



天图投资

NEEQ:833979

深圳市天图投资管理股份有限公司
(TIAN TU CAPITAL CO., LTD.)

半年度报告

— 2018 —

公司半年度大事记

- 一、 2018 年上半年，公司继续围绕 VC、PE、投资投行、控股投资等四个产品线开展投资，通过在管基金以及自有资金共实现对外投资 11.67 亿元，共投资了 20 个项目。
- 二、 2018 年 6 月 27 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布了《天图投资公开发行 2017 年创新创业公司债券（面向合格投资者）跟踪评级报告》，给予公司主体信用等级为 AA，给予本次债券信用等级为 AAA，评级结果较首次评级未有变化。
- 三、 2018 年 5 月 18 日，天图唐人神基金 2017 年度合伙人大会在深圳召开，深圳市引导基金、福田引导基金、唐人神集团等出资人莅临参会。本基金属公司投资投行产品线，已投资了卤人甲、平行线教育、食得鲜、鲍师傅等优质项目。
2018 年 6 月 27 日，天图东峰中小微基金 2018 年第一次合伙人大会在深圳召开，本基金出资人深圳市引导基金、前海金控、东风股份等出资代表莅临参会。该基金属于 VC 产品线，已投资了奈雪的茶、唱道文化、松哥油闷大虾等优质项目。
- 四、 2018 年 6 月 8-9 日，公司在深圳举办了第七期“磨刀会”，来自被投企业和部分大消费领域的优秀企业家共计 100 余人参加。本期“磨刀会”以品牌战略私享课的形式，分享品牌创业方法论和经典实操案例，并为与会企业家提供了高质量的学习交流机会。
- 五、 2018 年 5 月 18 日，在证券时报主办第六届中国创业投资高峰论坛暨中国创投金鹰奖颁奖盛典上，天图投资荣获“中国创投金鹰奖”年度最佳退出机构、年度最佳 PE 机构、新零售行业最佳创投机构、金融科技行业最佳创投机构；公司首席投资官冯卫东荣获“中国创投金鹰奖”年度投资家称号，合伙人潘攀荣获“中国创投金鹰奖”年度投资人称号；公司投资的百果园、奈雪的茶、同盾科技、快看漫画、捞月狗、食行生鲜、笑果文化等七个项目荣获“中国创业企业新苗奖”。
2018 年 6 月 9 日，在中国风险投资论坛公布的中国风险投资 2018 年度大奖——金投奖榜单中，天图投资荣获 2018 年度中国影响力投资机构 TOP50、2018 年度中国最佳消费升级领域投资机构 TOP20；天图投资董事长王永华荣获 2018 年度中国影响力投资人 TOP50，合伙人潘攀荣获 2018 年度中国最瞩目新锐魅力领袖 TOP20。

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	18
第五节 股本变动及股东情况	22
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	24
第七节 财务报告	27
第八节 财务报表附注	- 39 -

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、天图投资	指	深圳市天图投资管理股份有限公司
股东大会、董事会、监事会、“三会”	指	深圳市天图投资管理股份有限公司股东大会、董事会、监事会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	深圳市天图投资管理股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商	指	国信证券股份有限公司
律师	指	北京大成律师事务所
会计师/德勤华永	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估师/中企华	指	北京中企华资产评估有限公司
《章程》	指	《深圳市天图投资管理股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期、本报告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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。

公司负责人王永华、主管会计工作负责人邹云丽及会计机构负责人（会计主管人员）黄华丽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	深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 B 栋 1 座 23 楼转 2F。
备查文件	1. 第一届董事会第二十七次会议决议； 2. 第一届监事会第九次会议决议； 3. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	深圳市天图投资管理股份有限公司
英文名称及缩写	TIAN TU CAPITAL CO., LTD.
证券简称	天图投资
证券代码	833979
法定代表人	王永华
办公地址	深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 B 栋 1 座 23 楼 2-3F

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	李必才
是否通过董秘资格考试	是
电话	0755-36909866
传真	0755-36909834
电子邮箱	wangfengxiang@tiantu.com.cn
公司网址	www.tiantu.com.cn
联系地址及邮政编码	深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 B 栋 1 座 23 楼 2-3F, 518053
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	2010-01-11
挂牌时间	2015-11-16
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J 金融业-67 资本市场服务-671 证券市场服务-6713 基金管理服务
主要产品与服务项目	专注于消费品行业的私募股权投资管理业务
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	519,773,110
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	王永华
实际控制人及其一致行动人	王永华、深圳天图兴智投资企业（有限合伙）、深圳天图兴和投资企业（有限合伙）

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	91440300550328086D	否
注册地址	深圳市南山区北环路与深云路交汇处智慧广场 B 栋 2201	否
注册资本（元）	519,773,110	否

五、 中介机构

主办券商	国信证券
主办券商办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	289,608,553.70	538,964,180.98	-46.27%
毛利率			-
归属于挂牌公司股东的净利润	127,464,606.23	481,221,367.11	-73.51%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	127,474,415.70	482,721,367.11	-73.59%
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）	1.99%	8.34%	-
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）	1.99%	8.37%	-
基本每股收益	0.25	0.93	-

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	13,350,652,565.36	12,523,921,839.50	6.60%
负债总计	6,879,195,226.34	6,195,482,925.30	11.04%
归属于挂牌公司股东的净资产	6,470,963,895.60	6,326,927,241.36	2.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	12.45	12.17	2.28%
资产负债率（母公司）	34.04%	32.78%	-
资产负债率（合并）	51.53%	49.47%	-
流动比率	2.41	1.83	-
利息保障倍数	2.70	22.70	-

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	(199,579,562.30)	(563,796,860.21)	-64.60%
应收账款周转率	-	-	-
存货周转率	-	-	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	6.60%	38.32%	-
营业收入增长率	-46.27%	144.29%	-
净利润增长率	-75.17%	157.14%	-

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	519,773,110.00	519,773,110.00	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 补充财务指标

适用 不适用

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用

八、 行业主要财务及监管指标

单位：万元

	本期/本期期末	上年同期/上期期末	增减比例
私募证券投资基金规模	-	-	-
私募股权投资基金规模	1,437,700	637,700	125.45%
创业投资基金规模	180,000	80,000	125.00%
其他类型基金	\$11,300	\$11,300	0

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

公司为专注于消费领域的股权投资管理机构，所定义的消费品系以自主品牌左右消费者选择的产品和服务。该定义足够包容，保证了公司有丰富的投资机会；同时该定义足够专业，抓住了消费品企业的核心价值。专注消费领域的投资保证了公司的专业性和品牌影响力不断提升，在股权投资的“融、投、管、退”四大环节都形成了较强竞争力。

公司以如下两种方式开展业务：

(1) 自有资金股权投资，即公司以自有资金投资于消费类企业股权直接获取投资收益，并出资公司管理的私募股权基金，间接获取股权投资收益。

(2) 管理私募股权基金，即以公司下属企业以普通合伙人身份发起并管理私募股权投资基金，基金对消费品企业进行股权投资，普通合伙人则向基金收取管理费和业绩提成。收益方面，一是管理费，通常每年按照管理基金规模的一定比例收取；二是项目管理报酬，在公司管理的基金所投项目实现投资收益时确认。

天图投资对消费品领域的投资走聚焦和专业化之路。通过长期持续的实践探索，公司在消费品企业的成长规律、品牌经营、团队判断、增值服务等关键领域获得了领先的认知和经验，形成了以品牌为核心的独特投资体系。

2018年上半年，公司围绕“消费品投资专家”的定位，在创新消费、新型零售、消费金融三大消费升级方向持续发力，继续加大投研覆盖和资产管理规模。报告期内，公司VC、PE、投资投行和控股投资等四大产品线投资业务稳健开展，上半年共对外投资20个项目，合计投资金额11.67亿。

截至本报告披露日，公司商业模式各项要素较上期无重大变化。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、 经营情况回顾

2018年1-6月，公司实现营业收入289,608,553.70元，较去年同期538,964,180.98元下降46.27%；营业支出138,547,906.59元，较去年同期56,748,954.41元增长144.14%；实现归属于挂牌公司股东的净利润为127,464,606.23元，较去年同期481,221,367.11元下降73.51%。

公司本期间营业收入及净利润较去年同期下降主要原因：公司本期间持有股票的市值降低及本期间金融资产估值增长的减少，故本期间金融资产的公允价值变动收益较去年同期相应减少。

公司本期间营业支出比去年同期增加 144.14%，主要原因是公司在 2017 年发行创新创业公司债，发行规模为 1,800,000,000.00 元，票面利率为 6%-6.5%，债券利息支出导致财务费用相应增加。

2018 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-199,579,562.30 元，较去年同期-563,796,860.21 元，减少了现金流出 364,217,297.91 元，主要原因是公司本期间购置金融资产支出的现金减少。公司本期间经营活动产生的现金流量净额为负数，主要在于投资活动为公司日常经营性业务，故投资支出作为经营活动现金流量处理，因此在没有重大项目变现时经营活动现金流量为负数，属于正常情况。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司的总资产为 13,350,652,565.36 元，较期初总资产 12,523,921,839.50 元增加 6.60%；归属于挂牌公司股东的净资产为 6,470,963,895.60 元，较期初归属于挂牌公司股东的净资产 6,326,927,241.36 元增加 2.28%。期末归属于挂牌公司股东的净资产的增加系由于本期净利润的影响。

进入 2018 年，防控金融风险成为金融行业最主要的工作任务，以《私募投资基金备案须知》和《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》为代表的各项规范性文件正式落地为标志，股权投资领域迎来了一段“阵痛转型”期。行业从严监管的同时，今年上半年，各级地方政府陆续出台了众多的针对私募股权基金的优惠政策，以促进股权投资类企业的发展。这些优惠扶持政策包括政府建立产业引导股权投资基金、完善公平税收政策、放宽机构投资者准入、政府出资引导机制、支持长期投资等方面。这些股权投资优惠政策的出台，表明国家持续推动“双创”政策和促进股权投资发展的指导思想。在以上政策背景下，行业发展如同大浪淘沙，投资机构风格也越趋谨慎，在缺少优质项目的情况下，投资机构更加倾向于重质轻量，加码于一些具备发展前景的高成长性项目或企业。整体来看，规范化、健康化、专业化的 PE 机构将有机会在大浪淘沙的局势下脱颖而出。

公司在今年上半年继续巩固“中国消费品投资专家”的市场地位，在“品牌驱动、拐点投资、深度投资”核心投资策略指导下，抓住趋势在消费升级方向持续发力，继续加大研究和投资覆盖，进一步实施多策略、多产品线投资，不断增加公司的实业属性。报告期内，公司新投资/追加投资了奈雪的茶、瓜子二手车、卤人甲、捞月狗、东君乳业等优秀项目，并对已投资项目助力资源的优化整合，力促实体消费企业转型升级。

同时，借力政府与社会资本合作等政策机遇，公司基金管理业务发展稳健，今年上半年新增 30 亿规模并购控股基金产品，基金管理规模的不断增加为公司业务发展打下了坚实基础。截至 2018 年上半年末，公司管理 12 只人民币基金和 1 只美元基金，管理资产规模约 170 亿元人民币。

三、 风险与价值

1、经济周期和市场波动风险

公司为专注于消费领域的股权投资管理机构，收益主要来源于投资收益和基金管理业务收益，会受到宏观经济周期及证券市场波动影响。如果宏观经济及证券市场向好，公司可获得更优质的资金和项目、更多退出渠道和退出收益、更高的项目估值和盈利水平，进而对公司的投资回报产生积极影响，提升公司报告期内的经营业绩；否则将对公司的业务开展与业绩带来不利影响。

今年以来，在对外应对中美经贸摩擦、对内防范化解重大风险的背景下，我国经济延续了去年以来的平稳运行态势。我国居民消费对经济增长的贡献率保持高位，消费升级是一个比较具备确定性的长期投资方向，具有较强的抗周期能力。公司为专注于消费领域投资的股权投资管理机构，长期深耕消费领域投资，研究驱动专业化的投资和服务能力，业务架构及基金产品类型多元化，自身抗周期能力相对较强。同时，公司一直紧跟国家政策和金融行业趋势，不断创新基金产品类型，强化风险控制管理和组合投资理念，通过增值服务助力已投项目稳健发展，积极应对可能出现的市场波动风险，降低该风险对公司业绩的影响。

2、行业竞争加剧的风险

2018年上半年，私募行业自律管理更加完善，集中度逐渐加深。在市场经济条件下，私募基金作为一种竞争性的金融产品、投资工具，其发展最终需靠市场、靠投资来检验。如果公司不能很好地在投融资中展现特点、发挥优势，为投资者带来理想的收益回报，将很难在激烈的市场竞争中立足。

今年以来，在推动高质量发展、建设现代化经济体系中，新投资领域不断涌现，新的投资机遇层出不穷。公司已经过十多年的专业化发展之路，形成了独特的投资理念、市场品牌和稳健经营能力，能不断预判和适应市场变化，不断创新，不断提升价值发现和增值服务的独特能力，不断增加产业深度，不断做大做强助力中国实体经济和创新创业的发展。

3、业务拓展的管理风险

公司专注于创新消费、新型零售、消费金融三大消费方向的投资，投资项目及基金规模持续增加，公司能否有效管控项目风险，相关管理制度、人员素质、组织结构等能否迅速适应较大规模业务开展的要求，将有可能对公司正常经营活动产生影响。

报告期内，公司已根据业务拓展规划，不断完善相关制度，加大优秀人才匹配，在规范化的公司治理框架下，不断加强“融、投、管、退”工作和管理力量，并定期跟踪在管项目，对存在的重大事件及时进行决策，确保业务开展的管理风险可控。

4、行业监管政策变化的风险

行业监管有利于维护市场稳定，保证参与各方的公平性，对于行业的健康发展有着不可忽视的积极促进作用，但行业政策的不断变化以及公司是否能不断迅速适应新的政策环境，

均会存在一定风险。2018年上半年，私募行业监管继续从严，规范发展、防范风险依然是私募行业的关键词。

2018年4月27日，中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇局联合发布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》。该意见的出台，限制了银行理财产品、自营资金进入私募基金的渠道，对行业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。7月20日，央行发布了《关于进一步明确规范金融机构资产管理业务指导意见有关事项的通知》，对《指导意见》的操作性问题做了进一步明确，具有较高的政策延续性，且部分指标在对标《指导意见》后，较现行监管规定略有放宽。无论从短期还是长远来看，资管新规均将对私募基金行业的募资来源和发展产生重大影响。

公司一直规范化运营、专业化经营，在自己专业的消费品投资领域里扎根，能稳健增加资产管理规模，有自己清晰的投资赛道；同时，公司积极关注行业相关监管规范变化，积极推进配合相关调研，充分把握资本市场趋势，适时拓展创新业务，进一步完善了公司制度建设，自我驱动全面加强规范运作。

四、 企业社会责任

公司为专注于消费领域投资的股权投资机构，对消费企业的成长规律和品牌化经营有系统性研究，已投资一百多家初创、成长型具有发展潜质的企业，并能够利用公司在消费品领域的投资布局形成较强的协同效应，并通过“天图企业家俱乐部”、“天图品牌训练营”和“磨刀会”等方式为消费品企业提供资源整合和理念交流的平台，帮助被投资企业快速发展，提升被投资企业价值，真正服务于实体经济的发展，并保障和提升公司广大股东和出资人的投资收益。

公司以人为本，把维护全体员工的利益为工作的出发点和落脚点，保障员工的各项权益，促进员工的价值实现和全面发展，保护员工的身心健康，提升企业的凝聚力，实现员工与企业共同成长。

此外，公司重视对公益事业的支持，与爱阅公益基金会等公益组织长期合作，助力儿童阅读领域等公益事业，助推儿童阅读的发展及儿童阅读品质的提升。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

六、 专门信息披露

1、存续基金概况：

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	-	-	-	-	-
私募股权投资基金	1,437,700	777,100	702,674	262,060	69.36%
创业投资基金	180,000	150,000	94,952	0	7.84%
其他类型基金	\$11,300	\$10,416	\$9,616	\$671	1.74%

注：1、未退出投资指基金投资项目未退出部分在报告期期末的未实现公允价值；

2、已退出投资指截至报告期期末基金投资项目因股票出售、股权转让、分红等产生的累计收到的款项；

3、管理基金获取收入指管理费收入、业绩报酬、以自有资金投资于所管理基金的份额所产生的投资收益、以自有资金投资于所管理基金的份额产生的公允价值变动损益。

2、对当期收入贡献最大的前五支基金

单位：万元

基金名称	基金类型(以备案为准)	认缴金额	实缴金额	未退出投资额	已退出投资额	管理基金获取收入占总收入的比例
北京天图兴北投资中心(有限合伙)	私募股权投资基金	300,000	285,600	371,423	0	35.73%
苏州天图兴苏股权投资中心(有限合伙)	私募股权投资基金	106,200	106,200	133,163	336	19.26%
成都天图天投东风股权投资基金中心(有限合伙)	创业投资基金	30,000	30,000	53,039	0	4.78%
天津天图兴盛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	私募股权投资基金	50,500	50,500	39,915	47,243	3.76%
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	创业投资基金	120,000	70,000	41,913	0	3.06%

估值说明：

1、对持有的上市公司限售股股票按期末前30个交易日均价并考虑流动性折扣影响进行估值；

2、对持有的上市公司流通股股票按期末前30个交易日均价并考虑大宗交易影响进行估值；

3、对在近期发生向第三方再融资的非上市公司项目，参照再融资价格进行估值；

4、对投资期不满1年的非上市公司项目除有发生再融资按照上述3进行估值，其他项目按投资成本进行估值；

- 5、对投资期满 1 年的非上市公司项目在近期没有发生再融资且 2017 年度盈利，按可比公司法进行估值；
- 6、对投资期满 1 年的非上市公司项目在近期没有发生再融资且 2017 年度亏损，根据该公司的经营情况，按可比公司法估值，或参照该公司的净资产进行估值；
- 7、对可转债等按预计可收回金额进行估值。

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					
深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)	SCX249	有限合伙	2018年4月3日	300000	50000	4	3	私募股权投资基金	深圳天图资本管理中心(有限合伙)	招商银行股份有限公司深圳分行	0	0

(2) 新增结构化基金产品

无。

(3) 新设立基金募集推介方式

公司新设立的基金份额发行均为自行组织销售，对销售对象的选择，均严格按照《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的合格投资者标准执行。

4、报告期内清算基金的情况

无。

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

无。

6、以自有资产投资的情况

1、公司报告期内以自有资产投资于自身所管理的基金份额情况如下：

(1) 2018 年 4 月，本公司之子公司深圳天图资本管理中心(有限合伙)\深圳天图兴安投资企

业（有限合伙）支付本公司管理的基金深圳天图东峰投资咨询中心（有限合伙）的出资款 7500 万元。

（2）2018 年 4 月，本公司之子公司深圳天图资本管理中心（有限合伙）\深圳天图兴安投资企业（有限合伙）支付本公司管理的基金深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）的出资款 4500 万元。

（3）2018 年 4 月，本公司之子公司深圳天图资本管理中心（有限合伙）支付本公司管理的基金深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业（有限合伙）的出资款 3240 万元。

（4）2018 年 4 月及 5 月，本公司之子公司深圳天图资本管理中心（有限合伙）\深圳天图兴安投资企业（有限合伙）支付本公司下属基金深圳天图兴南投资合伙企业（有限合伙）出资款 25000 万元。

（5）2018 年 1 月，本公司之子公司深圳天图兴安投资企业（有限合伙）、深圳天图兴福股权投资管理有限公司支付本公司下属基金深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资款 32000 万元。

2、公司未发生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。

3、自有资产与受托资产的投资和投后具有类似的决策流程及管理方式，但自有资产与各类受托资产在投资决策机构独立设置，项目筛选标准上有明确的区分。自有资产投资更倾向于规模更大、发展更稳定的项目，还可用于战略型控股投资、作为 GP 投资于其他股权基金以及上市目的地为境外资本市场或经营主体在境外的股权投资；在投资标的发展前景较高、增长预期较为确定并且融资规模较大的情况下，自有资产和受托资产会采取共同投资，以加强对被投资企业的话语权。

4、报告期内，公司收入为 289,608,553.70 元，来自于自有资产管理与受托资产管理的金额及比例分别为 167,460,206.01 元（占比 57.82%）及 122,148,347.69 元（占比 42.18%）。

5、公司董事会下设投资决策委员会、风险控制委员会，对投资决策、风险控制进行专业化管理并相互制约。投资决策委员会负责对公司的重大投资业务进行决策；风险控制委员会负责整个公司风险识别、发现、防范、控制及风险管理决策等工作，对公司经营活动中各环节、各部门、各岗位的合法合规性及风险控制执行情况进行监督和稽查。风险控制委员会下设风控管理部、法务部等部门，对风险控制事务进行专业分工及日常管理。

公司制订了信息管理和披露制度，严格执行监管部门相关规范及公司《信息披露事务管理制度》，对外信息披露由董事会办公室负责，其他部门和个人不得随意散发和披露。公司还建立了相互监督和相互制约的风险防火墙制度，集体决策，防范个人道德风险。对于涉及关联交易的投资行为，公司会根据监管部门相关规范及公司《章程》、《关联交易管理制度》的规定由总经理、董事会、股东大会依据职权作出决定或决议，防范利益输送风险。为了防范与所管理的基金存在利益输送或利益冲突的情况，对于与所管理基金相关的关联交易还需要由该基金的顾问委员会对关联交易作出决议。

6、截至报告期末，公司自有资产所投项目均为财务型投资。

7、基金业协会登记与信息更新的事项

截止 2018 年 6 月 30 日，深圳天图兴南投资合伙企业（有限合伙）尚处于募集期。公司管理基金在基金业协会备案登记情况请参见下表基金备案情况。本公司下属主体作为管理人管理并募集基金中严格遵守国家政策及行业监管规定。

公司名称	登录名/基金编号	登记日期
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	SD1978	2014.04.09
天津天图兴盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	SD1966	2014.04.09
天津天图兴华股权投资合伙企业（有限合伙）	SD6373	2014.04.09
苏州天图兴苏股权投资中心（有限合伙）	SD1924	2014.04.09
北京天图兴北投资中心（有限合伙）	S65908	2015.09.07
成都天图天投东风股权投资基金中心（有限合伙）	SR1657	2017.01.09
TiantuChinaConsumer Fund I, L.P.	不适用	不适用
深圳天图兴立投资企业（有限合伙）	SW1411	2017.07.18
深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业（有限合伙）	ST7888	2017.08.07
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	SX2598	2017.09.29
深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	SCG248	2018.03.05
深圳天图兴南投资合伙企业（有限合伙）	SCX249	2018.05.22

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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<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.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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.(四)
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) 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	0	0
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	0	0
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
--支付房屋租赁费深圳市天图创业投资有限公司	3,240,000.00	1,440,000.00
--支付基金管理费--TIANTU CHINA CONSUMER FUND I, L.P.	按有限合伙人承诺出资总额扣除已收回项目对应投资成本的2%计算	5,027,944.51

--支付基金管理费--深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）（注 1）	20,000,000.00	10,000,000.00
--支付基金管理费--成都天图天投东风股权投资基金中心（有限合伙）（注 1）	4,800,000.00	2,400,000.00
--支付基金管理费--深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业（有限合伙）（注 1）	10,000,000.00	5,000,000.00
--借款利息收入--51 RENPIN.COM INC（注 2）	0	2,176,935.50
--处置可转债收益--深圳百果园实业发展有限公司（注 2）	0	30,775,369.06
--处置可转债收益--深圳中兴飞贷金融科技有限公司（注 2）	0	7,349,244.88
--处置可转债收益--上海浅橙网络科技有限公司（注 2）	0	1,747,572.82
6. 其他	0	0

注 1：基金管理费按照协议约定收取，为含税收入。营业收入-基金管理费收入为扣除增值税后的不含税收入。

注 2：根据《2017 年会计监管协调会-具体会计问题监管口径》的要求，公司有权力向被投资单位派出董事，一般可认为对被投资单位具有重大影响。对被投资单位具有重大影响即可认定为关联方。根据该规定，本公司将派驻董事的被投资单位认定为关联方。与被投资单位发生的借款利息收入和处置可转债收益预计金额为 0，按照公司《章程》规定，日常关联交易超预计的数额但未超过公司最近一期经审计净资产的 10%，无需公司董事会及股东会审议。

（二） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
深圳市天图创业投资有限公司	借款产生的利息	11,462,040.19	是	2017 年 4 月 27 日	2017-015
王永华	2018 年 5 月，公司与兴业银行股份有限公司签订借款协议，公司取得 7000 万借款，借款期限一年。实际控制人王永华为该笔借款提供连带保证责任。	70,000,000.00	是	不适用	不适用

注：公司于 2016 年 9 月 8 日召开了第一届董事会第十三次会议，审议通过了《关于向关联方借款的关联交易议案》，并提交了公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过。本议案主要内容为审议公司向深圳市天图创业投资有限公司借款不超过 5 亿元人民币（含 5 亿元）额度，借款期限为两年，公司在上述额

度内按照资金需求可以分次申请借款，借款利率按人民银行确定的专业银行同期基准贷款利率上浮 20%。本事项详细内容请见公司公告《关于向关联方借款的关联交易公告》（公告编号：2016-028）。

公司于 2017 年 4 月 25 日召开了第一届董事会第二十次会议，审议通过了《关于向关联方借款的关联交易议案》，并提交了公司 2016 年年度股东大会审议通过。本议案主要内容为，因公司业务开展需要，公司拟向深圳市天图创业投资有限公司借款不超过 5 亿元人民币（含 5 亿元）额度，借款期限为两年，公司在上述额度内按照资金需求可以分次申请借款，借款利率按人民银行确定的专业银行同期基准贷款利率上浮 30%。本事项详细内容请见公司公告《关于向关联方借款的关联交易公告》（公告编号：2017-015）。

表中“借款产生的利息”即因以上事项产生。

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：

关联方为公司提供借款支持，是为了支持公司主营业务的开展，在公司出现项目投资临时性资金缺口时，该支持将为公司提供有力的保障和资金调度便利，对公司的正常经营和发展具有积极影响和促进作用。

（三） 承诺事项的履行情况

1、关于股份限售的承诺

承诺事项：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。实际控制人王永华直接和间接持有的股份，分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

2、关于避免同业竞争的承诺

承诺事项：公司拓展对外直接投资业务，为避免潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人王永华签署了《避免同业竞争的承诺函》。具体承诺内容请见《公开转让说明书》之“第三节 公司治理”之“五 同业竞争情况”。

3、关于减少关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人王永华出具了《关于规范及减少关联交易承诺函》，承诺规范和减少关联交易。

报告期内，未有违反承诺的情况。

（四） 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
143124	17 天图 01	公司债券 (小公募)	1,000,000,000.00	6.5%	2017 年 5 月 22 日 至 2022 年 5 月 22 日	否

143349	17 天图 02	公司债券 (小公募)	800,000,000.00	6.0%	2017 年 10 月 24 日 至 2022 年 10 月 24 日	否
--------	----------	---------------	----------------	------	--	---

债券违约情况:

适用 不适用

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	272,294,743	52.39%	0	272,294,743	52.39%
	其中：控股股东、实际控制人	77,700,000	14.95%	0	77,700,000	14.95%
	董事、监事、高管	82,493,788	15.87%	0	82,493,788	15.87%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	247,478,367	47.61%	0	247,478,367	47.61%
	其中：控股股东、实际控制人	233,100,000	44.85%	0	233,100,000	44.85%
	董事、监事、高管	247,478,367	47.61%	0	247,478,367	47.61%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		519,773,110	-	0	519,773,110.00	-
普通股股东人数						268

(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	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	王永华	310,800,000	0	310,800,000	59.80%	233,100,000	77,700,000
2	深圳市帕拉丁九号资本管理合伙企业（有限合伙）	48,915,311	0	48,915,311	9.41%	0	48,915,311
3	深圳市业海通投资发展有限公司	16,800,712	0	16,800,712	3.23%	0	16,800,712
4	苏州大得宏强投资中心（有限合伙）	9,580,786	0	9,580,786	1.84%	0	9,580,786
5	深圳天图兴	8,750,000	0	8,750,000	1.68%	0	8,750,000

智投资企业 (有限合伙)							
合计	394,846,809	0	394,846,809	75.96%	233,100,000	161,746,809	

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明:

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明:王永华先生为深圳天图兴智投资企业(有限合伙)的普通合伙人。除此之外,以上股东之间无其他关联关系。

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

王永华为公司的控股股东和实际控制人。

王永华, 董事长, 男, 1963 年出生, 中国国籍, 无境外永久居留权。湖南湘潭大学计算数学本科, 中国人民银行研究生部经济学硕士, 美国哥伦比亚大学公共管理硕士。曾任南方证券公司投行部、基金部总经理、南方基金管理公司副总经理兼首席投资官; 先后发起创立天图创业、天图兴业、天图资本管理中心。现任本公司董事长, 兼任中国投资协会常务理事、深圳市创业投资同业公会副会长、北京市鸿儒金融教育基金会理事兼战略规划委员会委员、深圳市爱阅公益基金会理事。

报告期内控股股东和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
王永华	董事长	男	1963年9月9日	硕士	2015年7月15日-本届董事会换届	是
冯卫东	董事、总经理、首席投资官	男	1972年1月16日	硕士	2015年7月15日-本届董事会换届	是
邹云丽	董事、财务总监、首席运营官	女	1973年3月2日	硕士	2015年7月15日-本届董事会换届	是
李小毅	董事、副总经理、首席风控官	男	1965年7月17日	硕士	2015年7月15日-本届董事会换届	是
周鸿儒	董事	男	1985年8月25日	本科	2016年1月13日-本届董事会换届	否
马宁	董事	男	1972年6月14日	硕士	2016年1月13日-本届董事会换届	否
黎澜	董事	男	1968年9月9日	硕士	2016年12月28日-本届董事会换届	否
陈向东	监事会主席	男	1965年10月17日	硕士	2015年7月15日-本届监事会换届	是
马牧青	监事	女	1964年9月20日	本科	2015年7月15日-本届监事会换届	是
于富	监事	男	1965年7月3日	高中	2015年7月15日-本届监事会换届	是
李必才	董事会秘书	男	1963年9月6日	本科	2015年7月15日-本届董事会换届	是
汤志敏	副总经理	男	1964年7月18日	硕士	2015年7月15日-本届董事会换届今	是
张海燕	副总经理	男	1969年10月22日	硕士	2015年7月15日-本届董事会换届	是
李康林	副总经理	男	1979年12月1日	硕士	2015年7月15日-本届董事会换届	是
伍贤勇	副总经理	男	1971年10月21日	硕士	2015年7月15日-2018年1月23日	是
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						7

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、监事及高级管理人员相互间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

(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
王永华	董事长	310,800,000	0	310,800,000	59.80%	0
冯卫东	董事、总经理、首席投资官	7,000,000	0	7,000,000	1.35%	0
邹云丽	董事、财务总监、首席运营官	3,500,000	0	3,500,000	0.67%	0
李小毅	董事、副总经理、首席风控官	3,500,000	0	3,500,000	0.67%	0
陈向东	监事会主席	1,000	0	1,000	0.00%	0
马牧青	监事	408,763	0	408,763	0.08%	0
于富	监事	3,000	0	3,000	0.00%	0
张海燕	副总经理	28,000	0	28,000	0.00%	0
合计	-	325,240,763	0	325,240,763	62.57%	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
伍贤勇	副总经理	离任	无	个人原因

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
技术人员	55	58
生产人员	7	7
财务人员	7	7
行政管理人员	18	18
员工总计	87	90

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	52	55
本科	20	20
专科	10	10
专科以下	3	3
员工总计	87	90

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：

报告期内，公司员工薪酬政策、培训计划未发生重大变化，需公司承担费用的离退休职工人数：无。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

适用 不适用

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：

不适用。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

公司第一届董事会、监事会及高级管理人员于2018年7月15日任期届满，公司正在积极筹备换届选举相关工作。在换届选举工作完成之前，公司第一届董事会、监事会全体成员及高级管理人员将依照法律、行政法规和公司《章程》的规定继续履行其义务和职责，公司延期换届不会影响公司正常经营。详情请见公司《关于董事会、监事会及高级管理人员延期换届选举的提示性公告》（公告编号：2018-017）。

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	7	1,244,576,172.49	681,212,418.89
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	225,274,785.00	307,952,010.00
衍生金融资产		-	-
应收账款	9	10,863,203.69	11,961,288.82
应收票据及应收账款		-	-
预付款项	10	41,525,019.54	2,596,705.61
应收利息	11	-	6,088,851.41
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收股利	12	2,564,998.80	-
其他应收款	13	81,597,741.39	165,536,059.52
买入返售金融资产		-	-
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	14	2,405,575.49	2,353,638.52
流动资产合计		1,608,807,496.40	1,177,700,972.77
非流动资产：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	11,328,970,199.55	11,096,062,290.99
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产	15	25,100,006.49	25,100,006.49
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	16	383,001,310.34	221,289,278.33
投资性房地产		-	-
固定资产	17	2,016,217.49	1,581,491.27

生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉	18	56,290.99	56,290.99
长期待摊费用	19	2,701,044.10	2,131,508.66
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		11,741,845,068.96	11,346,220,866.73
资产总计		13,350,652,565.36	12,523,921,839.50
流动负债：			
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款		-	-
预收款项	21	15,563,926.91	3,755,707.77
卖出回购金融资产		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	22	134,376.97	114,049.69
应交税费	23	30,061,571.40	87,277,215.32
应付利息	24	55,007,371.67	66,124,117.19
其他应付款	25	495,461,884.72	486,504,181.33
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		666,229,131.67	643,775,271.30
非流动负债：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	26	4,081,827,543.34	3,420,859,131.06
长期借款	27	252,875,025.66	249,098,388.05
应付债券	28	1,770,312,511.67	1,773,886,120.89
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	29	107,951,014.00	107,864,014.00
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		6,212,966,094.67	5,551,707,654.00
负债合计		6,879,195,226.34	6,195,482,925.30
所有者权益（或股东权益）：			
股本	30	519,773,110.00	519,773,110.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	31	3,550,150,557.14	3,550,150,557.14
减：库存股		-	-
其他综合收益	32	26,509,137.34	9,937,089.33
专项储备		-	-
盈余公积	33	66,614,389.63	66,614,389.63
一般风险准备		-	-
未分配利润	34	2,307,916,701.49	2,180,452,095.26
归属于母公司所有者权益合计		6,470,963,895.60	6,326,927,241.36
少数股东权益		493,443.42	1,511,672.84
所有者权益合计		6,471,457,339.02	6,328,438,914.20
负债和所有者权益总计		13,350,652,565.36	12,523,921,839.50

法定代表人：王永华 主管会计工作负责人：邹云丽 会计机构负责人：黄华丽

（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	7	1,138,309.84	288,305,109.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	71,120,000.00	71,120,000.00
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款		-	-
预付款项	10	307,692.00	307,692.00
其他应收款	13	2,672,064,219.01	2,254,770,630.31
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	14	2,404,379.16	2,336,907.36
流动资产合计		2,747,034,600.01	2,616,840,338.82
非流动资产：			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	1,458,895,001.00	1,458,726,000.00
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	16	3,107,427,392.34	3,228,477,692.34
投资性房地产		-	-
固定资产	17	296,342.86	392,298.43
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		4,566,618,736.20	4,687,595,990.77
资产总计		7,313,653,336.21	7,304,436,329.59
流动负债：			
短期借款	20	70,000,000.00	-
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		-	-
应交税费	23	19,068,225.79	19,099,805.37
应付利息	24	52,171,160.19	63,484,878.73
其他应付款	25	471,039,494.17	431,024,972.43
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		612,278,880.15	513,609,656.53
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券	28	1,770,312,511.67	1,773,886,120.89
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	29	107,282,014.00	107,239,764.00
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		1,877,594,525.67	1,881,125,884.89
负债合计		2,489,873,405.82	2,394,735,541.42
所有者权益：			
股本	30	519,773,110.00	519,773,110.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	31	3,719,419,733.10	3,719,419,733.10
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	33	66,614,389.63	66,614,389.63
一般风险准备		-	-
未分配利润		517,972,697.66	603,893,555.44
所有者权益合计		4,823,779,930.39	4,909,700,788.17
负债和所有者权益合计		7,313,653,336.21	7,304,436,329.59

法定代表人：王永华 主管会计工作负责人：邹云丽 会计机构负责人：黄华丽

(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		289,608,553.70	538,964,180.98
其中：营业收入		289,608,553.70	538,964,180.98
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
借款利息收入	35	2,176,935.50	2,349,542.18
基金管理费收入	36	21,443,038.91	8,179,587.02
投资收益	37	201,673,362.28	110,456,137.06
公允价值变动损益	38	64,315,217.01	417,978,914.72
二、营业总成本		138,547,906.59	56,748,954.41
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-

保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	39	2,387,898.61	527,935.88
投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
研发费用		-	-
业务及管理费	40	49,741,286.05	34,814,453.74
财务费用	41	86,418,721.93	21,406,564.79
资产减值损失		-	-
加：其他收益		-	-
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）		(13,079.30)	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		151,047,567.81	482,215,226.57
加：营业外收入	42	-	1,000,000.00
减：营业外支出	43	-	3,000,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		151,047,567.81	480,215,226.57
减：所得税费用	44	24,601,191.00	(29,087,205.01)
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		126,446,376.81	509,302,431.58
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		126,446,376.81	509,302,431.58
2. 终止经营净利润		-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		(1,018,229.42)	28,081,064.47
2. 归属于母公司所有者的净利润		127,464,606.23	481,221,367.11
六、其他综合收益的税后净额		16,572,048.01	(1,177,013.29)
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		16,572,048.01	(1,177,013.29)
（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		16,572,048.01	(1,177,013.29)
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		16,572,048.01	(1,177,013.29)
6. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		143,018,424.82	508,125,418.29
归属于母公司所有者的综合收益总额		144,036,654.24	480,044,353.82
归属于少数股东的综合收益总额		(1,018,229.42)	28,081,064.47
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.25	0.93
(二) 稀释每股收益		不适用	不适用

法定代表人：王永华 主管会计工作负责人：邹云丽 会计机构负责人：黄华丽

(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		423,483.70	310,469,542.18
减：营业成本		-	-
税金及附加	39	246,098.90	23,402.90
销售费用		-	-
业务及管理费	40	4,543,759.72	5,000,359.59
管理费用		-	-
研发费用		-	-

财务费用	41	81,499,153.56	21,831,289.44
其中：利息费用		-	-
利息收入		-	-
资产减值损失		-	-
加：其他收益		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		(13,079.30)	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		(85,878,607.78)	283,614,490.25
加：营业外收入		-	-
减：营业外支出	43	-	3,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		(85,878,607.78)	280,614,490.25
减：所得税费用	44	42,250.00	2,780,000.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		(85,920,857.78)	277,834,490.25
（一）持续经营净利润		(85,920,857.78)	277,834,490.25
（二）终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		-	-
6. 其他		-	-
六、综合收益总额		(85,920,857.78)	277,834,490.25
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

法定代表人：王永华

主管会计工作负责人：邹云丽 会计机构负责人：黄华丽

(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		-	-
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		-	-
处置权益工具投资收到的现金		296,755,606.99	384,021,020.18
收到的股息红利		25,622,790.56	20,259,786.46
收到的基金管理费		35,473,579.42	2,400,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	45（1）	5,875,381.19	51,803,150.42
经营活动现金流入小计		363,727,358.16	458,483,957.06
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
购置权益工具投资支付的现金		405,409,801.65	969,976,845.60
支付给职工以及为职工支付的现金		24,535,150.04	14,129,623.81
支付的各项税费		87,169,012.02	11,066,912.15
支付其他与经营活动有关的现金	45（2）	46,192,956.75	27,107,435.71
经营活动现金流出小计		563,306,920.46	1,022,280,817.27
经营活动产生的现金流量净额		(199,579,562.30)	(563,796,860.21)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		18,000,000.00	205,972,070.22
取得投资收益收到的现金		41,972,242.78	-

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	45 (3)	774,625,008.25	71,649,468.49
投资活动现金流入小计		834,603,251.03	277,621,538.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,956,065.56	103,109.30
投资支付的现金		152,400,000.00	200,000,000.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	45 (4)	401,500,000.00	504,750,000.00
投资活动现金流出小计		555,856,065.56	704,853,109.30
投资活动产生的现金流量净额		278,747,185.47	(427,231,570.59)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		974,000,000.00	889,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		170,300,000.00	610,900,000.00
发行债券收到的现金		-	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		1,144,300,000.00	2,500,400,000.00
支付结构化主体其他持有人的现金		500,000,000.00	55,000,000.00
偿还债务支付的现金		59,000,000.00	71,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		86,083,194.20	72,413,084.80
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	45 (5)	17,040,000.00	5,670,000.00
筹资活动现金流出小计		662,123,194.20	204,983,084.80
筹资活动产生的现金流量净额		482,176,805.80	2,295,416,915.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,019,324.63	(1,177,013.29)
五、现金及现金等价物净增加额	46 (b)	563,363,753.60	1,303,211,471.11
加：期初现金及现金等价物余额	46 (b)	681,212,418.89	203,976,084.01
六、期末现金及现金等价物余额	46 (b)	1,244,576,172.49	1,507,187,555.12

法定代表人：王永华 主管会计工作负责人：邹云丽 会计机构负责人：黄华丽

(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		-	-
收到的股息红利		254,483.70	297,000,000.00
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		400,939,240.01	24,701,156.68
经营活动现金流入小计		401,193,723.71	321,701,156.68
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
购置权益工具投资支付的现金		1.00	302,590,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		2,360,991.66	1,972,942.00
支付的各项税费		246,098.90	2,896,202.10
支付其他与经营活动有关的现金		821,291,255.12	240,863,961.30
经营活动现金流出小计		823,898,346.68	548,323,105.40
经营活动产生的现金流量净额		(422,704,622.97)	(226,621,948.72)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		121,050,300.00	111,870,000.00
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
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		-	71,649,468.49
投资活动现金流入小计		121,050,300.00	183,519,468.49
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		-	105,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	4,750,000.00
投资活动现金流出小计		-	109,750,000.00
投资活动产生的现金流量净额		121,050,300.00	73,769,468.49
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		170,300,000.00	110,900,000.00
发行债券收到的现金		-	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		170,300,000.00	1,110,900,000.00
偿还债务支付的现金		59,000,000.00	71,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		79,772,476.34	32,413,084.80
支付其他与筹资活动有关的现金		17,040,000.00	5,670,000.00
筹资活动现金流出小计		155,812,476.34	109,983,084.80
筹资活动产生的现金流量净额		14,487,523.66	1,000,916,915.20
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		(287,166,799.31)	848,064,434.97
加：期初现金及现金等价物余额		288,305,109.15	1,257,777.95
六、期末现金及现金等价物余额		1,138,309.84	849,322,212.92

法定代表人：王永华

主管会计工作负责人：邹云丽 会计机构负责人：黄华丽

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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(二) 附注事项详情

1、 合并报表的合并范围

1 本期度新设之子公司

2018年3月，本公司之子公司Tiantu Investments International Limited设立Tiantu GP Limited Company。Tiantu GP Limited Company是一家注册于开曼群岛的公司，主要从事投资管理活动。

2018年4月，本公司之子公司Tiantu GP Limited Company与第三方共同设立Tiantu China Consumer Fund II, L.P.。Tiantu China Consumer Fund II, L.P.是一家注册于开曼群岛的企业，主要从事投资活动。

2018年4月，本集团之子公司深圳天图资本管理中心(有限合伙)、深圳天图兴安投资企业(有限合伙)与第三方签署合伙协议成立深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)，合伙期限为7年，经营范围包括投资兴办实业、项目投资、投资咨询、创办投资业务、项目策划、经济贸易咨询、受托管理创业投资企业机构或个人的创业投资业务、为创业企业提供创业管理服务业务。该合伙企业拟认缴出资总额为人民币3,000,000,000.00元。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

二、 报表项目注释

(一) 报表科目变动分析

1、资产负债表项目变动分析表

项目	期末余额	期初余额	本期增减变动	变动幅度	期末余额占总资产比例	变动原因
货币资金	1,244,576,172.49	681,212,418.89	563,363,753.60	82.70%	9.32%	本期收到下属基金有限合伙人缴纳的出资额
预付款项	41,525,019.54	2,596,705.61	38,928,313.93	1499.14%	0.31%	本期新增预付股权转让款
其他应收款	81,597,741.39	165,536,059.52	(83,938,318.13)	-50.71%	0.61%	本期收回借予被投资项目款项
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,554,244,984.55	11,404,014,300.99	150,230,683.56	1.32%	86.54%	本期增加金融资产投资
长期股权投资	383,001,310.34	221,289,278.33	161,712,032.01	73.08%	2.87%	本期增加对合营、联营企业出资
短期借款	70,000,000.00	-	70,000,000.00	-	-	本期新增短期借款
预收款项	15,563,926.91	3,755,707.77	11,808,219.14	314.41%	0.12%	本期预收基金管理费增加
应交税费	30,061,571.40	87,277,215.32	(57,215,643.92)	-65.56%	0.23%	本期缴纳上期所得税费用
其他综合收益	26,509,137.34	9,937,089.33	16,572,048.01	166.77%	0.20%	本期汇率变动影响

2、利润表项目变动分析表

项目	本期金额	上期金额	本期增减变动	变动幅度	本期发生额占报告期利润总额的比例	变动原因
一、营业总收入	289,608,553.70	538,964,180.98	(249,355,627.28)	-46.27%	191.73%	本期公允价值变动损益减少
二、营业总成本	138,547,906.59	56,748,954.41	81,798,952.18	144.14%	91.72%	本期发债利息增加导致财务费用增加
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	151,047,567.81	482,215,226.57	(331,167,658.76)	-68.68%	100.00%	本期收入减少
减：所得税费用	24,601,191.00	(29,087,205.01)	53,688,396.01	-184.58%	16.29%	本期处置项目实现收益缴纳所得税
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	126,446,376.81	509,302,431.58	(382,856,054.77)	-75.17%	83.71%	本期营业收入减少财务费用增加

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

2、现金流量表项目变动分析表

项目	本期金额	上期金额	本期增减变动	变动幅度	变动原因
一、经营活动产生的现金流量：					
收到的基金管理费	35,473,579.42	2,400,000.00	33,073,579.42	1378.07%	收到下属合营及联营企业基金管理费
收到其他与经营活动有关的现金	5,875,381.19	51,803,150.42	(45,927,769.23)	-88.66%	本期收到往来款减少
购置权益工具投资支付的现金	405,409,801.65	969,976,845.60	(564,567,043.95)	-58.20%	本期支付项目投资款减少
支付给职工以及为职工支付的现金	24,535,150.04	14,129,623.81	10,405,526.23	73.64%	本期员工人数增加
支付的各项税费	87,169,012.02	11,066,912.15	76,102,099.87	687.65%	本期缴纳的各项税金增加
支付其他与经营活动有关的现金	46,192,956.75	27,107,435.71	19,085,521.04	70.41%	本期支付履约保证金
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	18,000,000.00	205,972,070.22	(187,972,070.22)	-91.26%	上期收回货币基金投资，本期没有发生
取得投资收益收到的现金	41,972,242.78	-	41,972,242.78	-	本期收到的可转债处置收益
收到其他与投资活动有关的现金	774,625,008.25	71,649,468.49	702,975,539.76	981.13%	本期收回借予被投资项目款项增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,956,065.56	103,109.30	1,852,956.26	1797.08%	本期增加经营租入房屋装修款
三、筹资活动产生的现金流量：					
取得借款收到的现金	170,300,000.00	610,900,000.00	(440,600,000.00)	-72.12%	本期减少与关联方及第三方借款
支付结构化主体其他持有人的现金	500,000,000.00	55,000,000.00	445,000,000.00	809.09%	本期支付结构化主体其他持有人款项增加
支付其他与筹资活动有关的现金	17,040,000.00	5,670,000.00	11,370,000.00	200.53%	本期支付发债增信费用

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

(二) 财务报表附注

1. 基本情况

深圳市天图投资管理股份有限公司(以下简称“本公司”)前身为深圳市天图投资管理有限公司(以下简称“深圳天图”),系经深圳市工商行政管理局批准,于2010年1月11日成立。2015年6月,经股东会决议批准,深圳天图以2015年5月31日的账面净资产折股整体变更为股份有限公司,并于2015年7月22日取得深圳市市场监督管理局核发的91440300550328086D号营业执照,经营期限为永续经营。

2015年11月16日,本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌上市,股票代码833979。

本公司及其子公司、结构化主体(以下简称“本集团”)的主要经营范围为投资管理、股权投资、投资咨询、企业管理咨询(以上不含证券、保险、银行、人才中介服务)。

本公司的合并及母公司财务报表于2018年8月29日已经本公司董事会批准。

本期合并财务报表范围详细情况参见附注49“在其他主体中的权益”。本期合并财务报表范围变化详细情况参见附注48“合并范围的变更”。

2. 财务报表的编制基础

编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照中国证券监督管理委员会颁布的《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)》披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

2. 财务报表的编制基础 - 续

记账基础和计价原则 - 续

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

持续经营

本集团对自2018年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

3. 重要会计政策及会计估计

遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2018年6月30日的合并及母公司财务状况以及2018年6月30日止六个月期间的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本财务报表的会计期间为2018年1月1日至6月30日。

记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

企业合并 - 续

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。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。购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

合并财务报表的编制方法 - 续

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

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股东权益项目下以“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。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

合营安排分类会计处理方法

本集团合营安排为合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注 16 “按权益法核算的长期股权投资”。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

现金及现金等价物的确定标准

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

外币业务和外币报表折算

外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1) 符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2) 为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3) 可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额计入其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

外币业务和外币报表折算 - 续

外币财务报表折算 - 续

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司股东权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

金融工具

在本集团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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

金融资产的分类、确认及计量

金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和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。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

金融工具 - 续

金融资产的分类、确认及计量 - 续

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 续

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。股利于被投资单位宣告发放现金股利或利润时确认。

- 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款项的金融资产包括应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

金融工具 - 续

金融资产的分类、确认及计量 - 续

- 可供出售金融资产 - 续

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或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等；
- (3) 本集团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作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、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；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，即于资产负债表日，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)，持续时间超过 12 个月(含 12 个月)；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

金融工具 - 续

金融资产减值 - 续

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大或不重大的金融资产均单独进行减值测试。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

金融工具 - 续

金融资产的转移 - 续

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

金融负债的分类、确认和计量

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

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债为指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。公允价值的确定方法具体参见附注 51 “公允价值的披露”。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

金融工具 - 续

金融负债的分类、确认和计量 - 续

- 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。本集团划分为其他金融负债的金融负债主要包括应付利息、其他应付款、长期借款及应付债券等。

金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

金融资产与金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

应收款项

单项金额重大并单独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 本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

本集团对单项金额不重大的应收款项，在有确凿证据表明其无法收回或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

划分为持有待售资产

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

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

长期股权投资

共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

后续计量及损益确认方法

- 按成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

长期股权投资 - 续

后续计量及损益确认方法 - 续

- 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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；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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，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。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益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，并按比例结转当期损益；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，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前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，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，并按比例结转当期损益；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其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

长期股权投资 - 续

长期股权投资处置 - 续

本集团因处置部分股权投资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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，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，在丧失对被投资单位控制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其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；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全部结转。

固定资产

确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>折旧年限</u>	<u>估计残值率</u>	<u>年折旧率</u>
运输设备	5 - 8 年	5%	12% - 19%
电子设备及其他	5 年	5%	19%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

固定资产 - 续

其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的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中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团长期待摊费用主要为经营租入固定资产改良支出，在预计受益期间3年中分期平均摊销。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

职工薪酬

短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

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

离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

借款费用

本集团的借款费用在发生当期确认为费用。

收入确认

本集团收入主要为基金管理费收入、投资收益和利息收入。

基金管理费收入

本集团系按照管理协议约定的比例以被管理基金认缴份额为基础收取管理费收入。对协议约定以基金认缴金额为基数收取管理费的基金，在基金的出资人缴付第一期出资后，开始按照协议约定的收费基数和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，在退出期通常约定为认缴金额减去退出项目投资本金后的余额。收费比例通常约定为2%一年。若基金设立第一年的运营时间不满12个月，则第一年的管理费收入计算为：按照协议约定的应收取的年度管理费金额乘以基金从正式设立至年底的天数再除以365天。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

收入确认 - 续

投资收益

本集团的投资收益包括收取股利和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产确认的处置收益。其确认方式详见“附注3重要会计政策及会计估计”中“金融资产的分类、确认及计量”、“金融资产的转移”。

利息收入

利息收入按照让渡现金使用权的时间和使用利率计算确认。

政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团的政府补助均为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团中的政府补助中主要为股转系统挂牌费补贴和企业上市融资奖励款，由于补助性质为一次性奖励或补贴已经发生的挂牌相关成本费用，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团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。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

所得税 - 续

递延所得税资产及递延所得税负债

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，本集团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。

本集团确认与子公司、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，除非本集团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，本集团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。

所得税的抵销

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

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

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

3. 重要会计政策及会计估计 - 续

租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

经营租赁的会计处理方法

- 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4. 重要会计政策和会计估计变更

本集团于2017年5月28日开始采用财政部于2017年新颁布的《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会(2017)30号，以下简称“财会30号文件”)编制。

持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。该准则要求采用未来适用法处理，未对可比年度财务报表产生影响。

政府补助

执行《企业会计准则第16号—政府补助》(修订)之前，本集团的政府补助均计入营业外收入。

执行《企业会计准则第16号—政府补助》(修订)后，本集团与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

5. 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注3所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中作出了以下重要判断，并对财务报表确认的金额产生了重大影响：

金融资产的分类

本集团管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本集团的财务状况和经营成果将产生影响。若本集团在金融资产持有期间对金融资产初始确认时的持有意图发生了变化，将受到企业会计准则有关规定对交易性金融资产与其他金融资产不得重分类的限制。

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a) 拥有对被投资者的权力；(b) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体(如基金等)，本集团会评估所持有结构化主体产生的可变回报(包括管理人报酬)的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团具有合约义务以现金或金融资产回购其发售的份额，本集团将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

5. 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

金融工具的公允价值

本集团对没有活跃交易市场可提供报价的私募股权投资以及可转债工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包含参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法、采用估值模型等。本集团采用估值技术确定金融工具的公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，包括股价等，在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值，如本集团就非流动性折扣等方面所做的估计。

本集团通常采用的估值技术包括市场法、收益法和成本法：

市场法，是利用相同或类似的资产、负债或资产和负债组合的价格以及其他相关市场交易信息进行估值的技术。具体地，针对于报告日最近一年内投资的、或者存在转让或再融资情形的项目，本集团参考投资、转让或再融资价格确定公允价值；对于不存在近期交易、最近一年盈利或经营情况良好的项目，本集团采用可比上市公司法确定公允价值。

收益法，是将未来金额转换成单一现值的估值技术。对于本集团很有可能利用退出协议处置的项目，本集团参考预期未来可收回的金额现值确定公允价值。

成本法，是反映当前要求重置相关资产服务能力所需金额(通常指现行重置成本)的估值技术。对于近年亏损且投资前景不明朗的项目，本集团参考该投资项目的净资产价值确定公允价值。

有些情况下，本集团会综合考虑利用不同评估方法得出的结果，合理地确定公允价值。使用不同的估值技术或输入值可能导致公允价值估计存在重大差异。公允价值并不一定等于投资项目的处置价格，而且可能与处置价格存在重大差异。管理层定期评估对估值所使用的方法和假设的合理性，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，管理层将在有关迹象发生的期间作出调整。

所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

6. 税项

(1) 主要税种及税率

<u>税项</u>	<u>计税依据</u>	<u>税率</u>
增值税(注)	应税收入	3%、6%
城市维护建设税	实际缴纳流转税	7%
教育费附加	实际缴纳流转税	3%
地方教育附加费	实际缴纳流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：本公司及本集团下属杭州天图资本管理有限公司、深圳天图资本管理中心(有限合伙)、深圳市天图兴瑞创业投资有限公司及天津天图兴华股权投资合伙企业(有限合伙)适用一般纳税人6%增值税税率，其他境内主体均适用小规模纳税人3%增值税税率。

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

<u>纳税主体名称</u>	<u>企业所得税税率</u>
Tiantu Advisory Co., Ltd.	16.50%
Tiantu Investments International Limited	16.50%
Tiantu Hong Kong Investments Limited	16.50%
Tiantu Capital Management Company	注
Tiantu Investments Limited	注
Tiantu GP Limited Company	注
Tiantu China Consumer Fund II, L. P.	注

注：Tiantu Capital Management Company、Tiantu GP Limited Company及Tiantu China Consumer Fund II, L. P. 在开曼群岛设立，Tiantu Investments Limited在英属维尔京群岛设立，故企业所得税税率为零。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

7. 货币资金

项目	合并					
	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币元	原币金额	折算率	人民币元
现金：						
人民币	3,794.77	1.00	3,794.77	16,554.06	1.00	16,554.06
美元	1.00	6.62	6.62	1.00	6.53	6.53
小计			3,801.39			16,560.59
银行存款：						
人民币	984,966,634.07	1.00	984,966,634.07	617,368,754.70	1.00	617,368,754.70
港币	177,610,102.37	0.84	149,743,077.31	43,934,059.88	0.84	36,738,409.80
美元	16,588,483.41	6.62	109,759,359.34	4,141,049.16	6.53	27,058,443.42
小计			1,244,469,070.72			681,165,607.92
其他货币资金(注)：						
人民币	86,818.73	1.00	86,818.73	13,904.56	1.00	13,904.56
港币	19,548.87	0.84	16,481.65	19,547.36	0.84	16,345.82
小计			103,300.38			30,250.38
合计			1,244,576,172.49			681,212,418.89
其中：存放在境外的款项总额			259,596,575.13			63,821,137.83

项目	母公司					
	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币元	原币金额	折算率	人民币元
现金：						
人民币	2,485.40	1.00	2,485.40	13,315.40	1.00	13,315.40
银行存款：						
人民币	1,135,803.45	1.00	1,135,803.45	288,291,751.87	1.00	288,291,751.87
其他货币资金(注)：						
人民币	20.99	1.00	20.99	41.88	1.00	41.88
合计			1,138,309.84			288,305,109.15

注：其他货币资金主要系存放于证券账户中随时可支取的存出投资款。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

8. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按类别披露如下：

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资(注)：				
- 权益工具投资(3)	10,805,157,784.55	10,335,732,100.99	1,370,515,001.00	1,370,346,000.00
- 可转换债券(4)	749,087,200.00	1,068,282,200.00	159,500,000.00	159,500,000.00
小计	11,554,244,984.55	11,404,014,300.99	1,530,015,001.00	1,529,846,000.00
合计	11,554,244,984.55	11,404,014,300.99	1,530,015,001.00	1,529,846,000.00

注：本集团持有的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主要为对其他公司的股权投资或持有其他公司的可转换债券，根据本集团的投资策略，本集团对该类金融资产以公允价值为基础进行管理和评价，因此将其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进行核算。公允价值的价格风险详见附注 50.1.1.3。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按流动性披露如下：

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
流动资产	225,274,785.00	307,952,010.00	71,120,000.00	71,120,000.00
非流动资产	11,328,970,199.55	11,096,062,290.99	1,458,895,001.00	1,458,726,000.00
合计	11,554,244,984.55	11,404,014,300.99	1,530,015,001.00	1,529,846,000.00

(3) 本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资的明细项目列示如下：

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
深圳中兴飞贷金融科技有限公司	2,316,777,050.00	2,316,777,050.00	937,150,000.00	937,150,000.00
杭州恩牛网络技术有限公司	1,580,260,000.00	1,580,260,000.00	-	-
深圳市百果园实业发展有限公司	1,270,885,000.00	1,270,885,000.00	227,752,000.00	227,752,000.00
Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited (附注27)	924,065,119.09	992,525,000.00	-	-
快看世界(北京)科技有限公司	424,886,000.00	334,886,000.00	-	-
深圳市品道餐饮管理有限公司	300,977,000.00	58,089,000.00	-	-
美味不用等(上海)信息科技股份有限 公司	316,251,000.00	252,346,000.00	-	-
Meili Inc. 上海黑瞳信息技术有限公司(原名： 上海龙团信息技术有限公司)	295,781,869.80	292,098,342.60	-	-
中广天择传媒股份有限公司	226,685,000.00	224,547,000.00	17,916,000.00	17,747,000.00
中证信用增进股份有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-
其他	2,698,589,746.66	2,563,318,709.39	187,697,001.00	187,697,000.00
合计	10,805,157,784.55	10,335,732,100.99	1,370,515,001.00	1,370,346,000.00

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

8. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 续

(3) 本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资的明细项目列示如下： - 续

本集团单项披露标准为期末单个投资项目的公允价值在人民币 200,000,000.00 元以上(含人民币 200,000,000.00 元)的权益工具投资。

(4) 本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的可转换债券的明细项目列示如下：

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
爱车汇(北京)科技有限责任公司	300,000,000.00	300,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
杭州博盾习言科技有限公司	163,087,200.00	163,087,200.00	-	-
车好多旧机动车经纪(北京)有限公司	135,000,000.00	-	-	-
深圳百果园实业发展有限公司	-	265,582,000.00	-	-
深圳中兴飞贷金融科技有限公司	-	240,113,000.00	-	-
其他	151,000,000.00	99,500,000.00	9,500,000.00	9,500,000.00
合计	749,087,200.00	1,068,282,200.00	159,500,000.00	159,500,000.00

本集团单项披露标准为期末单个投资项目的公允价值在人民币 100,000,000.00 元以上(含人民币 100,000,000.00 元)的可转换债券。

9. 应收账款

(1) 应收账款账龄分析如下：

类别	合并							
	期末余额				期初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	10,863,203.69	100.00	-	10,863,203.69	11,961,288.82	100.00	-	11,961,288.82

(2) 应收账款按类别披露如下：

类别	合并							
	期末余额				期初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	10,863,203.69	100.00	-	10,863,203.69	11,369,508.00	95.05	-	11,369,508.00
其他不重大的款项	-	-	-	-	591,780.82	4.95	-	591,780.82
合计	10,863,203.69	100.00	-	10,863,203.69	11,961,288.82	100.00	-	11,961,288.82

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

9. 应收账款 - 续

本集团单项金额重大的款项为单项金额人民币 1,000,000.00 元以上(含人民币 1,000,000.00 元)的应收账款。本集团应收账款均为应收关联方款项, 详见附注 52。

10. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

项目	合并			
	期末余额		期初余额	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	41,525,019.54	100.00	2,596,705.61	100.00

项目	母公司			
	期末余额		期初余额	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	307,692.00	100.00	307,692.00	100.00

于 2018 年 6 月 30 日, 本集团及本公司无账龄超过一年的预付款项, 期末预付款项前五大金额合计为人民币 41,525,019.54 元, 占预付款项总额的比重为 100.00%。

11. 应收利息

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收借款利息(附注52)	-	6,088,851.41	-	-

12. 应收股利

项目	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应收山东德州扒鸡股份有限公司分红款(附注52)	2,564,998.80	-

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

13. 其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析如下：

账龄	合并							
	期末余额				期初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	63,748,064.63	49.37	-	63,748,064.63	147,400,850.89	69.19	-	147,400,850.89
1至2年	29,016.63	0.02	-	29,016.63	627,141.70	0.29	-	627,141.70
2至3年	991,206.14	0.77	-	991,206.14	10,275,562.93	4.82	-	10,275,562.93
3年以上	64,343,054.00	49.84	47,513,600.00	16,829,454.00	54,746,104.00	25.70	47,513,600.00	7,232,504.00
合计	129,111,341.39	100.00	47,513,600.00	81,597,741.39	213,049,659.52	100.00	47,513,600.00	165,536,059.52

类别	母公司							
	期末余额				期初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	2,086,305,219.01	78.08	-	2,086,305,219.01	1,669,011,630.31	74.02	-	1,669,011,630.31
1至2年	211,002,000.00	7.90	-	211,002,000.00	496,650,000.00	22.03	-	496,650,000.00
2至3年	350,000,000.00	13.10	-	350,000,000.00	89,107,000.00	3.95	-	89,107,000.00
3年以上	24,757,000.00	0.92	-	24,757,000.00	2,000.00	-	-	2,000.00
合计	2,672,064,219.01	100.00	-	2,672,064,219.01	2,254,770,630.31	100.00	-	2,254,770,630.31

(2) 其他应收款按类别披露如下：

类别	合并							
	期末余额				期初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	124,206,068.00	96.20	47,513,600.00	76,692,468.00	209,650,110.20	98.40	47,513,600.00	162,136,510.20
其他不重大的款项	4,905,273.39	3.80	-	4,905,273.39	3,399,549.32	1.60	-	3,399,549.32
合计	129,111,341.39	100.00	47,513,600.00	81,597,741.39	213,049,659.52	100.00	47,513,600.00	165,536,059.52

类别	母公司							
	期末余额				期初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	2,671,970,946.49	100.00	-	2,671,970,946.49	2,254,673,736.49	100.00	-	2,254,673,736.49
其他不重大的款项	93,272.52	-	-	93,272.52	96,893.82	-	-	96,893.82
合计	2,672,064,219.01	100.00	-	2,672,064,219.01	2,254,770,630.31	100.00	-	2,254,770,630.31

单项金额重大的款项为单项金额人民币 1,000,000.00 元以上(含人民币 1,000,000.00 元)的其他应收款。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

13. 其他应收款 - 续

(3) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

项目	合并							
	期末余额				期初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
<u>其他应收款(按单位)</u>								
北京英力生科新材料技术有限公司(注)	18,113,600.00	38.12	18,113,600.00	-	18,113,600.00	37.96	18,113,600.00	-
江苏众瀛联合数据科技有限公司(注)	24,600,000.00	51.77	24,600,000.00	-	24,600,000.00	51.56	24,600,000.00	-
立德高科(北京)数码科技有限责任公司(注)	4,800,000.00	10.11	4,800,000.00	-	5,000,000.00	10.48	4,800,000.00	200,000.00
合计	47,513,600.00	100.00	47,513,600.00	-	47,713,600.00	100.00	47,513,600.00	200,000.00

注：因债务人发生严重的财务困难或偿还能力恶化，本集团将应收该类债务人的款项全额计提坏账准备。

(4) 其他应收款坏账准备的变动如下：

项目	合并	
	本期数 人民币元	上期数 人民币元
期初数	47,513,600.00	42,713,600.00
本期计提	-	4,800,000.00
本期核销	-	-
期末数	47,513,600.00	47,513,600.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额 人民币元	账龄	合并	
				占其他应收款期末余额合计数的比例 %	坏账准备 期末余额 人民币元
德州市联众投资管理中心(有限合伙)	项目借款及履约保证金	60,000,000.00	1年以内	46.47	-
江苏众瀛联合数据科技有限公司	借款	24,600,000.00	3年以上	19.05	24,600,000.00
北京英力生科新材料技术有限公司	借款	18,113,600.00	3年以上	14.03	18,113,600.00
杨宇程	项目处置款	9,779,814.00	3年以上	7.57	-
北京中能环科资产管理有限公司	借款	6,912,654.00	3年以上	5.36	-
合计		119,406,068.00		92.48	42,713,600.00

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

14. 其他流动资产

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
待抵扣进项税额	2,405,575.49	2,353,638.52	2,404,379.16	2,336,907.36

15. 可供出售金融资产

被投资单位	合并				
	期末在被投资 单位份额比例 %	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
可供出售权益工具					
- 按成本计量					
杭州商牛投资管理合 伙企业(有限合伙)	5.32	25,000,000.00	-	-	25,000,000.00
深圳天图股权投资基金 管理企业(有限合伙)	1.00	100,000.00	-	-	100,000.00
Tiantu Executive Partnership, L.P. (注)	50.00	6.49	-	-	6.49
合计		25,100,006.49	-	-	25,100,006.49

因上述权益工具投资在活跃市场没有报价且其公允价值不能可靠计量，故按照成本计量。

注：本集团之子公司天图咨询有限公司为 Tiantu Executive Partnership, L.P.的有限合伙人，本集团仅享受 Tiantu Executive Partnership, L.P.收益分成，Tiantu Executive Partnership, L.P.的投资经营活动均由其执行事务合伙人进行决策，本集团对其不具有重大影响故将其作为可供出售金融资产进行核算。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

16. 长期股权投资

被投资单位	合并										减值准备 期末余额 人民币元	
	本期增减变动									期末余额 人民币元		
	期初余额 人民币元	追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认 的投资损益 人民币元	其他 综合收益调整 人民币元	其他权益变动 人民币元	宣告发放现金 股利或利润 人民币元	计提减值准备 人民币元	其他 人民币元			
权益法核算：												
合营企业												
成都天图天投东风股权投资 投资基金中心(有限合伙)	16,681,792.07	-	-	11,581,728.47	-	-	-	-	-	-	28,263,520.54	-
深圳天图东峰投资 咨询中心(有限合伙)	98,006,840.38	75,000,000.00	-	(985,818.04)	-	-	-	-	-	-	172,021,022.34	-
深圳市天图东峰中小微企业股权 投资基金合伙企业(有限合 伙)	58,803,279.00	45,000,000.00	-	(563,924.98)	-	-	-	-	-	-	103,239,354.02	-
联营企业												
深圳福田区天图唐人神创新 消费股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	47,797,366.88	32,400,000.00	-	(719,953.44)	-	-	-	-	-	-	79,477,413.44	-
合计	221,289,278.33	152,400,000.00	-	9,312,032.01	-	-	-	-	-	-	383,001,310.34	-
母公司												
成本法核算的对子公司投资				期初余额 人民币元	本期追加投资 人民币元	本期减少投资 人民币元	期末余额 人民币元	减值准备余额 人民币元			本期宣告发放的 现金股利或利润 人民币元	
天津天图兴华股权投资合伙企业(有限合伙)				784,581,613.88	-	91,080,000.00	693,501,613.88	-			-	-
天津天图兴盛股权投资基金合伙企业(有限合伙)				522,203,543.97	-	29,970,300.00	492,233,243.97	-			-	-
苏州天图兴苏股权投资中心(有限合伙)				467,662,663.22	-	-	467,662,663.22	-			-	-
杭州天图兴杭股权投资中心(有限合伙)				372,450,756.14	-	-	372,450,756.14	-			-	-
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司				213,933,701.48	-	-	213,933,701.48	-			-	-
杭州天图资本管理有限公司				112,000,429.56	-	-	112,000,429.56	-			-	-
天图咨询有限公司				295,638,333.99	-	-	295,638,333.99	-			-	-
北京天图兴北投资中心(有限合伙)				440,000,000.00	-	-	440,000,000.00	-			-	-
深圳天图兴诚投资管理有限公司				20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-			-	-
Tiantu Investments International Limited				6,650.10	-	-	6,650.10	-			-	-
合计				3,228,477,692.34	-	121,050,300.00	3,107,427,392.34	-			-	-

本公司之子公司及被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

17. 固定资产

项目	合并			母公司		
	运输设备 人民币元	电子设备 及其他 人民币元	合计 人民币元	运输设备 人民币元	电子设备 及其他 人民币元	合计 人民币元
<u>原值</u>						
期初余额	1,272,437.40	3,231,470.35	4,503,907.75	586,764.00	2,624,723.59	3,211,487.59
本期购置	-	663,918.45	663,918.45	-	-	-
本期处置	-	381,586.00	381,586.00	-	381,586.00	381,586.00
期末余额	1,272,437.40	3,513,802.80	4,786,240.20	586,764.00	2,243,137.59	2,829,901.59
<u>累计折旧</u>						
期初余额	564,779.74	2,357,636.74	2,922,416.48	557,994.43	2,261,194.73	2,819,189.16
本期计提	32,664.09	177,448.84	210,112.93	-	76,876.27	76,876.27
本期转出	-	362,506.70	362,506.70	-	362,506.70	362,506.70
期末余额	597,443.83	2,172,578.88	2,770,022.71	557,994.43	1,975,564.30	2,533,558.73
<u>净额</u>						
期初余额	707,657.66	873,833.61	1,581,491.27	28,769.57	363,528.86	392,298.43
期末余额	674,993.57	1,341,223.92	2,016,217.49	28,769.57	267,573.29	296,342.86

18. 商誉

被投资单位名称	合并			
	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
天图咨询有限公司	56,290.99	-	-	56,290.99

商誉来自于本集团于2015年7月收购天图咨询有限公司100%的股权，本集团将收购对价与天图咨询有限公司购买日净资产公允价值的差额计人民币56,290.99元确认为商誉。

本集团在每期末对商誉进行减值测试时，对被投资单位的现金流量进行预测，同时使用一个适当的反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的折现率，计算出被投资单位预计未来现金流量现值，以确定可收回金额。本期本集团未发现包含商誉的被投资单位可收回金额低于其账面价值，故认为无需计提减值准备。

19. 长期待摊费用

项目	合并			
	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期摊销 人民币元	期末余额 人民币元
经营租入固定资产改良支出	2,131,508.66	1,093,621.10	524,085.66	2,701,044.10

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

20. 短期借款

<u>项目</u>	<u>合并及母公司</u>	
	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
	人民币元	人民币元
短期借款(注)	70,000,000.00	-

注：2018年5月，本集团取得兴业银行股份有限公司提供的为期一年，每月付息到期结清剩余本息的借款人民币70,000,000.00元，约定借款利率为定价基准利率上浮1.9975%。本公司实际控制人王永华先生为该笔借款提供连带保证责任。

21. 预收款项

<u>项目</u>	<u>合并</u>	
	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
	人民币元	人民币元
基金管理费(附注52)	15,563,926.91	3,755,707.77

22. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

<u>项目</u>	<u>合并</u>			
	<u>期初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期薪酬	114,049.69	24,039,372.00	24,019,044.72	134,376.97
离职后福利-设定提存计划	-	516,105.31	516,105.31	-
合计	114,049.69	24,555,477.31	24,535,150.03	134,376.97

<u>项目</u>	<u>母公司</u>			
	<u>期初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期薪酬	-	2,322,258.00	2,322,258.00	-
离职后福利-设定提存计划	-	38,733.66	38,733.66	-
合计	-	2,360,991.66	2,360,991.66	-

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

22. 应付职工薪酬 - 续

(2) 短期薪酬列示

项目	合并			
	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
工资、奖金、津贴、补贴	114,049.69	23,366,997.77	23,346,670.49	134,376.97
职工福利费	-	98,125.22	98,125.22	-
社会保险费	-	290,099.01	290,099.01	-
其中：医疗保险费	-	264,119.86	264,119.86	-
工伤保险费	-	8,016.73	8,016.73	-
生育保险费	-	17,962.42	17,962.42	-
住房公积金	-	284,150.00	284,150.00	-
合计	114,049.69	24,039,372.00	24,019,044.72	134,376.97

(2) 短期薪酬列示 - 续

项目	母公司			
	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
工资、奖金、津贴、补贴	-	2,277,000.00	2,277,000.00	-
社会保险费	-	18,858.00	18,858.00	-
其中：医疗保险费	-	17,112.00	17,112.00	-
工伤保险费	-	504.00	504.00	-
生育保险费	-	1,242.00	1,242.00	-
住房公积金	-	26,400.00	26,400.00	-
合计	-	2,322,258.00	2,322,258.00	-

(3) 设定提存计划

项目	合并			
	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
基本养老保险	-	498,840.07	498,840.07	-
失业保险费	-	17,265.24	17,265.24	-
合计	-	516,105.31	516,105.31	-

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

22. 应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划

项目	母公司			
	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
基本养老保险	-	37,920.00	37,920.00	-
失业保险费	-	813.66	813.66	-
合计	-	38,733.66	38,733.66	-

本集团及公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该计划，公司分别按照规定的标准向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。

本集团2018年1月1日至6月30日应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币498,840.07元及人民币17,265.24元。于2018年6月30日，本集团已全部支付本报告期间应付的养老保险及失业保险计划金额。

本公司2018年1月1日至6月30日应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币37,920.00元及人民币813.66元。于2018年6月30日，本公司已全部支付本报告期间应付的养老保险及失业保险计划金额。

23. 应交税费

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
企业所得税	27,436,786.75	85,670,865.37	18,972,020.19	18,972,020.19
增值税	1,813,938.78	581,285.67	-	-
城市维护建设费	92,871.28	29,718.41	671.99	671.99
教育费附加	36,452.50	12,736.46	288.00	288.00
地方教育费附加	29,884.15	8,490.98	192.00	192.00
其他	651,637.94	974,118.43	95,053.61	126,633.19
合计	30,061,571.40	87,277,215.32	19,068,225.79	19,099,805.37

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

24. 应付利息

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
公司债券利息(附注28)	40,709,120.00	49,212,368.00	40,709,120.00	49,212,368.00
分期付息到期还本的 长期借款利息	2,836,211.48	2,639,238.46	-	-
关联方借款利息(附注52)	11,462,040.19	14,272,510.73	11,462,040.19	14,272,510.73
合计	55,007,371.67	66,124,117.19	52,171,160.19	63,484,878.73

25. 其他应付款

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
关联方借款(附注52)	470,300,000.00	429,000,000.00	470,300,000.00	429,000,000.00
关联方保证金(附注52)	-	25,000,000.00	-	-
关联方资金往来(附注52)	15,569,881.73	15,142,461.46	-	-
应付投资款	-	7,000,000.00	-	-
应付股权转让补偿款	5,657,902.90	5,587,442.05	-	-
应付业务及管理费	265,341.59	2,621,154.08	184,688.00	1,974,688.00
大宗股票转让交易保证金	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-
应付购买第三方权益款	-	-	-	-
其他	1,668,758.50	153,123.74	554,806.17	50,284.43
合计	495,461,884.72	486,504,181.33	471,039,494.17	431,024,972.43

26. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	合并	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
第三方在结构化主体中享有的权益	4,081,827,543.34	3,420,859,131.06

本集团将具有控制权结构化主体纳入合并财务报表的合并范围，由于本集团具有合约义务以现金或金融资产赎回结构化主体份额，因此本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

26. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债-续

上述结构化主体均为本集团发起设立的股权投资基金。基金出资人协议约定基金的经营目的是通过资本增值和投资收益为出资人获得回报，本集团以公允价值为基础评价各基金的业绩，为此本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债。

本集团未来需以现金赎回的结构化主体份额的金额取决于结构化主体自身的公允价值，本集团没有以合约形式约定到期应付给本集团以外持有结构化主体的各方的具体金额。

27. 长期借款

项目	合并	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
质押借款(注)	252,875,025.66	249,098,388.05

注：2017年7月，本集团以持有 Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited 的 1.15 亿股股票及子公司 Tiantu Investments Limited 的股权作为质押，取得 UBS AG HONG KONG BRANCH 为期两年，每季付息到期一次性还本的借款港币 300,000,000.00 元，约定利率为香港银行同行业拆借利率 (HIBOR) 上浮 4%。截至 2018 年 6 月 30 日，被质押的 Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited 股票公允价值为人民币 581,057,200.76 元。

28. 应付债券

(1) 应付债券

项目	合并及母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
创新创业公司债券	1,770,312,511.67	1,773,886,120.89

2017年4月25日，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2017]609号文核准，本公司获准向合格投资者分期公开发行面值不超过人民币1,800,000,000.00元的创新创业公司债券（以下简称“债券”）。

于2017年5月22日至2017年5月24日，本公司采取网下面向合格投资者认购和配售的方式发行第一期债券10,000,000张，每张面值为人民币100.00元，共计人民币1,000,000,000.00元，自2017年6月5日起在上海证券交易所挂牌交易。债券期限为5年，票面利率为6.50%。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

28. 应付债券-续

(1) 应付债券-续

于2017年10月20日至2017年10月24日，本公司采取网下面向合格投资者认购和配售的方式发行第二期债券8,000,000张，每张面值为人民币100.00元，共计人民币800,000,000.00元，自2017年11月2日起在上海证券交易所挂牌交易。债券期限为5年，票面利率为6.00%。

中证信用增进股份有限公司为本公司发行的债券提供不可撤销连带责任保证担保。本公司实际控制人王永华先生以其持有的本公司全部股票共计310,800,000.00股（占总股份比例为59.80%）作为质押，向中证信用增进股份有限公司提供反担保。

两期债券票面利率均采用单利按年计息，不计复利。债券募集资金用于通过直接投资，或设立契约型基金、公司型基金，以及设立有限合伙企业等方式投资于种子期、初创期、成长期的创业创新公司的股权。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

28. 应付债券 - 续

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值(元)	发行日期	债券期限	发行金额(元) 人民币元	期初余额 人民币元	本期发行 人民币元	按面值计提利息 人民币元	溢折价摊销 人民币元	本期支付利息 人民币元	期末余额 人民币元
2										
017年创新创业公司债券(第一期)	1,000,000,000.00	2017-5-22	5年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	72,163,983.00	(19,290,117.64)	65,003,250.00	980,709,882.36
2017年创新创业公司债券(第二期)	800,000,000.00	2017-10-20	5年	800,000,000.00	800,000,000.00	-	33,548,387.00	(10,397,370.69)	-	789,602,629.31
合计	1,800,000,000.00			1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	-	105,712,370.00	(29,687,488.33)	65,003,250.00	1,770,312,511.67

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

29. 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税负债

项目	合并			
	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动	431,804,056.00	431,456,056.00	107,951,014.00	107,864,014.00

项目	母公司			
	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动	429,128,056.00	428,959,056.00	107,282,014.00	107,239,764.00

(2) 未确认的可抵扣亏损明细

项目	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
	可抵扣亏损(注)	201,449,467.12	118,659,913.89	189,844,465.69

注：根据对未来经营的预期，本集团认为在未来期间获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣亏损存在不确定性，因此未确认相关递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
	2019年	139,309.93	139,425.24	-
2020年	18,130.77	18,130.77	-	-
2021年	61,072,780.50	61,072,780.50	57,351,847.50	57,351,847.50
2022年	57,424,197.38	57,429,577.38	52,243,143.21	52,243,143.21
2023年	82,795,048.54	-	80,249,474.98	-
合计	201,449,467.12	118,659,913.89	189,844,465.69	109,594,990.71

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

30. 股本

股东名称	合并及母公司			
	期末数		期初数	
	出资比例 %	金额 人民币元	出资比例 %	金额 人民币元
王永华	59.80	310,800,000.00	59.80	310,800,000.00
深圳市帕拉丁九号 资本管理合伙企业(有限合伙)	9.41	48,915,311.00	9.41	48,915,311.00
深圳市业海通投资发展有限公司	3.23	16,800,712.00	3.23	16,800,712.00
苏州大得宏强投资中心(有限合伙)	1.84	9,580,786.00	1.84	9,580,786.00
深圳天图兴智投资企业(有限合伙)	1.68	8,750,000.00	1.68	8,750,000.00
深圳天图兴和投资企业(有限合伙)	1.68	8,750,000.00	1.68	8,750,000.00
国创元禾创业投资基金(有限合伙)	1.64	8,507,085.00	1.64	8,507,085.00
冯卫东	1.35	7,000,000.00	1.35	7,000,000.00
浙江中国小商品城集团股份有限公司	0.96	5,004,397.00	0.96	5,004,397.00
杨辉生	0.91	4,731,392.00	0.91	4,731,392.00
其他股东	17.50	90,933,427.00	17.50	90,933,427.00
	100.00	519,773,110.00	100.00	519,773,110.00

截至2018年6月30日,本公司实收股本共计人民币519,773,110.00元(2017年12月31日:人民币519,773,110.00元),每股面值人民币1元。

31. 资本公积

项目	合并	母公司
	期末及期初数 人民币元	期末及期初数 人民币元
资本溢价		
- 投资者投入的资本	3,550,150,557.14	3,719,419,733.10

32. 其他综合收益

项目	合并				
	期初余额 人民币元	本期所得 税前发生额 人民币元	上期计入 其他综合收益 当期转入损益 人民币元	所得税费用 人民币元	期末余额 人民币元
以后将重分类进损益的其他综合收益: 外币财务报表折算差额	9,937,089.33	16,572,048.01	-	-	26,509,137.34

33. 盈余公积

项目	合并及母公司			
	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
法定盈余公积金	66,614,389.63	-	-	66,614,389.63

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

34. 未分配利润

项目	合并		母公司	
	本期 人民币元	上期 人民币元	本期 人民币元	上期 人民币元
期初未分配利润	2,180,452,095.26	1,401,542,633.01	603,893,555.44	126,364,596.29
加：本期净利润	127,464,606.23	481,221,367.11	(85,920,857.78)	277,834,490.25
减：提取盈余公积	-	-	-	-
期末未分配利润	2,307,916,701.49	1,882,764,000.12	517,972,697.66	404,199,086.54

35. 利息收入

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
借款利息收入(附注52)	2,176,935.50	2,349,542.18	-	2,349,542.18

36. 基金管理费收入

	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
基金管理费收入(附注52)	21,443,038.91	8,179,587.02

37. 投资收益

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产之权益工具投资在持有期间的分红款(1)	28,883,679.77	17,459,786.46	254,483.70	-
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(2)	203,477,650.50	89,559,984.44	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的投资损失(3)	(40,000,000.00)	-	-	-
公募基金投资收益(损失)(4)	-	3,524,598.35	-	-
权益法核算的长期股权投资损益(附注16)	9,312,032.01	(88,232.19)	-	-
成本法核算的长期股权投资收益(5)	-	-	-	297,000,000.00
合计	201,673,362.28	110,456,137.06	254,483.70	297,000,000.00

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

37. 投资收益-续

(1) 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分红款

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited	18,390,919.32	16,059,310.86	-	-
中广天择传媒股份有限公司	3,219,946.50	-	254,483.70	-
中证信用增进股份有限公司	3,200,000.00	-	-	-
山东德州扒鸡股份有限公司	2,564,998.80	-	-	-
其他	1,507,815.15	1,400,475.60	-	-
合计	28,883,679.77	17,459,786.46	254,483.70	-

本集团单项披露标准为单个投资项目分红款在人民币 1,000,000.00 元以上(含人民币 1,000,000.00 元)的权益工具投资。

(2) 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

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
上海雪榕生物科技股份有限公司	-	46,315,297.12	-	-
梦网荣信科技集团股份有限公司	-	30,576,610.74	-	-
神州高铁技术股份有限公司	-	13,841,770.66	-	-
北京倍宏教育咨询有限公司	170,516,678.79	-	-	-
深圳百果园实业发展有限公司	30,775,369.06	-	-	-
北京汤城小厨餐饮管理有限公司	13,027,816.00	-	-	-
其他	(10,842,213.35)	(1,173,694.08)	-	-
合计	203,477,650.50	89,559,984.44	-	-

本集团单项披露标准为单个投资项目处置收益在人民币 10,000,000.00 元以上(含人民币 10,000,000.00 元)的股权投资或可转换债券投资。

(3) 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的投资损失

	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
处置第三方在结构化主体中享有的权益	(40,000,000.00)	-

本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，本集团以公允价值为基础评价各结构化主体的业绩。本期处置第三方在结构化主体中享有的权益，视为处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的投资损失。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

37. 投资收益-续

(4) 公募基金投资收益(损失)

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
银华活钱宝货币F货币基金	-	2,697,253.10	-	-
招商现金增值货币B货币基金	-	827,345.25	-	-
合计	-	3,524,598.35	-	-

(5) 成本法核算的长期股权投资收益

项目	母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	-	297,000,000.00

38. 公允价值变动收益

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
产生公允价值变动收益(损失)的来源:				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动(1)	213,842,500.29	467,325,437.07	169,000.00	11,120,000.00
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产处置转出至投资收益(2)	(2,558,871.00)	(74,852,050.74)	-	-
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动	(166,968,412.28)	25,505,528.39	-	-
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债处置转出至投资收益(3)	20,000,000.00	-	-	-
合计	64,315,217.01	417,978,914.72	169,000.00	11,120,000.00

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
深圳市品道餐饮管理有限公司	242,888,000.00	-	-	-
美味不用等(上海)信息科技股份有限公司	63,905,000.00	-	-	-
中彩网通控股有限公司	(15,469,530.32)	117,111,247.85	-	-
Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited	(80,471,969.39)	322,153,600.00	-	-
北京首惠开桌科技股份有限公司	-	54,875,000.00	-	11,120,000.00
深圳彼爱钻石有限公司	-	35,318,300.00	-	-
其他	2,991,000.00	(62,132,710.78)	169,000.00	-
合计	213,842,500.29	467,325,437.07	169,000.00	11,120,000.00

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

38. 公允价值变动收益-续

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产处置转出至投资收益

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
北京汤城小厨餐饮管理有限公司	(13,027,816.00)	-	-	-
深圳百果园实业发展有限公司	(15,582,000.00)	-	-	-
北京光环新网科技股份有限公司	4,117,900.00	28,650,535.49	-	-
上海雪榕生物科技股份有限公司	-	(45,909,500.00)	-	-
梦网荣信科技集团股份有限公司	-	(43,327,989.50)	-	-
神州高铁技术股份有限公司	-	(14,265,096.73)	-	-
其他	21,933,045.00	-	-	-
合计	(2,558,871.00)	(74,852,050.74)	-	-

本集团单项披露标准为单个投资项目处置转出至投资收益在人民币 10,000,000.00 元以上(含人民币 10,000,000.00 元)的股权投资及可转换债券投资。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债处置转出至投资收益

	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
转出第三方在结构化主体中享有的权益	20,000,000.00	-

39. 税金及附加

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
印花税	2,023,007.88	133,459.95	246,098.90	23,402.90
城市建设维护税	212,852.92	230,110.96	-	-
教育费附加	91,222.69	98,618.99	-	-
地方教育费附加	60,815.12	65,745.98	-	-
合计	2,387,898.61	527,935.88	246,098.90	23,402.90

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

40. 业务及管理费

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
职工薪酬	24,555,477.32	14,129,623.81	2,360,991.66	1,972,942.00
咨询费	8,694,819.98	9,535,367.82	418,649.23	815,000.00
租赁及物管费	4,197,697.08	2,760,834.26	1,440,000.00	1,440,000.00
差旅费	6,234,946.70	2,956,890.73	19,800.11	17,133.23
办公费	1,257,995.79	1,088,730.09	189,530.48	250,168.40
业务招待费	518,408.16	216,206.94	21,998.00	42,504.00
其他	4,281,941.02	4,126,800.09	92,790.24	462,611.96
合计	49,741,286.05	34,814,453.74	4,543,759.72	5,000,359.59

41. 财务费用

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息支出	88,716,977.67	22,124,952.00	81,925,148.58	22,124,952.00
减:银行存款利息收入	3,439,695.25	803,150.42	432,760.34	299,956.68
手续费支出	366,451.73	31,620.49	6,765.32	6,294.12
汇兑损失	774,987.78	53,142.72	-	-
合计	86,418,721.93	21,406,564.79	81,499,153.56	21,831,289.44

42. 营业外收入

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
违约金(注)	-	1,000,000.00	-	-
政府补助	-	-	-	-
合计	-	1,000,000.00	-	-

注：系本集团合并报表的结构化主体之有限合伙人因延期支付投资款而向该结构化主体缴纳的违约金款项。

43. 营业外支出

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
捐赠支出	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

44. 所得税费用

项目	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
当期所得税费用	24,513,119.45	42,034,667.44	-	-
递延所得税费用	87,000.12	(71,121,872.45)	42,250.00	2,780,000.00
汇算清缴调整上期度所得税	1,071.43	-	-	-
合计	24,601,191.00	(29,087,205.01)	42,250.00	2,780,000.00

会计利润与所得税费用调整过程

	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
会计利润	151,047,567.81	480,215,226.57	(85,878,607.78)	280,614,490.25
按 25% 的税率计算的所得税费用	37,761,891.95	120,053,806.64	(21,469,651.95)	70,153,622.56
不可抵扣费用的纳税影响	4,970.15	4,495.15	4,970.15	4,250.40
免税收入的纳税影响	(131,131.81)	-	(63,620.93)	(74,250,000.00)
本期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	20,698,762.13	1,059,194.79	20,062,368.74	427,121.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(1,373.83)	(6,899,283.85)	-	-
汇算清缴转回以前年度确认所得税	1,071.55	-	-	-
子公司适用不同税率的影响(注 1)	(5,677,803.28)	(115,289,063.97)	-	-
其他(注 2)	(28,055,195.86)	(28,016,353.77)	1,508,183.99	6,445,005.14
所得税费用	24,601,191.00	(29,087,205.01)	42,250.00	2,780,000.00

注1: 纳入本集团合并财务报表的Tiantu Investments Limited设立于英属维尔京群岛; Tiantu Capital Management Company、Tiantu GP Limited Company、Tiantu China Consumer Fund II,L.P.设立于开曼群岛,适用的企业所得税税率为零;纳入本集团合并财务报表的天图咨询有限公司、Tiantu Investments International Limited以及Tiantu Hong Kong Investments Limited设立在香港,适用的企业所得税税率为16.50%。

注2: 主要系纳入本集团合并财务报表的结构化主体部分为有限合伙企业,有限合伙企业无企业所得税纳税义务,故对其税前利润或亏损予以调整。另本集团部分公司做为合并财务报表的结构化主体有限合伙企业的法人合伙人,根据税法规定该合伙企业应纳税所得额归属于本集团的部分,由本集团所属公司缴纳企业所得税为人民币8,084,452.76元。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

45. 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
收到合同履行保证金	-	50,000,000.00
收到银行存款利息	3,439,695.25	803,150.42
收到有限合伙人违约金	-	1,000,000.00
收回往来款	2,435,685.94	-
合计	5,875,381.19	51,803,150.42

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
咨询费	8,694,819.98	9,535,367.82
支付履约保证金	20,000,000.00	-
差旅费	6,234,946.70	2,956,890.73
其他	11,263,190.07	14,615,177.16
合计	46,192,956.75	27,107,435.71

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
收回可转换债券投资及被投资项目款项	774,625,008.25	71,649,468.49

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
投资可转换债券及借予被投资项目款项	401,500,000.00	504,750,000.00
合计	401,500,000.00	504,750,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
支付发行债券相关费用	17,040,000.00	5,670,000.00
合计	17,040,000.00	5,670,000.00

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

46. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	合并		母公司	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	126,446,376.81	509,302,431.58	(85,920,857.78)	277,834,490.25
加：资产减值准备	-	-	-	-
固定资产折旧	210,112.93	319,682.95	76,876.27	295,591.32
长期待摊费用摊销	524,085.66	-	-	-
处置固定资产，无形资产和其他 长期资产的损失(减：收益)	13,079.30	-	13,079.30	-
公允价值变动收益	(64,315,217.01)	(417,978,914.72)	(169,000.00)	(11,120,000.00)
财务费用	88,716,977.67	22,124,952.00	81,925,148.58	22,124,952.00
借款利息收入	(2,176,935.50)	(2,349,542.18)	-	(2,349,542.18)
投资损失(减收益)	(10,082,050.93)	(3,436,366.16)	-	-
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产的增加	(225,130,532.56)	(705,046,140.86)	(1.00)	(302,590,000.00)
递延所得税资产减少(减增加)	-	(1,431,873.29)	-	-
递延所得税负债增加(减减少)	87,000.00	(69,689,999.16)	42,250.00	2,780,000.00
经营性应收项目的减少(减增加)	(60,617,146.64)	(8,354,091.90)	(417,355,060.50)	(209,598,800.04)
经营性应付项目的增加(减减少)	(53,255,312.03)	112,743,001.53	(1,317,057.84)	(3,998,640.07)
经营活动产生的现金流量净额	(199,579,562.30)	(563,796,860.21)	(422,704,622.97)	(226,621,948.72)
(b) 现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	1,244,576,172.49	1,507,187,555.12	1,138,309.84	849,322,212.92
减：现金的期初余额	681,212,418.89	203,976,084.01	288,305,109.15	1,257,777.95
现金及现金等价物净增加(减少)额	563,363,753.60	1,303,211,471.11	(287,166,799.31)	848,064,434.97

47. 现金和现金等价物的构成

	合并		母公司	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
库存现金	3,801.39	16,560.59	2,485.40	13,315.40
可随时用于支付的银行存款	1,244,469,070.72	681,165,607.92	1,135,803.45	288,291,751.87
可随时用于支付的其他货币资金	103,300.38	30,250.38	20.99	41.88
现金及现金等价物余额	1,244,576,172.49	681,212,418.89	1,138,309.84	288,305,109.15

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

48. 合并范围的变更

1、本期度新设之子公司

2018年3月,本公司之子公司 Tiantu Investments International Limited 设立 Tiantu GP Limited Company。Tiantu GP Limited Company 是一家注册于开曼群岛的公司,主要从事投资管理活动。

2018年4月,本公司之子公司 Tiantu GP Limited Company 与第三方共同设立 Tiantu China Consumer Fund II, L. P. 。Tiantu China Consumer Fund II,L.P.是一家注册于开曼群岛的企业,主要从事投资活动。

2018年4月,本集团之子公司深圳天图资本管理中心(有限合伙)、深圳天图兴安投资企业(有限合伙)与第三方签署合伙协议成立深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙),合伙期限为7年,经营范围包括投资兴办实业、项目投资、投资咨询、创办投资业务、项目策划、经济贸易咨询、受托管理创业投资企业机构或个人的创业投资业务、为创业企业提供创业管理服务业务。该合伙企业拟认缴出资总额为人民币 3,000,000,000.00 元。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

49. 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司/结构化主体名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
杭州天图资本管理有限公司	广东省深圳市	浙江省杭州市	投资管理	100.00	-	同一控制下企业合并
苏州天图资本管理有限公司	广东省深圳市	江苏省苏州市	投资管理	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳天图资本管理中心(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	100.00	-	同一控制下企业合并
天津天图兴盛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	天津市	股权投资	99.90	0.10	同一控制下企业合并
天津天图兴华股权投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	天津市	股权投资	99.00	1.00	同一控制下企业合并
杭州天图兴杭股权投资中心(有限合伙)	广东省深圳市	浙江省杭州市	股权投资	80.43	19.57	同一控制下企业合并
苏州天图兴苏股权投资中心(有限合伙)	广东省深圳市	江苏省苏州市	股权投资	48.59	51.41	同一控制下企业合并
天图咨询有限公司	香港	香港	投资管理	100.00	-	非同一控制下企业合并
Tiantu Capital Management Company (Cayman)	开曼群岛	开曼群岛	投资管理	-	100.00	非同一控制下企业合并
深圳天图兴诚投资管理有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	100.00	-	投资设立
Tiantu Investments Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	股权投资	-	100.00	投资设立
北京天图兴北投资中心(有限合伙)(注1)	北京市	北京市	股权投资	14.67	4.33	投资设立
深圳天图兴卓投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
Tiantu Investments International Limited	香港	香港	投资管理	100.00	-	投资设立
深圳天图兴邦投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳天图兴能投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳天图兴富投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳天图兴立投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳天图兴安投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳兴启投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳兴途投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳兴新投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	70.09	投资设立
天泓资本管理有限公司(注2)	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	股权投资	-	60.00	投资设立
深圳天图兴飞投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资咨询	-	91.15	投资设立
深圳天图兴福股权投资管理有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	-	100.00	投资设立
深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)(注1)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	18.32	投资设立
Tiantu Hong Kong Investments Limited	香港	香港	投资管理	-	100.00	投资设立
Tiantu GP Limited Company	开曼群岛	开曼群岛	投资管理	-	100.00	投资设立
Tiantu China Consumer Fund II, L.P. (注1)	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	50.00	投资设立
深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)(注1)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	50.00	投资设立

注1：本集团作为该结构化主体(股权投资基金)的普通合伙人或受托管理人，通过参与该结构化主体的相关活动而分享其可变回报。同时，本集团有能力运用对该结构化主体的权利影响可变回报的金额。本集团通过直接持有该结构化主体的权益和从该结构化主体获取管理人报酬而享有该结构化主体可变回报的金额足够重大。因此，本集团管理层认为本集团已实现了对该结构化主体的控制，故将其纳入合并财务报表范围。

注2：本集团与西藏领泓创业投资合伙企业(有限合伙)共同认缴天泓资本管理有限公司出资额，本集团的出资比例为60.00%并获取同比例表决权，根据公司章程股东会会议作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过。对于其他事项作出决议，必须经代表二分之一以上表决权的股东通过。因此本集团对其拥有控制权，将其纳入合并财务报表范围。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

49. 在其他主体中的权益 - 续

2、在子公司/结构化主体的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司/结构化主体的交易

(1) 在子公司/结构化主体所有者权益份额发生变化的情况说明

本集团合并报表的结构化主体北京天图兴北投资中心(有限合伙)，因本集团深圳天图兴安投资企业(有限合伙)本期受让其他有限合伙人 1.00% 份额，故持股比例由 18.00% 变更为 19.00%。变更后本集团通过直接持有该结构化主体的权益和从该结构化主体获取管理人报酬而享有该结构化主体可变回报的金额足够重大，因此，本集团管理层认为本集团仍然控制该结构化主体。

本集团合并报表的结构化主体深圳兴新投资企业(有限合伙)，因新增有限合伙人认缴资本，本集团持股比例由 100.00% 变更为 70.09%。

本集团合并报表的结构化主体深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)，因新增有限合伙人认缴资本，本集团持股比例由 100.00% 变更为 18.32%。

3、在合营企业及联营企业中的权益

不重要的合营企业及联营企业的汇总财务信息

	<u>期末余额/ 本期发生额</u> 人民币元	<u>期初余额/ 上期发生额</u> 人民币元
合营企业：		
投资账面价值合计	303,523,896.90	173,491,911.45
下列各项按持股比例计算的合计数：		
- 净利润	10,031,985.45	(88,232.19)
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	10,031,985.45	(88,232.19)

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息 - 续

	<u>期末余额/ 本期发生额</u> 人民币元	<u>期初余额/ 上期发生额</u> 人民币元
联营企业：		
投资账面价值合计	79,477,413.44	47,797,366.88
下列各项按持股比例计算的合计数：		
- 净利润	(719,953.44)	-
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	(719,953.44)	-

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

49. 在其他主体中的权益 - 续

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团全资子公司深圳天图兴诚投资管理有限公司作为普通合伙人设立的深圳天图股权投资基金管理企业(有限合伙)、本集团合并报表结构化主体深圳天图兴能投资企业(有限合伙)作为有限合伙人参与设立的杭州商牛投资管理合伙企业(有限合伙)以及本公司全资子公司天图咨询有限公司作为有限合伙人参与设立的 Tiantu Executive Partnership, L. P.。深圳天图股权投资基金管理企业(有限合伙)和杭州商牛投资管理合伙企业(有限合伙)的主要目的是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者募集资金。Tiantu Executive Partnership, L. P. 是一家注册于开曼群岛的有限合伙企业，是 Tiantu China Consumer Fund I, L. P(一家注册于开曼群岛的股权投资基金)的特殊有限合伙人，在满足约定条件的情况下，向 Tiantu China Consumer Fund I, L. P 收取业绩报酬。本集团在上述未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资。根据合伙协议约定，本集团不向上述未纳入合并财务报表范围的结构化主体收取管理费。

本集团通过直接持有本集团发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	2018年6月30日	
	账面价值 人民币元	最大损失敞口 人民币元
可供出售金融资产	25,100,006.49	25,100,006.49

50. 与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、可供出售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、应付利息、其他应付款、长期借款及应付债券等，与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

1. 风险管理目标和政策

本集团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，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

50. 与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与港币有关，除本集团的部分子公司以美元、港币进行日常交易外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2018年6月30日，除下表所述资产及负债为非记账本位币余额外，本集团的资产及负债均为记账本位币余额。该等非记账本位币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

	<u>期末余额</u> 折人民币元	<u>期初余额</u> 折人民币元
货币资金(港币)	149,759,558.96	36,754,755.62
货币资金(人民币)(注)	77,650.21	7,932.26
其他应收款(港币)	-	127,144,042.20
长期借款(港币)	252,875,025.66	249,098,388.05

注：系以美元作为记账本位币的子公司所持有的人民币金融资产。

本集团密切关注汇率变动对公司外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

上述外币均为美元作为记账本位币的子公司产生，由于港币与美元维持联系汇率，故本集团认为外汇风险对本集团的经营业绩不会产生重大影响。

1.1.2 利率风险

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致金融工具整体收益遭受损失的风险。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

50. 与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2 利率风险

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	利率变动	本期		上期	
		对利润的影响 人民币元	对股东权益的影响 人民币元	对利润的影响 人民币元	对股东权益的影响 人民币元
生息资产/付息债务	利率增加1%	(25,931,750.26)	(25,931,750.26)	(5,250,000.00)	(5,250,000.00)
生息资产/付息债务	利率减少1%	25,931,750.26	25,931,750.26	5,250,000.00	5,250,000.00

1.1.3 价格风险

本集团分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表日以公允价值计量，其公允价值主要受股权投资项目以及可转债务工具未来市场价格的不确定性影响。本集团持有的该类权益工具投资的金融资产可能无法在较短时间内实现收益，持有期间金融资产和金融负债公允价值可能发生重大波动，而本集团的回报亦会随之而波动。为降低价格风险，本集团建立相关内部控制制度，就项目投资管理方面制定项目调研、立项、投前风控、投委会初审及投委会终审的投资决策流程；项目组、投资管理部及风险控制委员会三级投后管理体系；项目组申请、投资管理部初审、法务部和风控部专项审核、风险控制委员会终审的退出制度。各项目组根据被投公司经营财务状况定期进行项目分析并由投后管理部对项目跟踪。本集团管理层认为通过采取持有多种行业权益工具投资组合，完善项目投后管理工作，调整企业发展战略、整合行业资源，并通过并购、调整持股比例、展期等多种方式降低权益投资的价格风险。

期末受价格风险的金融资产和金融负债如下：

	合并 人民币元	母公司 人民币元
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	11,554,244,984.55	1,530,015,001.00
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	4,081,827,543.34	-

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

50. 与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.2 信用风险

2018年6月30日,可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失,具体包括:合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额;对于以公允价值计量的金融工具而言,账面价值反映了其风险敞口,但并非最大风险敞口,其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险,投资项目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,本集团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,本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团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。

1.3 流动性风险

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资产,用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险,资产与负债的金额或期限不匹配也会产生上述的流动性风险。本集团流动性风险主要来自关联方借款、应付债券、长期借款、在结构化主体中享有权益的第三方退出、未上市流通或处于限售期的权益工具投资变现受到限制、其变现金额存在不确定性等。

本集团管理层对流动性风险进行监控,审议决定关于流动性风险管理的政策,审议决定流动性风险监测指标及其警戒值,定期通过定量分析和编制资金预算管理资金运作,不定期讨论流动性风险情况,审议决定流动性风险管理措施。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

50. 与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.3 流动性风险 - 续

本集团管理层根据市场环境及本集团流动性状况，采取以下措施加强流动性管理：一是加强负债管理，根据自身流动性和市场利率走势，灵活开展短期和中长期负债，通过发行公司债券、对外借款融资以及成立新基金吸收合伙人投资等方式获取资金；二是根据情况择机安排投资项目退出；三是优化资本结构，通过定向增发股票等方式增加资本金；四是加强应收款项的流动性风险管理，针对单笔借款业务进行限额管理，改善其期限错配情况，确保流动性风险可控；五是进一步强化资金缺口监测与管理，建立融资能力评估机制。本集团管理层认为以上措施能够满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本集团期末持有的金融资产及金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	合并			
	3个月以内 人民币元	3个月至1年 人民币元	1年以上 人民币元	合计 人民币元
货币资金	1,244,576,172.49	-	-	1,244,576,172.49
应收账款	10,863,203.69	-	-	10,863,203.69
其他应收款	81,597,741.39	-	-	81,597,741.39
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	176,730,000.00	48,544,785.00	11,328,970,199.55	11,554,244,984.55
可供出售金融资产	-	-	25,100,006.49	25,100,006.49
金融资产合计	1,513,767,117.57	48,544,785.00	11,354,070,206.04	12,916,382,108.61
其他应付款	25,161,884.72	501,591,949.78	-	526,753,834.50
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	4,108,913,943.40	4,108,913,943.40
长期借款	44,991,211.48	7,587,900.00	213,304,300.00	265,883,411.48
应付债券	-	143,608,000.00	2,278,824,000.00	2,422,432,000.00
金融负债合计	70,153,096.20	652,787,849.78	6,601,042,243.40	7,323,983,189.38
净头寸	1,443,614,021.37	(604,243,064.78)	4,753,027,962.64	5,592,398,919.23

51. 公允价值的披露

(1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	合并 期末余额			合计 人民币元
	第一层次 公允价值计量 人民币元	第二层次 公允价值计量 人民币元	第三层次 公允价值计量 人民币元	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：				
- 权益工具投资	965,047,897.51	7,533,155,318.24	2,306,954,568.80	10,805,157,784.55
- 可转换债券	-	-	749,087,200.00	749,087,200.00
持续以公允价值计量的资产总额	965,047,897.51	7,533,155,318.24	3,056,041,768.80	11,554,244,984.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：				
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	4,081,827,543.34	4,081,827,543.34

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

51. 公允价值的披露 - 续

(1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值 - 续

项目	合并 期初余额			合计 人民币元
	第一层次 公允价值计量 人民币元	第二层次 公允价值计量 人民币元	第三层次 公允价值计量 人民币元	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：				
- 权益工具投资	1,048,370,000.00	7,138,025,106.39	2,149,336,994.60	10,335,732,100.99
- 可转换债券	-	-	1,068,282,200.00	1,068,282,200.00
- 债务工具投资	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	<u>1,048,370,000.00</u>	<u>7,138,025,106.39</u>	<u>3,217,619,194.60</u>	<u>11,404,014,300.99</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：	-	-	3,420,859,131.06	3,420,859,131.06
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	<u>3,420,859,131.06</u>	<u>3,420,859,131.06</u>
项目	母公司 期末余额			合计 人民币元
	第一层次 公允价值计量 人民币元	第二层次 公允价值计量 人民币元	第三层次 公允价值计量 人民币元	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产：				
- 权益工具投资	-	1,182,818,000.00	187,697,001.00	1,370,515,001.00
- 可转换债券	-	-	159,500,000.00	159,500,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	-	<u>1,182,818,000.00</u>	<u>347,197,001.00</u>	<u>1,530,015,001.00</u>
项目	母公司 期初余额			合计 人民币元
	第一层次 公允价值计量 人民币元	第二层次 公允价值计量 人民币元	第三层次 公允价值计量 人民币元	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产：				
- 权益工具投资	-	1,182,649,000.00	187,697,000.00	1,370,346,000.00
- 可转换债券	-	-	159,500,000.00	159,500,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	-	<u>1,182,649,000.00</u>	<u>347,197,000.00</u>	<u>1,529,846,000.00</u>

(2) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：

项目	合并			重大输入值
	期末 的公允价值 人民币元	期初 的公允价值 人民币元	估值技术	
指定以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产				
权益工具投资	7,533,155,318.24	7,138,025,106.39	市场法	不适用

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

51. 公允价值的披露 - 续

(2) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息： -
续

项目	母公司			
	期末 的公允价值 人民币元	期初 的公允价值 人民币元	估值技术	重大输入值
指定以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产				
权益工具投资	1,182,818,000.00	1,182,649,000.00	市场法	不适用

(3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：

项目	合并				
	期末 的公允价值 人民币元	期初 的公允价值 人民币元	估值技术	重大不可 观察输入值	不可观察输入值 对公允价值的影响
指定以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产					
权益工具投资 (非上市公司股权投资)	600,192,000.00	600,192,000.00	市场法	可比上市公司市盈率 非流动性折扣	市盈率越高，公允价值越高 折扣率越小，公允价值越高
	759,312,566.80	844,582,994.60	收益法	折现率 未来现金流入	折现率越小，公允价值越高 未来现金流入越多，公允价值越高
	947,450,002.00	704,562,000.00	成本法	重置成本	重置成本越高，公允价值越高
可转换债券	749,087,200.00	1,068,282,200.00	收益法	折现率 未来现金流入	折现率越小，公允价值越高 未来现金流入越多，公允价值越高
	3,056,041,768.80	3,217,619,194.60			
指定以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融负债					
第三方在结构化 主体中享有的权益	4,081,827,543.34	3,420,859,131.06			

项目	母公司				
	期末 的公允价值 人民币元	期初 的公允价值 人民币元	估值技术	重大不可 观察输入值	不可观察输入值 对公允价值的影响
指定以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产					
权益工具投资 (非上市公司股权投资)	-		市场法	可比上市公司市盈率 非流动性折扣	市盈率越高，公允价值越高 折扣率越小，公允价值越高
	86,120,000.00	86,120,000.00	收益法	折现率 未来现金流入	折现率越小，公允价值越高 未来现金流入越多，公允价值越高
	101,577,001.00	101,577,000.00	成本法	重置成本	重置成本越高，公允价值越高
可转换债券	159,500,000.00	159,500,000.00			
	347,197,001.00	347,197,000.00			

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

51. 公允价值的披露 - 续

(4) 持续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：

项目	2018年1月1日 人民币元	转入第三层次 人民币元	转出第三层次 人民币元	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			2018年6月30日 人民币元	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动 人民币元
				计入损益 人民币元	计入其他综合收益 人民币元	购买/投入 人民币元	出售 人民币元	转股 人民币元		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产										
- 权益工具投资	2,149,336,994.60			252,906,229.00	3,683,527.20	2.00	(98,972,184.00)	-	2,306,954,568.80	242,888,000.00
- 可转换债券	1,068,282,200.00			(16,695,000.00)	-	216,500,000.00	(489,000,000.00)	(30,000,000.00)	749,087,200.00	
合计	3,217,619,194.60	-	-	236,211,229.00	3,683,527.20	216,500,002.00	(587,972,184.00)	(30,000,000.00)	3,056,041,768.80	242,888,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债										
- 第三方在结构化主体中享有的权益	3,420,859,131.06	-	-	186,968,412.28	-	974,000,000.00	(500,000,000.00)		4,081,827,543.34	(166,968,412.28)
项目	2017年年初 人民币元	转入第三层次 人民币元	转出第三层次 人民币元	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			2017年期末 人民币元	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产										
- 权益工具投资	1,325,129,300.00	1,445,215,300.00	(283,396,800.00)	(344,439,498.47)	(15,649,052.93)	129,028,000.00	(106,550,254.00)	-	2,149,336,994.60	(382,098,652.47)
- 可转换债券	664,750,000.00	-	-	16,695,000.00	-	936,837,200.00	(250,000,000.00)	(300,000,000.00)	1,068,282,200.00	16,695,000.00
合计	1,989,879,300.00	1,445,215,300.00	(283,396,800.00)	(327,744,498.47)	(15,649,052.93)	1,065,865,200.00	(356,550,254.00)	(300,000,000.00)	3,217,619,194.60	(365,403,652.47)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债										
- 第三方在结构化主体中享有的权益	1,283,983,232.92	-	-	518,875,898.14	-	1,658,000,000.00	(40,000,000.00)	-	3,420,859,131.06	518,875,898.14

(5) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认。本集团财务报表中的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

52. 关联方关系及其交易

(1) 本集团的控股股东情况

<u>名称</u>	<u>性质</u>
王永华	自然人

本集团最终实际控制人是王永华。

(2) 子公司的相关信息详见附注 49。

(3) 本集团的合营及联营企业情况

本期与本集团发生关联方交易形成余额的合营及联营企业如下：

<u>合营或联营企业名称</u>	<u>与本集团关系</u>
成都天图天投东风股权投资基金中心(有限合伙)	合营企业
深圳天图东峰投资咨询中心(有限合伙)	合营企业
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业
深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)	联营企业

(4) 本集团及本公司的其他关联方情况

本集团基于管理股权投资意图，协议有权力向被投单位派出董事参与财务经营决策，故认为对被投单位具有重大影响，相关投资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，其公允价值详见附注 8，本期相关投资项目股权投资及可转换债券投资的资金变动详见现金流量表。

本期与本集团发生关联方交易或期末有往来余额的其他关联方如下：

<u>其他关联方名称</u>	<u>与本集团关系</u>
深圳市天图创业投资有限公司	同一最终实际控制人
北京英力生科新材料技术有限公司	具有重大影响
江苏众瀛联合数据科技有限公司	具有重大影响
立德高科(北京)数码科技有限责任公司	具有重大影响
深圳百果园实业发展有限公司	具有重大影响
上海浅橙网络科技有限公司	具有重大影响
Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited	具有重大影响
51 CREDIT CARD INC.	具有重大影响
Tiantu Xingbei Investment Limited Company	具有重大影响
Tiantu Xingfei Investments Limited	具有重大影响
山东德州扒鸡股	具有重大影响
深圳中兴飞贷金融科技有限公司	具有重大影响

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

52. 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团及本公司的其他关联方情况 - 续

<u>其他关联方名称</u>	<u>与本集团关系</u>
TIANTU CHINA CONSUMER FUND I, L.P. (注) 51 RENPIN.COM INC. 李文 李武 李小毅等公司董事、总经理 及其他高级管理人员	具有重大影响 对其控股公司有重大影响 最终实际控制人的一致行动人 与最终实际控制人关系密切 的家庭成员 关键管理人员

注： 本集团之子公司 Tiantu Capital Management Company 接受 TIANTU CHINA CONSUMER FUND I, L.P.的执行业务合伙人 Tiantu GP I Limited 的委托，对基金进行管理，收取管理费。Tiantu Executive Partnership, L.P.为 TIANTU CHINA CONSUMER FUND I, L.P.的特殊有限合伙人，收取其总收益的 20%分成，2015年6月，本集团之子公司天图咨询有限公司与 Tiantu Executive Partnership, L.P.的有限合伙人签署出资份额转让协议，转让完成后成为该合伙企业的有限合伙人并约定 Tiantu Executive Partnership, L.P.的收益分成中 90%归本集团之子公司天图咨询有限公司所有，故本公司对其具有重大影响。

(5) 关联方反担保

本公司实际控制人王永华先生为本集团发行的债券提供反担保，详见附注 28。
 本公司实际控制人王永华先生为本集团的短期借款提供连带保证，详见附注 20。

(6) 本集团向关联方支付的费用

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
<u>房屋租赁费</u>		
深圳市天图创业投资有限公司	1,440,000.00	1,440,000.00
<u>财务费用</u>		
深圳市天图创业投资有限公司	11,462,040.19	12,791,671.92

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

52. 关联方关系及其交易 - 续

(7) 本集团向关联方收取的费用

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
<u>基金管理费</u>		
TIANTU CHINA CONSUMER FUND I, L.P.	5,027,944.51	5,915,436.08
深圳市天图东峰中小微企业股权投资 投资基金合伙企业(有限合伙)	9,433,962.26	-
成都天图天投东风股权投资 基金中心(有限合伙)	2,264,150.94	2,264,150.94
深圳福田区天图唐人神创新消费股权 投资基金合伙企业(有限合伙)	4,716,981.20	-
合计	21,443,038.91	8,179,587.02
<u>借款利息收入</u>		
51 RENPIN.COM INC	2,176,935.50	-
深圳百果园实业发展有限公司	-	2,349,542.18
合计	2,176,935.50	2,349,542.18
<u>投资收益-可转换债券处置收益</u>		
深圳百果园实业发展有限公司	30,775,369.06	-
深圳中兴飞贷金融科技有限公司	7,349,244.88	-
上海浅橙网络科技有限公司	1,747,572.82	-
合计	39,872,186.76	-

(9) 本集团关键管理人员报酬

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
关键管理人员报酬	3,819,013.90	3,204,111.42

(10) 关联方债权债务往来余额

科目	关联方名称	合并		母公司	
		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收账款	TIANTU CHINA CONSUMER FUND I, L.P.	10,863,203.69	11,369,508.00	-	-
	成都天图天投东风股权投资基金中心(有限伙)	-	591,780.82	-	-
	合计	10,863,203.69	11,961,288.82	-	-

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

52. 关联方关系及其交易 - 续

(10) 关联方债权债务往来余额-续

科目	关联方名称	合并		母公司	
		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收利息	51 RENPIN.COM INC	-	6,088,851.41	-	-
应收股利	山东德州扒鸡股份有限公司	2,564,998.80	-	-	-
其他应收款	51 RENPIN.COM INC	-	127,144,042.20	-	-
	江苏众瀛联合数据科技有限公司	24,600,000.00	24,600,000.00	-	-
	北京英力生科新材料技术有限公司	18,113,600.00	18,113,600.00	-	-
	立德高科(北京)数码科技有限责任公司	4,800,000.00	5,000,000.00	-	-
	Tiantu Xingbei Investment Limited Company	32,858.04	28,841.11	-	-
	深圳福田区天图唐人神创新消费 股权投资基金合伙企业(有限合伙)	10,370.00	10,070.00	-	-
	深圳天图东峰投资咨询中心(有限合伙)	103,107.00	3,087.00	-	-
	深圳天图兴卓投资企业(有限合伙)	-	-	572,230,000.00	572,230,000.00
	深圳天图资本管理中心(有限合伙)	-	-	1,001,490,946.49	529,693,736.49
	深圳兴新投资企业(有限合伙)	-	-	-	400,000,000.00
	深圳天图兴邦投资企业(有限合伙)	-	-	350,000,000.00	350,000,000.00
	深圳天图兴安投资企业(有限合伙)	-	-	447,000,000.00	167,000,000.00
	深圳兴途投资企业(有限合伙)	-	-	145,000,000.00	145,000,000.00
	深圳天图兴诚投资管理有限公司	-	-	93,250,000.00	90,750,000.00
	深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	-	-	63,000,000.00	-
	合计	47,659,935.04	174,899,640.31	2,671,970,946.49	2,254,673,736.49
预收款项	成都天图天投东风股权投资基金中心(有限合伙)	1,808,219.18	-	-	-
	深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	9,999,999.98	-	-	-
	深圳福田区天图唐人神创新消费 股权投资基金合伙企业(有限合伙)(注1)	3,755,707.75	3,755,707.77	-	-
	合计	15,563,926.91	3,755,707.77	-	-
应付利息	深圳市天图创业投资有限公司	11,462,040.19	14,272,510.73	11,462,040.19	14,272,510.73
其他应付款	深圳市天图创业投资有限公司(注2)	470,300,000.00	429,000,000.00	470,300,000.00	429,000,000.00
	深圳百果园实业发展有限公司(注3)	-	25,000,000.00	-	-
	王永华(注4)	15,327,109.08	15,136,232.54	-	-
	51 CREDIT CARD INC.	-	6,228.92	-	-
	Tiantu Xingfei Investments Limited	242,772.65	-	-	-
	合计	485,869,881.73	469,142,461.46	470,300,000.00	429,000,000.00

注 1: 自 2017 年 12 月 31 日起, 本集团对该企业丧失控制权, 故仅列示预收管理费余额。

注 2: 系关联方深圳市天图创业投资有限公司向本公司提供的借款, 该借款的利率为中国人民银行基准利率上浮 20%, 借款期限为 2 年。

注 3: 系关联方深圳百果园实业发展有限公司向本集团支付的履约保证金。

注 4: 系本集团最终控制人王永华向本集团提供的无息、免担保借款。

财务报表附注

2018年6月30日止六个月期间

53. 分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

54. 承诺事项

(1) 资本承诺

	合并	
	期末金额 人民币元	期初金额 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的		
– 投资承诺	1,220,236,874.20	272,400,000.00

(2) 租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	合并	
	期末金额 人民币元	期初金额 人民币元
不可撤销的经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	8,727,159.85	4,962,404.56
资产负债表日后第2年	3,768,060.00	2,628,216.00
资产负债表日后第3年	411,543.00	1,234,629.00
合计	12,906,762.85	8,825,249.56

截至资产负债表日，本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

深圳市天图投资管理股份有限公司

补充资料

2018年6月30日止六个月期间

1. 非经常性损益明细表

	合并	
	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
计入当期损益的政府补助	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入及 支出	13,079.30	2,000,000.00
所得税影响额	(3,269.83)	500,000.00
合计	9,809.47	1,500,000.00

本集团持有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以及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不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为：本集团作为私募基金投资管理机构，上述业务均属于本集团的正常经营业务。