，扣除发行费用之后的实际募集资金净额为 9.95 亿元，2015 年底前已全部使用完毕，2017 年度报告期内未发生账户资金的提取行为，相关使用情况已在上一年度进行披露。 注：本公司已于 2017 年 8 月 31 日按期支付 2016 年 8 月 31 日到 2017 年 8 月 31 日期间的债券利息；截至本报告书出具日，公司尚未需要支付 2017 年 8 月 31 日到 2018 年 8 月 30 日期间的债券利息及本金，尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

第五条

报告期内公司主体评级未发生变化，2018 年 6 月 25 日，中诚信证券评估有限公司出具了本期债券的跟踪评级报告。经中诚信证券评估有限公司综合评定，维持公司的长期主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。该评级报告已于 2018 年 6 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公布，评级公司及披露情况如下：

债券代码	122451
债券简称	15 九鼎债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体评级“AA”的含义为受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；“+”进行微调表示信用质量略高于本等级。债项评级“AA”的含义是债券信用质量很高，信用风险很低；“+”进行微调表示信

	用质量略高于本等级。
债项评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无

第六条

“15 九鼎债”为无担保债券。报告期内公司严格执行各项募集说明书的相关承诺，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。现将其他偿债保障措施具体情况披露如下：

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本期债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

（一）制定《债券持有人会议规则》

发行人和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（二）设立专门的偿付工作小组

发行人将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（三）制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（四）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

本公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

“15 九鼎债”上年度付息日为 2017 年 8 月 31 日，已通过公司银行账户按时完成付息，今后公司将严格按照相关规定，使用募集资金专户偿付债券利息。

第七条

报告期内未召开债券持有人会议，也未发生触发召开债券持有人会议的事项。

第八条

报告期内债券受托管理人已按照约定履行相关职责，并按时出具了本债券受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），请投资者予以关注。

第九条

主要会计数据和财务指标：

单位：亿元

序号	项目	本期末	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	资产负债率	73.95%	63.49%	16.48%	

2	流动比率	0.57	0.9	-36.81%	主要是 17 年上半年收到九州证券增资款，本期及 2017 年下半年已经完全退还所致。
3	速动比率	0.52	0.85	-39.04%	主要是 17 年上半年收到九州证券增资款，本期及 2017 年下半年已经完全退还所致。
4	期末现金及现金等价物余额	58.21	154.99	-62.44%	主要是 17 年上半年收到九州证券增资款，本期及 2017 年下半年已经完全退还所致。
5	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	13.93	12.62	10.40%	
6	EBITDA 利息保障倍数	2.49	2.54	-2.11%	
7	经营活动产生的现金流量净额	72.42	16.03	351.75%	主要是本期销售商品和保费增加、处置资产增加以及收到的往来款增加所致
8	投资活动产生的现金流量净额	-3.35	-94.28	-96.44%	主要是本年投资规模大幅减小所致。
9	筹资活动产生的现金流量净额	-61.81	156.86	-139.41%	主要是本年度新增借款大幅减少，以及退还九州证券减资款 40 亿元所致。
10	贷款偿还率 (%)	100.00	100	0.00%	
11	利息偿付率 (%)	100.00	100	0.00%	
12	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	2.02%	
13	利息保障倍数	2.38	2.39	-0.43%	
14	现金利息保障倍数	2.43	2.25	7.83%	

第十条

报告期内公司其他债券和债务融资工具的兑付情况良好，不存在违约情形，详见本报告本节“二、重要事项详情”之“(七)、存续至本期的债券融资情况”。

第十一条

报告期内公司银行贷款授信及偿还情况良好，不存在违约情形，具体情况如下。

报告期内公司合并范围内主体的银行授信情况如下：

单位：亿元

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
包商银行	5.00	0	按时偿还
光大银行	1.00	0	按时偿还
建行	5.81	0	按时偿还
江西银行	11.75	0	按时偿还
九江银行	0.30	0	按时偿还
民生银行	3.50	1.09	按时偿还
南昌银行	1.00	0	按时偿还
南洋商业银行	12.43	0	按时偿还
平安银行	67.39	0	按时偿还
浙商银行	15.71	0	按时偿还
中行	1.60	0	按时偿还
中信银行	18.00	0	按时偿还
合计	143.49	1.09	

第十二条

报告期内公司债券募集说明书无相关约定或承诺的情况。

第十三条

报告期内发生的《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）于 2018 年 3 月 26 日和 2018 年 4 月 11 日披露的公告。

第十四条

本期债券为无担保债券，故不涉及。

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	14,770,862,280	98.47%	-212,727	14,770,649,553	98.47%
	其中：控股股东、实际控制人	6,971,503,413	46.48%	-9,693,000	6,961,810,413	46.41%
	董事、监事、高管	44,714,103	0.30%	-10,124,727	34,589,376	0.23%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	229,138,118	1.53%	212,727	229,350,845	1.53%
	其中：控股股东、实际控制人	225,378,790	1.50%	-	225,378,790	1.50%
	董事、监事、高管	227,841,947	1.52%	212,727	228,054,674	1.52%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		15,000,000,398	-	0	15,000,000,398	-
普通股股东人数						3265

(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	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	同创九鼎投资控股有限公司	6,927,893,998	307,000	6,928,200,998	46.19%	0	6,928,200,998
2	朱莉芝	334,731,332	-14,281,694	320,449,638	2.14%	0	320,449,638
3	重庆国际信托有限公司-九鼎共赢 2 号集合资金信托	272,727,270	0	272,727,270	1.82%	0	272,727,270
4	西部证券-招商银行-西部恒盈招商快鹿九鼎投资 1 号集合资产管理计划	272,727,270	0	272,727,270	1.82%	0	272,727,270
5	钱国荣	239,939,905	-15,633,847	224,306,058	1.50%	0	224,306,058
合计		8,048,019,775	-29,608,541	8,018,411,234	53.47%	0	8,018,411,234

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：不存在关联关系。

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

同创九鼎投资控股有限公司持有公司 46.19%的股权，为公司控股股东，法定代表人为吴刚，成立于 2013 年 9 月 9 日，统一社会信用代码 9154012606467651XX，注册资本为 5000 万元。报告期内，公司的控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况

吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇 5 名股东持有九鼎控股 100%的股权。自有限公司成立以来，吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇 5 人始终直接或间接持有九鼎集团 50%左右的股权，并担任九鼎集团董事和主要经营管职务，且已签署一致行动协议。根据吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇 5 人于 2013 年 12 月 20 日签署的《关于共同控制北京同创九鼎投资管理股份有限公司并保持一致行动的协议书》约定，除非各方另有约定，协议自各方签署之日起生效，在不违反国家法律法规的情形下长期有效，该等股东对九鼎集团已实际形成稳定的共同控制关系。吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇为公司的共同控制人。

吴刚，董事长，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南财经大学，管理学硕士，具备注册会计师、法律职业资格及资产评估师资格。历任闽发证券投资银行部项目经理；中国证监会副处长、处长；广西北部湾国际港务集团总裁助理；昆吾九鼎董事长；人人科技董事长。现任九鼎集团董事长；九鼎投资董事；九泰基金董事；九信投资董事长；人人科技董事；人人控股董事；黑马自强董事长。

黄晓捷，董事，总经理，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008 年毕业于中国人民银行研究生部，金融学博士。历任中国人民银行研究生部办公室副主任；昆吾九鼎董事、经理。现任九鼎集团董事、总经理；九鼎投资董事；人人科技董事；人人控股董事；黑马自强董事。

吴强，董事，副总经理，男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南财经大学，管理学硕士。历任宏源证券资本市场部副总经理；安信证券投资银行部业务副总裁；国信证券投资银行部业务部总经理助理；昆吾九鼎董事。现任九鼎集团董事、副总经理；九鼎投资董事；九泰基金董事长；九州证券董事；人人科技董事；人人控股董事；黑马自强董事。

蔡蕾，董事，副总经理，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于四川大学，工商管理硕士。历任中铁信托研究部总经理、投资部总经理、董事会秘书；昆吾九鼎董事；人人科技董事。现任九鼎集团董事、副总经理；九鼎投资董事长；中江集团执行董事兼总经理；江中投资执行董事兼总经理；江中物业董事长；黑马自强董事。

覃正宇，董事，副总经理，男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于西南财经大学，管理学硕士，具备注册会计师资格。历任特区证券投资银行部高级经理；华西证券投资银行总部副总经理；国信证券投资银行部业务部副总经理等证券公司相关职务；昆吾九鼎董事；人人科技董事。现任九鼎集团董事、副总经理；九鼎投资董事；九州证券董事；黑马自强董事。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

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
吴刚	董事长	男	1977-09-16	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
黄晓捷	董事、总经理	男	1978-09-24	博士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
吴强	董事、副总经理	男	1980-09-16	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
蔡蕾	董事、副总经理	男	1972-12-13	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
覃正宇	董事、副总经理	男	1976-08-02	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
方林	董事、副总经理	男	1970-10-16	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
王丽平	监事会主席 职工代表监事	女	1956-09-08	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
付叶波	监事	女	1981-08-09	本科	2016年12月12日至2019年12月11日	是
何华	监事	男	1978-11-29	本科	2016年12月12日至2019年12月11日	是
李端	财务总监	男	1981-06-27	硕士	2017年11月2日至2019年12月11日	是
王亮	副总经理兼 董事会秘书	男	1985-12-25	硕士	2017年12月27日至2019年12月11日	是
赵根	副总经理	男	1981-08-23	博士	2018年3月11日至2019年12月11日	是
董事会人数:						6
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						8

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:

公司董事吴刚与董事吴强系兄弟关系，公司股东吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇均为公司控股股东九鼎控股的股东，且为一致行动人。除此以外，公司股东之间无其他关联关系。

(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
吴刚	董事长	68,015,383	0	68,015,383	0.45%	0
黄晓捷	董事、总经理	94,550,538	0	94,550,538	0.63%	0
吴强	董事、副总经理	40,419,014	0	40,419,014	0.27%	0
蔡蕾	董事、副总经理	44,864,198	10,000,000	34,864,198	0.23%	0
覃正宇	董事、副总经理	21,139,072	0	21,139,072	0.14%	0
方林	董事、副总经理	2,045,585	0	2,045,585	0.01%	0
王丽平	监事会主席 职工代表监事	0	0	0	0%	0
付叶波	监事	0	0	0	0%	0

何华	监事	1,238,624	88,000	1,326,624	0.01%	0
李端	财务总监	0	0	0	0%	0
王亮	副总经理兼董事会秘书	283,636	0	283,636	0%	0
赵根	副总经理	0	0	0	0%	0
合计	-	272,556,050	10,088,000	262,644,050	1.74%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
赵根	无	新任	副总经理	职务调整

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

赵根先生简历：男，1981年8月出生，汉族，博士研究生学历，博士学位。2009年7月-2010年4月，任教于四川师范大学商学院。2010年5月-2015年6月，历任成都农商银行授信审批部副主任、区域审批部主任、授信审批部总经理助理。2015年7月-2018年3月，任九州证券股份有限公司总经理助理，分管公司固定收益业务及分支机构管理。2018年4月至今任九鼎集团副总经理。
--

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
行政管理人员	494	418
生产人员	9	9
销售人员	1,101	822
技术人员	1,178	1,017
财务人员	111	91
员工总计	2,893	2,357

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	43	35
硕士	1,088	882
本科	1,453	1,189
专科	195	143
专科以下	114	108
员工总计	2,893	2,357

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：

薪酬政策：公司进行了同行业的薪酬调研，调整了公司的薪酬制度，以确保内部公平，外部具有竞争力，同时加大绩效考核的奖励力度。

培训计划：公司非常注重人才的培养和发展，培训体系已细化到从新员工入职培训到专业技能培训，通过培训培养并挖掘每个人的潜力。

报告期内无需公司承担费用的离退休职工。

(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

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：

报告期内，公司未认定核心员工及核心技术人员。

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	六、（一）	8,831,510,396.92	9,943,366,682.05
结算备付金	六、（二）	440,295,161.33	726,301,785.45
拆出资金		-	-
融出资金	六、（三）	472,620,062.69	574,735,427.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六、（四）	666,959,287.40	1,061,398,577.15
衍生金融资产	六、（五）	874,651,588.50	1,057,806,539.40
应收票据及应收账款	六、（六）	414,911,640.46	381,218,305.97
预付款项	六、（七）	378,552,902.80	251,545,579.68
应收保费	六、（八）	120,084,908.94	160,835,655.35
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收分保未到期责任准备金	六、（九）	1,653,526.97	1,484,058.21
应收分保未决赔款准备金	六、（九）	118,006,512.50	82,998,661.18
应收分保寿险责任准备金	六、（九）	107,789,948.57	112,567,707.82
存出保证金	六、（十）	19,093,594.97	22,650,304.23
其他应收款	六、（十一）	5,086,982,295.12	5,178,151,793.50
买入返售金融资产	六、（十二）	3,056,677,416.66	2,518,906,792.56
存货	六、（十三）	2,058,185,882.22	2,033,805,765.62
保户质押贷款	六、（十四）	382,819,660.49	373,182,499.22
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	六、（十五）	128,291,921.55	110,044,610.50
流动资产合计		23,159,086,708.09	24,591,000,745.28
非流动资产：			
发放贷款及垫款	六、（十六）	307,172,312.52	666,655,882.37
可供出售金融资产	六、（十七）	54,928,271,989.60	57,963,805,831.88
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	六、（十八）	56,174,963.76	101,949,350.00
期货会员资格投资	六、（十九）	1,450,000.00	1,450,000.00
投资性房地产	六、（二十）	1,171,996,497.29	1,189,306,035.11

固定资产	六、(二十一)	160,736,232.89	259,741,046.79
在建工程	六、(二十二)	2,865,310.65	2,325,739.32
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	六、(二十三)	166,587,212.69	165,756,188.52
开发支出		-	-
商誉	六、(二十四)	6,158,763,137.35	6,158,763,137.35
长期待摊费用	六、(二十五)	59,165,706.10	63,079,831.53
递延所得税资产	六、(二十六)	67,366,795.25	41,914,675.67
独立账户资产	六、(二十七)	7,730,170,688.87	7,949,128,912.46
其他非流动资产	六、(二十八)	9,150,000.00	
非流动资产合计		70,819,870,846.97	74,563,876,631.00
资产总计		93,978,957,555.06	99,154,877,376.28
流动负债：			
短期借款	六、(二十九)	1,392,165,692.00	6,236,202,588.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
应付质押保证金	六、(三十)	570,758,438.09	806,861,824.88
应付短期融资款	六、(三十一)	700,000,000.00	1,200,000,000.00
拆入资金	六、(三十二)	220,000,000.00	
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	六、(五)	16,178,603.21	13,069,240.74
期货风险准备金		5,487,635.04	4,327,125.82
应付票据及应付账款	六、(三十三)	658,533,537.22	764,448,292.21
预收款项	六、(三十四)	1,568,307,093.14	196,228,586.88
预收保费		870,325,021.77	765,180,903.90
卖出回购金融资产	六、(三十五)	9,356,094,803.01	7,890,454,911.49
应付手续费及佣金		177,603,391.18	218,460,222.93
应付分保账款	六、(四十二)	50,121,306.85	17,709,923.53
应付职工薪酬	六、(三十六)	52,423,494.01	182,406,716.74
应交税费	六、(三十七)	243,582,854.15	202,306,295.33
应付赔付款	六、(三十八)	80,537.36	88,721.76
应付保单红利	六、(三十九)	1,376,956,957.02	1,315,669,703.88
其他应付款	六、(四十)	6,038,900,803.43	2,969,483,175.31
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
未到期责任准备金	六、(四十)	185,612,672.67	198,352,606.44
未决赔款准备金	六、(四十)	153,750,741.70	161,213,749.09
其中：已发生未报告未决赔款准备金	六、(四十)	27,348,695.13	26,738,076.79
寿险责任准备金	六、(四十一)	14,957,189,135.42	13,824,546,104.16
代理买卖证券款	六、(四十三)	1,266,970,399.70	1,166,832,177.17
代理承销证券款		-	-

持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六、(四十四)	861,000,000.00	26,000,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		40,722,043,116.97	38,159,842,870.26
非流动负债：			
长期借款	六、(四十五)	12,402,823,971.44	12,551,467,754.87
应付债券	六、(四十六)	7,904,645,452.47	7,640,088,885.97
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款	六、(四十七)	2,677,629.50	2,677,629.50
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债	六、(四十八)	4,259,896.60	380,233.60
递延收益	六、(四十九)	3,923,641.45	3,563,641.45
递延所得税负债	六、(二十六)	722,901,501.89	1,077,279,130.62
独立账户负债	六、(二十七)	7,730,170,688.87	7,949,128,912.46
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		28,771,402,782.22	29,224,586,188.47
负债合计		69,493,445,899.19	67,384,429,058.73
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、(五十)	15,000,000,398.00	15,000,000,398.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、(五十一)	482,592,847.38	462,444,429.87
减：库存股		-	-
其他综合收益	六、(五十二)	3,136,161,381.08	6,813,135,597.22
专项储备		-	-
盈余公积	六、(五十三)	179,266,138.94	179,266,138.94
一般风险准备	六、(五十四)	146,465,726.85	139,891,026.45
未分配利润	六、(五十五)	4,403,114,428.91	3,810,435,944.84
归属于母公司所有者权益合计		23,347,600,921.16	26,405,173,535.32
少数股东权益		1,137,910,734.71	5,365,274,782.23
所有者权益合计		24,485,511,655.87	31,770,448,317.55
负债和所有者权益总计		93,978,957,555.06	99,154,877,376.28

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

(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		3,500,524,230.53	5,681,359,600.36

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		-	-
预付款项		32,663,749.42	32,794,959.46
其他应收款	十五、(一)	13,670,126,720.63	13,808,115,118.05
存货		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		389,870.85	79,657.14
流动资产合计		17,203,704,571.43	19,522,349,335.01
非流动资产：			
可供出售金融资产		2,724,246,543.58	2,706,971,505.09
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十五、(二)	17,274,853,279.59	15,103,845,540.45
投资性房地产		-	-
固定资产		6,909.66	13,842.72
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		148,333.33	158,333.33
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		1,332,997.42	1,665,826.20
递延所得税资产		1,298,560.20	785,911.88
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		20,001,886,623.78	17,813,440,959.67
资产总计		37,205,591,195.21	37,335,790,294.68
流动负债：			
短期借款		571,000,000.00	930,000,000.00
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		-	-
预收款项		-	-
应付职工薪酬		359,216.47	441,984.18
应交税费		16,714.03	34,984.09
其他应付款		14,790,756,486.94	14,973,868,427.50
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		500,000,000.00	
其他流动负债		-	-
流动负债合计		15,862,132,417.44	15,904,345,395.77

非流动负债：			
长期借款		2,800,000,000.00	2,800,000,000.00
应付债券		997,829,775.59	997,334,428.02
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		4,438,923.95	10,218,542.02
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		3,802,268,699.54	3,807,552,970.04
负债合计		19,664,401,116.98	19,711,898,365.81
所有者权益：			
股本		15,000,000,398.00	15,000,000,398.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		800,574,515.41	800,574,515.41
减：库存股		-	-
其他综合收益		13,316,771.86	30,655,626.07
专项储备		-	-
盈余公积		179,266,138.94	179,266,138.94
一般风险准备		-	-
未分配利润		1,548,032,254.02	1,613,395,250.45
所有者权益合计		17,541,190,078.23	17,623,891,928.87
负债和所有者权益合计		37,205,591,195.21	37,335,790,294.68

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

(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		4,730,840,893.62	3,973,187,292.61
其中：营业收入	六、(五十六)	399,397,770.53	599,266,126.37
投资管理业务收入	六、(五十七)	437,374,816.73	422,761,448.87
利息收入	六、(五十八)	-180,686,543.25	-93,139,331.37
已赚保费	六、(五十九)	2,089,021,150.86	1,669,160,863.37
手续费及佣金收入	六、(六十)	203,991,864.70	205,758,680.28
二、营业总成本		3,964,984,405.97	3,296,652,320.36
其中：营业成本	六、(五十五)	99,805,205.32	200,475,789.01
利息支出		-	-

手续费及佣金支出		631,552,133.92	456,838,909.38
退保金	六、(六十三)	194,153,512.28	177,127,967.60
赔付支出净额	六、(六十四)	360,397,144.41	394,950,375.99
提取保险合同准备金净额	六、(六十五)	878,415,925.05	605,021,521.86
保单红利支出		130,728,052.51	133,485,183.32
提取期货风险准备金		1,160,509.22	312,006.72
分保费用		-	-
税金及附加	六、(六十六)	17,907,634.74	15,072,148.82
销售费用		-	-
管理费用	六、(六十七)	1,034,165,534.15	1,251,563,585.09
研发费用	六、(六十八)	9,413,242.69	6,318,467.18
财务费用	六、(六十九)	589,289,314.60	64,063,651.43
资产减值损失	六、(七十)	17,996,197.08	-8,577,286.04
加：其他收益	六、(七十二)	8,890,223.88	
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(六十二)	1,797,322,155.19	1,126,530,934.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-13,364,386.24	-2,393,872.77
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、(六十一)	-9,276,294.32	23,763,330.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(七十一)	-1,040,956.64	944,114.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-6,304,026.82	19,085,239.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		773,705,754.89	677,479,087.23
加：营业外收入	六、(七十三)	786,881.16	17,475,046.63
减：营业外支出	六、(七十四)	1,642,066.56	1,148,921.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		772,850,569.49	693,805,212.47
减：所得税费用	六、(七十五)	145,580,391.59	62,052,053.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		627,270,177.90	631,753,158.67
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		627,270,177.90	631,753,158.67
2.终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		28,016,993.43	57,429,040.63
2.归属于母公司所有者的净利润		599,253,184.47	574,324,118.04
六、其他综合收益的税后净额		-3,782,795,553.20	1,508,817,518.39
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,676,974,216.14	1,047,623,878.77
(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		-3,676,974,216.14	1,047,623,878.77
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		-3,544,555,689.35	1,383,854,736.08
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		-60,211,897.16	72,847,925.57
5. 外币财务报表折算差额		-72,206,629.63	-409,078,782.88
6. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-105,821,337.06	461,193,639.62
七、综合收益总额		-3,155,525,375.30	2,140,570,677.06
归属于母公司所有者的综合收益总额		-3,077,721,031.67	1,621,947,996.81
归属于少数股东的综合收益总额		-77,804,343.63	518,622,680.25
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.04	0.04
(二) 稀释每股收益		0.04	0.04

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

(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		5,850,506.19	1,001,831,942.41
减：营业成本		71,726,150.94	-30,399,478.75
税金及附加		4,335,089.20	
销售费用		-	-
管理费用		10,776,010.93	11,448,127.04
研发费用		-	-
财务费用		54,564,457.52	-41,394,651.59
其中：利息费用		116,185,882.18	25,278,659.06
利息收入		58,341,239.13	73,094,587.41
资产减值损失		2,050,593.29	-452,954.20
加：其他收益		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、（三）	5,850,506.19	1,001,831,942.41
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）		-65,875,644.75	1,032,231,421.16
加：营业外收入		-	-
减：营业外支出		-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-65,875,644.75	1,032,231,421.16
减：所得税费用		-512,648.32	113,238.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-65,362,996.43	1,032,118,182.61
（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		-17,338,854.21	104,106,846.42
（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		-17,338,854.21	104,106,846.42
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		-17,338,854.21	104,106,846.42
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		-82,701,850.64	1,136,225,029.03
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

（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		1,533,268,747.88	439,242,989.34
收到与投资管理业务有关的现金		402,553,600.55	559,111,720.70
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		2,228,593,132.91	1,810,454,956.40
收到再保险业务现金净额		-3,622,165.88	-1,380,164.45
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		1,104,169,386.15	454,384,673.83
收取利息、手续费及佣金的现金		1,102,221,380.58	1,050,167,195.66
拆入资金净增加额		220,000,000.00	90,000,000.00
代理买卖证券净增加额		100,138,222.53	167,621,219.02
回购业务资金净增加额		922,596,993.77	78,118,891.35
收到的税费返还		1,352,239.35	2,230,493.06
收到其他与经营活动有关的现金	六、(七十六)	3,818,699,214.69	681,978,717.49
经营活动现金流入小计		11,429,970,752.53	5,331,930,692.40
购买商品、接受劳务支付的现金		143,636,730.68	659,727,630.25
融出资金净增加额		-102,115,364.70	146,509,520.53
支付与投资业务有关的现金		307,479,092.80	336,633,436.36
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		507,551,843.61	397,112,810.16
支付利息、手续费及佣金的现金		976,075,241.65	640,431,553.99
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		691,647,470.85	817,818,446.59
支付的各项税费		289,274,042.89	415,546,426.57
支付其他与经营活动有关的现金	六、(七十六)	1,374,203,821.13	315,007,855.36
经营活动现金流出小计		4,187,752,878.91	3,728,787,679.81
经营活动产生的现金流量净额	六、(七十七)	7,242,217,873.62	1,603,143,012.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		16,615,341,805.89	23,154,431,749.88
取得投资收益收到的现金		756,700,131.93	563,931,071.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,420,294.69	1,676,064.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-21,734,959.06	-
收到其他与投资活动有关的现金	六、(七十六)	-	181,065,421.14
投资活动现金流入小计		17,373,727,273.45	23,901,104,306.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		52,815,620.92	50,375,381.52
投资支付的现金		15,889,897,567.54	33,278,435,127.04
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		1,532,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	六、(七十六)	234,318,225.21	-
投资活动现金流出小计		17,709,031,413.67	33,328,810,508.56
投资活动产生的现金流量净额		-335,304,140.22	-9,427,706,201.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,000,000.00	10,617,554,314.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到		1,000,000.00	10,617,404,314.90

的现金			
取得借款收到的现金		3,762,055,800.00	17,170,571,189.00
发行债券收到的现金		50,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六、(七十六)	3,866,856,561.57	234,283,386.44
筹资活动现金流入小计		7,679,912,361.57	28,522,408,890.34
偿还债务支付的现金		7,292,768,241.23	11,229,273,856.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		541,996,106.82	553,561,399.84
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	六、(七十六)	6,026,410,605.66	1,053,710,000.00
筹资活动现金流出小计		13,861,174,953.71	12,836,545,256.60
筹资活动产生的现金流量净额		-6,181,262,592.14	15,685,863,633.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,784,839.69	-77,751,234.15
五、现金及现金等价物净增加额		727,435,980.95	7,783,549,210.45
加：期初现金及现金等价物余额		5,093,886,402.83	7,715,414,630.66
六、期末现金及现金等价物余额		5,821,322,383.78	15,498,963,841.11

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

(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		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		3,430,493,259.57	1,804,993,500.32
经营活动现金流入小计		3,430,493,259.57	1,804,993,500.32
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
支付与投资活动业务有关的现金		7,387,175.23	9,134,976.07
支付给职工以及为职工支付的现金		3,344,836.77	3,172,786.74
支付的各项税费		4,335,089.20	8,820,886.09
支付其他与经营活动有关的现金		6,094,269,668.51	314,127,855.09
经营活动现金流出小计		6,109,336,769.71	335,256,503.99
经营活动产生的现金流量净额		-2,678,843,510.14	1,469,736,996.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,967,670,235.92	167,846,660.73
取得投资收益收到的现金		-	1,001,831,942.41
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		2,967,670,235.92	1,169,678,603.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	-
投资支付的现金		2,540,393,510.77	816,341,160.32
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		2,540,393,510.77	816,341,160.32
投资活动产生的现金流量净额		427,276,725.15	353,337,442.82
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		1,571,000,000.00	11,540,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		2,466,856,561.57	-
筹资活动现金流入小计		4,037,856,561.57	11,540,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,430,000,000.00	8,170,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		70,268,584.84	4,323,239.88
支付其他与筹资活动有关的现金		-	753,000,000.00
筹资活动现金流出小计		1,500,268,584.84	8,927,323,239.88
筹资活动产生的现金流量净额		2,537,587,976.73	2,612,676,760.12
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		286,021,191.74	4,435,751,199.27
加：期初现金及现金等价物余额		102,203,038.79	224,936,616.67
六、期末现金及现金等价物余额		388,224,230.53	4,660,687,815.94

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	(二). 1
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	(二). 2
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 是否存在预计负债	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	(二). 3

(二) 附注事项详情

1、 合并报表的合并范围

本期纳入合并范围的子公司包括 125 家，净增加 3 家，其中，出资设立苏州中毓九鼎投资管理有限公司、重庆泽渝九鼎股权投资基金管理有限公司、北京昆吾产业投资管理有限公司、成都昆吾产业投资有限公司、北京昆吾医疗管理有限公司、达孜县众合九州投资中心（有限合伙）；处置 Jiuzhou International Investment Holdings Co.Ltd（包含其子公司重庆市九云小额贷款有限公司），注销北京巨龙九鼎投资管理有限公司。

2、 分部报告

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：公募业务、证券公司业务、房地产业务、私募业务、通信设备制造、不良资产经营业务、保险业务、其他业务。分部信息如下：

报告分部的财务信息：

项目	公募业务	证券公司业务	房地产业务	私募业务
营业总收入	81,612,373.38	400,614,341.95	38,366,752.55	367,765,004.00
其中：对外交易收入	74,287,672.98	454,474,474.02	38,366,752.55	367,765,004.00
分部间交易收入	7,324,700.40	-53,860,132.07		
营业总成本	98,897,236.64	303,067,004.76	67,694,515.45	231,542,137.00
其中：对外交易成本	98,250,193.84	303,067,004.76	63,448,388.04	231,542,137.00
分部间交易成本	647,042.80		4,246,127.41	
营业利润（亏损）	-17,284,863.26	166,898,736.94	-29,327,762.90	136,324,514.16
资产总额	213,788,849.57	19,023,444,659.51	3,719,752,946.23	2,565,647,899.12
负债总额	116,122,082.85	15,109,419,277.55	2,968,676,745.04	332,298,082.55

补充信息:				
折旧及摊销	7,038,517.62	18,521,109.44	864,793.46	8,919,487.36
资本性支出	7,995,392.68	11,241,048.96	103,378.89	7,844,929.80

续表 1:

项目	通信设备制造业务	不良资产经营业务	保险业务
营业总收入	34,082,538.40	8,002,616.73	3,224,530,819.09
其中: 对外交易收入	34,082,538.40	8,002,616.73	3,119,588,359.45
分部间交易收入			104,942,459.64
营业总成本	54,085,094.88	17,517,838.86	2,692,812,345.57
其中: 对外交易成本	54,085,094.88	17,517,838.86	2,557,618,084.65
分部间交易成本			135,194,260.92
营业利润(亏损)	-20,002,556.48	-8,197,022.13	531,718,473.52
资产总额	220,643,065.41	169,129,773.00	39,897,668,660.41
负债总额	47,424,321.98	109,025,623.42	33,775,160,816.62
补充信息:			
折旧及摊销	3,889,389.40	283,456.26	18,140,829.46
资本性支出	2,482,770.14	1,509,525.39	8,552,700.99

续表 2:

项目	其他业务	抵消	合计
营业总收入	1,047,096,217.28	-471,229,769.76	4,730,840,893.62
其中: 对外交易收入	634,273,475.49		4,730,840,893.62
分部间交易收入	412,822,741.79	-471,229,769.76	
营业总成本	636,777,372.05	-137,409,139.24	3,964,984,405.97
其中: 对外交易成本	639,455,663.94		3,964,984,405.97
分部间交易成本	-2,678,291.89	-137,409,139.24	
营业利润(亏损)	410,365,365.56	-396,789,130.52	773,705,754.89
资产总额	78,741,777,598.25	-50,572,895,896.44	93,978,957,555.06
负债总额	49,359,486,357.58	-32,324,167,408.40	69,493,445,899.19
补充信息:			
折旧及摊销	24,792,399.13		82,449,982.13
资本性支出	3,198,066.36		42,927,813.21

3、预计负债

预计负债明细表:

项目	期末余额	期初余额
未决诉讼	4,000,000.00	
产品质量风险金	259,896.60	380,233.60
合计	4,259,896.60	380,233.60

二、 报表项目注释

同创九鼎投资管理集团股份有限公司

2018年1-6月财务报表附注

(金额单位：人民币元)

一、公司基本情况

同创九鼎投资管理集团股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”)系由同创九鼎投资控股有限公司、吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇共同发起设立的股份有限公司,公司统一社会信用代码:911100005657773276;注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心F618;法定代表人:吴刚;公司注册资本15,000,000,398.00元。

公司经营范围:投资管理、投资咨询。

本财务报表业经公司全体董事会于2018年8月24日批准报出。

二、本年度合并财务报表范围

本期纳入合并范围的子公司包括125家,净增加3家,具体见本附注“八、在其他主体中的权益”。

三、财务报表编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》及42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

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

四、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司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。

(五) 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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

(1) 确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。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。

(2) 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

(3) 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。

(4) 在合并财务报表中的会计处理见本附注四、（六）。

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，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当

期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

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

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资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。在合并财务报表中的会计处理见本附注四、（六）。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- （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）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，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。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

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，其余额仍冲减少数股东权益。

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

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的

期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值和公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。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。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

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

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、外币报表折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（十）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债或权益工具。在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司对不同项目公允价值估值方式如下：

项目目前的状态				估值方法			
已退出的				按照已实际收到现金计算			
未退出的	已上市的			按照估值日最近一个交易日的股票（债券）收盘价计算的市值计算			
	未上市的	未计划回购的	最近一年内新投资的		按照投资成本计算		
			最近未发生转让或再融资的	最近存在转让或再融资的		按照转让或再融资的价格计算	
				公司最近四个季度合计未亏损、未出现业绩下滑超过50%且可比上市公司市盈率未超过100的	已经申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率(大于30的取30)*80%计算	
					预计1年内申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率(大于30的取30)*70%计算。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的,则取回购金额为估值结果	
					预计1年后申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率(大于30的取30)*60%计算。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的,则取回购金额为估值结果	
				公司最近一年亏损或者业绩下滑超过50%或者可比上市公司市盈率大于100的	已经申报IPO的	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*80%计算,可比上市公司市净率*80%的结果大于2的则取2	
					预计1年内申报IPO的	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*70%计算,可比上市公司市净率*70%的结果大于2的则取2。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的,则取回购金额为估值结果	
			预计1年后申报IPO的		按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*60%计算,可比上市公司市净率*60%的结果大于2的则取2。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的,则取回购金额为估值结果		
			计划回购的			按照投资协议或最新达成的协议中的约定的价款计算;无回购协议且最新未就回购达成协议的,按照账面净资产值的50%计算	

注：公司对新三板挂牌项目的估值参照上市公司估值方法。

6、金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少,并且能够可靠计量,将认定其发生减值:

- ①债务人发生严重财务困难;
- ②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步;
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- ⑥权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- ⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。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确认后发生的事项有关的,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,不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十一）发放贷款和垫款

（1）发放贷款和垫款的分类

本公司按当前市场条件发放的贷款,按发放贷款的本金作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入,根据实际利率计算。实际利率在发放贷款时确定,在贷款持有期间及适用更短期间内保持不变。

（2）贷款减值测试方法

本公司首先对单项金额重大的贷款单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,则确认减值损失,计入资产减值损失。本公司将金额为人民币1,000万元以上的贷款确认为单项金额重大的贷款。

本公司将单项金额不重大的贷款或单独测试未发生减值的贷款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。

在以组合方式进行减值评估时，本公司基于类似信用风险特征对贷款进行分组。这些信用风险特征表明了债务人按照该等金融资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，与被评估资产的预计未来现金流量相关。

本公司对贷款按其资产质量分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，按五级分类的贷款余额计提贷款损失准备，其主要分类标准和计提贷款损失准备的比例为：

贷款分类	资产质量特征	计提比例（%）
正常	借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。	1.50
关注	尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。	3.00
次级	借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失。	30.00
可疑	借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。	60.00
损失	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。	100.00

（十二）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

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：	应收款项单笔金额超过 1000 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、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，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
账龄组合	应收款项账龄
无风险组合	TA 及直销账户备用金、关联方款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

(1) 资本市场服务业及其他：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1.00	1.00
1—2 年	3.00	3.00
2—3 年	5.00	5.00
3—4 年	10.00	10.00
4—5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

(2) 计算机、通信和其他电子设备制造业：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (不含结算期以 内)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 房地产业：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1—2 年	30.00	30.00
2—3 年	50.00	50.00
3—4 年	70.00	70.00
4—5 年	70.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其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。

(十三) 存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、房地产开发产品等。其中房地产开发产品包括已完工开发产品、在建开发产品、出租开发产品和拟开发土地。已完工开发产品是指已建成、待出售的物业；在建开发产品是指尚未建成、以出售为开发目的的物业；出租开发产品是指本公司意图出售而暂以经营方式出租的物业，出租开发产品在预计可使用年限之内分期摊销；拟开发土地是指所购入的、已决定将之发展为出售或出租物业的土地。

2、取得和发出存货的计价方法

(1) 计算机、通信和其他电子设备制造业：存货发出时按先进先出法计价。

(2) 房地产业：

存货于取得时按成本入账。开发成本和开发产品的成本包括土地成本、建筑成本、资本化的利息、其他直接和间接开发费用。开发产品结转成本时按个别及甲方确定其实际成本。

开发用土地的核算方法：购入的土地使用权或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，按照实际支付的价款及相关税费作为实际成本；

质量保证金的核算方法：质量保证金按施工单位工程款的一定比例预留，列入“其他应付款”，待工程验收合格并在约定的保质期内无质量问题时，支付给施工单位；

公共配套设施费用的核算方法：公共配套设施按实际成本计入开发成本，完工时，摊销转入住宅等可售物业的成本，但如具有经营价值且开发商拥有收益权的配套设施，单独计入“出租开发产品”或“已完工开发产品”。

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

(1) 计算机、通信和其他电子设备制造业：

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

(2) 房地产业：

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

期末存货按成本与可变现净值孰低法计量，当房地产开发产品可变现净值低于成本时，应计提存货跌价准备。可变现净值是指在正常生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本以及估计的销售费用及税金后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

（十四）长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据详见本附注四、（六）；

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B.参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C.与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D.向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E.向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本附注四、（七）。

2、长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股

本溢价)；资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，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，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

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

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

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

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

（十五）投资性房地产

1、投资性房地产的初始计量

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司对没有正式明确以出租获取租金作为长期持有目的的出租开发产品，不确认为投资性房地产，在“存货-意图出售而暂时出租的开发产品”项目核算；对于以出租为目的的开发产品，将其账面价值转入投资性房地产核算。

本公司的投资性房地产按其成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

2、投资性房地产的后续计量

本公司对按照成本方式进行后续计量的投资性房地产，采用与本公司固定资产或无形资产相同的折旧及摊销政策。

本公司采用公允价值方式进行后续计量的投资性房地产，其计量方式如下：

（1）选择公允价值模式计量的依据

公司采用公允价值模式计量投资性房地产，应当同时满足以下两个条件：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；

②公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司目前投资性房地产项目主要位于南昌市东湖区，主要为商业物业，有较为活跃的房地产交易市场，可以取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，采用公允价值对投资性房地产进行后续计量具有可操作性。

(2) 公允价值确定原则

公司针对不同物业市场交易情况，采用以下不同的估价方法：

①公司投资性房地产本身有交易价格时，以公司投资性房地产管理部门商业物业经营部提供的同期成交价格或报价为基础，确定其公允价值。

②公司投资性房地产本身无交易价格时，由公司投资性房地产管理部门商业物业经营部进行市场调研，并出具市场调研报告，以市场调研报告的估价结论确定其公允价值。必要时，公司聘请具有相关资质的评估机构，对本公司投资性房地产采用收益法并参考公开市场价格进行公允价值评估，以其评估金额作为本公司投资性房地产的公允价值。

③公司估价时，应从投资性房地产所在城市的政府房地产管理部门、权威机构，或具有相关资质的房地产中介服务机构获取同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值做出合理的估计。

④对本身无交易价格的投资性房地产，参照市场上至少三个以上类似可比项目物业的交易价格，并按照影响标的物业价值的相关因素进行价格修正，以此为基础，最终确定标的物业的公允价值。公司对可比项目估价时应编制调整因素标准表，根据投资性房地产的类型，分别商圈位置、周边交通便捷度、商业繁华度、房屋状况、设备及装修、交易时间、交易方式、所在楼层、地理位置、人文价值、周边环境等确定调整系数范围。

(3) 本公司对投资性房地产的公允价值进行估计时采用的关键假设和主要不确定因素

①假设投资性房地产在公开市场上进行交易且将按现有用途继续使用；

②国家宏观经济政策和所在地区社会经济环境、税收政策、信贷利率、汇率等未来不会发生重大变化；

③无可能对企业经营产生重大影响的其他不可抗力及不可预见因素。

(4) 对投资性房地产的公允价值的期末确认及会计核算处理程序

①投资性房地产公允价值的首次确认：

对于公司自行建造、外购、自用房地产等首次转换为投资性房产的，首次转换日公允价值小于账面价值的差额，借记公允价值变动损益，公允价值大于账面价值的差额贷记其他综合收益。

②转换日后投资性房地产公允价值的后续计量：

采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销。公司以单项投资性房地产为基础估计其期末公允价值。对于单项投资性房地产的期末公允价值发生大幅变动时，以资产负债表日单项投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，单项投资性房地产的期末公允价值与期初公允价值之间的差额计入当期损益，同时考虑递延所得税资产或递延所得税负债的影响。

(十六) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

(1) 资本市场服务业

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
运输设备	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

(2) 计算机、通信和其他电子设备制造业：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物				
其中：生产用房屋建筑物	年限平均法	20		5.00
非生产用房屋建筑物	年限平均法	30		3.33
专用设备	年限平均法	3		33.33
运输设备	年限平均法	4		25.00
通用及其他设备	年限平均法	5		20.00

(3) 房地产业：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-45	0-5	2.11-5
运输设备	年限平均法	3-10	0-5	9.5-33.33
电子设备	年限平均法	3-5	0-5	19-33.33
其他设备	年限平均法	5-15	0-5	6.33-20

(4) 证券公司：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-30	3.00	19.40-3.23
交通运输设备	年限平均法	8	3.00	12.13
机器设备	年限平均法	3-5	3.00	32.33-19.40

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(十七) 在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

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

(十八) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

本公司房地产开发项目的借款费用在满足资本化条件时予以资本化，计入“开发成本-开发间接费用”项目；开发项目竣工达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，发生的借款费用停止资本化直接计入当期损益。

3、借款费用暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于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，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，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，来确定借款费用的资本化金额。

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

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

(十九) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，

并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
计算机软件	3-10 年	软件经济寿命
交易席位费	10 年	使用会员年限
车位使用权	权利证书规定年限	权利证书
土地使用权	权利证书规定年限	权利证书

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、使用寿命不确定的无形资产使用寿命复核

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命采用以下程序进行复核：

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(二十) 长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回

金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（二十一）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）职工薪酬

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

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

（1）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十三) 预计负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(二十四) 股份支付

1、股份支付的种类及会计处理

股份支付是公司为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

(2) 以现金结算的股份支付

股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4、修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十五）收入

1、 私募股权管理类业务收入

公司私募股权管理类业务收入主要体现为三种形式，即基金管理费收入、项目管理报酬收入及投资顾问费收入。基金管理费收入系公司按照合伙协议约定的比例以基金认缴份额或者基金实际完成投资额收取的管理费，管理费比例一般为 2%~3%；项目管理报酬收入系公司按照合伙协议约定的比例从基金投资收益中获取的业绩报酬，比例一般为 20%；投资顾问费收入系公司向其他投资机构推荐投资项目成功获利之后按照相关协议收取的顾问费。三种不同收入的会计确认标准如下：

（1） 基金管理费收入

A、 协议约定以基金认缴金额为基数收取的管理费

对协议约定以基金认缴金额为基数收取管理费的基金，在有限合伙人支付第一期出资后，公司开始按照协议约定的收费基数和协议约定的收费比例分期确认管理费收入。收费基数在投资期内通常约定为认缴金额，在退出期内通常约定为认缴金额减去已经退出项目投资本金后的余额。收费比例通常约定为 2%/年。由于基金设立第一年的运营时间不满 12 个月，因此第一年确认的管理费收入则为按照协议约定应收取的年度管理费金额*基金从正式设立至年底的天数/365。

B、 协议约定以基金实际完成投资额为基数收取的管理费

对协议约定以基金实际完成投资额为基数收取管理费的基金，当有限合伙人缴纳首期出资且基金开始对外投资后，管理人按照协议约定的收费基数和收费比例确认管理费收入。这类收费通常分两种情况：一种是约定按照基金每次投出金额的 3%一次性收取，则公司在基金每次实际投资时确认管理费收入；另外一种约定按照基金实际投资金额的 2%的比例每年收取，则公司每年按照基金累计投资金额乘以 2%来确认管理费收入，第一年基金运营不足 365 天的，则按照基金实际运营天数计算当年应确认的管理费收入。

（2） 项目管理报酬收入

A、 设有回拨机制且未设 hurdle 条款（即基金设立时即设定的给基金管理人支付收益分成时

基金需要达到的最低收益指标，实际收益达到该 hurdle 之后即可收取收益分成，否则基金管理人就不可收取收益分成）的基金的管理报酬收入的确认方式

所谓回拨机制，就是管理人在先行向基金收取收益分成后，如果基金最终的整体回报未达到协议约定的管理人收取收益分成的收益率条件，或者基金的整体回报虽然达到管理人收取收益分成的收益率条件，但先行收取的收益分成大于按照基金最终整体回报计算可以获得的收益分成的，则管理人需要将先行收取的收益分成或者多收取的收益分成退还给基金或基金出资人。

对有回拨机制但未设有 hurdle 条款的基金，公司在基金每次确定向出资人分配收益时，均首先根据基金过往已经收到的分红款、项目变现金额及按照公司内部统一的估值方法测算的在管项目的估值（三项合称预计回款总额），测算基金所投项目预计回款总额可否覆盖基金出资人的全部出资。如果测算的基金预计回款总额大于基金出资人的全部出资，则公司可以确认管理报酬收入，确认的管理报酬收入=（分配时项目投资累计投资收益-尚未变现项目预计整体亏损金额）*约定的收益分成比例-已经确认的管理报酬收入。否则，就暂不确认管理报酬收入，待基金下次有收益分配事项时再行测算，并根据测算结果按照同样判断标准决定是否确认管理报酬收入。

B、设有 hurdle 条款但未设有回拨机制的基金的管理报酬收入的确认方式

对设有 hurdle 条款但未设有回拨机制的基金，公司在基金每次确定向出资人分配收益时，均首先根据基金过往已经收到的分红款、项目变现金额及按照公司内部统一的估值方法测算的在管项目的估值（三项合称预计回款总额），测算基金整体预计收益水平可否达到基金设定的 hurdle 收益水平。如果测算的基金整体收益水平达到基金设定的 hurdle 收益水平，则公司可以确认管理报酬收入，确认的管理报酬收入=分配时项目投资累计投资收益*约定的收益分成比例-已经确认的管理报酬收入。否则，就暂不确认管理报酬收入，待基金下次有收益分配事项时再行测算，并根据测算结果按照同样判断标准决定是否确认管理报酬收入。

C、既设有回拨机制又设有 hurdle 条款的基金的管理报酬收入的确认方式

对既设有回拨机制又设有 hurdle 条款的基金，公司在基金每次确定向出资人分配收益时，均首先根据基金过往已经收到的分红款、项目变现金额及按照公司内部统一的估值方法测算的在管项目的估值（三项合称预计回款总额），测算基金整体预计收益水平可否达到基金设定的 hurdle 收益水平。如果测算的基金整体收益水平达到基金设定的 hurdle 收益水平，则公司可以确认管理报酬收入，确认的管理报酬收入=（分配时项目投资累计投资收益-尚未变现项目预计整体亏损金额）*约定的收益分成比例-已经确认的管理报酬收入。否则，就暂不确认管理报酬收入，待基金下次有收益分配事项时再行测算，并根据测算结果按照同样判断标准决定是否确认管理报酬收入。

D、既没有回拨机制又未设 hurdle 条款的基金的管理报酬收入的确认方式

既没有回拨机制又未设 hurdle 条款的基金，公司在基金每次确定向出资人分配收益时，直接确认管理报酬收入，确认的管理报酬收入=分配时项目投资累计投资收益*约定的收益分成比例-已经确认的管理报酬收入。

(3) 投资顾问费收入

公司在向其他投资方推荐项目后，公司将根据事先签署的协议确认投资顾问费收入。

2、商品销售类收入

A. 计算机、通信和其他电子设备制造业

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

就具体原则而言，区分国内与国外销售，具体收入确认时点如下：

国内销售：对于固定合作客户，客户收货后定期与公司定期对账确认产品所有权的转移，公司根据经双方认可的对账结果确认收入的实现；对于零散小批量客户，公司在客户收货并取得收款凭证后确认收入的实现。

境外销售：一般情况下再出口业务办妥报关出口手续后确认产品销售收入的实现。

B. 房地产业

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

公司房地产开发产品在满足以下条件时确认收入：

买卖双方签订销售合同并已备案；房地产开发产品已竣工并验收合格；公司收到客户的全部购房款或确信可以取得；办理了交房手续。

3、 物业出租收入

物业出租按与承租方签定的合同或协议规定按直线法确认房屋出租收入的实现。

4、 手续费及佣金收入

公司手续费及佣金收入指公司为客户办理各种业务收取的手续费及佣金收入。主要包括代理买卖证券、代理承销证券、代理兑付证券、代理保管证券、代理业务资产管理收入、代理销售金融产品收入、业务代办手续费收入、认购费、销售服务费、申购费、赎回费及其他相关服务实现的手续费及佣金收入等。

- (1) 代买卖证券业务在代买卖证券交易日确认收入；
- (2) 代理证券承销业务在发行项目完成后确认收入；
- (3) 代理兑付证券业务在代理兑付证券提供的相关服务完成时确认收入；
- (4) 代理保管证券业务在代理保管证券提供的相关服务完成时确认收入；
- (5) 代理业务资产管理业务按合同约定方式确认收入；
- (6) 代理销售金融产品业务在代理销售金融产品提供的相关服务完成时确认收入；
- (7) 代办业务在实际收到款项时确认收入；
- (8) 认购费、销售服务费、申购费、赎回费在提供的相关服务完成时确认收入；
- (9) 其他业务完成合同义务并实际收到服务佣金时确认收入。

5、 利息收入

公司利息收入是指公司根据收入准则确认的利息收入，包括与其他金融机构之间发生资金往来业务（包括公司金融银行间同业市场拆出资金、公司资金存放在银行及登记结算公司）、买入返售金融资产等实现的利息收入以及公司内部各核算单位之间资金往来所收到的利息收入。

6、技术服务收入

公司提供的技术服务包括公司向客户提供的信息技术服务、网络服务等服务内容。公司在资产负债表日提供技术服务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。在资产负债表日提供技术服务交易结果不能够可靠估计的，分别按照下列情况处理：（1）已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（二十六）政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。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，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。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司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。

（2）用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

（二十八）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

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

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

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

（二十九）保险业务

1、保险合同的定义

本集团对承保的合同承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。

本集团对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够区分并单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同，其他风险部分确定为非保险合同。保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能够

单独计量的，本集团在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本集团将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本集团将其确认为非保险合同。

本集团对每一险种进行重大保险风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导致本集团支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益指保险人在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对本集团和交易对方的经济利益没有可辨认的影响的，表明此类合同不具有商业实质。

2、保险合同的确认和计量

（1）保险合同收入

本集团于保险合同成立并承担相应保险责任、与保险合同相关的经济利益很可能流入且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。

本集团按照保险合同项下实际收到的保费金额确认为预收保费，待保费收入确认条件满足后转为保费收入。对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，本集团根据当期应收取的保费确定当期保费收入；如合同约定一次性收取保费的，本集团根据一次性应收取的保费确定当期保费收入。对于非寿险保险合同，本集团根据保险合同约定的保费总额确定当期保费收入。对于分保费收入，根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。保险合同提前解除的，本集团按照保险合同约定计算确定应退还投保人的金额作为退保金，计入当期损益。

（2）保险合同成本

保险合同成本指保险合同发生的会导致股东权益减少的且与向股东分配利润无关的经济利益的总流出。保险合同成本主要包括已发生的手续费或佣金支出、赔付成本、保单红利支出以及提取的各项保险合同准备金等。

赔付成本包括保险人支付的赔款、给付以及在理赔过程中发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等理赔费用，和在取得保险合同过程中发生的手续费和佣金均于发生时计入当期损益。

本集团在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。本集团在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益，冲减相应的应收分保准备金余额。

（3）保险合同准备金

本集团在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成，可分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和尚未宣告的应付保单红利列报。本集团使用考虑了折现率的现金流方法评估寿险责任准备金和长期健康险责任准备金，它们分别包括合理估计准备金、风险边际和剩余边际。非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

本集团将主要险种中具有相同性别、缴费期间及频率、保险期间等情况的所有保单作为一个计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本集团为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：①根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；②保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；③管理保险合同或处理

相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等，其中保单维持费用考虑了未来的行政费用，在本集团经验分析的基础上，考虑通货膨胀因素以及费用管理的影响。预期未来现金流入指本集团为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本集团在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内将边际计入各期损益。本集团在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是指为应对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，于保险合同初始确认日确定，在整个保险期间内摊销。剩余边际的摊销根据不同产品类别采用不同载体进行摊销，对于分红险以未来预期保单持有人红利为基础进行摊销，而对于传统险以有效保险金额为基础进行摊销。剩余边际的后续计量与预计未来现金流合理估计相关的准备金和风险边际相对独立。有关假设变化不影响剩余边际后续计量。本集团在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本集团对相关未来现金流量进行折现。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。在提取各项原保险合同准备金的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定未到期责任准备金计量的各种假设。

a.对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，本集团根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。

b.本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本集团在确定费用假设时考虑通货膨胀因素以及本集团费用管理的影响。

c.本集团根据分红保险账户的预期投资收益率和红利政策、保单持有人的合理预期等因素确定合理估计值，作为保单红利假设。

本集团在计量未到期责任准备金时预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。未决赔款准备金包括已发生已报告未决赔款准备金、已发生未报告未决赔款准备金和理赔费用准备金等。本集团考虑保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑相关边际因素，采用逐案估损法、案均赔款法、链梯法等方法计量已发生已报告未决赔款准备金和已发生未报告未决赔款准备金。本集团以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础计量理赔费用准备金。本集团在评估保险合同准备金时，按照资产负债表日可获取的当前信息估计未来现金流为基础确定充足性，如果评估显示根据预估的未来现金流，保险合同准备金的账面价值有不足，将调整相关保险合同准备金，保险合同准备金的任何变化将计入当期损益。保险合同提前解除的，本集团转销相关各项保险合同准备金余额，计入当期损益。

3、非保险合同的确认和计量

本集团将所承保合同中分拆出的其他风险部分和未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。本集团管理这些非保险合同所收取的包括保单管理费等费用，于本集团提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。除投资连结保险合同分拆出的其他风险部分外，非保险合同项下的相关负债计入保户储金及投资款，按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量。投资连结保险合同分拆出的非保险合同项下的相关负债计入独立账户负债，按公允价值进行初始确认，

相关交易费用计入当期损益，以公允价值进行后续计量。

投资连结产品采用的主要会计政策

投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，本集团对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理，在保险合同准备金中列示。分拆后的其他风险部分，按照非保险合同进行会计处理，在独立账户负债中列示。归属于投保人的投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，在独立账户资产中列示。

（三十）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。

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
- 2、子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、实施共同控制的投资方；
- 5、施加重大影响的投资方；
- 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。
- 11、本公司管理的基金

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

- 12、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- 13、直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- 14、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- 15、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
- 16、由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

（三十一）分部报告

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位，所提供之风险及回报均有别于其他业务分部。管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营

决策，且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。

（三十二）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

（1）2018年6月15日，财政部发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）。

本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响2017年12月31日/2017年度1-6月金额
1	应收票据	-38,561,606.01
	应收账款	-342,656,699.96
	应收票据及应收账款	381,218,305.97
2	应收利息	-704,858,737.19
	应收股利	-6,962,667.79
	其他应收款	711,821,404.98
3	应付票据	-33,428,621.45
	应付账款	-731,019,670.76
	应付票据及应付账款	764,448,292.21
4	应付利息	-348,173,754.64
	其他应付款	348,173,754.64
5	研发费用	6,318,467.18
	管理费用	-6,318,467.18

（2）其他重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
目前，公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，鉴于公司所持有的投资性房地产随着其所处区域的经济的发展，区域内房地产价值产生变动，公允价值计量模式比成本计量模式更能动态反映投资性房地产的公允价值。为了更加客观的反映公司持有的投资性房地产的真实价值，增强公司财务信息的准确性，公司决定对持有的投资性房地产的后续计量模式进行会计政策变更，即由成本计量模式变更为公允价值计量模式。	昆吾九鼎投资控股股份有限公司第七届董事会第二十六次会议	详见下表	详见下表

上述会计政策变更的累积影响数如下：

报表项目	2017-1-1
投资性房地产	90,685,585.36
递延所得税负债	22,671,396.34
资本公积	38,220,676.09
未分配利润	11,361,667.72

报表项目	2017-1-1
少数股东权益	18,431,845.21

上述会计政策变更对 2017 年 1-6 月净利润的影响如下：

报表项目	2017 年 1-6 月
营业成本	-1,927,566.38
归属于母公司所有者的净利润	1,408,280.00
少数股东权益	519,286.38

2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

五、税项

(一) 主要税种及税率

本公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	增值税应税收入	3%、5%、6%、17%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	30%-60%（超率累进）
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%

(二) 税收优惠及批文

根据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》文件(财税[2011]58号)：自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。本公司子公司成都优博创通信技术股份有限公司符合条件的年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

根据 2014 年 5 月 1 日《西藏自治区人民政府关于印发〈西藏自治区企业所得税政策实施办法〉的通知》（藏政发[2014]51 号），西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税 15%的税率；自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，暂免征收自治区企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分，即按照 9%的税率计缴企业所得税。

六、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，凡未注明期初余额的均为期末余额。）

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,966,335.25	11,639,181.23
银行存款	8,792,739,401.44	6,351,450,787.61
其他货币资金	33,804,660.23	3,580,276,713.21
合计	8,831,510,396.92	9,943,366,682.05

其中，受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
一般风险准备金	35,065,845.14	26,764,703.85
贷款保证金	3,419,971,900.00	3,562,300,000.00
限定用途资金		2,016,856,561.57
合计	3,455,037,745.14	5,605,921,265.42

(二) 结算备付金

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	216,730,423.98	537,745,805.73
公司备付金	223,564,737.35	188,555,979.72
合计	440,295,161.33	726,301,785.45

2、按币种列示

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	216,730,423.98	537,745,805.73
人民币	216,730,423.98	537,745,805.73
公司备付金	223,564,737.35	188,555,979.72
人民币	223,564,737.35	188,555,979.72
合计	440,295,161.33	726,301,785.45

(三) 融出资金

1、按类别列示

项目	年末余额	年初余额
个人	464,944,749.57	565,718,387.48
机构	7,717,720.43	9,157,631.24
合计	472,662,470.00	574,876,018.72
减：减值准备	42,407.31	140,591.33
合计	472,620,062.69	574,735,427.39

2、按账龄列示

期限	年末余额	年初余额
1个月内(含1个月)	472,662,470.00	186,578,778.62
1-3个月(含3个月)		119,658,081.54
3-6个月(含6个月)		155,607,459.27
6个月以上		113,031,699.29
合计	472,662,470.00	574,876,018.72

3、客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况如下：

担保物类别	年末余额	年初余额
资金	139,904,371.62	127,039,520.32
股票	1,016,636,625.55	1,228,604,134.00
基金	37,472,032.40	28,522,765.94

担保物类别	年末余额	年初余额
债券	107,297.75	99,289.81
合计	1,194,120,327.32	1,384,265,710.07

(四) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	666,959,287.40	1,061,398,577.15
其中：债务工具投资		46,711.63
权益工具投资	666,959,287.40	1,061,351,865.52
合计	666,959,287.40	1,061,398,577.15

(五) 衍生金融工具

项目	名义金额	期末余额	
		套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	3,956,161,597.06	587,107,602.01	
货币衍生工具	2,376,295,925.22	207,377.59	16,178,603.21
合计	6,332,457,522.28	587,314,979.60	16,178,603.21

续表 1

项目	名义金额	期末余额	
		非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具	4,293,513,250.87	287,336,608.90	
期权	4,063,080,731.43	282,857,624.86	
收益互换	129,051,829.44	4,480,549.04	
股指期货	42,321,320.00	2,243,860.00	
商品期货	59,059,370.00		189,340.00
减：可抵消的暂收暂付款		2,245,425.00	189,340.00
利率衍生工具	1,123,000,000.00		
国债期货	403,000,000.00		2,116,750.00
减：可抵消的暂收暂付款			2,116,750.00
利率互换	720,000,000.00	114,996.68	
减：可抵消的暂收暂付款		114,996.68	
合计	5,416,513,250.87	287,336,608.90	

续表 2

项目	名义金额	期初余额	
		套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	4,246,703,016.56	827,177,456.08	
货币衍生工具	2,853,960,465.95	2,696,732.80	10,866,445.93
合计	7,100,663,482.51	829,874,188.88	10,866,445.93

续表 3

项目	期初余额		
	名义金额	非套期工具	
		资产	负债
权益衍生工具	3,628,249,229.55	227,932,350.52	2,202,794.81
期权	3,356,240,079.31	227,932,350.52	
收益互换	74,070,130.24		2,202,794.81
股指期货	103,341,540.00	82,180.00	
商品期货	94,597,480.00		571,040.00
减：可抵消的暂收暂付款		82,180.00	571,040.00
利率衍生工具	1,132,000,000.00		
国债期货	382,000,000.00		29,450.00
减：可抵消的暂收暂付款			29,450.00
利率互换	750,000,000.00		112,579.17
减：可抵消的暂收暂付款			112,579.17
合 计	4,760,249,229.55	227,932,350.52	2,202,794.81

(六) 应收票据及应收账款

种类	期末余额	期初余额
应收票据	9,672,846.10	38,561,606.01
应收账款	405,238,794.36	342,656,699.96
合 计	414,911,640.46	381,218,305.97

1、应收票据**(1) 应收票据分类**

种类	期末余额	期初余额
银行承兑票据	8,872,846.10	37,661,606.01
商业承兑票据	800,000.00	900,000.00
合 计	9,672,846.10	38,561,606.01

(2) 期末已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	3,456,307.01
商业承兑票据	
合 计	3,456,307.01

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,052,461.45	
商业承兑票据		
合 计	4,052,461.45	

2、应收账款**(1) 应收账款分类及披露**

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	417,410,702.10	99.74	12,171,907.74	2.92	405,238,794.36
其中：账龄组合	358,544,297.99	85.67	12,171,907.74	3.39	346,372,390.25
无风险组合	58,866,404.11	14.07			58,866,404.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,096,054.86	0.26	1,096,054.86	100.00	
合计	418,506,756.96	100.00	13,267,962.60	3.17	405,238,794.36

续表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	353,054,792.05	99.69	10,398,092.09	2.95	342,656,699.96
其中：账龄组合	352,738,096.86	99.60	10,398,092.09	2.95	342,340,004.77
无风险组合	316,695.19	0.09			316,695.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,097,242.27	0.31	1,097,242.27	100.00	
合计	354,152,034.32	100.00	11,495,334.36	3.25	342,656,699.96

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

A. 资本市场服务业

项目	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	257,484,457.50	2,574,844.57	1.00
1—2 年	9,501,304.66	285,039.14	3.00
2—3 年	13,181,682.84	659,084.14	5.00
3—4 年	50,696,553.10	5,069,655.31	10.00
4—5 年	4,379,799.25	2,189,899.63	50.00
合计	335,243,797.35	10,778,522.79	

续表：

项目	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	253,441,816.04	2,534,418.17	1.00
1—2 年	9,830,071.61	294,902.15	3.00
2—3 年	15,397,968.72	769,898.44	5.00

项目	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3-4 年	50,650,109.62	5,065,010.96	10.00
4-5 年	657,339.44	328,669.72	50.00
合计	329,977,305.43	8,992,899.44	

B. 计算机、通信和其他电子设备制造业:

项目	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	21,085,313.21	1,054,265.66	5.00

续表:

项目	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	20,897,467.19	1,044,873.36	5.00
1-2 年	212,000.00	21,200.00	10.00
合计	21,109,467.19	1,066,073.36	

C. 房地产业:

项目	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,645,258.71	82,262.94	5.00
1-2 年	292,907.05	87,872.12	30.00
2-3 年	182,451.08	91,225.54	50.00
3-4 年	28,030.13	19,621.09	70.00
4-5 年	28,009.52	19,606.66	70.00
5 年以上	38,530.94	38,530.94	100.00
合计	2,215,187.43	339,119.29	

续表:

项目	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,058,609.97	52,930.50	5.00
1-2 年	378,164.29	113,449.29	30.00
2-3 年	38,009.52	19,004.76	50.00
3-4 年	38,009.52	26,606.66	70.00
4-5 年	38,009.52	26,606.66	70.00
5 年以上	100,521.42	100,521.42	100.00
合计	1,651,324.24	339,119.29	

(2) 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	与本公司关系	期末余额			
		应收账款期末余额	坏账准备	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
苏州周原九鼎投资中心 (有限合伙)	关联方	43,397,822.89	433,978.23	1 年以内	10.37
Jiuding China Growth Fund,L.P.	关联方	42,538,247.11	4,253,824.71	3-4 年	10.16
天津古九鼎投资中心 (有限合伙)	关联方	39,367,244.44	393,672.44	1 年以内	9.41
中信建投证券股份有限公司	非关联方	38,161,278.94	381,612.79	1 年以内	9.12
苏州文景九鼎投资中心 (有限合伙)	关联方	33,456,516.77	334,565.17	1 年以内	7.99
合计		196,921,110.15	5,797,653.34		47.05

(七) 预付款项

1、预付账款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	320,707,965.51	84.72	207,407,152.91	82.45
1-2 年	24,636,373.14	6.51	7,168,212.56	2.85
2-3 年	33,206,119.16	8.77	36,970,214.21	14.70
3-4 年	2,444.99	0.00		
合计	378,552,902.80	100.00	251,545,579.68	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

序号	债务人	期末余额	未及时结算的原因
1	中圣嘉信投资 (北京) 有限公司	28,459,531.80	房租押金
2	中冶顺达 (北京) 建设工程有限公司	6,023,373.42	业务未完成
3	北京久欧派琪装饰建材有限公司	2,855,924.36	业务未完成

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	预付时间	未结算原因
中信信托有限责任公司	非关联方	190,818,263.89	50.41	1 年以内、1-2 年	业务未完成

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	预付时间	未结算原因
中圣嘉信投资（北京）有限公司	非关联方	28,459,531.80	7.52	2-3年	房租押金
北京耀金天盛咨询有限公司	非关联方	19,897,331.78	5.26	1年以内	业务未完成
江苏金世缘乳胶制品股份有限公司	非关联方	19,200,000.00	5.07	1年以内	业务未完成
中冶顺达（北京）建设工程有限公司	非关联方	12,472,932.79	3.29	1年以内、1-2年	业务未完成
合 计		270,848,060.26	71.55		

（八）应收保费

1、按险种列示

项目	期末余额	期初余额
寿险	128,765,120.33	172,627,254.71
减：坏账准备	8,680,211.39	11,791,599.36
净值	120,084,908.94	160,835,655.35

2、按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
3个月以内(含3个月)	128,765,120.33	172,627,254.71
减：坏账准备	8,680,211.39	11,791,599.36
净值	120,084,908.94	160,835,655.35

(九) 应收分保合同准备金

项目	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额
			赔付款项	提前解除	其他	合计	
应收分保未到期责任准备金	1,484,058.21	55,458,249.82	55,301,884.56		-13,103.50	55,288,781.06	1,653,526.97
应收分保未决赔款准备金	82,998,661.18	32,777,887.14			-2,229,964.18	-2,229,964.18	118,006,512.50
应收分保寿险责任准备金	112,567,707.82	1,841,313.20	5,828,199.26		790,873.19	6,619,072.45	107,789,948.57
合计	197,050,427.21	90,077,450.16	61,130,083.83	-	-1,452,194.49	59,677,889.33	227,449,988.04

(十) 存出保证金

项目	年末余额	年初余额
交易保证金	14,085,198.36	18,777,423.34
信用保证金	5,008,396.61	3,872,880.89
合计	19,093,594.97	22,650,304.23

(十一) 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	803,668,416.00	704,858,737.19
应收股利	1,520,162.47	6,962,667.79
其他应收款	4,281,793,716.65	4,466,330,388.52
合计	5,086,982,295.12	5,178,151,793.50

1、应收利息

项目	期末余额	期初余额
债券利息	533,071,320.17	461,707,559.84
买入返售金融资产利息	23,442,580.18	11,319,737.49
融资融券利息	5,093,625.60	5,861,084.23
定期存单利息	204,870,583.48	168,398,034.53
应收货币掉期协议利息	32,739,507.80	40,130,219.87
应收贷款及垫款利息		7,185,334.12
应收存放金融同业利息	4,450,798.77	10,256,767.11
合计	803,668,416.00	704,858,737.19

2、应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
SHANGHAI LA CHAPELLE FASHIOH		2,265,191.21
ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI		310,500.84
JDINTLII	1,183,446.74	2,123,147.85
BLACKSTONE PP FUND		2,263,827.89
VANGUARD SP 500 ETF	336,715.73	
合计	1,520,162.47	6,962,667.79

3、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	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	4,379,762,384.06	98.51	97,968,667.41	2.24	4,281,793,716.65
其中：账龄组合	3,800,849,896.4	85.49	97,968,667.41	2.58	3,702,881,229.01

	2				
无风险组合	578,912,487.64	13.02			578,912,487.64
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	66,156,292.13	1.49	66,156,292.13	100.00	-
合计	4,445,918,676.19	100.00	164,124,959.54	3.69	4,281,793,716.65

续表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	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	4,624,345,292.86	100.00	158,014,904.34	3.42	4,466,330,388.52
其中：账龄组合	4,275,739,044.31	92.46	158,014,904.34	3.70	4,117,724,139.97
无风险组合	348,606,248.55	7.54			348,606,248.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,624,345,292.86	100.00	158,014,904.34	3.42	4,466,330,388.52

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

A. 资本服务业

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,961,071,012.34	19,610,710.12	1.00
1—2年	1,333,649,713.06	40,009,491.38	3.00
2—3年	449,428,862.26	22,471,443.11	5.00
3—4年	27,657,860.01	2,765,786.00	10.00
4—5年	7,165,186.11	3,582,593.06	50.00
5年以上	4,456,713.40	4,456,713.40	100.00
合计	3,783,429,347.18	92,896,737.07	

续表：

项目	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,889,365,431.22	28,893,654.31	1.00
1—2年	748,812,849.21	22,464,385.46	3.00
2—3年	546,280,852.92	27,314,042.65	5.00
3—4年	4,282,340.53	428,234.05	10.00
4—5年	7,015,545.44	3,507,772.72	50.00
5年以上	4,063,689.40	4,063,689.40	100.00
合计	4,199,820,708.72	86,671,778.59	

B. 计算机、通信和其他电子设备制造业：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	960,257.20	48,012.86	5.00
1—2 年			10.00
2—3 年			30.00
3—4 年	1,752,000.00	876,000.00	50.00
4-5 年			80.00
5 年以上			100.00
合 计	2,712,257.20	924,012.86	

续表:

项目	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	801,026.30	40,051.32	5.00
1—2 年	5,000.00	500.00	10.00
2—3 年	24,000.00	7,200.00	30.00
3—4 年	1,728,000.00	864,000.00	50.00
合 计	2,558,026.30	911,751.32	

C. 房地产业:

项目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,456,466.43	522,823.32	5.00
1—2 年	742,922.32	222,876.70	30.00
2—3 年	40,818.44	20,409.22	50.00
3—4 年	180,053.26	126,037.28	70.00
4—5 年	107,535.45	75,274.82	70.00
5 年以上	3,180,496.14	3,180,496.14	100.00
合 计	14,708,292.04	4,147,917.48	

续表:

项目	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,149,919.05	107,495.95	5.00
1—2 年	909,194.84	272,758.45	30.00
2—3 年	206,516.14	103,258.07	50.00
3—4 年	174,855.54	122,398.87	70.00
4—5 年	314,535.45	220,174.82	70.00
5 年以上	69,605,288.27	69,605,288.27	100.00
合 计	73,360,309.29	70,431,374.43	

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	59,289,324.73	57,833,417.44
借款	2,633,932,863.07	3,435,452,175.92
尚未收回的项目退出本金及收益	348,483,686.46	425,586,245.11

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫款	603,520,129.65	368,519,786.35
往来款及其他	800,692,672.28	336,953,668.04
合计	4,445,918,676.19	4,624,345,292.86

(3) 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数的比例 (%)	坏账准备期末余额
吴延炜	借款	674,435,823.45	1 年以内	15.17	6,744,358.23
徐春林	借款	642,667,299.84	1 年以内、1-2 年、2-3 年	14.46	14,722,123.10
人人行控股股份有限公司	股权转让款	334,842,767.05	1 年以内	7.53	
钱国荣	借款	312,625,486.29	1 年以内、1-2 年、2-3 年	7.03	9,484,996.07
四川超宇建设集团有限公司	借款	295,927,645.41	1-2 年	6.66	8,877,829.36
合计		2,260,499,022.04		50.85	39,829,306.76

(十二) 买入返售金融资产

1、按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
股票	595,070,318.35	1,385,174,934.00
债券	2,461,607,098.31	1,133,731,858.56
其中：国债	466,600,000.00	458,900,000.00
金融债	722,033,334.23	464,518,351.70
企业债	1,272,973,764.08	210,313,506.86
其他		
减：减值准备		
合计	3,056,677,416.66	2,518,906,792.56

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
买断式	1,963,957,098.31	674,831,858.56
股票质押式回购	595,070,318.35	1,385,174,934.00
债券质押式回购	497,650,000.00	458,900,000.00
合计	3,056,677,416.66	2,518,906,792.56

3、质押式回购融出资金按剩余期限分类

期限	期末余额	期初余额
一个月内	501,183,508.00	465,271,223.00
一个月至三个月内	13,412,853.00	36,107,420.00
三个月至一年内	578,123,957.35	477,848,291.00
一年以上		864,848,000.00
合计	1,092,720,318.35	1,844,074,934.00

4、买入返售金融资产的担保物信息

项目	期末余额	期初余额
买断式	1,978,871,760.00	692,300,330.00
质押式	152,105,249.36	2,476,150,343.00
合计	2,130,977,009.36	3,168,450,673.00

(十三) 存货

1、存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	55,881,470.42	8,818,580.86	47,062,889.56
自制半成品及在产品	36,202,338.30	466,991.09	35,735,347.21
库存商品（产成品）	29,584,424.23	2,530,411.14	27,054,013.09
委托加工物资	84,660.53		84,660.53
发出商品	4,883,906.11		4,883,906.11
开发产品	794,589,368.84		794,589,368.84
开发成本	1,148,775,696.88		1,148,775,696.88
合计	2,070,001,865.31	11,815,983.09	2,058,185,882.22

续表：

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	66,829,838.23	8,818,580.86	58,011,257.37
自制半成品及在产品	30,249,522.80	466,991.09	29,782,531.71
库存商品（产成品）	28,495,145.21	2,530,411.14	25,964,734.07
委托加工物资	4,546.37		4,546.37
发出商品	2,148,214.76		2,148,214.76
开发产品	814,409,093.96		814,409,093.96
开发成本	1,103,485,387.38		1,103,485,387.38
合计	2,045,621,748.71	11,815,983.09	2,033,805,765.62

2、存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	其他	
原材料	8,818,580.86					8,818,580.86
在产品	466,991.09					466,991.09

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	其他	
库存商品	2,530,411.14					2,530,411.14
合计	11,815,983.09					11,815,983.09

3、其他说明：公司存货期末余额中 173,680,472.76 元用于提供抵押担保。

(十四) 保户质押贷款

项目	期末余额	期初余额
个人人寿	382,819,660.49	373,182,499.22

(十五) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	2,082,568.75	3,432,843.97
预缴企业所得税	17,366,452.14	11,746,011.08
预缴营业税	10,000.00	10,000.00
预缴城建税	2,609,273.26	44,549.80
预缴教育费附加	1,118,259.97	19,092.76
预缴地方教育附加	745,506.66	12,728.52
预缴增值税	38,424,026.20	1,597,219.37
银行理财产品	53,496,000.00	93,160,000.00
待摊费用	17,500.00	22,165.00
转让金融商品应交增值税	12,422,129.08	
待认证进项税额	205.49	
合计	128,291,921.55	110,044,610.50

(十六) 发放贷款及垫款

项目	期末余额	期初余额
保险代理垫款	307,172,312.52	341,773,525.72
其他发放贷款		329,883,810.00
减：坏账准备		5,001,453.35
合计	307,172,312.52	666,655,882.37

(十七) 可供出售金融资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	32,073,482,293.95		32,073,482,293.95
按公允价值计量的	32,073,482,293.95		32,073,482,293.95
可供出售权益工具：	22,855,789,695.65	1,000,000.00	22,854,789,695.65
按公允价值计量的	22,850,906,965.68	1,000,000.00	22,849,906,965.68
按成本（摊余成本）计量	4,882,729.97		4,882,729.97
合计	54,929,271,989.60	1,000,000.00	54,928,271,989.60

续表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	30,778,096,200.53		30,778,096,200.53
按公允价值计量的	30,778,096,200.53		30,778,096,200.53
可供出售权益工具：	27,186,709,631.35	1,000,000.00	27,185,709,631.35
按公允价值计量的	27,186,709,631.35	1,000,000.00	27,185,709,631.35
合计	57,964,805,831.88	1,000,000.00	57,963,805,831.88

1、期末按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	17,301,100,671.86	31,986,615,701.73	49,287,716,373.59
公允价值	22,849,906,965.68	32,073,482,293.95	54,923,389,259.63
累计计入其他综合收益的公 允价值变动金额	5,549,806,293.82	86,866,592.22	5,636,672,886.04
已计提减值金额	1,000,000.00		1,000,000.00

(十八) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

被投资单位	初始投资成本	期初余额	减值准备期初余 额
瑞泉基金管理有限公司	37,000,000.00	37,000,000.00	
龙泰九鼎投资有限公司	16,000,000.00	32,768,094.20	
云南世博九鼎股权基金管理有限 公司	2,450,000.00	2,273,973.92	
上海晓希投资管理有限公司		2,071,085.61	
江西商报文化传播有限责任公司	4,620,000.00	363,574.70	363,574.70
保利科技防务投资有限公司	20,000,000.00	25,836,196.27	
宜宾五粮液农村产业融合发展基 金投资管理有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	
西藏九久创业投资管理有限公司	980,000.00		
宁波九融汇盈投资管理有限责任 公司	600,000.00		
巴中川陕革命老区振兴发展基金 管理有限公司	3,000,000.00		
济南潮信投资有限公司	10,000.00		
合 计	86,660,000.00	102,312,924.70	363,574.70

续表 1:

被投资单位	本期变动				
	追加投资/ 减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	宣告发放 现金股利 或利润	其他
瑞泉基金管理有限公司	-37,000,000.00				
龙泰九鼎投资有限公司		-324,147.96			
云南世博九鼎股权基金		214.89			

被投资单位	本期变动				
	追加投资/ 减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	宣告发放 现金股利 或利润	其他
管理有限公司					
上海晓希投资管理有限 公司		385,404.86			
江西商报文化传播有限 责任公司					
保利科技防务投资有限 公司		-13,391,754.31			
宜宾五粮液农村产业融 合发展基金投资管理有 限公司					
西藏九久创业投资管理 有限公司	980,000.00	-8,584.70			
宁波九融汇盈投资管理 有限责任公司	600,000.00				
巴中川陕革命老区振兴 发展基金管理有限公司	3,000,000.00	-25,519.02			
济南潮信投资有限公司	10,000.00				
合 计	-32,410,000.00	-13,364,386.24			

续表 2:

被投资单位	期末余额	本期计提减值准备	减值准备 期末余额
瑞泉基金管理有限公司			
龙泰九鼎投资有限公司	32,443,946.24		
云南世博九鼎股权基金管理 有限公司	2,274,188.81		
上海晓希投资管理有限公 司	2,456,490.47		
江西商报文化传播有限责 任公司	363,574.70		363,574.70
保利科技防务投资有限公 司	12,444,441.96		
宜宾五粮液农村产业融合 发展基金投资管理有限公 司	2,000,000.00		
西藏九久创业投资管理有 限公司	971,415.30		
宁波九融汇盈投资管理有 限责任公司	600,000.00		
巴中川陕革命老区振兴发 展基金管理有限公司	2,974,480.98		
济南潮信投资有限公司	10,000.00		
合 计	56,538,538.46		363,574.70

(十九) 期货会员资格投资

项目	期末余额	期初余额
大连商品交易所	550,000.00	550,000.00
郑州商品交易所	400,000.00	400,000.00
上海期货交易所	500,000.00	500,000.00
合 计	1,450,000.00	1,450,000.00

(二十) 投资性房地产

1、采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,126,132,354.59	1,126,132,354.59
2.本期增加金额		
(1)外购		
(2)存货\固定资产\在建工程转入		
(3)企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他转出		
4.期末余额	1,126,132,354.59	1,126,132,354.59
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	148,585,537.10	148,585,537.10
2.本期增加金额	17,309,537.82	17,309,537.82
(1)计提或摊销		
3.本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他转出		
4.期末余额	165,895,074.92	165,895,074.92
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		
(2)其他转出		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	960,237,279.67	960,237,279.67
2.期初账面价值	977,546,817.49	977,546,817.49

2、采用公允价值计量模式的投资性房地产

(1) 公允价值变动表

项目	房屋、建筑物	合计
一、期初余额	211,759,217.62	211,759,217.62
二、本期变动		
加：公允价值变动		
减：处置		
三、期末余额	211,759,217.62	211,759,217.62

3、其他说明：公司投资性房地产—房屋建筑物期末余额中 211,759,217.62 元用于提供抵押担保。

(二十一) 固定资产

1、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	184,660,697.12	14,996,978.39	20,306,065.11	189,895,707.48	15,723,283.71	425,582,731.81
2.本期增加金额			116,495.72	4,481,700.88	290,726.49	4,888,923.09
(1) 购置				4,481,700.88	290,726.49	4,772,427.37
(2) 投资性房地产转入			116,495.72			116,495.72
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	98,375,199.46		206,075.21	342,786.93	1,379,219.68	100,303,281.28
(1) 处置或报废	98,375,199.46		206,075.21	342,786.93	1,379,219.68	100,303,281.28
(2) 合并减少						
(3) 其他减少						
4.期末余额	86,285,497.66	14,996,978.39	20,216,485.62	194,034,621.43	14,634,790.52	330,168,373.62
二、累计折旧						-
1.期初余额	29,088,115.20	7,793,864.14	7,367,977.54	113,936,159.56	7,655,568.58	165,841,685.02
2.本期增加金额	2,102,254.31	28,138.54	1,451,655.50	20,391,119.68	1,389,325.73	25,362,493.76
(1) 计提	2,102,254.31	28,138.54	1,451,655.50	20,391,119.68	1,389,325.73	25,362,493.76
(2) 投资性房地产转入						
(3) 合并增加						
3.本期减少金额	21,283,463.82		196,328.00	239,983.38	52,262.85	21,772,038.05
(1) 处置或报废	21,283,463.82		196,328.00	239,983.38	52,262.85	21,772,038.05
(2) 合并减少						
(3) 其它减少						
4.期末余额	9,906,905.69	7,822,002.68	8,623,305.04	134,087,295.86	8,992,631.46	169,432,140.73
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他	合计
4.期末余额						-
四、账面价值						-
1.期末账面价值	76,378,591.97	7,174,975.71	11,593,180.58	59,947,325.57	5,642,159.06	160,736,232.89
2.期初账面价值	155,572,581.92	7,203,114.25	12,938,087.57	75,959,547.92	8,067,715.13	259,741,046.79

2、其他说明：公司固定资产—房屋建筑物期末余额中 30,907,140.56 元用于提供抵押担保。

（二十二）在建工程

1、在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼装修工程	2,590,310.65		2,590,310.65	2,050,739.32		2,050,739.32
基金销售系统标准软件	275,000.00		275,000.00	275,000.00		275,000.00
合计	2,865,310.65		2,865,310.65	2,325,739.32		2,325,739.32

（二十三）无形资产

1、无形资产情况

项目	软件	土地使用权	车位使用权	交易席位费	商标权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	261,036,703.11	6,187,343.65	92,620,000.00	2,034,677.82		361,878,724.58
2.本期增加金额	16,364,806.11					16,364,806.11
（1）购置	16,364,806.11					16,364,806.11
（2）自行研发转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额			220,000.00			220,000.00
（1）处置或报废			220,000.00			220,000.00
（2）其他减少						

项目	软件	土地使用权	车位使用权	交易席位费	商标权	合计
(3) 合并减少						
4.期末余额	277,401,509.22	6,187,343.65	92,400,000.00	2,034,677.82		378,023,530.69
二、累计摊销						-
1.期初余额	179,699,519.20	30,936.72	14,357,402.32	2,034,677.82		196,122,536.06
2.本期增加金额	13,828,854.31	61,873.43	1,458,659.13			15,349,386.87
(1) 本期计提	13,828,854.31	61,873.43	1,458,659.13			15,349,386.87
(2) 企业合并增加						
3.本期减少金额			35,604.93			35,604.93
(1) 处置或报废			35,604.93			35,604.93
(2) 其他减少						
(3) 合并减少						
4.期末余额	193,528,373.51	92,810.15	15,780,456.52	2,034,677.82		211,436,318.00
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 本期计提						
(2) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他减少						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	83,873,135.71	6,094,533.50	76,619,543.48			166,587,212.69
2.期初账面价值	81,337,183.91	6,156,406.93	78,262,597.68			165,756,188.52

(二十四) 商誉

1、商誉账面原值

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
昆吾九鼎创业投资有限公司	366,827.91			366,827.91
北京同创九鼎投资咨询有限公司	5,872.90			5,872.90
九州证券有限公司	61,704,667.50			61,704,667.50
南昌江中投资有限责任公司	117,702,716.08			117,702,716.08
江西中江集团有限责任公司	3,795,253,084.24			3,795,253,084.24
成都优博创通信技术股份有限公司	23,971,163.82			23,971,163.82
成都恒晶科技有限公司	3,137,218.74			3,137,218.74
九州期货有限公司	44,293,345.23			44,293,345.23
成都优博英才投资管理有限公司	8,693.06			8,693.06
中捷保险经纪股份有限公司	5,880,274.40			5,880,274.40
富通亚洲控股有限公司	2,101,909,610.54			2,101,909,610.54
御银有限公司	4,529,662.93			4,529,662.93
合计	6,158,763,137.35			6,158,763,137.35

2、其他说明：公司本期对商誉进行减值测试，未见减值迹象，无需计提减值准备。

(二十五) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	56,487,191.36	17,803,108.76	17,551,389.89		56,738,910.23
其他	6,592,640.17	2,915,769.92	6,877,173.79	204,440.43	2,426,795.87
合计	63,079,831.53	20,718,878.68	24,428,563.68	204,440.43	59,165,706.10

(二十六) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	109,068,868.55	18,545,314.70	104,659,830.64	17,487,927.16
固定资产				
可抵扣亏损	118,742,047.31	29,684,455.43	49,846,673.99	12,458,851.44
预计负债	4,380,233.60	1,057,035.04	380,233.60	57,035.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具的估值	71,598,231.01	10,605,001.16	10,030,172.21	1,504,525.83
职工教育经费			1,622,746.19	405,686.55

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提土地增值税	29,724,511.28	7,431,127.82	39,852,598.58	9,963,149.65
融出资金坏账准备	42,407.31	6,361.10		
递延收益	250,000.00	37,500.00	250,000.00	37,500.00
合计	333,806,299.06	67,366,795.25	206,642,255.21	41,914,675.67

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值			78,158,647.64	19,539,661.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生工具的估值	111,051,883.18	16,657,782.48	58,761,683.71	8,814,252.56
可供出售金融资产公允价值变动	4,572,824,995.64	671,941,347.40	6,947,957,412.78	1,019,253,043.95
投资性房地产公允价值变动	147,546,482.02	34,302,372.01	118,688,688.80	29,672,172.20
合计	4,831,423,360.84	722,901,501.89	7,203,566,432.93	1,077,279,130.62

(二十七) 独立账户资产/独立账户负债

项目	期末余额	期初余额
投资连结保险投资账户资产：		
货币资金	14,250,534.24	39,752,050.76
股票	7,715,920,154.63	7,909,376,861.70
小计	7,730,170,688.87	7,949,128,912.46
投资连结保险投资账户负债：		
归属于投资连结保险投保人的独立账户资产	7,730,170,688.87	7,949,128,912.46

(二十八) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
保函保证金	9,150,000.00	

(二十九) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	681,165,692.00	5,090,000,000.00
保证借款	681,000,000.00	936,202,588.00
信用借款	30,000,000.00	10,000,000.00
委托贷款		200,000,000.00
合计	1,392,165,692.00	6,236,202,588.00

(三十) 应付质押保证金

项目	期末余额	期初余额
法国巴黎银行(BNP Paribas)	20,432,795.76	27,695,456.03
摩根士丹利(Morgan Stanley)	103,865,162.11	137,730,315.72
野村国际(Nomura Int'l Plc)	171,583,921.72	261,710,540.07
高盛国际(Goldman Sachs Int'l)	30,944,334.65	45,527,610.43
渣打集团(Standard Chartered)	186,944,935.15	265,769,788.97
汇丰银行(HSBC)	56,987,288.70	68,428,113.66
合计	570,758,438.09	806,861,824.88

(三十一) 应付短期融资款

项目	期初余额	本年增加额	本年减少额	期末余额
收益凭证	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,700,000,000.00	700,000,000.00

年末未到期的短期融资款情况如下：

类型	发行日期	到期日期	票面利率	期末余额
九州共赢7期收益凭证 (540天)	2017/10/30	2019/4/23	5.70%	200,000,000.00
九州共赢6期收益凭证 (365天)	2017/10/30	2018/10/29	5.50%	500,000,000.00
合计				700,000,000.00

(三十二) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	220,000,000.00	

(三十三) 应付票据及应付账款

种类	期末余额	期初余额
应付票据	2,943,615.69	33,428,621.45
应付账款	655,589,921.53	731,019,670.76
合计	658,533,537.22	764,448,292.21

1、应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,943,615.69	33,428,621.45

2、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	626,706,670.59	716,857,905.93
1-2年	15,645,088.16	794,380.35
2-3年	338,252.28	467,473.98
3年以上	12,899,910.50	12,899,910.50
合计	655,589,921.53	731,019,670.76

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江纸遗留	12,132,551.60	江纸遗留
上海华升富士达扶梯有限公司	206,200.00	工程质保金
华鹏集团	120,000.00	工程质保金
合计	12,458,751.60	

(三十四) 预收款项

1、预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,496,786,476.56	151,257,295.80
1-2 年	60,210,377.35	38,661,427.19
2-3 年	5,473,522.63	3,445,895.71
3 年以上	5,836,716.60	2,863,968.18
合计	1,568,307,093.14	196,228,586.88

2、账龄超过 1 年的重要预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
苏州绍成九鼎投资中心（有限合伙）	10,137,438.41	预收投资顾问费
苏州泰昌九鼎投资中心（有限合伙）	9,276,555.63	预收基金管理费
苏州建丰九鼎投资中心（有限合伙）	6,379,520.51	预收基金管理费
苏州恒辰九鼎投资中心（有限合伙）	6,110,149.76	预收基金管理费
JD Artist Walk EB5 Fund LLC	5,100,375.34	预收基金管理费
泰增战略 3 号资产管理计划	4,716,690.78	预收基金管理费
苏州建邦九鼎创业投资中心（有限合伙）	3,904,216.43	预收基金管理费
苏州新盛九鼎投资中心（有限合伙）	3,083,333.42	预收基金管理费
江纸遗留	2,825,968.18	江纸遗留
合计	51,534,248.46	

(三十五) 卖出回购金融资产款

1、按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
债券	9,356,094,803.01	7,890,454,911.49

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
买断式回购	1,574,414,803.01	3,015,204,911.49
质押式回购	7,781,680,000.00	4,875,250,000.00
合计	9,356,094,803.01	7,890,454,911.49

3、卖出回购金融资产的担保物信息

项目	期末余额	期初余额
买断式回购	1,578,388,300.00	3,064,735,275.00

项目	期末余额	期初余额
质押式回购	7,809,918,800.00	4,953,446,892.00
合计	9,388,307,100.00	8,018,182,167.00

(三十六) 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	175,814,838.90	529,684,122.45	654,894,283.27	50,604,678.08
二、离职后福利-设定提存计划	5,244,490.32	29,983,869.00	33,409,543.39	1,818,815.93
三、辞退福利	1,347,387.52	1,996,256.67	3,343,644.19	
合计	182,406,716.74	561,664,248.12	691,647,470.85	52,423,494.01

2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	133,863,220.42	465,635,120.82	569,243,599.91	30,254,741.33
二、职工福利费	62,559.58	3,563,308.17	3,570,339.62	55,528.13
三、社会保险费	2,787,033.33	16,731,897.17	18815449.74	703,480.76
其中：医疗保险费	2,504,730.62	15,113,341.29	16,987,995.99	630,075.92
工伤保险费	77,152.32	437,807.49	490,609.81	24,350.00
生育保险费	205,150.39	1,180,748.39	1,336,843.94	49,054.84
四、住房公积金	2,629,839.72	19,001,578.74	21,304,286.94	327,131.52
五、工会经费和职工教育经费	1,747,552.34	1,218,685.75	1,205,295.12	1,760,942.97
六、短期利润分享计划	33,372,316.58	20,483,031.53	37,148,041.93	16,707,306.18
七、其他短期薪酬	1,352,316.93	3,050,500.27	3,607,270.01	795,547.19
合计	175,814,838.90	529,684,122.45	654,894,283.27	50,604,678.08

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	5,009,533.45	28,942,942.45	32,232,867.58	1,719,608.32
2.失业保险费	234,956.87	1,040,926.55	1,176,675.81	99,207.61
3.企业年金缴费				
4.其他				
合计	5,244,490.32	29,983,869.00	33,409,543.39	1,818,815.93

(三十七) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,224,718.21	38,083,907.82
企业所得税	189,048,582.03	100,762,895.37
个人所得税	8,109,471.38	14,974,867.31
城市维护建设税	343,852.24	894,891.62
土地增值税	29,724,511.28	39,852,598.58
教育费附加	284,226.93	1,188,189.69
印花税	73,150.97	194,597.09

项目	期末余额	期初余额
其他	3,774,341.11	6,354,347.85
合计	243,582,854.15	202,306,295.33

(三十八) 应付赔付款

项目	期末余额	期初余额
应付赔付款	80,537.36	88,721.76

(三十九) 应付保单红利

项目	期末余额	期初余额
个人人寿	1,376,956,957.02	1,315,669,703.88

(四十) 保险合同准备金

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未到期责任准备金	198,352,606.44		12,739,933.77	185,612,672.67
未决赔款准备金	161,213,749.09	610,618.34	8,073,625.73	153,750,741.70
寿险责任准备金	13,824,546,104.16	1,132,643,031.26		14,957,189,135.42
合计	14,184,112,459.69	1,133,253,649.60	20,813,559.50	15,296,552,549.79

本公司保险合同准备金的预计到期期限情况如下：

项目	期末余额	
	1 年以内	1 年以上
未到期责任准备金	185,612,672.67	
未决赔款准备金	153,750,741.70	
寿险责任准备金	1,652,611,997.47	13,304,577,137.95
合计	1,991,975,411.84	13,304,577,137.95

本公司保险合同未决赔款准备金的明细如下：

项目	期末余额	期初余额
已发生已报案未决赔款准备金	126,402,046.57	134,475,672.30
已发生未报案未决赔款准备金	27,348,695.13	26,738,076.79
合计	153,750,741.70	161,213,749.09

(四十一) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	386,405,509.25	348,173,754.64
其他应付款	5,652,495,294.18	2,621,309,420.67
合计	6,038,900,803.43	2,969,483,175.31

1、应付利息

项目	期末余额	期初余额
应付借款利息	79,509,661.01	88,703,597.03
应付债券利息	215,549,348.87	169,013,654.03
应付卖出回购金融资产利息	18,793,238.60	23,870,433.17
应付收益凭证利息	37,519,452.09	25,230,136.97

项目	期末余额	期初余额
货币掉期协议利息	34,959,086.45	41,352,048.70
应付转融通融入资金利息		3,884.74
应付其他拆入资金利息	74,722.23	
合计	386,405,509.25	348,173,754.64

2、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金	18,026,066.19	7,733,795.77
质量风险金	2,387,182.04	406,481.20
借款	606,721,353.37	1,798,465,357.86
备付金	70,334,966.97	36,491,559.74
往来款及其他	4,955,025,725.61	778,212,226.10
合计	5,652,495,294.18	2,621,309,420.67

(2) 按账龄列式其他应付款

项目	期末余额	期初余额
1年以内	4,601,900,844.22	720,820,383.06
1-2年	42,381,451.09	928,618,143.33
2-3年	141,279,710.99	423,408,586.85
3年以上	866,933,287.88	548,462,307.43
合计	5,652,495,294.18	2,621,309,420.67

(四十二) 应付分保账款

项目	期末余额	期初余额
一般计提	50,121,306.85	17,709,923.53

(四十三) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务	1,127,081,233.54	1,039,792,656.85
个人	876,784,789.46	988,063,594.78
机构	250,296,444.08	51,729,062.07
信用业务	139,889,166.16	127,039,520.32
个人	129,613,491.02	114,923,807.30
机构	10,275,675.14	12,115,713.02
合计	1,266,970,399.70	1,166,832,177.17

(四十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	861,000,000.00	26,000,000.00

(四十五) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,675,000,000.00	8,300,781,542.77

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	1,843,266,313.94	1,464,838,171.21
信用借款	416,024,977.04	415,848,040.89
质押借款	8,468,532,680.46	2,070,000,000.00
委托借款		300,000,000.00
合计	12,402,823,971.44	12,551,467,754.87

(四十六) 应付债券

项目	期末余额	期初余额
同创九鼎投资管理集团股份有限公司 2015 年公司债券	997,829,775.59	997,334,428.02
次级债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：16 九州 01	400,000,000.00	400,000,000.00
16 九州 02	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
九州期货-17 九期 C1 债券	500,000,000.00	500,000,000.00
收益凭证	800,000,000.00	600,000,000.00
10 年期债	1,642,663,277.14	1,621,163,759.92
公募债	2,464,152,399.74	2,421,590,698.03
合计	7,904,645,452.47	7,640,088,885.97

(四十七) 长期应付款

1、按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
育林基金	2,416,456.22	2,416,456.22
环保补助金	261,173.28	261,173.28
合计	2,677,629.50	2,677,629.50

(四十八) 预计负债

1、预计负债明细表

项目	期末余额	期初余额
未决诉讼	4,000,000.00	
产品质量风险金	259,896.60	380,233.60
合计	4,259,896.60	380,233.60

(四十九) 递延收益

1、递延收益明细

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
可再生能源建筑应用示范补助金	2,518,041.45			2,518,041.45	政府补助
第二批省战略产业专项资金	795,600.00			795,600.00	政府补助
产业扶持资金		760,000.00	760,000.00		政府补助

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
成都市双流区科技和经济发展局2017年第一批省级40G项目	250,000.00			250,000.00	政府补助
人才引进专项资金		360,000.00		360,000.00	
合计	3,563,641.45	1,120,000.00	760,000.00	3,923,641.45	

(五十) 股本

1、股本增减变动情况

项目	期末余额	期初余额
有限售条件股份	229,350,845.00	229,138,118.00
无限售条件股份	14,770,649,553.00	14,770,862,280.00
股份总数	15,000,000,398.00	15,000,000,398.00

(五十一) 资本公积

1、资本公积增减变动明细

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	462,444,429.87	64,116,617.38	43,968,199.87	482,592,847.38

2、其他说明：2018年1-6月，集团通过持有众合九州，增持九州证券股份，导致资本公积增加64,116,617.38元；拉萨产业增持九鼎投资，优博英才增持优博创通信导致资本公积累计减少43,968,199.87元。

(五十二) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	6,813,135,597.22	-4,130,107,249.75		-347,311,696.55	-3,676,974,216.14	-105,821,337.06	3,136,161,381.08

项 目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其中：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							
金融资产公允价值变动损益	6,974,252,849.07	-3,999,820,108.09		-347,311,696.55	-3,544,555,689.35	-107,952,722.19	3,429,697,159.72
现金流量套期损益的有效部分	-156,459,858.69	-60,211,897.16			-60,211,897.16		-216,671,755.85
外币财务报表折算差额	-4,657,393.16	-70,075,244.50			-72,206,629.63	2,131,385.13	-76,864,022.79
合 计	6,813,135,597.22	-4,130,107,249.75		-347,311,696.55	-3,676,974,216.14	-105,821,337.06	3,136,161,381.08

(五十三) 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	179,266,138.94			179,266,138.94

(五十四) 风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	83,128,122.06	6,574,700.40		89,702,822.46
交易风险准备	56,762,904.39			56,762,904.39

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	139,891,026.45	6,574,700.40		146,465,726.85

(五十五) 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	3,810,435,944.84	2,830,297,414.39
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	3,810,435,944.84	2,830,297,414.39
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	599,253,184.47	574,324,118.04
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	6,574,700.40	7,648,104.28
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他-购买少数股东权益		
期末未分配利润	4,403,114,428.91	3,396,973,428.15

(五十六) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本

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
主营业务收入	382,467,390.54	85,524,440.32	562,807,362.97	168,195,777.16
其中: 计算机、通信和其他电子设备制造业	33,507,129.36	30,094,062.59	183,848,943.29	123,269,803.60
其中: 房地产业	36,748,163.81	19,819,725.12	22,066,381.24	9,512,574.29
其中: 技术服务业			21,276,266.17	14,374,896.14
其中: 第三方支付业			27,069,531.25	21,038,503.13
其中: 其他金融服务	21,238,968.95	35,610,652.61	8,692,107.47	
其中: 保险业务收入	290,973,128.42		299,854,133.55	
其他业务收入	16,930,379.99	14,280,765.00	36,458,763.40	32,280,011.85
合计	399,397,770.53	99,805,205.32	599,266,126.37	200,475,789.01

(五十七) 投资管理业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
基金管理费收入	154,170,372.86	210,267,485.64
项目管理报酬	278,747,418.91	186,628,341.00
投资顾问费	4,457,024.96	25,865,622.23
合计	437,374,816.73	422,761,448.87

(五十八) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	134,579,522.89	150,655,335.30
减: 利息支出	315,266,066.14	243,794,666.67
合计	-180,686,543.25	-93,139,331.37

(五十九) 已赚保费

项目	本期发生额	上期发生额
保险业务收入	2,184,877,739.33	1,788,367,619.17
减：分出保费	95,856,588.47	119,206,755.80
合计	2,089,021,150.86	1,669,160,863.37

(六十) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	288,432,569.74	261,323,862.97
减：手续费及佣金支出	84,440,705.04	55,565,182.69
合计	203,991,864.70	205,758,680.28

(六十一) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-130,358,349.71	7,457,898.69
衍生金融工具	121,082,055.39	16,533,172.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-227,740.00
合计	-9,276,294.32	23,763,330.85

(六十二) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-13,364,386.24	-2,393,872.77
处置长期股权投资产生的投资收益	271,283.08	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	4,093,002.37	7,694,909.92
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-22,375,131.34	23,787,477.43
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	764,351,766.83	703,700,688.01
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,033,315,709.79	351,574,555.50
处置衍生金融工具取得的投资收益		
其他	31,029,910.69	42,167,176.74
合计	1,797,322,155.19	1,126,530,934.83

(六十三) 退保金

项目	本期发生额	上期发生额
寿险	194,153,512.28	177,127,967.60

(六十四) 赔付支出净额

项目	本期发生额	上期发生额
死伤医疗给付	250,888,728.08	234,593,951.94
年金给付	170,688.00	185,577.00
满期给付	106,693,022.45	114,288,743.16
其他激励活动及条款给付	56,350,315.97	82,567,588.69

项目	本期发生额	上期发生额
减：摊回赔付支出	53,705,610.09	36,685,484.80
合计	360,397,144.41	394,950,375.99

(六十五) 提取保险责任准备金净额

项目	本期发生额	上期发生额
寿险责任准备金	871,671,729.57	602,106,275.82
减：摊回保险责任准备金	-6,744,195.48	-2,915,246.04
合计	878,415,925.05	605,021,521.86

(六十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税		207,602.95
城市维护建设税	1,765,419.23	1,857,495.91
教育费附加	1,691,321.67	1,755,652.51
土地增值税	2,642,413.65	958,039.55
其他	13,182.50	17,230.87
房产税	1,748,548.68	1,776,270.56
土地使用税	123,169.13	30,300.93
车船税	8,700.00	5,047.50
印花税	9,914,879.88	8,464,508.04
合计	17,907,634.74	15,072,148.82

(六十七) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	548,230,259.57	713,789,838.59
办公费	161,329,177.62	187,473,018.59
折旧及摊销	58,831,464.38	72,484,321.76
差旅交通费	40,701,496.15	45,194,352.58
业务招待费	15,173,913.36	23,269,887.08
会务及广告费	34,647,168.74	51,986,773.82
劳务费	1,438,259.93	4,684,740.99
中介及专业机构费用	155,812,708.34	133,458,789.78
其他	18,001,086.06	19,221,861.90
合计	1,034,165,534.15	1,251,563,585.09

(六十八) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,013,877.77	4,343,329.83
材料费	1,918,205.72	936,503.26
折旧及摊销	905,196.96	706,004.87
差旅交通费	125,864.00	166,845.02
业务招待费	0.00	1,608.00
服务费	261,098.75	141,225.66
其他	188,999.49	22,950.54
合计	9,413,242.69	6,318,467.18

(六十九) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	560,149,740.16	496,498,612.56
减：利息收入	128,025,615.29	226,550,903.39
汇兑损益（收益以“-”号填列）	146,025,530.59	-208,575,747.54
手续费支出	11,139,659.14	2,691,689.80
合计	589,289,314.60	64,063,651.43

(七十) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、应收款项坏账损失	10,620,069.89	-15,250,264.09
二、金融资产减值损失	2,202,037.56	3,225,517.30
三、发放贷款及垫款坏账损失		3,447,460.75
四、其他	5,174,089.63	
合计	17,996,197.08	-8,577,286.04

(七十一) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
资产处置收益	-1,040,956.64	944,114.98

(七十二) 其他收益

项目	本期发生额	与资产相关/与收益相关
个税返还	5,323,659.50	与收益相关
失业稳岗补贴	30,698.84	与收益相关
政府租房补贴	28,250.00	与收益相关
入驻奖励	2,000,000.00	与收益相关
期货协会奖励	2,000.00	与收益相关
新设金融机构专项奖励资金	79,700.00	与收益相关
2017年中央外经贸资金	48,200.00	与收益相关
2017年第二批省级知识产权专项资金	200,000.00	与收益相关
2015-2016年度成果转化推进奖、科技进步奖、专利奖	10,000.00	与收益相关
2017年双流商务局外贸企业出口收汇规模奖励	60,000.00	与收益相关
双流区商务局外经贸专项资金	1,000,000.00	与收益相关
财政返税奖励款	105,900.00	与收益相关
其他	1,815.54	与收益相关
合计	8,890,223.88	与收益相关

(七十三) 营业外收入

1、营业外收入明细

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		16,478,700.00	
违约赔偿收入	47,050.61	44,000.24	47,050.61
其他	739,830.55	952,346.39	739,830.55

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
合计	786,881.16	17,475,046.63	786,881.16

(七十四) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	820,800.00	982,000.00	820,800.00
预计负债			
其他	821,266.56	166,921.39	821,266.56
合计	1,642,066.56	1,148,921.39	1,642,066.56

(七十五) 所得税费用

1、所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	163,107,387.71	57,970,944.73
递延所得税费用	-17,526,996.12	4,081,109.07
合计	145,580,391.59	62,052,053.80

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	772,850,569.49
按法定/适用税率计算的所得税费用	193,212,642.37
子公司适用不同税率的影响	-147,805,829.05
调整以前期间所得税的影响	1,527,611.11
归属于合营企业和联营企业的损益	4,070,233.14
非应税收入的影响	-5,252,737.64
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,937,925.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,527,611.11
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	171,769,168.39
其他	-75,406,233.38
所得税费用	145,580,391.59

(七十六) 现金流量表项目

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金	293,384,385.57	201,677,476.03
利息收入	47,334,695.13	153,029,606.02
政府补助	8,890,223.88	16,478,700.00
其他营业外收入	786,881.16	996,346.63
往来款及其他	3,468,303,028.95	309,796,588.81
合计	3,818,699,214.69	681,978,717.49

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的保证金	375,424,727.00	57,124,495.88
对外捐赠	820,800.00	982,000.00
其他营业外支出	1,627,066.56	166,921.39
手续费支出	11,139,659.14	2,691,689.80
往来款及其他	985,191,568.43	254,042,748.29
合计	1,374,203,821.13	315,007,855.36

3、收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回资金拆借款		
收取远期合同抵押金		
被收购的子公司期初货币资金余额		
收到基金份额转让款		36,500,000.00
收取有关远期掉期合同及利率掉期合同的抵押金		144,565,421.14
合计		181,065,421.14

4、支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付资金拆借款		
退回远期合同抵押金	234,318,225.21	
处置子公司收回的现金		
合计	234,318,225.21	

5、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
发行收益凭证	1,400,000,000.00	230,710,000.00
质押定期存单		
收到履约保证金		
收回的借款保证金	2,466,856,561.57	
应付票据保证金		
收回的票据保证金		3,573,386.44
合计	3,866,856,561.57	234,283,386.44

6、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的借款保证金		753,000,000.00
偿还收益凭证	1,700,000,000.00	300,710,000.00
退还履约保证金		
融资手续费	10,429,597.66	
支付应付票据保证金		
支付限定用途资金	307,671,900.00	
支付资金拆借款		
支付减资款	3,999,159,108.00	
银行借款担保定期存款		
支付的保函保证金	9,150,000.00	

项目	本期发生额	上期发生额
合计	6,026,410,605.66	1,053,710,000.00

(七十七) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料表

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	627,270,177.90	631,753,158.67
加: 资产减值准备	17,996,197.08	-8,577,286.04
固定资产折旧、投资性房地产折旧	42,672,031.58	49,072,407.73
无形资产摊销	15,349,386.87	18,422,495.78
长期待摊费用摊销	24,428,563.68	11,837,873.08
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)	-1,040,956.64	-1,341,067.52
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)	9,276,294.32	-23,763,330.85
财务费用(收益以“-”号填列)	560,149,740.16	464,320,705.30
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,797,322,155.19	-1,088,362,811.63
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-25,452,119.58	-511,756.24
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	12,473,729.73	4,592,865.31
存货的减少(增加以“-”号填列)	-24,380,116.60	-141,213,981.34
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,970,531,529.03	1,467,356,526.12
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	5,810,265,571.28	219,557,214.22
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,242,217,873.62	1,603,143,012.59
2. 不涉及现金收支的重大活动:		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	5,821,322,383.78	15,498,963,841.11
减: 现金的期初余额	5,093,886,402.83	7,715,414,630.66
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	727,435,980.95	7,783,549,210.45

2、本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中: Jiuzhou International Investment Holdings Co.Ltd	
重庆市九云小额贷款有限公司	
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
其中: Jiuzhou International Investment Holdings Co.Ltd	21,070,034.87

项目	金额
重庆市九云小额贷款有限公司	664,924.19
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：Jiuzhou International Investment Holdings Co.Ltd	
重庆市九云小额贷款有限公司	
处置子公司收到的现金净额	-21,734,959.06

3、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,821,322,383.78	5,093,886,402.83
其中：库存现金	4,966,335.25	11,639,181.23
可随时用于支付的银行存款	5,505,986,097.86	4,347,581,572.94
可随时用于支付的其他货币资金	32,539,696.66	8,363,863.21
结算备付金	277,830,254.01	726,301,785.45
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	5,821,322,383.78	5,093,886,402.83
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

七、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

本公司报告期内未发生非同一控制下企业合并。

（二）同一控制下企业合并

本公司报告期内未发生同一控制下企业合并。

（三）处置子公司

1、单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	Jiuzhou International Investment Holdings Co.Ltd
股权处置价款	334,842,767.05
股权处置比例（%）	100.00
股权处置方式	股权转让
丧失控制权的时点	2018年03月31日
丧失控制权时点的确定依据	股权转让协议签订
处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	0.00
与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额	0.00

（四）其他原因的合并范围变动

1、本公司出资设立苏州中毓九鼎投资管理有限公司、重庆泽渝九鼎股权投资基金管理有限公司、北京昆吾产业投资管理有限公司、成都昆吾产业投资有限公司、北京昆吾医疗管理有限公司、达孜县众合九州投资中心（有限合伙）。

2、北京巨龙九鼎投资管理有限公司于 2018 年 2 月 24 日注销，不再纳入合并范围。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司	拉萨	拉萨	产业投资	100.00		出资设立
西藏祥鑫投资中心（有限合伙）	拉萨	拉萨	创业投资		100.00	出资设立
深圳市武曲星网络科技有限公司	深圳	深圳	计算机网络技术	5.00	95.00	出资设立
善昌九鼎（上海）投资管理有限公司	上海	上海	股权投资管理	100.00		出资设立
聚通宝财富管理有限公司	北京	北京	资本管理服务	100.00		出资设立
中捷保险经纪股份有限公司	北京	北京	保险经纪	98.00	2.00	股权收购
Jiuan-FT life international Investment Holdings Corporation Limited	香港	香港	投资管理、咨询	100.00		出资设立
Jiuzhou Corporate Finance(Hong Kong) Limited	香港	香港	投资管理、咨询	100.00		出资设立
Jiuding Group Finance CO., Ltd	维京群岛	维京群岛	投资管理、咨询		100.00	出资设立
富通（亚洲）控股有限公司	香港	百慕大	保险	100.00		股权收购
富通保险有限公司	香港	香港	保险		100.00	股权收购
西藏九证嘉达投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、咨询		100.00	出资设立
西藏九证资本投资有限公司	拉萨	拉萨	投资咨询		100.00	出资设立
九州证券股份有限公司	青海	青海	证券经纪		89.02	股权收购
青海九证投资管理有限公司	青海	青海	投资管理		89.02	出资设立
九证资本投资有限公司	北京	北京	投资管理、咨询		89.02	出资设立
北京九禹金服科技有限公司	北京	北京	基金业务外包服务		71.22	出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
九州期货有限公司	北京	北京	期货经纪、资产管理		89.02	股权收购
深圳市九州风险管理有限公司	深圳	深圳	风险管理		89.02	出资设立
成都优博同创信息技术有限公司	成都	成都	资产管理		100.00	股权收购
成都优博创通信技术股份有限公司	成都	成都	通信设备零件制造		51.65	股权收购
成都恒晶科技有限公司	成都	成都	通信设备零件制造		32.16	股权收购
成都优博英才企业管理有限公司	成都	成都	投资管理		100.00	股权收购
拉萨优博飞跃软件开发有限公司	拉萨	拉萨	开发、生产、销售、技术服务		51.65	出资设立
北京九信创新资产管理有限公司	北京	北京	资产管理		100.00	出资设立
西藏九信资产管理有限公司	拉萨	拉萨	资产管理、投资咨询		100.00	出资设立
达孜九信资产管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理		100.00	出资设立
南昌江中投资有限责任公司	南昌	南昌	投资管理		100.00	股权收购
江西中江集团有限责任公司	南昌	南昌	投资管理	100.00		股权收购
江西江中物业有限责任公司	南昌	南昌	物业管理		94.71	股权收购
欣创九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理	100.00		出资设立
北京黑马自强投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、投资咨询	100.00		出资设立
达孜县黑马投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、投资咨询		100.00	出资设立
北京晨星成长教育科技有限公司	北京	北京	技术咨询、技术服务		100.00	出资设立
横琴晨星投资基金管理股份有限公司	珠海	珠海	基金管理、股		60.00	出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
			股权投资、创业投资、投资管理、资产管理			
厦门晨星启辰投资管理有限公司	厦门	厦门	投资管理		60.00	出资设立
达孜县晨星信息科技有限责任公司	拉萨	拉萨	信息技术		100.00	出资设立
九泰基金管理有限公司	北京	北京	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理	25.00	65.48	出资设立
九泰基金销售（北京）有限公司	北京	北京	基金销售		90.48	出资设立
九泰财富管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理		100.00	出资设立
北京君融联合投资管理有限公司	北京	北京	投资管理；资产管理	20.00	29.41	出资设立
贵州九恒商务信息咨询有限公司	贵州	贵州	投资管理	100.00		出资设立
浙江九恒投资管理有限公司	杭州	杭州	投资管理、投资咨询		100.00	出资设立
西藏九恒投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、投资咨询		100.00	出资设立
九恒商务咨询（北京）有限公司	北京	北京	投资咨询、企业策划		100.00	出资设立
仁福财富管理有限公司	香港	香港	商业服务		100.00	股权收购
御银有限公司	香港	香港	商业服务		100.00	股权收购
达孜县众合九州投资中心（有限合伙）	拉萨	拉萨	创业投资		100.00	出资设立
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	南昌	南昌	投资咨询；房地产开发经		73.53	股权收购

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
			营；土地开发及经营			
昆吾九鼎不动产有限公司	南昌	南昌	房地产开发经营，投资咨询，不动产投资与管理		73.53	出资设立
昆吾九鼎投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
厦门贞观九鼎投资管理有限公司	厦门	厦门	投资管理、投资咨询		58.82	出资设立
厦门炎汉九鼎投资管理有限公司	厦门	厦门	投资管理、投资咨询		58.82	出资设立
西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
无锡上鼎久鼎投资管理有限公司	无锡	无锡	投资管理、投资咨询		58.82	出资设立
天津昆吾投资管理有限公司	天津	天津	投资管理、投资咨询		66.18	出资设立
苏州周原九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
苏州昆吾产业投资有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
苏州磐石九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
苏州昆吾九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
苏州金鹏九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
苏州嘉平九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
深圳同德九鼎投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理、股权投资		37.50	出资设立
拉萨昆吾九鼎投资咨询有限公司	拉萨	拉萨	投资咨询		73.53	出资设立
昆吾九鼎创业投资有限公司	北京	北京	投资管理、投资咨询		73.53	股权转让所得
昆吾九鼎（北京）医药投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、资产管理		73.53	出资设立
河南昆吾九鼎投资有限公司	郑州	郑州	投资管理、投资咨询		63.97	出资设立
管鲍九鼎（厦门）投资管理有限公司	厦门	厦门	投资管理、投资咨询		51.47	出资设立
成都引力九鼎投资管理有限公司	成都	成都	投资管理、投资咨询		58.82	出资设立
北京惠通九鼎投资有限公司	北京	北京	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
达孜县九鼎君和投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理		73.53	出资设立
九鼎东江投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理		47.79	出资设立
达孜县嘉润九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理		51.47	出资设立
沈阳嘉和九鼎投资管理有限公司	沈阳	沈阳	投资管理、投资咨询		66.18	股权收购
苏州昆吾九鼎投资中心（有限合伙）	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	股权收购
南京昆吾九鼎投资管理有限公司	南京	南京	投资管理、投资咨询		73.53	股权收购
北京同创九鼎投资咨询公司	北京	北京	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
达孜县五道口九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、投资咨询		44.12	出资设立
北京瑞晟九鼎投资有限公司	北京	北京	项目投资；投		73.53	出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
			资咨 询；投 资管理			
北京仕博九鼎投资有限公司	北京	北京	项目投 资；投 资咨 询；投 资管理		73.53	出资设 立
北京中恒九鼎投资有限公司	北京	北京	项目投 资；投 资咨 询；投 资管理		73.53	出资设 立
拉萨创领九鼎投资管理有限公 司	拉萨	拉萨	投资管 理		73.53	出资设 立
拉萨毅灵九鼎投资管理有限公 司	拉萨	拉萨	投资管 理		47.79	出资设 立
天行九鼎股权投资基金管理 (上海)有限公司	上海	上海	投资基 金管理		51.47	出资设 立
北京九鼎大慧投资管理有限公 司	北京	北京	投资管 理		73.53	出资设 立
江西九鼎瑞志投资管理有限公 司	九江	九江	投资管 理		51.47	出资设 立
达孜县九鼎惠民投资管理有限 公司	拉萨	拉萨	投资管 理、投 资咨 询		51.47	出资设 立
黑龙江三江九鼎投资管理有限 公司	哈尔滨	哈尔滨	项目投 资；投 资咨 询；投 资管理		51.47	出资设 立
北京九鼎同和投资基金管理有 限公司	北京	北京	非证券 业务的 投资管 理、咨 询		51.47	股权收 购
苏州坤隆九鼎投资管理有限公 司	苏州	苏州	投资管 理、资 产管 理、创 业投资		58.82	出资设 立
海南同星九鼎股权投资基金管 理有限公司	海南	海南	投资管 理；投 资咨 询		66.18	出资设 立
巴中秦巴九鼎投资管理有限公 司	四川	四川	投资管 理、投 资咨 询服务		73.53	出资设 立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
苏州中毓九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资咨询服务		44.12	出资设立
重庆泽渝九鼎股权投资基金管理有限公司	重庆	重庆	投资管理、投资咨询服务		73.53	出资设立
北京昆吾产业投资管理有限公司	北京	北京	投资管理；项目投资；投资咨询		73.53	出资设立
成都昆吾产业投资有限公司	成都	成都	投资管理、资产管理		73.53	出资设立
北京昆吾医疗管理有限公司	北京	北京	企业管理；医院管理		73.53	出资设立
KunwuJiuding International(Holdings)Ltd(HK Ltd)	中国香港	中国香港	投资管理、投资咨询		73.53	股权收购
Jiuding Advisors Limited	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		58.82	股权收购
Jiuding China GP Limited	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	股权收购
Orient Beam Limited	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	股权收购
Jiuding China Associates L.P.	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		58.82	股权收购
JiudingDingcheng Limited(Cayman Ltd)	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JiudingDingjin Limited(Cayman ltd)	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
Jiuding Dingfeng GP,L.P (Cayman ltd)	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		66.18	出资设立
Jiuding Dingfeng Advisors Limited(Cayman Ltd)	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
Genuine Wealth Management	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
Golden Trient Investment Limited	BVI	BVI	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
Grand Pioneer Investment Limited	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
Grand Hope Limited	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
Acute Investment	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
New Century Wealth Limited	BVI	BVI	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD International Advisors Limited	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD International GP Ltd.	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD International GP L.P.	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD Capital Holdings USA Inc.	USA	USA	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD Capital Advisors USA LLC	USA	USA	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD Capital Partners USA LLC	USA	USA	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD Artist Walk EB5 Fund Manager LLC	USA	USA	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD Capital International(Hong Kong) Limited	中国香港	中国香港	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD International Fund II GP,Ltd.	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD International Fund II GP,L.P.	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD Excelsior Parc EB5 Manager LLC	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
JD Montague Pierrepont EB5 Manager LLC	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JD Apollo GP Ltd	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立

2、重要的非全资子公司

单位：万元

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	26.47	-52.16		5,753.99
九州证券股份有限公司	10.98	-91.22		532.81

3、重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 重要非全资子公司的财务状况

子公司名称	期末余额（万元）					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	337,049.51	200,108.29	537,157.80	260,160.32	69,473.57	329,633.89
九州证券股份有限公司			1,902,344.47			1,510,941.93

续表：

子公司名称	期初余额（万元）					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	272,194.84	203,188.48	475,383.32	233,759.43	34,399.77	268,159.21
九州证券股份有限公司			2,243,621.63			1,396,917.75

(2) 重要非全资子公司的经营成果及现金流量

子公司名称	本期发生额（万元）			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	40,612.84	9,588.14	229.79	109,351.28
九州证券股份有限公司	40,061.43	16,753.55	-55,605.16	186,752.05

续表：

子公司名称	上期发生额（万元）			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	37,109.96	13,483.76	27,957.61	-9,761.85
九州证券股份有限公司	35,333.32	-10,645.43	67,843.41	57,241.50

（二）在联营企业中的权益

1、重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
龙泰九鼎投资有限公司	西藏	西藏	投资及投资管理、咨询		9.33	权益法
保利科技防务投资有限公司	上海	上海	投资管理		29.16	权益法

2、重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项 目	期末余额 / 本期发生额	
	龙泰九鼎投资有限公司	保利科技防务投资有限公司
流动资产	24,519.20	4,445.72
非流动资产	955.10	778.46
资产合计	25,474.30	5,224.18
流动负债	127.47	2,113.07
非流动负债		
负债合计	127.47	2,113.07
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	25,346.83	3,111.11
按持股比例计算的净资产份额	3,244.39	1,244.44
营业收入		491.19
净利润	-253.24	-3,347.94
其他综合收益		
综合收益总额	-253.24	-3,347.94

续表：

项 目	期初余额 / 上期发生额	
	龙泰九鼎投资有限公司	保利科技防务投资有限公司
流动资产	24,644.92	7,399.89
非流动资产	955.16	1,091.02
资产合计	25,600.07	8,490.91
流动负债		2,031.86

项 目	期初余额 / 上期发生额	
	龙泰九鼎投资有限公司	保利科技防务投资有限公司
非流动负债		
负债合计		2,031.86
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	25,600.07	6,459.05
按持股比例计算的净资产份额	3,276.81	2,583.62
营业收入	43.69	580.98
净利润	-423.70	-461.06
其他综合收益		
综合收益总额	-423.70	-461.06

九、与金融工具相关的风险

(一) 风险管理目标和政策

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

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司金融工具承受外汇风险主要与美元及港币有关，本公司的主要业务活动以人民币计价结算。于 2018 年 06 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元或港币外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司拥有的主要非人民币金融资产和金融负债以人民币列示如下：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	2,108,890,112.41	1,462,420,385.71
衍生金融资产	587,314,979.60	829,874,188.88
应收账款	42,538,247.12	37,807,646.35
其他应收款	11,123,882,616.31	10,822,071,397.55
金融资产	25,508,572,764.99	25,488,246,637.23
预收账款	7,849,179.82	8,977,875.14
其他应付款	2,150,703,918.04	399,008,583.89
短期借款	581,165,692.00	576,202,588.00
衍生金融负债	16,178,603.21	10,866,445.93
长期借款	8,327,823,971.44	10,400,962,637.37
应付债券	1,642,663,277.14	1,621,163,759.92

(2) 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浮动利率银行借款以及关联方资金拆借有关。

利率风险敏感性分析：利率增减 100 个基点对当期损益和股东权益的税前影响如下：

利率变动	本期		上期	
	对利润的影响	对所有者权益的影响	对利润的影响	对所有者权益的影响
上涨 100 个基点	-231,906,351.16	-231,906,351.16	272,352,867.15	-272,352,867.15
下降 100 个基点	231,906,351.16	231,906,351.16	272,352,867.15	272,352,867.15

(3) 其他价格风险

本公司持有的部分分类为可供出售金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着资本市场价格变动的风险。企业股权价格波动不仅仅取决于企业的业绩，还受宏观经济周期、利率、资金、供求关系等因素影响。本公司已于公司内部成立投后管理部门，由指定专员密切跟进被投企业的经营情况及其股权价值，落实投资协议相关条款，以缓解公司面临的价格风险。

2、信用风险

2018 年 06 月 30 日，可能引起本公司财务损失的信用风险主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司成立了专门小组负责确定信用额度、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审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司管理层认为保持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。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。本公司将经营利润、银行借款、债券等作为主要资金来源。

于 2018 年 06 月 30 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：万元

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
短期借款	139,216.57					
拆入资金						
一年内到期的非流动负债	86,100.00					
长期借款		10,000.00	201,826.63	806,853.27	180,000.00	41,602.50
应付债券		80,000.00	496,198.22	50,000.00	-	164,266.33
应付短期融资券	70,000.00					

4、股权资产风险

公司从事股权投资业务，可能面临的主要风险是投资项目退出风险，产生的主要原因包括：期限长是股权投资的特性，通过资本市场实现退出是股权投资最理想的退出通道。IPO 企业排队上市时间花费较长，直接影响着 PE 机构的 IPO 退出机制实施。投资项目退出困难，造成出资人的资金难以收回，直接影响公司的管理业绩报酬，并对公司后续基金产品的募集带来不利影响。

为降低股权投资风险，公司成立了风险控制委员会，针对投资过程中的相关风险进行控制。在投资项目选择、投资项目后管理等主要风险阶段，制定了适合公司自身经营模式的风险控制措施。在投资项目选择阶段，建立了项目负责人尽职调查机制、投资决策委员会审核机制、风险控制委员会审核机制等控制手段。在投资项目后管理中，建立了专人负责制、项目公司的评价体系、风险项目预警机制、风险或危机处置机制等控制手段。由于上述风险控制体系的建立、完善和有效实施，最大限度的控制投资风险，推动被投资单位尽快实现三板挂牌或实现上市，保障公司投资资金的顺利收回。

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	612,286,932.16	54,672,355.24		666,959,287.40
其中：权益工具投资	612,286,932.16			612,286,932.16
理财产品		17,016,224.30		17,016,224.30
债务工具				0.00
2. 衍生金融资产		874,651,588.50		874,651,588.50
3. 可供出售金融资产	34,604,528,922.77	1,377,279,483.85	18,946,463,582.98	54,928,271,989.60
4. 投资性房地产	211,759,217.62			211,759,217.62
资产总额	35,428,575,072.55	2,306,603,427.59	18,946,463,582.98	56,681,642,083.12
5. 衍生金融负债		16,178,603.21		16,178,603.21

(二) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息及不可观察参数的敏感性分析

本公司对投资的基金进行估值。由于基金层面已经对其投资项目按照公允价值进行计量，因此基金的净资产金额已经直接反映其本身公允价值，故公司投资的基金公允价值属于第三层级，即直接用基金净资产金额乘以公司在基金中的份额持有比例得出公司对基金投资的公允价值。

本公司的在管基金对其投资的项目进行估值，对不同项目公允价值估值方式如下：

1、 已上市项目公允价值为第一层级，按照估值日最近一个交易日的股票收盘价计算的市值计算；

2、 未上市的项目：

(1) 若系最近一年新投资的项目，则按照投资成本对该项目进行公允价值计量；

(2) 若投资期限超过一年，则按项目具体情况，按照下表对项目进行公允价值计量：

项目目前的状态				估值方法			
已退出的				按照已实际收到现金计算			
未退出的	已上市的			按照估值日最近一个交易日的股票收盘价计算的市值计算			
	未上市的	未计划回购的	最近一年内新投资的		按照投资成本计算		
			最近未发生转让或再融资的	最近存在转让或再融资的		按照转让或再融资的价格计算	
				公司最近四个季度合计未亏损、未出现业绩下滑超过50%且可比上市公司市盈率未超过100的	已经申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于30的取30）*80%计算	
					预计1年内申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于30的取30）*70%计算。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果	
		预计1年后申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于30的取30）*60%计算。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果				
		投资超过一年的	最近未发生转让或再融资的	公司最近一年亏损或者业绩下滑超过50%或者可比上市公司市盈率大于100的	已经申报IPO的	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*80%计算，可比上市公司市净率*80%的结果大于2的则取2	
					预计1年内申报IPO的	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*70%计算，可比上市公司市净率*70%的结果大于2的则取2。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果	
					预计1年后申报IPO的	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*60%计算，可比上市公司市净率*60%的结果大于2的则取2。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果	
	计划回购的			按照投资协议或最新达成的协议中的约定的价款计算；无回购协议且最新未就回购达成协议的，按照账面净资产值的			

注：公司对新三板挂牌项目的估值参照上市公司估值方法。

其中：参照可比上市公司市盈率或市净率计算估值的，公允价值为第二层级，参数选取为被投资单位每股收益或每股净资产以及可比上市公司市盈率及市净率；其他方式估值为第三层级。

十一、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
同创九鼎投资控股有限公司	西藏	投资管理、资产管理	5,000.00 万元	46.19	46.19

本企业最终控制方是吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇。

（二）本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、（一）。

（三）本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、（二）。

（四）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
吴刚	实际控制人之一、董事
黄晓捷	实际控制人之一、董事、高级管理人员
吴强	实际控制人之一、董事、高级管理人员
蔡蕾	实际控制人之一、董事、高级管理人员
覃正宇	实际控制人之一、董事、高级管理人员
方林	董事、高级管理人员
王丽平	监事会主席
何华	监事
付叶波	监事
王亮	高级管理人员
李端	高级管理人员
赵根	高级管理人员
拉萨百泉商务咨询有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
人人行科技股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
人人行控股股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
嘉兴嘉源信息科技有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
九派天下支付有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
达孜九派网络技术有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
易付通科技有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
九信投资管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
西藏九朗投资管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
北京九购科技有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
Jiuzhou International Investment Holdings Co.Ltd	与本公司受同一实际控制人控制
重庆市九云小额贷款有限公司	与本公司受同一实际控制人控制

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
由本公司经营管理的基金	

(五) 关联交易情况

1、为基金提供管理服务并收取管理费和管理报酬

A. 公司 2018 年 1-6 月为基金提供管理服务收取的基金管理费、基金管理报酬及投资顾问费金额合计为 348,275,103.27 元。公司现有基金的管理费、管理报酬及投资顾问费定价系参照同行业水平制定。

B. 公司 2018 年 1-6 月对在管基金增加投资 134,411,842.41 元。

2、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年金额		上年金额	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)
九派天下支付有限公司	购买预付卡	协议价			225.00	66.43
人人科技服务有限公司	接受技术服务	协议价	25.23	0.30	1,069.97	91.90

3、关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴刚、吴强、黄晓捷、蔡蕾、覃正宇、同创九鼎投资控股有限公司。	300,000,000.00	2018/5/7	2019/5/7	否
担保人：吴刚、吴强、黄晓捷、蔡蕾、覃正宇。担保企业：同创九鼎投资控股有限公司。	500,000,000.00	2017/6/15	2019/6/14	否
吴刚、吴强、黄晓捷、蔡蕾、覃正宇及 5 个人配偶	1,800,000,000.00	2017/5/19	2022/5/18	否
担保人：吴刚、吴强、黄晓捷、蔡蕾、覃正宇。担保企业：同创九鼎投资控股有限公司	1,000,000,000.00	2018/4/20	2021/4/19	否
同创九鼎投资控股有限公司	355,000,000.00	2017/2/24	2020/2/24	否
担保人：吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇。担保企业：同创控股	320,000,000.00	2017/12/5	2020/12/5	否
同创九鼎投资控股有限公司	4,376,872,351.28	2016/3/31	2021/3/31	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
同创九鼎投资控股有限公司	100,000,000.00	2017/04/23	2018/7/23	否

(六) 关联方应收应付款项

1、应收项目

(1) 与由本公司管理的基金及联营企业间的应收款项情况

项目名称	款项性质	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	应收基金管理费及管理报酬	221,372,825.40	9,489,036.50	184,677,828.81	7,407,349.34
其他应收款	代垫款	568,253,408.73	10,639,457.31	150,813,843.17	2,682,118.69
	尚未收回的项目退出本金及收益	348,483,686.46	6,904,454.05	425,586,245.11	7,682,180.04
	借款	50,116,000.00	1,503,480.00	50,116,000.00	501,160.00
	小计	966,853,095.19	19,047,391.36	626,516,088.28	10,865,458.73

(2) 与其他关联方的应收款项情况

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	龙泰九鼎投资有限公司	1,274,737.73	12,747.38		
其他应收款	人人行控股股份有限公司	334,842,767.05			
其他应收款	Jiuzhou International Investment Holdings Co.Ltd	6,941,033.93			

2、应付项目

(1) 与由本公司管理的基金及联营企业间的应付款项情况

项目名称	款项性质	期末余额	期初余额
预收账款	预收基金管理费及管理报酬	90,507,320.49	90,946,710.65
	咨询顾问费		8,187,923.32
	小计	90,507,320.49	99,134,633.97
其他应付款	往来款及其他	153,906,239.72	172,076,753.12

(2) 与其他关联方的应付款项情况

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	嘉兴嘉源信息科技有限公司		833,624,318.77
其他应付款	易付通科技有限公司	25,000,000.00	80,000,000.00
其他应付款	同创九鼎投资控股有限公司	308,920,000.00	140,000,000.00
应付账款	人人行科技股份有限公司		11,341,722.80

十二、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至 2018 年 06 月 30 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

1、本公司按房地产经营惯例为商铺和住宅承购人提供抵押贷款担保，截至 2018 年 6 月 30 日累计担保余额为人民币 114,618,600.00 元。

2、河南昆吾九鼎投资有限公司收到河南九鼎投资管理有限公司（以下简称“河南九鼎”）的《民事起诉状》，河南九鼎以商标侵权为由起诉本公司，要求我司停止使用“九鼎投资”字样，并赔偿其因制止侵权行为支付的相关费用 103,380 元及本案诉讼费。河南九鼎诉称，我司在经营及对外宣传等活动中长期突出使用与我司企业名称字样不符的“九鼎投资”字样，该字样的“九鼎”及后缀“投资”与其持有的“九鼎”注册商标及核定服务项目一一对应，造成社会公众及相关单位在资本投资、金融服务等领域将其与我司产生混淆和误认，扰乱了其正常生产经营等活动，侵犯了其注册商标专用权。报告期内，该诉讼事项尚无进展。

3、公司前员工尤紫雨以昆吾九鼎、昆吾九鼎深圳分公司为被申请人向深圳市福田区劳动争议仲裁委员会申请仲裁，要求公司支付申请人绩效奖金 4240 万元，2018 年 4 月 30 日深圳市福田区劳动争议仲裁委员会作出深福劳人仲案[2018]48 号《仲裁裁决书》，裁决如下：昆吾九鼎支付尤紫雨九鼎绩效奖金人民币 400 万元。昆吾九鼎根据仲裁决议计提预计负债 400 万元。目前昆吾九鼎及尤紫雨对仲裁结果均不认可，已分别向北京市海淀区、深圳市福田区人民法院提起诉讼。

除存在上述或有事项外，截至 2018 年 06 月 30 日，本公司不存在其他应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十三、资产负债表日后事项

2018 年 07 月 05 日同创九鼎投资管理集团股份有限公司注册地址变更为北京市西城区马连道南街 6 号院 1 号楼 2 层 2A116。

除上述事项外，截至本财务报表对外报出日，本公司无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

（一）分部信息

1、本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：公募业务、证券公司业务、房地产业务、私募业务、通信设备制造、不良资产经营业务、保险业务、其他业务。分部信息如下：

2、报告分部的财务信息

项目	公募业务	证券公司业务	房地产业务	私募业务
营业总收入	81,612,373.38	400,614,341.95	38,366,752.55	367,765,004.00
其中：对外交易收入	74,287,672.98	454,474,474.02	38,366,752.55	367,765,004.00
分部间交易收入	7,324,700.40	-53,860,132.07		
营业总成本	98,897,236.64	303,067,004.76	67,694,515.45	231,542,137.00
其中：对外交易成本	98,250,193.84	303,067,004.76	63,448,388.04	231,542,137.00
分部间交易成本	647,042.80		4,246,127.41	
营业利润（亏损）	-17,284,863.26	166,898,736.94	-29,327,762.90	136,324,514.16

资产总额	213,788,849.57	19,023,444,659.51	3,719,752,946.23	2,565,647,899.12
负债总额	116,122,082.85	15,109,419,277.55	2,968,676,745.04	332,298,082.55
补充信息：				
折旧及摊销	7,038,517.62	18,521,109.44	864,793.46	8,919,487.36
资本性支出	7,995,392.68	11,241,048.96	103,378.89	7,844,929.80

续表 1:

项目	通信设备制造业务	不良资产经营业务	保险业务
营业总收入	34,082,538.40	8,002,616.73	3,224,530,819.09
其中：对外交易收入	34,082,538.40	8,002,616.73	3,119,588,359.45
分部间交易收入			104,942,459.64
营业总成本	54,085,094.88	17,517,838.86	2,692,812,345.57
其中：对外交易成本	54,085,094.88	17,517,838.86	2,557,618,084.65
分部间交易成本			135,194,260.92
营业利润（亏损）	-20,002,556.48	-8,197,022.13	531,718,473.52
资产总额	220,643,065.41	169,129,773.00	39,897,668,660.41
负债总额	47,424,321.98	109,025,623.42	33,775,160,816.62
补充信息：			
折旧及摊销	3,889,389.40	283,456.26	18,140,829.46
资本性支出	2,482,770.14	1,509,525.39	8,552,700.99

续表 2:

项目	其他业务	抵消	合计
营业总收入	1,047,096,217.28	-471,229,769.76	4,730,840,893.62
其中：对外交易收入	634,273,475.49		4,730,840,893.62
分部间交易收入	412,822,741.79	-471,229,769.76	
营业总成本	636,777,372.05	-137,409,139.24	3,964,984,405.97
其中：对外交易成本	639,455,663.94		3,964,984,405.97
分部间交易成本	-2,678,291.89	-137,409,139.24	
营业利润（亏损）	410,365,365.56	-396,789,130.52	773,705,754.89
资产总额	78,741,777,598.25	-50,572,895,896.44	93,978,957,555.06
负债总额	49,359,486,357.58	-32,324,167,408.40	69,493,445,899.19
补充信息：			
折旧及摊销	24,792,399.13		82,449,982.13
资本性支出	3,198,066.36		42,927,813.21

十五、母公司财务报表主要项目注释

（一）其他应收款

项目	期末账面余额	期初账面余额
应收利息	203,803,116.44	168,258,696.15
其他应收款	13,466,323,604.19	13,639,856,421.90
合计	13,670,126,720.63	13,808,115,118.05

1、应收利息

项目	期末账面余额	期初账面余额
应收定期存款利息	203,803,116.44	168,258,696.15

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,471,517,845.03	100.00	5,194,240.84	0.04	13,466,323,604.19
其中：账龄组合	95,741,857.04	0.71	5,194,240.84	5.43	90,547,616.20
无风险组合	13,375,775,987.99	99.29			13,375,775,987.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	13,471,517,845.03	100.00	5,194,240.84	0.04	13,466,323,604.19

续表：

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,643,000,069.45	100.00	3,143,647.55	0.02	13,639,856,421.90
其中：账龄组合	97,113,257.04	0.71	3,143,647.55	3.24	93,969,609.49
无风险组合	13,545,886,812.41	99.29			13,545,886,812.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	13,643,000,069.45	100.00	3,143,647.55	0.02	13,639,856,421.90

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		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,280,000.00	12,800.00	1.00
1—2 年	66,156,274.94	1,984,688.24	3.00
2—3 年	4,721,861.63	236,093.08	5.00
3—4 年	22,603,031.80	2,260,303.18	10.00
4—5 年	560,664.67	280,332.34	50.00
5 年以上	420,024.00	420,024.00	100.00
合计	95,741,857.04	5,194,240.84	

续表：

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	29,697,994.16	296,979.94	1.00
1—2年	37,781,979.41	1,133,459.38	3.00
2—3年	28,452,594.40	1,422,629.72	5.00
3—4年	760,665.07	76,066.51	10.00
4—5年	411,024.00	205,512.00	50.00
5年以上	9,000.00	9,000.00	100.00
合计	97,113,257.04	3,143,647.55	

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	7,767,331.27	7,767,331.27
借款	12,224,339,475.01	12,998,140,273.38
往来款及其他	1,239,382,875.75	637,064,301.80
代垫款	28,163.00	28,163.00
合计	13,471,517,845.03	13,643,000,069.45

(3) 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数的比例（%）	坏账准备期末余额
拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司	借款	10,759,468,911.09	1年以内	79.87	
光威国际有限公司（BRIGHT VICTORY INTERNATIONAL LIMITED）	借款	1,654,150,000.00	1-2年	12.28	
昆吾九鼎投资控股股份有限公司(录入)	收购款	361,033,280.00	1年以内、2-3年	2.68	
人人行控股股份有限公司	股权转让款	334,842,767.05	1年以内	2.49	
九州证券有限公司	往来款	107,741,236.80	1年以内	0.80	
合计		13,217,236,194.94		98.11	

(二) 长期股权投资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,274,853,279.59		17,274,853,279.59
对联营、合营企业投资			
合计	17,274,853,279.59		17,274,853,279.59

续表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	15,103,845,540.45		15,103,845,540.45
对联营、合营企业投资			
合计	15,103,845,540.45		15,103,845,540.45

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
九安富通有限公司	883,366,311.95			883,366,311.95
九州国际投资控股有限公司	328,992,260.86		328,992,260.86	-
江西中江集团有限责任公司	4,178,679,144.00			4,178,679,144.00
贵州九恒商务信息咨询有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
中捷保险经纪股份有限公司	49,000,000.00			49,000,000.00
富通亚洲控股有限公司	9,049,272,124.25			9,049,272,124.25
北京君融联合投资管理有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00
拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司	99,995,699.39			99,995,699.39
九泰基金管理有限公司	47,000,000.00			47,000,000.00
北京黑马自强投资管理有限公司	46,600,000.00			46,600,000.00
深圳市武曲星网络科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
聚通宝财富管理有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
欣创九鼎投资管理有限公司	310,940,000.00	2,500,000,000.00		2,810,940,000.00
合 计	15,103,845,540.45	2,500,000,000.00	328,992,260.86	17,274,853,279.59

(三) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		1,000,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	5,850,506.19	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		1,353.52
处置可供出售金融资产取得的投资收益		1,830,588.89
合计	5,850,506.19	1,001,831,942.41

十六、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,040,956.64	
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）	8,890,223.88	
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	-583,902.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	7,265,364.92	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“一”表示）	178,387.82	
少数股东权益影响额（税后）	1,432,144.44	
归属于母公司所有者权益的非经常性损益净额	5,654,832.66	

十七、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	2.40	0.04	0.04
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2.38	0.04	0.04

同创九鼎投资管理集团股份有限公司

二〇一八年八月二十四日