

信中利

ChinaEquity Group

信中利

NEEQ : 833858

北京信中利投资股份有限公司

(Chinaequity Investment Co.,LTD)

半年度报告

— 2018 —

公司半年度大事记

☆2018 年上半年，面对严峻的募资环境，公司凭借较高的品牌知名度及优秀的过往投资业绩，在募资方面取得了骄人的业绩。2018 年上半年，公司子公司管理的基金新增 3 支，在管基金新增认缴金额 26.34 亿元，新增实缴金额为 24.75 亿元。截至 2018 年 6 月 30 日，公司累计管理基金共计 43 支，累计认缴规模为 178.89 亿元，累计实缴规模为 151.07 亿元。

☆2018 年上半年，公司继续专注于战略性新兴行业的创业投资，紧紧围绕“三高三大三新”（高科技与互联网、高端智造、高品质消费与服务、大健康、大文化、大环保、新能源、新材料、新模式）布局，投资了国内家居建材流通业龙头企业—居然之家、国内知名互联网烘焙新零售品牌—幸福西饼、国内最专业和最大的海外内容视频平台—人人视频、国内领先的现萃咖啡饮品自助售卖平台—北京易咖、新能源材料研发生产销售为一体的高科技企业—万润新能源、中国最大的小分子创新药 CDMO 领军企业—合全药业等优质项目。经过多年辛苦耕耘，信中利已累计投资 200 多家企业，目前投资项目有 30 家成功登陆资本市场，尚有多家公司正在准备以 IPO、并购、挂牌或海外上市等方式登陆资本市场。

☆2018 年上半年，公司经营层紧紧围绕年初制定的目标，克服错综复杂的经济形势和严峻的监管态势，取得了较好的经营业绩。公司上半年实现营业总收入 16.81 亿元，较上年同期增长 206.13%；实现净利润 4.70 亿元，较上年同期增长 199.22%。截至 2018 年 6 月 30 日，公司总资产 98.40 亿元，较期初增长 18.61%；净资产 59.60 亿元，较期初增长 18.20%；归属于母公司所有者权益为 37.67 亿元，较期初增长 6.35%。

☆2018 年 3 月 16 日，公司收到深圳证券交易所出具的《关于北京信中利投资股份有限公司 2018 年非公开发行创新创业公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函【2018】140 号）。根据上述无异议函，公司申请确认发行面值不超过 8 亿元人民币的非公开发行创新创业公司债券符合深交所转让条件，深交所无异议。

☆2018 年 6 月，公司与广西投资集团有限公司等 8 家公司共同发起设立的国富人寿保险股份有限公司收到中国银行保险监督管理委员会下发的《关于国富人寿保险股份有限公司开业的批复》（银保监许可[2018]339 号）。经审核，中国银行保险监督管理委员会同意国富人寿开业。

☆2018 年上半年，公司获得多项行业荣誉奖项，如投中“2017 年度最佳创业投资机构 TOP 30”、“2017 最佳中资创业投资机构 TOP 20”、“2017 最佳中资创业投资机构 TOP 20”、2017 中国医疗及健康服务产业最佳生物医药投资案例 TOP 10——思路迪；融资中国“2017 年度金融科技行业最佳投资机构”、“2017-2018 年度中国大数据/企业级服务产业、中国医疗服务产业、中国大文化产业、中国先进制造产业十佳投资机构”；《证券时报》“年度最佳 VC 机构”；投资家网“2017-2018 年度最受 LP 青睐投资机构 TOP20”等 26 个奖项。

目 录

声明与提示.....	4
第一节 公司概况	5
第二节 会计数据和财务指标摘要	7
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 重要事项	14
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	38

释义

释义项目	指	释义
信中利，本公司，公司	指	北京信中利投资股份有限公司
深圳惠程	指	深圳市惠程电气股份有限公司
股权中心	指	北京信中利股权投资中心（有限合伙）
股权管理、股权管理公司	指	北京信中利股权投资管理有限公司
普信	指	北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）
赞信	指	北京信中利赞信股权投资中心（有限合伙）
来硕	指	上海来硕投资合伙企业（有限合伙）
USD FUND	指	ChinaEquity USD Fund I L.P.
永信	指	共青城信中利永信投资管理合伙企业（有限合伙）
工信	指	共青城信中利工信投资管理合伙企业（有限合伙）
建信	指	共青城信中利建信投资管理合伙企业（有限合伙）
康和信	指	武汉康和信健康产业投资中心（有限合伙）
然信	指	武汉然信股权投资合伙企业（有限合伙）
权信	指	共青城信中利权信投资管理合伙企业（有限合伙）
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
中驰惠程	指	中驰惠程企业管理有限公司（曾用名为中驰极速体育文化发展有限公司）
中源信	指	共青城中源信投资管理合伙企业（有限合伙）
哆可梦	指	成都哆可梦网络科技有限公司
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日
上期、上年同期	指	2017年1月1日至2017年6月30日

声明与提示

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

公司负责人汪超涌、主管会计工作负责人沈晓超及会计机构负责人（会计主管人员）夏云飞保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会秘书办公室
备查文件	1、报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿； 2、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	北京信中利投资股份有限公司
英文名称及缩写	Chinaequity Investment Co.,LTD (Chinaequity)
证券简称	信中利
证券代码	833858
法定代表人	汪超涌
办公地址	北京市朝阳区新东路首开幸福广场 C 座三层

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	赵丽
电话	010-85550508-878
传真	010-85550509
电子邮箱	zhaoli@chinaequity.net
公司网址	www.chinaequity.net
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区新东路首开幸福广场 C 座三层 100027
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1999-05-17
挂牌时间	2015-10-23
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	金融业（J）-资本市场服务（67）-资本投资服务（674）-资本投资服务（6740）
主要产品与服务项目	控股实业经营业务、创业投资基金管理业务、创业投资及孵化业务、投资增值服务业务
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	1,289,998,402
优先股总股本（股）	0
做市商数量	-
控股股东	汪超涌 李亦非
实际控制人及其一致行动人	汪超涌 李亦非

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	91110107634397409E	否
注册地址	北京市石景山区八大处高科技园区实兴大厦 4398 室	否
注册资本（元）	1,289,998,402	否

五、 中介机构

主办券商	华创证券
主办券商办公地址	贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号华创大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	1,680,954,160.46	549,097,834.70	206.13%
毛利率	32.64%	40.34%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	222,081,464.52	220,987,577.06	0.49%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	211,876,533.93	220,071,184.35	-3.72%
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）	4.04%	4.55%	-
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）	3.85%	4.47%	-
基本每股收益	0.17	0.17	0.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	9,840,625,993.17	8,296,814,357.65	18.61%
负债总计	3,880,446,294.37	3,254,151,783.43	19.25%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,766,563,606.31	3,541,562,721.23	6.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.92	2.75	6.18%
资产负债率（母公司）	34.89%	23.70%	-
资产负债率（合并）	39.43%	39.22%	-
流动比率	1.87	1.27	-
利息保障倍数	14.99	10.52	-

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	1,203,061,936.79	-8,252,266.07	14,678.56%
应收账款周转率	3.46	2.01	-
存货周转率	3.70	1.67	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	18.61%	4.51%	-
营业收入增长率	206.13%	34.16%	-
净利润增长率	199.22%	-39.57%	-

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	1,289,998,402	1,289,998,402	0.00%
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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	622,056.20	-	3,178,756.57	-
应收账款	223,680,920.00	-	195,233,390.16	-
应收票据及应收账款	-	224,302,976.20	-	198,412,146.73
应收利息	1,421,414.60	-	1,051,086.75	-
其他应收款	130,703,655.84	132,125,070.44	102,078,750.51	103,129,837.26
应付票据	67,618,736.38	-	34,501,968.28	-
应付账款	131,696,446.58	-	86,475,612.76	-
应付票据及应付账款	-	199,315,182.96	-	120,977,581.04
应付利息	3,814,576.55	-	7,128,410.61	-
其他应付款	573,551,677.74	577,366,254.29	603,004,836.05	610,133,246.66

注：财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表，本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响见上。

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

公司作为一家新产业投资、控股实业经营、投资增值服务的综合性投资集团，主要从事新产业投资业务、控股实业经营业务、投资增值服务业务，新产业投资业务包括创业投资基金管理业务、创业投资及孵化业务。

（一）新产业投资

1、创业投资基金管理业务

公司创业投资基金管理业务主体主要为公司下设的股权管理公司，主要为基金出资人提供资本管理服务。股权管理公司以非公开方式向合格投资者募集资金并将其投资于“三高、三大、三新”（高科技与互联网、高端智造、高品质消费与服务、大健康、大文化、大环保、新能源、新材料、新模式）领域里具有较高成长潜力的企业，待项目成熟后通过被投资企业的上市、并购重组、股转系统挂牌或转让股权等方式实现项目退出，使基金资产通过股权增值方式实现资本增值并获取投资收益。股权管理公司作为基金管理人向基金收取一定比例的基金管理费并获取项目超额收益报酬。公司创业投资基金管理业务能够满足基金出资人的投资需求，为投资人的资产实现保值增值；又能够满足被投资企业的融资需求，促进被投资企业的发展成长，推动产业结构的升级，提高经济的运行效率，全力服务实体经济。

2、创业投资及产业孵化业务

创业投资业务指公司以自有资金以股权方式直接投资创新性、创业型、成长型中小微企业。公司作为巴菲特价值投资模式的忠实拥护及追随者，通过不断实践逐渐形成了一整套具有中国特色的巴菲特投资模式。公司始终用领先市场的投资眼光去发掘市场的下一个热点行业，对于具有新技术、新模式或新产品的企业，公司从孵化期就开始介入，为其提供从孵化到上市的全产业链资本服务，助力被投资企业快速发展，并通过长期持有方式来分享企业的丰厚回报。

另外，为有效集成创业服务资源，积极推进“大众创业、万众创新”，公司设立科创孵化基地，为初创型企业提供创业孵化服务。

（二）控股实业经营业务

公司控股实业经营的主体主要为上市公司深圳惠程。深圳惠程是一家以“高端智能制造”和“互联网综合服务”为双主业驱动发展的高新技术企业。高端智能制造业务以电气业务为基础，以新型高分子电气绝缘材料技术为特色核心优势，主打产品具有高可靠、全密闭、全绝缘、小型化的特点，与同行业相比产品整体技术性能及质量稳定可靠，技术处于国内先进水平；互联网综合服务业务通过控股子公司

哆可梦实现，主要从事基于大数据精细化营销的流量经营业务和移动游戏的研发、发行及游戏平台的运营业务，拥有 9187.cn（国内）和 YahGame（海外）游戏运营平台。

自信中利收购深圳惠程后，深圳惠程通过收购哆可梦，快速嫁接互联网资源，构建新的利润增长点，成功布局互联网文化产业。至此，深圳惠程已实现产业转型，形成了“高端智能制造”和“互联网综合服务”双轮驱动的业务发展格局。深圳惠程将致力于提供专业配网装备及综合解决方案，并跨足布局现代智能机器人领域，朝着智能、高端、绿色、集成方向发展，且以互联网文娱业务为起点向互联网综合服务业务发展，实现“高端智能制造”和“互联网综合服务”双轮业绩驱动的发展态势，致力于成为具有强大产业基因的互联网综合服务提供商。

（三）投资增值服务业务

投资增值服务业务主要指公司为被投企业提供一系列的后续增值服务，包括为被投企业提供行业咨询、法律支持、财务规范、公司治理、内控规范、后续融资等资本市场服务，加速被投企业成长。

报告期初至本报告披露之日，公司商业模式较上年未发生变化。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、 经营情况回顾

报告期内，公司实现营业总收入 16.81 亿元，较上年同期增长 206.13%；实现净利润 4.70 亿元，较上年同期增长 199.22%；公司经营活动产生的现金流量净额为 12.03 亿元，投资活动产生的现金流量净额为 3.98 亿元，筹资活动产生的现金流量净额-4.44 亿元。截至 2018 年 6 月 30 日，公司总资产 98.40 亿元，较期初增长 18.61%；净资产 59.60 亿元，较期初增长 18.20%；归属于母公司所有者权益为 37.67 亿元，较期初增长 6.35%。2018 年 1-6 月，公司实现基本每股收益 0.17 元。

报告期内，公司营业总收入和净利润同比实现大幅增长的主要原因：（1）报告期内，公司控股子公司深圳惠程收购哆可梦，将其纳入合并范围，新增营业收入所致；（2）报告期内，公司在管基金规模扩大，以基金管理规模为基数按一定比例计提的基金管理费收入较上年同期增加。

报告期内，面对严峻的募资环境，公司凭借较高的品牌知名度及优秀的过往投资业绩，在募资方面取得了骄人的业绩。2018 年上半年，公司子公司管理的基金新增 3 支，在管基金新增认缴金额 26.34 亿元，新增实缴金额为 24.75 亿元。截至 2018 年 6 月 30 日，公司累计管理基金共计 43 支，累计认缴规模为 178.89 亿元，累计实缴规模为 151.07 亿元。

报告期内，公司继续专注于战略性新兴行业的创业投资，紧紧围绕“三高三大三新”（高科技与互联网、高端智造、高品质消费与服务、大健康、大文化、大环保、新能源、新材料、新模式）布局，投资了国内家居建材流通业龙头企业—居然之家、国内知名互联网烘焙新零售品牌—幸福西饼、国内最专业

和最大的海外内容视频平台—人人视频、国内领先的现萃咖啡饮品自助售卖平台—北京易咖、新能源材料研发生产销售为一体的高科技企业—万润新能源、中国最大的小分子创新药 CDMO 领军企业—合全药业等优质项目。经过多年辛苦耕耘，信中利已累计投资 200 多家企业，目前投资项目有 30 家成功登陆资本市场，尚有多家公司正在准备以 IPO、并购、挂牌或海外上市等方式登陆资本市场。

三、 风险与价值

（一）股票市场波动的风险

除并购、股权转让外，公司投资项目的主要退出渠道是通过被投资企业股权上市或挂牌流产后转让退出，因此股票市场的价格波动对公司经营及各期损益影响较大。

股票市场持续活跃、处于上升周期，对公司经营具有较大的正面影响。一是公司直接投资并上市或挂牌项目的股权增值，公允价值变动收益持续增加，直接影响各期损益；二是公司在管项目退出时收益增加，使公司取得的收益分成增加；三是有利于公司创业投资基金的募集，有利于公司管理的基金规模保持稳定或较快增长。

如果股票市场出现负向波动，则将直接导致已上市项目公允价值减少；影响投资项目的退出时机和退出方式，使公司推迟确认项目的投资收益及收益分成。还可能间接影响基金规模，导致公司管理费收入减少。

应对措施：由于市场风险属于系统性风险，本身具有不可控性，为了应对面临的市场价格波动风险，公司将通过持续的监测和跟踪评估，准确度量投资市场风险的影响程度，将市场风险的影响控制在可控的范围之内。此外，因公司坚持巴菲特价值投资理念，专注于“三高、三大、三新”行业的投资，投资标的属于战略性新兴产业，属于国家重点扶植的产业，能一定程度规避降低股票市场波动对公司的影响。

（二）公司经营的流动性风险

创投公司筹集的资金若大量沉淀于项目公司，无法形成“投资-退出-再投资”的良性循环，将导致公司的现金流短缺，无法满足对投资者分红和按期偿付债务的需求，更无法保证创业投资企业正常的投资需求，从而产生创投公司的资金流动性风险。

应对措施：随着多层次资本市场体系的不断完善，以合理的价格及时变现的可能性在逐步提高，有利于解决公司经营的流动性风险。

（三）项目投资收益对公司业绩产生的风险

对于一家创业投资机构以及创业投资基金管理机构，其投资项目的投资收益情况是其是否具有竞争力和持续发展能力的核心因素。虽然公司已进入退出期后期的投资项目投资收益较高，但这并不意味着目前在管项目或公司管理的其他基金未来的投资收益必然与之相同或相近。按照公司内部估值方式计算

的在管项目组合估值的收益，与未来实际退出时实现的收益也可能有较大的差异。公司在管的投资项目当前主要退出渠道为在国内证券市场上市、挂牌或协议转让，因此公司投资项目投资收益高低及项目退出节奏与我国证券市场的运行情况高度相关。如果股票市场出现负向波动，则投资的项目的退出节奏会因此放缓，基金的投资收益会相应受到影响。

应对措施：公司将密切关注宏观经济形势的变化，及时跟踪国家的各项经济政策，同时积极跟踪项目投资标的的实时状况，尽量减小项目投资收益波动带来的风险。

（四）对赌及回购条款对公司经营的影响

公司针对部分已投项目设置了对赌和回购条款，并对相关事项进行了约定，如已投资企业未达到约定的要求，公司将有权执行相关对赌条款和回购条款。但对赌条款一般在企业业绩不佳时触发，大股东或实际控制人是否有能力履行对赌或回购条款中的相关义务不能确定，如不能履行，公司的业绩和利益将受到一定影响。

应对措施：公司密切关注被投企业的生产经营状况，有专门的投后管理团队跟踪服务于被投资企业，将尽最大可能协助被投资企业完成对赌所涉及的承诺内容。若未达到公司所签署的对赌条件，也能于第一时间调整或者落实对赌条款。

（五）公司投资项目较多可能带来的管理风险

较多的在管项目对公司投后管理能力有较高的要求。随着公司基金规模的不断扩大，以及未来投资项目的不断增加，公司能否有效管控项目风险，对经营业绩等影响较大。

应对措施：公司根据业务规模的扩大，适度增加了相关人员，且加强了投后管理的力度。

（六）投资经理等核心业务人员流动风险

创业投资和创业投资基金管理行业是典型的人才密集型行业，稳定的私募基金行业专业人才对公司的持续发展至关重要，也是公司能够持续稳健高效发展的重要因素。

应对措施：公司制定了有吸引力的薪酬制度和激励政策，以维持专业人才的稳定。同时，公司在运行中构建了分工明确的投资运转机制，对单个人员的依赖程度较低。

（七）公司部分下属子公司担任所管理的合伙企业普通合伙人的风险

根据《合伙企业法》的规定，普通合伙人对合伙企业的债务承担无限连带责任。公司部分下属子公司因担任所管理的合伙企业的普通合伙人需要承担合伙企业的无限连带责任，如果下属子公司因管理制度未得到有效执行，导致出现违法违规行或者违反合伙协议的约定而给合伙企业造成损失而承担无限连带责任，将给公司带来一定的经营风险。

应对措施：公司所管理的私募基金不对外举债，且公司在基金运转的各个环节都建立了较为严格的

管理制度，加之担任普通合伙人的主要是公司的子公司从而把可能承担无限连带责任的风险限制在子公司。

（八）认缴资金可能无法足额到账的风险

根据行业惯例以及公司管理基金的公司章程、合伙协议等约定，基金的资金根据项目投资需要分批到账；公司章程等文件会约定基金投资方向、投资范围。

根据公司章程、合伙协议等约定，认缴资金未到账等事项不构成违约。如果未来能够找到基金认可的投资项目，有关条款会继续履行，认缴资金会足额到账；但如果宏观经济持续低迷或国内新股发行等政策持续收紧，仍存在公司管理的某支基金因长期达不到认缴额而无法正常运作的风险。

应对措施：公司将积极督促投资人按照基金公司章程、合伙协议等约定履行出资义务，并合理安排投资进度。

（九）公司基金募集等业务可能存在的合规风险

报告期内，公司基金募集方面合法合规，未受到相关部门的处罚，也没有与有关人员发生基金募集方面的争议或纠纷。公司也逐步建立了一系列防范虚假宣传、保底承诺、非法集资等基金募集方面违规的规章制度，但由于基金募集业务的特殊性、未来监管政策的变化等，均可能导致公司基金募集业务方面的违规风险，从而为公司声誉、业务拓展等造成损失。

应对措施：公司建立了一系列防范虚假宣传、保底承诺、非法集资等基金募集方面违规的规章制度，防范合规风险。

（十）同业竞争的风险

ChinaEquity International Holding Co., Ltd.是实际控制人控制的境外企业，目前存在部分对外投资，与公司业务属于同业但不竞争的情形。主要原因在于 ChinaEquity International Holding Co., Ltd.主要从事外币投资，其投资对象主要为境外企业或 VIE 架构的境内企业，鉴于法规政策和投资行业的业务特点，投资方提供给融资方的资金或资源并非同质化产品，在具体业务和项目上不存在实质竞争。公司实际控制人也对此出具了避免同业竞争的承诺，但不排除将来行业政策、商业模式和业务发展的需求，导致 ChinaEquity International Holding Co., Ltd.与公司产生同业竞争的风险。

应对措施：公司实际控制人出具了避免同业竞争的承诺。

四、 企业社会责任

报告期内，公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展和社会共享企业发展成果。公司今后将一如既往地诚信经营，承担企业社会责任。

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	62,746.15	58,746.15	58,225.87	83,415.62	0.01%
创业投资基金	1,312,439.50	1,049,197.23	701,413.78	212,712.14	6.19%
其他类型基金					

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	已退出投资	管理基金获取收入占总收入的比例
永信	创业投资基金	182,000.00	180,000.00	64,201.00	37,800.00	1.61%
赞信	创业投资基金	91,000.00	91,000.00	66,750.00	89,600.00	1.01%
来硕	创业投资基金	117,500.00	117,500.00	83,834.20	23,722.21	0.66%
晨信	创业投资基金	45,700.00	22,160.00	4,332.04	0.00	0.37%
工信	创业投资基金	60,000.00	60,000.00	53,840.95	0.00	0.34%

3、 新设立基金情况

(1) 新设基金情况

适用 不适用

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					
建信	募集期	合伙企业	2018/2/13	25,000.00	20,560.77	5+1+1		创业投资基金	股权投资	浦发银行武汉分行	20,560.71	100.00%

康和信	募集期	合伙企业	2018/1/5	100,000.00	13,009.98	5+2	创业投资基金	股权投资管理	浦发银行武汉分行	3,008.00	23.12%
然信	2018/7/11 SED456	合伙企业	2018/3/29	30,000.00	30,000.00	5+1+1	创业投资基金	股权投资管理	工商银行广州分行	26,351.59	87.84%

(2) 新增结构化基金产品

适用 不适用

(3) 新设立基金募集推介方式

适用 不适用

报告期内，公司新设立的基金全部为自行销售。

公司在向投资者销售非公开募集的创业投资基金产品时，严格按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等法律、行政法规、自律规则及其他有关规定，勤勉尽责，审慎履责，全面了解投资者情况，深入调查分析基金产品信息，有效评估基金产品风险，并充分揭示风险，基于投资者的风险承受能力以及基金产品的风险等级等因素，提出明确的适当性匹配意见，将适当的产品销售给适合的投资者。公司在向特定对象宣传推介私募基金前，通过投资者书面填写《投资者基本信息表》等方式，履行特定对象确定程序；通过采取问卷调查等方式，对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估，履行投资者的适当性匹配程序；然后向适格的投资者进行私募基金推介，并通过告知风险且由投资者签字确认风险揭示书，履行风险揭示程序；通过核查投资者提供的资产证明文件，由投资者书面承诺符合合格投资者条件，履行合格投资者确认程序；并设置投资冷静期以及回访确认程序。报告期内，公司合格投资者制度执行情况良好。

4、报告期内清算基金的情况

适用 不适用

基金名称	存续时间（年）	实缴金额（万元）	清算原因	清算进展	基金收益情况（万元）	公司收益情况（万元）
深圳粤信资本股权投资合伙企业（有限合伙）	5	18,000	经营期限届满	正在办理	--	-
银河之星·中央一号私募基金	2	11,000	经营期限届满	清算完成	1,899.14	33.51
北京信中利思邈股权投资中心（有限合伙）	2	100,000	项目退出	正在办理	--	-

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

适用 不适用

6、以自有资产投资的情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 公司以自有资产投资于自身所管理的基金份额的情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司以自有资产投资于自身所管理的基金的实缴总额为 8.21 亿元，占在管存续基金实缴总额的 7.41%。

(2) 投资金额占当期期末净资产 5% 以上的自有资产投资项目

截至 2018 年 6 月 30 日，除公司全资子公司中驰惠程控股上市公司深圳惠程外，公司自有资产投资项目不存在投资金额占 2018 年 6 月 30 日净资产 5% 以上的情形。

(3) 自有资产与受托资产在投资运作方式、报告期内收益方面的差异

公司自有资金创业投资业务和创业投资基金管理业务虽然在项目投资、投后管理和项目退出等环节的流程大体一致，但两条业务线分别由不同的业务团队负责，在投资项目选择上存在诸多差异，主要如下：

① 自有资金创业投资不同于创业投资基金，自有资金创业投资目的在于最大化实现项目投资收益，在投资项目进入、退出时间及方式等方面有更大的自主性，公司能够对优质被投企业进行长期投资、重点培育和深度合作，符合公司形成具有中国特色的巴菲特投资模式的发展方向；创业投资基金进行项目投资，受基金投资期、存续期的限制，对项目的进入、退出时点及退出方式有严格的约定。

② 自有资金创业投资在项目选择上着重考虑公司整体战略安排以及与公司现有投资项目、资源的匹配性；创业投资基金在项目选择上重点考虑基金投资人的投资收益。

③ 公司自有资金创业投资业务的收益主要来自于被投资单位权益分配以及投资退出后的股权转让收益。创业投资基金管理业务的收益主要来自于基金管理费和超额业绩报酬，基金管理费一般按基金实缴或认缴规模的 2%/年左右收取，超额业绩报酬是指项目投资收益达到约定收益以上的部分，按 20% 提取超额业绩报酬。

公司自有资金创业投资业务是立足于公司整体发展的投资业务，与在管基金之间不存在利益冲突。

(4) 报告期内收入分别来自于自有资产管理与受托资产管理的金额及比例

报告期内，公司自有资产投资项目实现收入 42,157.66 万元，占营业总收入的比例为 25.08%；受托资产管理实现管理费收入 10,411.52 万元，占营业总收入的比例为 6.19%。

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

公司已制定《对外投资管理制度》、《资产管理隔离制度》、《内部管理制度及授权机制》、《风险管理制度》、《信息隔离制度》、《重大风险事件应急制度》等一系列专业化管理制度，且均得到良好执行。

公司设有风险控制中心，独立于业务部门进行风险管理。风险控制中心对公司业务过程中签订的所有

法律文件进行审核，预先防范法律风险，并对资金募集、项目投资、投后管理和项目退出的所有内部流程进行监督和控制。项目投后管理工作主要由投后管理及投后增资服务中心负责，通常投后管理及投后增资服务中心员工负责对被投资项目进行跟踪分析，跟进投资协议条款的执行，并对投资项目退出时机提出建议。在项目的投后跟进过程中，如果发生重大风险事项，风险控制中心将及时介入，与投后管理及投后增资服务中心共同进行信息收集、情况分析、提出解决方案，同时将例外情况快速向投资该项目的投资决策委员会进行反馈。

公司管理的基金大部分采取商业银行托管方式，委托国内大型银行作为托管行，各类基金账户隔离，专款专管，基金之间形成风险隔离；同时，禁止以对外担保、融资等方式运用基金资产，形成基金与所投资项目之间的风险隔离。

公司制定了项目投资、筛选及分配方面的制度，包括《投资管理制度》、《内部管理制度及授权机制》、《风险控制管理制度》等，规定了创业投资基金之间的分配原则：发现者拥有优先选择权，投资方向与投资策略契合度高者优先；自有资金创业投资业务和创业投资基金之间的项目分配原则为创业投资基金优先。上述分配原则和相关规定能够有效避免基金之间、基金投资项目与直投资项目间因项目分配存在的潜在风险或利益冲突。

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

公司自有资金在投项目主要为财务型投资。截至2018年6月30日，公司自有资金投资项目为战略型投资的有5个项目，具体情况如下：

序号	项目名称	投资目的	决策程序	参与所投项目经营管理情况
1	中视环球汽车赛事管理有限公司	公司体育文化产业的孵化企业，已成长为国际性汽摩运动经营管理机构	通过公司投资委员会审议	派驻董事或高管参与公司经营管理，参与项目公司重大经营事项的决策，对项目公司日常运营情况进行监督管理
2	深圳市惠程电气股份有限公司（深圳惠程、002168）	公司由创业投资及投资增值服务机构向新产业投资、控股经营的综合性集团转变	通过公司股东大会决议	
3	北京尊驰赛事管理有限公司	公司专业化体育赛事运营及管理公司	通过公司投资委员会审议	
4	北京信中利潮客海创科技有限公司	公司海归创业孵化器	通过公司投资委员会审议	
5	北京信利体育文化有限公司	打造高净值商务人士专业独特的体育培训、体育旅游、体育赛事IP，成为中国第一品牌体育经济俱乐部运营公司	通过公司投资委员会审议	

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
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.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
是否存在股权激励事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(五)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(七)
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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) 公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	-
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	10,000,000.00
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-

清偿和违规担保情况：

无

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	700,000,000.00	104,115,194.20
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	100,000,000.00	100,000,000.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	1,000,000,000.00	216,199,644.80
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	2,500,000,000.00	-
6. 其他	20,000,000.00	8,925,243.36
总计	4,320,000,000.00	429,240,082.36

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）	受让“北京信中利益信股权投资中心（有限合伙）”4.96%基金份额	24,800,000.00	是	2018-01-12	2018-005
共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）	受让“金润方舟科技股份有限公司”0.81%股权	16,800,000.00	是	2018-01-12	2018-005
公司实际控制人汪超涌	向中国民生银行股份有限公司借款不超过人民币1000万元，公司为上述借款提供连带责任担保	10,000,000.00	是	2018-05-08	2018-039
公司实际控制人汪超涌	向公司提供借款不超过人民币1,000万元	10,000,000.00	是	2018-05-25	2018-048
总计		61,600,000.00			

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司偶发性关联交易是公司业务发展的需要，是合理和必要的。上述关联交易价格公允，不存在损害公司及公司股东利益的情形，不会对公司独立性产生影响，公司也不会因上述关联交易而对关联方产生依赖。

(四) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项、企业合并事项

1、出售资产事项

出售方：北京信中利投资股份有限公司

交易对手：共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）

交易标的：“北京信中利益信股权投资中心（有限合伙）” 4.96%基金份额

交易价格：人民币 2,480 万元

信息披露情况：经 2017 年 12 月 28 日公司第一届董事会第五十三次会议审议通过、经 2018 年 1 月 12 日公司第二次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司分别于 2017 年 12 月 28 日、2018 年 1 月 12 日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《关于偶发性关联交易暨向关联方转让基金份额的公告》（公告编号：2017-104）和《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-005）。

2、出售资产事项

出售方：公司全资子公司“北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）”

交易对手：共青城信中利达信投资管理 合伙企业（有限合伙）

交易标的：“金润方舟科技股份有限公司” 0.81%股权

交易价格：人民币 1,680 万元

信息披露情况：经 2017 年 12 月 28 日公司第一届董事会第五十三次会议审议通过、经 2018 年 1 月 12 日公司第二次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司分别于 2017 年 12 月 28 日、2018 年 1 月 12 日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《关于偶发性关联交易暨向关联方出售项目公司股权的公告》（公告编号：2017-105）和《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-005）。

(五) 股权激励计划在报告期的具体实施情况

报告期内，公司控股子公司深圳惠程对“2015 年第一期股权激励计划”、“2015 年第二期股权激励计划”、“2016 年限制性股票激励计划”的部分限制性股票和股票期权进行了回购注销、解锁上市流通等。具体内容详见深圳惠程于 2018 年 8 月 21 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《深圳市惠程电气股份有限公司 2018 年半年度报告》。

(六) 承诺事项的履行情况

1、股份限售的承诺

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，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百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

上述承诺方在报告期履行了相关承诺。

2、避免同业竞争承诺

为避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员均作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

(1) 除已有的潜在同业竞争事项外，本人及本人控制下的其他企业将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务或活动；

(2) 本人将不直接或间接开展对股份公司有竞争的业务、活动；或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；

或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心业务人员；

(3) 自本承诺函签署之日起，如本人或本人控制的企业进一步拓展业务范围，本人及本人控制的企业将不开展与公司相竞争的业务，并优先推动公司的业务发展。在可能与公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予公司优先发展权。

报告期内，上述承诺方履行了相关承诺。

3、保证公司的独立性承诺

公司实际控制人承诺，在其作为公司的实际控制人期间，其本人及其实际控制的其他企业切实保证公司的独立性，未曾且不得利用实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。上述承诺方在报告期履行了相关承诺。

报告期内，上述承诺方履行了相关承诺。

4、董事、监事和高级管理人员的其他承诺

公司董事、监事和高级管理人员做出的重要承诺包括：《关于任职资格的承诺函》、《关于不存在竞业禁止的承诺函》、《关于规范关联交易的承诺》以及《关于诚信情况的声明》等。另外，公司董事刘朝晨出具承诺：北京中凯融投资管理有限公司和北京中睿凯融投资中心（有限合伙）将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的投资业务，如违反此承诺，其自愿向股份公司及其投资人赔偿全部损失。

报告期内，上述承诺方履行了相关承诺。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	保证	21,294,163.17	0.22%	保函、银行承兑汇票保证金
交易性金融资产	质押	140,241,765.20	1.43%	质押、反担保
固定资产	抵押	68,967,922.55	0.70%	借款抵押
无形资产	抵押	3,644,538.52	0.04%	借款抵押
长期股权投资	质押	1,383,460,950.00	14.06%	担保
深圳惠程股票	质押	124,009,696.00	1.26%	担保
总计	-	1,741,619,035.44	17.71%	-

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	877,149,485	68.00%	262,500	877,411,985	68.02%
	其中：控股股东、实际控制人	418,197,500	32.42%		418,197,500	32.42%
	董事、监事、高管	2,673,250	0.21%	262,500	2,935,750	0.23%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	412,848,917	32.00%	-262,500	412,586,417	31.98%
	其中：控股股东、实际控制人	297,112,500	23.03%		297,112,500	23.03%
	董事、监事、高管	9,069,750	0.70%	-262,500	8,807,250	0.68%
	核心员工					
总股本		1,289,998,402	-	0	1,289,998,402	-
普通股股东人数		246				

(二) 报告期期末普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	汪超涌	396,150,000	0	396,150,000	30.71%	297,112,500	99,037,500
2	李亦非	319,160,000	0	319,160,000	24.74%	0	319,160,000
3	北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙）	105,000,000	0	105,000,000	8.14%	100,000,000	5,000,000
4	中航信托股份有限公司一天启 957 号信中利投资集合信托计划	25,547,333	8,421,000	33,968,333	2.63%	0	33,968,333
5	中航信托股份有限公司一天启【2017】9 号信中利集合资金信托计划	33,000,000	0	33,000,000	2.56%	0	33,000,000
合计		878,857,333	8,421,000	887,278,333	68.78%	397,112,500	490,165,833

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

汪超涌与李亦非系一致行动人关系，北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙）系汪超涌控制的企业。“中航信托股份有限公司一天启【2017】9 号信中利集合资金信托计划”与“中航信托股份有限公司一天启 957 号信中利投资集合信托计划”均为中航信托股份有限公司管理的信托计划。

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

公司控股股东及实际控制人为汪超涌先生、李亦非女士。汪超涌先生直接持有公司 30.71% 股份；汪超涌先生通过北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙）（原“上海思邈股权投资中心（有限合伙）”，2017 年更名为北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙））间接持有公司 8.14% 股份；李亦非女士直接持有公司 24.74% 股份，两人合计持有公司 63.59% 股份。

汪超涌先生：1965 年出生，中国国籍。1984 年毕业于华中理工大学（现华中科技大学），1985 年进入清华大学攻读硕士研究生，1985 年由清华大学公派研究生赴美留学，获罗格斯大学商学院 MBA 学位，成为第一批进入华尔街的大陆留学生。汪超涌先生拥有 30 年国内外投融资行业的从业经验：1987-1992 年，其先后任职于美国摩根大通银行、美国标准普尔；1993-1998 年，就职于美国摩根士丹利并担任其亚洲区副总裁兼北京代表处首席代表；1998-1999 年，受国家开发银行邀请担任全职高级顾问，参与筹备和组建国家开发银行的投资银行业务；1999 年至 2015 年 6 月，担任北京信中利投资有限公司执行董事兼总经理；2015 年 6 月至今，担任公司董事长。汪超涌先生不仅活跃于投资界，他还担任全球最大公益基金智库卡耐基国际和平基金会的全球董事、中国企业家俱乐部理事、亚布力论坛理事、欧美同学会全国执行理事、欧美同学会金融委员会副会长、欧美同学会海归创投联盟创始理事长、亦庄创投联盟理事长、武汉城市合伙人、清华大学经管校友创业联盟理事长、清盟咖啡理事长、全国大学生创青春大赛评审团副主席。此外，汪超涌先生也是中国汽摩运动协会副主席，丝绸之路中国越野拉力赛、美洲杯帆船赛中国之队的创始人，国际小母牛公益基金会中国区副主席，清华大学教育基金和李时珍教育基金的捐赠人。

李亦非女士：1964 年出生，中国国籍。1985 年毕业于外交学院国际法专业，后获得美国德克萨斯州 Baylor University 国际关系硕士学位。1987-1990，在联合国总部公共信息部负责制作电视广播节目《联合国呼唤亚洲》并担任主播；1990-1994 年，任职于纽约市专业律师事务所；1994-1999 年，任美国博雅公关公司中国区董事总经理；1999 年 3 月，任美国维亚康姆公司 MTV 全球音乐电视台的中国区总裁；2009 年 8 月，任阳狮集团大中华区主席；2011 年出任英仕曼集团中国区主席；2013 年获邀出任洛克菲勒基金会全球董事会董事。

报告期内，公司控股股东、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
汪超涌	董事长	男	1965.1.26	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
张晶	董事	女	1975.1.17	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
徐海啸	董事	男	1972.7.3	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
陈丹	董事、总经理	女	1973.3.11	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
刘朝晨	董事、副总经理	男	1970.11.24	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
沈晓超	董事、副总经理、财务总监	女	1977.3.7	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
王旭东	董事、副总经理	男	1970.8.11	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
刘小峰	董事	男	1971.6.25	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	否
魏勤	监事会主席	女	1963.2.15	本科	2018年6月5日至2021年6月4日	是
刘俊辉	监事	男	1969.12.28	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	否
夏云飞	职工代表监事	女	1983.10.31	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
张洁	副总经理	女	1974.1.13	本科	2018年6月5日至2021年6月4日	是
赵丽	董事会秘书	女	1986.4.3	硕士	2018年6月5日至2021年6月4日	是
董事会人数:						8
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						6

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:

汪超涌系公司实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系，董监高与控股股东、实际控制人不存在亲属关系。

注：徐海啸、张晶在母公司信中利领取董事津贴，在信中利控股子公司深圳惠程领取薪酬；刘小峰在公司领取董事津贴

(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
汪超涌	董事长	396,150,000		396,150,000	30.71%	-
张晶	董事	-				-
徐海啸	董事	-				-
陈丹	董事、总经理	-				-
刘朝晨	董事、副总经理	-				-
沈晓超	董事、副总经	-				-

	理、财务总监					
王旭东	董事、副总经理	-				-
刘小峰	董事	1,050,000		1,050,000	0.08%	-
魏勤	监事会主席	5,690,000		5,690,000	0.44%	-
刘俊辉	监事	5,003,000		5,003,000	0.39%	-
夏云飞	职工代表监事	-				-
张洁	副总经理	-				-
赵丽	董事会秘书	-				-
合计	-	407,893,000	0	407,893,000	31.62%	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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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
陈丹	副总经理	换届	总经理	董事会新聘任
刘朝晨	总经理	换届	副总经理	董事会新聘任

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
行政管理人员	96	91
投资业务人员	39	34
生产人员	202	200
销售人员	202	221
技术人员	409	369
财务人员	40	36
员工总计	988	951

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	5	4
硕士	63	54
本科	306	273
专科	279	275

专科以下	335	345
员工总计	988	951

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：

公司制定了完善的薪酬体系和绩效考核制度，依据员工能力、岗位价值及绩效并结合市场水平制订，并按照国家有关法律法规及地方相关社会保障制度为员工办理各项社会保险。

公司一直重视员工培训和素质提升。通过组织外部专家培训、员工经验交流与业务骨干主题分享等多种形式，实施丰富的员工培训。

报告期内，公司人才引进、培训、招聘、薪酬政策未发生重大变化。截止2018年6月30日，公司不存在需承担离退休职工人员费用情形。

(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：

无

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

1、2018年8月2日，公司董事会收到董事、副总经理刘朝晨先生递交的辞职文件，刘朝晨先生由于个人身体原因申请辞去公司董事、副总经理职务，自2018年8月2日起辞职生效。辞职后刘朝晨先生继续担任公司智慧出行等产业基金募资和投资业务的负责人职务。具体内容详见2018年8月3日公司在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《董事、高级管理人员辞职公告》（公告编号：2018-060）。

2、2018年8月20日，公司2018年第六次临时股东大会审议通过了《关于选举赵丽女士为公司第二届董事会董事的议案》，会议选举赵丽女士为公司第二届董事会董事，任期三年，自股东大会审议通过之日起生效。具体内容详见2018年8月3日公司在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《董事任免公告》（公告编号：2018-063）以及2018年8月20日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《2018年第六次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-064）。

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、（一）	1,505,278,895.31	383,941,851.32
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	五、（二）	1,772,246,476.72	1,919,246,646.67
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	五、（三）	713,106,135.91	224,302,976.20
预付款项	五、（四）	209,554,266.91	91,740,063.11
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	五、（五）	448,877,235.40	132,125,070.44
买入返售金融资产		-	-
存货	五、（六）	90,461,800.39	62,128,773.68
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、（七）	64,509,177.79	186,565,166.53
流动资产合计		4,804,033,988.43	3,000,050,547.95
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产	五、（八）	1,587,886,906.57	1,246,115,685.91
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、（九）	367,269,906.66	942,852,771.08
投资性房地产	五、（十）	277,478,400.00	266,262,100.00
固定资产	五、（十一）	230,045,752.91	240,823,566.89
在建工程	五、（十二）	3,198,984.97	1,315,533.32
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	五、（十三）	18,135,228.97	20,338,802.47
开发支出		6,302,925.66	-

商誉	五、(十四)	2,476,204,790.26	2,476,188,618.66
长期待摊费用	五、(十五)	20,561,474.14	25,313,762.37
递延所得税资产	五、(十六)	30,840,879.19	56,356,377.69
其他非流动资产	五、(十七)	18,666,755.41	21,196,591.31
非流动资产合计		5,036,592,004.74	5,296,763,809.70
资产总计		9,840,625,993.17	8,296,814,357.65
流动负债：			
短期借款	五、(十八)	148,663,915.88	922,926,814.80
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款	五、(十九)	405,859,458.79	199,315,182.96
预收款项	五、(二十)	70,280,720.63	34,953,670.24
卖出回购金融资产		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	五、(二十一)	13,057,852.83	22,633,687.51
应交税费	五、(二十二)	52,022,060.75	52,326,614.12
其他应付款	五、(二十三)	1,518,276,459.20	577,366,254.29
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	五、(二十四)	359,999,588.91	547,788,574.59
其他流动负债		-	-
流动负债合计		2,568,160,056.99	2,357,310,798.51
非流动负债：			
长期借款	五、(二十五)	226,200,000.00	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款	五、(二十六)	423,613,525.94	524,842,705.99
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	五、(二十七)	4,229,577.22	10,980,380.49
递延所得税负债		373,243,134.22	361,017,898.44
其他非流动负债		285,000,000.00	-
非流动负债合计		1,312,286,237.38	896,840,984.92
负债合计		3,880,446,294.37	3,254,151,783.43
所有者权益（或股东权益）：			

股本	五、(二十八)	1,289,998,402.00	1,289,998,402.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、(二十九)	768,147,856.38	767,682,308.22
减：库存股		-	-
其他综合收益	五、(三十)	-5,690,435.75	-8,144,308.15
专项储备		-	-
盈余公积	五、(三十一)	79,384,875.60	79,384,875.60
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、(三十二)	1,634,722,908.08	1,412,641,443.56
归属于母公司所有者权益合计		3,766,563,606.31	3,541,562,721.23
少数股东权益		2,193,616,092.49	1,501,099,852.99
所有者权益合计		5,960,179,698.80	5,042,662,574.22
负债和所有者权益总计		9,840,625,993.17	8,296,814,357.65

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：夏云飞

(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		5,113,714.38	1,490,667.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,146,397,821.54	1,241,210,162.94
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	十五、(一)	100,524,710.40	23,250,000.00
预付款项		4,868,788.10	4,825,011.76
其他应收款	十五、(二)	936,162,273.45	20,863,476.00
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		-	1,960,892.77
流动资产合计		2,193,067,307.87	1,293,600,210.48
非流动资产：			
可供出售金融资产		628,956,780.50	651,940,054.56
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十五、(三)	2,015,675,268.83	2,015,862,964.91
投资性房地产		-	-
固定资产		1,164,415.85	1,479,526.33

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		7,964,687.82	9,548,155.62
递延所得税资产		2,272,107.76	2,654,642.09
其他非流动资产		177,999.00	177,999.00
非流动资产合计		2,656,211,259.76	2,681,663,342.51
资产总计		4,849,278,567.63	3,975,263,552.99
流动负债：			
短期借款		-	99,515,187.19
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		562,148.87	525,159.67
应付职工薪酬		1,159,186.78	3,373,606.76
应交税费		21,981,648.75	
其他应付款		1,302,771,620.45	682,139,155.58
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		1,326,474,604.85	785,553,109.20
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		206,358,295.62	17,558,295.62
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		159,319,499.23	138,876,531.85
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		365,677,794.85	156,434,827.47
负债合计		1,692,152,399.70	941,987,936.67
所有者权益：			
股本		1,289,998,402.00	1,289,998,402.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-

资本公积		908,781,606.37	908,781,606.37
减：库存股		-	-
其他综合收益		14,049,465.44	11,305,027.23
专项储备		-	-
盈余公积		79,384,875.60	79,384,875.60
一般风险准备		-	-
未分配利润		864,911,818.52	743,805,705.12
所有者权益合计		3,157,126,167.93	3,033,275,616.32
负债和所有者权益合计		4,849,278,567.63	3,975,263,552.99

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：夏云飞

(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	五、(三十三)	1,680,954,160.46	549,097,834.70
其中：营业收入		1,680,954,160.46	549,097,834.70
其中：主营业务收入		1,232,886,266.81	217,872,898.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		25,369,148.57	86,166,404.97
投资收益（损失以“-”号填列）		422,698,745.08	245,058,530.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		106,703,010.11	-24,837,841.5
利息收入		-	-
已赚保费	五、(三十七)	-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		1,132,361,552.34	327,588,661.14
其中：营业成本		1,132,361,552.34	327,588,661.14
其中：主营业务成本		298,569,249.92	113,868,982.74
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	五、(三十四)	3,397,087.11	3,074,672.79
销售费用	五、(三十五)	679,771,767.84	64,718,977.93
管理费用	五、(三十六)	109,790,589.41	88,271,247.51
研发费用		-	-
财务费用	五、(三十七)	35,339,178.32	57,050,357.15
资产减值损失	五、(三十八)	6,534,794.21	3,807,763.20
加：其他收益		-	-

资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（三十九）	1,041,114.47	3,203,340.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		548,592,608.12	221,509,173.56
加：营业外收入	五、（四十）	14,895,072.78	2,587,607.69
减：营业外支出	五、（四十一）	217,276.30	1,365,750.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		563,270,404.60	222,731,030.51
减：所得税费用	五、（四十二）	93,755,362.74	65,818,442.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		469,515,041.86	156,912,588.21
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		469,515,041.86	156,912,588.21
2. 终止经营净利润		-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		247,433,577.34	-64,074,988.85
2. 归属于母公司所有者的净利润		222,081,464.52	220,987,577.06
六、其他综合收益的税后净额		-2,373,885.82	-33,053,217.07
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,453,872.39	-31,899,502.65
（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		2,453,872.39	-31,899,502.65
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		-1,591,824.93	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		2,533,331.93	-30,983,179.28
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		544,884.35	-786,538.49
6. 其他		967,481.04	-129,784.88
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-4,827,758.21	-1,153,714.42
七、综合收益总额		467,141,156.04	123,859,371.14
归属于母公司所有者的综合收益总额		224,535,336.91	189,088,074.41
归属于少数股东的综合收益总额		242,605,819.13	-65,228,703.27
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.17	0.17

(二) 稀释每股收益		0.17	0.17
------------	--	------	------

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：夏云飞

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、(四)	183,984,093.43	143,753,632.87
其中：主营业务收入		6,784,210.42	4,416,279.30
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		78,112,618.60	132,414,380.76
投资收益（损失以“-”号填列）		99,087,264.41	6,922,972.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,696.08	-44.81
减：营业成本	十五、(四)	28,945,994.98	50,478,654.86
其中：主营业务成本		7,521,393.60	4,902,070.02
税金及附加		10,675.00	777,150.10
销售费用		4,394,822.96	11,124,810.65
管理费用		10,034,723.11	11,556,905.81
研发费用		-	-
财务费用		4,213,804.81	21,224,647.70
其中：利息费用		-	-
利息收入		-	-
资产减值损失		2,770,575.50	893,070.58
加：其他收益		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		155,038,098.45	93,274,978.01
加：营业外收入		11,169,000.14	1,910,965.56
减：营业外支出		-	250,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		166,207,098.59	94,935,943.57
减：所得税费用		45,100,985.19	24,508,998.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		121,106,113.40	70,426,945.37
（一）持续经营净利润		121,106,113.40	70,426,945.37
（二）终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		2,744,438.21	25,736,187.85
（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		2,744,438.21	25,736,187.85

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		2,744,438.21	25,736,187.85
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		123,850,551.61	96,163,133.22
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.09	0.05
（二）稀释每股收益		0.09	0.05

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：夏云飞

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,163,579,392.39	287,323,046.13
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		712.50	969,317.08
收到其他与经营活动有关的现金	五、(四十三)	1,356,057,927.68	198,051,367.40
经营活动现金流入小计		2,519,638,032.57	486,343,730.61
购买商品、接受劳务支付的现金		332,105,874.17	98,620,115.53
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-

支付给职工以及为职工支付的现金		88,259,045.73	45,093,526.58
支付的各项税费		74,569,808.36	151,388,241.17
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十三)	821,641,367.52	199,494,113.40
经营活动现金流出小计		1,316,576,095.78	494,595,996.68
经营活动产生的现金流量净额		1,203,061,936.79	-8,252,266.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,466,241,908.94	3,190,949,750.77
取得投资收益收到的现金		39,918,212.47	22,355,600.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,456,093.62	11,762,130.00
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	五、(四十三)	285,000,000.00	-
投资活动现金流入小计		1,800,616,215.03	3,225,067,481.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,929,028.80	5,136,763.61
投资支付的现金		966,867,314.24	2,867,899,992.78
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		376,413,488.19	-
支付其他与投资活动有关的现金	五、(四十三)	50,000,000.00	6,233,817.20
投资活动现金流出小计		1,402,209,831.23	2,879,270,573.59
投资活动产生的现金流量净额		398,406,383.80	345,796,907.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		623,248,271.20	41,995,896.29
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		385,262,365.29	1,465,228,334.13
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(四十三)	-	-
筹资活动现金流入小计		1,008,510,636.49	1,507,224,230.42
偿还债务支付的现金		871,474,621.33	1,434,326,989.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		33,313,173.99	52,497,059.19
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	五、(四十三)	547,788,574.59	-
筹资活动现金流出小计		1,452,576,369.91	1,486,824,049.13
筹资活动产生的现金流量净额		-444,065,733.42	20,400,181.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-112,563.00	-
五、现金及现金等价物净增加额		1,157,290,024.17	357,944,823.01
加：期初现金及现金等价物余额		326,694,707.97	144,078,276.78
六、期末现金及现金等价物余额		1,483,984,732.14	502,023,099.79

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：夏云飞

(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		618,978.40	4,011,663.10
收到的税费返还		-	67,612.41
收到其他与经营活动有关的现金		1,309,636,223.59	1,401,616,679.60
经营活动现金流入小计		1,310,255,201.99	1,405,695,955.11
购买商品、接受劳务支付的现金		7,475,231.96	7,435,612.91
支付给职工以及为职工支付的现金		10,972,309.42	7,726,499.95
支付的各项税费		2,954,314.04	123,856,810.75
支付其他与经营活动有关的现金		1,397,967,317.46	875,821,613.28
经营活动现金流出小计		1,419,369,172.88	1,014,840,536.89
经营活动产生的现金流量净额		-109,113,970.89	390,855,418.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		193,127,694.00	105,633,987.50
取得投资收益收到的现金		18,691,391.59	8,333,855.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		211,819,085.59	113,967,843.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	441,720.19
投资支付的现金		2,560,209.00	439,729,947.75
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		2,560,209.00	440,171,667.94
投资活动产生的现金流量净额		209,258,876.59	-326,203,824.50
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		70,804,795.09	192,735,949.84
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		70,804,795.09	192,735,949.84
偿还债务支付的现金		163,469,339.40	334,764,841.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,857,314.02	16,822,572.34
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		167,326,653.42	351,587,413.36
筹资活动产生的现金流量净额		-96,521,858.33	-158,851,463.52
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		3,623,047.37	-94,199,869.80

加：期初现金及现金等价物余额		1,490,667.01	120,127,826.26
六、期末现金及现金等价物余额		5,113,714.38	25,927,956.46

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：夏云飞

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	(二).1
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).2
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	(二).3
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、 会计政策变更

详见本节“二、报表项目注释”的“三、(二十五)主要会计政策变更、会计估计变更的说明”。

2、 合并报表的合并范围

2018年上半年,本公司因新设增加1家子公司:共青城信中利宝信投资管理合伙企业(有限合伙)。

3、 分部报告

详见本节“二、报表项目注释”的“十四、其他重要事项”的“(一)分部报告”。

二、 报表项目注释

北京信中利投资股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、 企业的基本情况

北京信中利投资股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时称“本集团”），由北京信中利投资有限公司（以下简称“信中利有限”）于 2015 年 5 月 22 日整体变更为股份有限公司。

法定代表人：汪超涌。

注册资本：1,289,998,402.00 元。

住所：北京市石景山区八大处高科技园区实兴大厦 4398 室。

经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；出租商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本财务报表业经公司董事会批准报出。

（二）合并财务报表范围

截至 2018 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称	简称
1	中驰惠程企业管理有限公司	中驰惠程
2	深圳市惠程电气股份有限公司	深圳惠程
3	北京尊驰赛事管理咨询有限公司	尊驰赛事

序号	子公司名称	简称
4	北京信中利股权投资管理有限公司	股权管理
5	北京信中利嘉信股权投资管理有限责任公司	嘉信股权管理
6	天津信中利瑞信投资管理有限公司	瑞信投资管理
7	云南银河之星金融服务有限公司	云南银河之星
8	霍尔果斯信中利股权投资管理有限公司	霍尔果斯股权管理
9	湖北省长江信中利产业基金管理有限公司	长江信中利产业基金
10	北京信中利潮客海创科技有限公司	潮客海创
11	北京信中利盈佳投资管理咨询有限公司	盈佳投资管理
12	北京信沃股权投资中心(有限合伙)	信沃股权有限合伙
13	北京潮客咖啡餐饮管理有限公司	潮客咖啡
14	北京信利体育文化有限公司	信利体育
15	青岛信中利少海汇高创投资管理有限公司	少海汇高创
16	湖北长江楚信股权投资基金管理有限公司	湖北长江楚信
17	山东体奥股权投资基金合伙（有限合伙）	山东体奥
18	CEGV Advisors LTD	CEGV Advisors LTD
19	CEGV I GP.Ltd	CEGV I GP.Ltd
20	CEGV I GP.L.P.	CEGV I GP.L.P.
21	Chinaequity Capital Investments Co., Limited	Capital Investments
22	Chinaequity Global Holding Co., Ltd	Global Holding
23	Chinaequity USD Investment GP.L.P.	USD Investment GP.L.P
24	Chinaequity USD Fund management CO.	USD Fund management
25	深圳信中利投资管理有限公司	深圳信中利
26	中视环球汽车赛事管理有限公司	中视环球
27	北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）	普信投资中心
28	霍尔果斯信中利创业投资有限公司	霍尔果斯创业投资
29	共青城信中利宝信投资管理合伙企业（有限合伙）	共青城宝信
30	深圳市惠程智能电力设备有限公司	惠程智能
31	香港惠程有限公司	香港惠程
32	中汇联银投资管理（北京）有限公司	北京中汇联银
33	喀什中汇联银创业投资有限公司	喀什中汇联银
34	中行置盛投资（北京）有限公司	中行置盛

序号	子公司名称	简称
35	中融建银投资（北京）有限公司	中融建银
36	中汇联鑫股权投资管理（深圳）合伙企业（有限合伙）	中汇联鑫
37	北京中汇同盈咨询服务有限公司	中汇同盈
38	鹏胤投资管理（上海）有限公司	鹏胤投资
39	豪琛投资管理（上海）有限公司	豪琛投资
40	成都哆可梦网络科技有限公司	哆可梦

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营：本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策和会计估计

（一）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 2018 年 6 月 30 日的财务状况、2018 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表

中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

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

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产

公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，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外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持

有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时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；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；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及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值，公允价值确定方法如下：

金融资产情况		公允价值认定
项目已退出		收回的现金
尚未退出	二级市场有公允交易价格的	二级市场交易价格
	最近存在转让或再融资的	按照转让或再融资价格计算公允价值
	已经申报 IPO/新三板的	按照最近一年净利润*同行业上市公司市盈率的 80%(最高不超过 30 倍)计算公允价值
	预期近 1 年内申报 IPO 的	按照最近一年净利润*同行业上市公司市盈率的 60%(最高不超过 30 倍)计算公允价值
	预期近 1 年内申报新三板的	按照最近一年净利润*同行业上市公司市盈率的 40%(最高不超过 30 倍)计算公允价值，如果当期利润为负，按成本价格计量公允价值

预期近 1 年内不能申报 IPO 的，且最近不存在转让或再融资的	用历史成本计量公允价值
----------------------------------	-------------

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(十) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

① 公司及其他子公司

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

② 深圳惠程及其他子公司

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额 100 万元以上(含 100 万元)，其他应收
------------------	--------------------------------

	款余额 30 万元以上(含 30 万元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备的应收款项

①本公司及其他子公司

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄分析法计提坏账准备的组合	除不计提坏账准备的应收款项之外，经单独测试后未减值的的应收款项按账龄分析法划分为若干信用风险组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计提坏账准备。
不计提坏账准备的组合	(1) 合并范围内关联方组合 (2) 押金保证金组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
不计提坏账准备的组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1	1
1 至 2 年	2	2
2 至 3 年	5	5
3 至 4 年	20	20
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

②深圳惠程及其子公司

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄分析法计提坏账准备的组合	除不计提坏账准备的应收款项之外，经单独测试后未减值的的应收款项按账龄分析法划分为若干信用风险组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计提坏账准备。
不计提坏账准备的组合	(1) 合并范围内关联方组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
不计提坏账准备的组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	30.00	30.00
4 至 5 年	40.00	40.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全额计提坏账准备。

(十一) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用分次转销法进行摊销，对包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公

允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

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

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(十三) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，会计政策选择的依据为：

(1) 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

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

本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；

无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

(十四) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

①本公司及其他子公司

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3、5	5.00	31.67、19.00
运输设备	5	5.00	19.00

②深圳惠程及其子公司

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00、10.00	4.50、4.75
机器设备	10	10.00	9.00
运输设备	5	5.00、10.00	18.00、19.00
电子及其他设备	3、5	5.00、0.00	19.00、31.66
模具	5	5.00	19.00

（十五）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十七） 无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（十八） 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明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。减值损失金额先抵减分摊至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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十九) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十) 职工薪酬

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

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，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。企业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，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

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

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定

提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十一）股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

（二十二）收入

1、收入确认原则

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

2、收入确认的具体方法

本集团的营业收入主要包括基金管理费收入、超额业绩报酬收入，咨询顾问收入、销售商品收入，收入确认政策如下：

(1) 基金管理费收入

基金管理费是指公司作为基金管理人，依据协议的约定，按照基金认缴份额，实缴份额或基金完成投资额的一定比例向基金收取的管理费。本集团根据权责发生制原则，以单一基金当年实际管理天数及管理规模为基础计算确认当年基金管理费收入。

(2) 超额业绩报酬收入

超额业绩报酬收入是指公司作为基金管理人或其他资产委托管理人，按照协议的约定，当委托管理资产某一业绩指标达到或超过约定的标准，公司按照协议从所管资产所实现的收益中提取一定金额作为奖励。当基金或委托管理资产达到业绩指标或超过约定的标准，公司在预计很可能收到超额业绩报酬、金额能够可靠计量时按照合同约定确认超额业绩报酬收入。

(3) 咨询顾问收入

咨询顾问收入是指本集团向其他各方提供咨询服务所收取的报酬。公司按照合同的约定，按照权责发生制原则，在提供咨询服务的当期确认收入。

(4) 销售商品收入

销售商品收入包括电力行业产品（电力设备类）销售。电力行业产品（电力设备类）销售确认方式：

国内销售：1) 非工程项目类：合同商品已移交给客户，客户验收合格后，与本公司确认商品数量及结算金额，本公司获得收取货款权利后确认收入实现。2) 工程项目类：合同商品已移交给购买方施工单位并进行安装调试后，与本公司确认商品数量及结算金额，本公司获得收取货款权利后确认收入实现。

国外销售：以出口报关时间为销售收入的确认时间。

(二十三) 政府补助

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十四）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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，确认递延所得税资产。

(二十五) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	713,106,135.91	224,302,976.20
2.应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	其他应收款	448,877,235.40	132,125,070.44
3.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	405,859,458.79	199,315,182.96
4.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	1,518,275,929.20	577,366,254.29

2、会计估计变更的说明

无

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品、咨询费收入、租金收入等应税收入	17%、11%、6%、5%、3%

税 种	计税依据	税率
城市维护建设税	缴纳的增值税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

子公司不同所得税率执行情况

纳税主体名称	所得税税率
深圳惠程	15.00%
香港惠程	16.50%
Chinaequity Capital Investments Co.	16.50%

(二) 重要税收优惠及批文

深圳惠程于 2017 年 10 月 31 日通过复审取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR201744203070；根据高新技术企业所得税优惠政策，深圳惠程 2017 至 2019 年执行企业所得税率减按 15%。

霍尔果斯股权管理、霍尔果斯创业投资、喀什中汇联银依据《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税【2011】112 号）和《关于公布新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录（试行）的通知》（财税【2011】60 号）文件的规定，《目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第五年免征企业所得税，免税期满后，再免征企业五年所得税地方分享部分。

Chinaequity Global Holding Co. Ltd 为注册在 British Virgin Island 的公司、Chinaequity USD Investment GP.L.P.、Chinaequity USD Fund management CO. 为注册地址在 Cayman Islands 的公司，根据当地税收政策，注册在该地的企业无需缴纳任何税费。

本公司适用《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）第三十一条规定：“创业投资企业从事国家需要重点扶持和鼓励的创业投资，可以按投资额的一定比例抵扣应纳税所得额”的税收优惠。具体是指创业投资企业采取股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业 2 年以上的，可以按照其投资额的 70% 在股权持有满 2 年的当年抵扣该创业投资企业的应纳税所得额；当年不足抵扣的，可以在以后纳税年度结转抵扣。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

类 别	期末余额	期初余额
现金	7,325.71	17,307.93
银行存款	630,231,717.66	308,796,246.33

类 别	期末余额	期初余额
其他货币资金	875,039,851.94	75,128,297.06
合 计	1,505,278,895.31	383,941,851.32

注：其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金和保函保证金。

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

类 别	期末余额	期初余额
1. 交易性金融资产	217,567,698.28	283,751,287.72
其中：权益工具投资	217,567,698.28	283,751,287.72
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,554,678,778.44	1,635,495,358.95
其中：权益工具投资	1,554,678,778.44	1,635,495,358.95
合 计	1,772,246,476.72	1,919,246,646.67

(三) 应收票据及应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收票据	20,846,510.36	622,056.20
应收账款	723,488,938.66	249,120,353.51
减：坏账准备	31,229,313.11	25,439,433.51
合 计	713,106,135.91	224,302,976.20

1、应收票据

类 别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	20,627,910.36	122,056.20
商业承兑汇票	218,600.00	500,000.00
减：坏账准备		
合 计	20,846,510.36	622,056.20

注：期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据 6,103,048.68 元。

2、应收账款

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	723,488,938.66	100.00	31,229,313.11	4.32

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	723,488,938.66	100.00	31,229,313.11	4.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	723,488,938.66	100.00	31,229,313.11	4.32

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	249,120,353.51	100.00	25,439,433.51	10.21
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	249,120,353.51	100.00	25,439,433.51	10.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	249,120,353.51	100.00	25,439,433.51	10.21

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	624,580,312.00	0.92	5,732,659.11	171,190,223.80	3.28	5,619,848.32
1至2年	50,185,255.69	5.94	2,978,950.35	21,229,037.39	9.40	1,996,274.10
2至3年	10,186,454.63	18.70	1,904,412.58	32,027,624.85	9.30	2,977,993.42
3至4年	21,697,931.96	23.09	5,009,379.59	9,259,689.37	30.00	2,777,906.81
4至5年	2,058,454.84	40.00	823,381.94	5,577,278.75	40.00	2,230,911.50
5年以上	14,780,529.54	100.00	14,780,529.54	9,836,499.35	100.00	9,836,499.36
合计	723,488,938.66	4.32	31,229,313.11	249,120,353.51	10.21	25,439,433.51

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	202,914,490.81	96.83	91,316,426.77	99.54
1至2年	6,584,468.21	3.14	419,316.34	0.46

2至3年	50,987.89	0.02		
3年以上	4,320.00	0.01	4,320.00	
合计	209,554,266.91	100.00	91,740,063.11	100.00

(五) 其他应收款

类别	期末余额	期初余额
应收利息	1,180,324.57	1,421,414.60
应收股利		
其他应收款项	456,062,560.18	139,831,699.70
减：坏账准备	8,365,649.35	9,128,043.86
合计	448,877,235.40	132,125,070.44

1、应收利息

项目	期末余额	期初余额
银行存款利息	129,237.82	370,327.85
借款利息	1,051,086.75	1,051,086.75
合计	1,180,324.57	1,421,414.60

2、其他应收款项

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	343,360,200.00	75.29%		
按组合计提坏账准备的其他应收款	110,342,230.69	24.19%	6,238,168.21	5.65%
其中：账龄分析法计提坏账组合	83,072,653.25	18.22%	6,238,168.21	7.51%
不计提坏账组合	27,269,577.44	5.98%		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,360,129.49	0.52%	2,127,481.14	90.14%
合计	456,062,560.18	100.00%	8,365,649.35	1.83%

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	136,778,965.89	97.82	6,075,310.05	4.44
其中：账龄分析法计提坏账组合	83,389,585.01	59.64	6,075,310.05	7.29
不计提坏账组合	53,389,380.88	38.18		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,052,733.81	2.18	3,052,733.81	100.00

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
合计	139,831,699.70	100.00	9,128,043.86	6.53

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	25,451,684.36	2.62	667,034.76	41,804,253.82	1.67	699,120.72
1至2年	51,271,109.64	1.51	773,738.29	36,107,075.96	2.23	804,913.05
2至3年	5,344,736.86	76.75	4,101,978.16	262,243.03	5.67	14,870.13
3至4年	587,087.93	55.45	325,552.54	1,114,014.74	40.79	454,408.69
4至5年	92,000.00	47.64	43,830.00			
5年以上	326,034.46	100.00	326,034.46	4,101,997.46	100.00	4,101,997.46
合计	83,072,653.25	7.51	6,238,168.21	83,389,585.01	7.29	6,075,310.05

②不计提坏账组合

款项性质	期末余额	期初数
往来款	9,527,900.93	18,130,684.00
保证金	15,406,197.70	22,911,196.81
其他	2,335,478.81	12,347,500.07
合计	27,269,577.44	53,389,380.88

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
股权转让款	222,000,000.00	
股权转让诚意金	50,000,000.00	
股权激励回购款	41,859,200.00	
广告、投标保证金	28,361,383.70	40,487,937.70
往来款	96,673,374.30	77,963,780.67
推广费	9,501,000.00	
其他保证金、押金	4,346,050.50	4,408,900.78
员工个人借支/备用金	986,072.87	3,577,912.41
其他	2,335,478.81	13,393,168.14
合计	456,062,560.18	139,831,699.70

(六) 存货

1、存货的分类

存货类别	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21,181,734.06	940,953.18	20,240,780.88	19,370,589.05	940,953.18	18,429,635.87
在产品	8,113,539.19		8,113,539.19	6,996,477.39		6,996,477.39
自制半成品	13,995,315.44	1,493,266.13	12,502,049.31	16,462,838.18	1,493,266.13	14,969,572.05
库存商品	6,963,642.72	61,017.81	6,902,624.91	9,269,621.72	61,017.81	9,208,603.91
发出商品	45,151,580.14	2,448,774.04	42,702,806.10	13,670,174.24	1,145,689.78	12,524,484.46
合计	95,405,811.55	4,944,011.16	90,461,800.39	65,769,700.58	3,640,926.90	62,128,773.68

2、存货跌价准备的增减变动情况

项目	期初余额	本期计提额	本期减少金额		期末余额
			转回	转销	
原材料	940,953.18				940,953.18
库存商品	61,017.81				61,017.81
发出商品	1,145,689.78	1,303,084.26			2,448,774.04
自制半成品	1,493,266.13				1,493,266.13
合计	3,640,926.90	1,303,084.26			4,944,011.16

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣的进项税	11,014,347.61	7,085,451.78
待摊费用	2,787,191.98	355,662.27
理财产品	50,000,000.00	171,289,864.18
预缴企业所得税		7,830,000.00
其他	707,638.20	4,188.30
合计	64,509,177.79	186,565,166.53

(八) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售 债务工具				653,420.00		653,420.00

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其中：按成本计量的				653,420.00		653,420.00
可供出售权益工具	1,593,858,406.57	5,971,500.00	1,587,886,906.57	1,251,433,765.91	5,971,500.00	1,245,462,265.91
其中：按公允价值计量的	210,715,862.07		210,715,862.07	206,310,696.41		206,310,696.41
按成本计量的	1,383,142,544.50	5,971,500.00	1,377,171,044.50	1,045,123,069.50	5,971,500.00	1,039,151,569.50
合计	1,593,858,406.57	5,971,500.00	1,587,886,906.57	1,252,087,185.91	5,971,500.00	1,246,115,685.91

2、期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	184,326,506.30	184,326,506.30
公允价值	210,715,862.07	210,715,862.07
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	26,389,355.77	26,389,355.77

3、期末以成本计量的重要权益工具投资明细

被投资单位	账面余额				期末跌价准备余额	在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末			
武汉然信股权投资合伙企业（有限合伙）		300,000,000.00		300,000,000.00		100.00	
国富人寿保险股份有限公司	180,000,000.00			180,000,000.00		12.00	
北京信中利美信股权投资中心（有限合伙）	110,500,000.00			110,500,000.00		21.22	
共青城信中利工信投资管理合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00			100,000,000.00		16.67	
Minat associated Co.	97,775,550.00			97,775,550.00		19.38	
天津信中利泰信资产管理中心（有限合伙）	89,259,150.00			89,259,150.00		20.00	
北京信中利明信股权投资中心（有限合伙）	84,000,000.00			84,000,000.00		20.00	
长安保证担保有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		3.51	
湖北长江智信新能源投资中心（有限合伙）	50,000,000.00			50,000,000.00		10.00	
共青城信中利少海汇投资管理合伙企业(有限合伙)	25,000,000.00	12,500,000.00		37,500,000.00		10.00	
共青城信中利万信投资管理合伙企业（有限合伙）	20,100,000.00	11,900,000.00		32,000,000.00		5.5	
珠海横琴金斧子盘古伍拾贰号股权投资基金(有限合伙)		30,000,000.00		30,000,000.00		21.98	
湖北李时珍健康置业有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		22.47	
深圳粤信资本股权投资合伙企业	27,000,000.00			27,000,000.00		15.00	
云南宁祥丰登投资中心（有限合伙）	20,000,000.00			20,000,000.00		32.26	
北京信中利赞信股权投资中心（有限合伙）	16,000,000.00			16,000,000.00		0.89	
上海来硕投资合伙企业（有限合伙）		15,000,000.00		15,000,000.00		1.28	

被投资单位	账面余额				期末跌价准备余额	在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末			
宁波梅山保税港区顺帆投资管理合伙企业(有限合伙)		15,000,000.00		15,000,000.00		5.00	
青岛信中利少海高创投资有限公司	12,450,000.00			12,450,000.00		12.45	
天津市海河产业基金管理有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00		6.00	
云南银河投资合伙企业(有限合伙)	10,000,000.00			10,000,000.00		33.33	
深圳前海元明医疗产业投资基金(有限合伙)	6,270,000.00			6,270,000.00		2.08	
科控孵化器股份有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		8.97	
北京唐古拉网络科技有限公司	5,971,500.00			5,971,500.00	5,971,500.00	42.26	
北京信中利益信股权投资中心(有限合伙)	12,915,917.00		10,332,734.00	2,583,183.00		1.30	
500万元以下投资小计	29,880,952.50	13,952,209.00		43,833,161.50		262.9	372,608.90
北京信中利盈达股权投资中心(有限合伙)	30,000,000.00		30,000,000.00				
北京信中利思邈股权投资中心(有限合伙)	20,000,000.00		20,000,000.00				
合计	1,045,123,069.50	398,352,209.00	60,332,734.00	1,383,142,544.50	5,971,500.00		372,608.90

(九) 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减 值准备	其 他		
一、联营企业											
长利基金管理有限公司	2,976,408.57			-1,696.08						2,974,712.49	
ChinaEquity USD Fund I L. P.	361,392,496.31									361,392,496.31	
北京信中利赞信股权投资 中心（有限合伙）	574,865,344.52		661,035,771.94	110,019,782.42	-10,799,355.00		13,050,000.00				
宁波永耀惠程电力科技有 限公司	3,618,521.68			-715,823.82						2,902,697.86	
合计	942,852,771.08		661,035,771.94	109,302,262.52	-10,799,355.00		13,050,000.00			367,269,906.66	

(十) 投资性房地产

1、按公允价值计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、期初余额	266,262,100.00	266,262,100.00
二、本期变动	11,216,300.00	11,216,300.00
加：外购		
存货\固定资产\在建工程转入	3,494,366.58	3,494,366.58
其他	7,721,933.42	7,721,933.42
减：处置		
三、期末余额	277,478,400.00	277,478,400.00

2、未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
北京绿地中心 5106	26,507,700.00	办理中
北京绿地中心 5107	20,068,700.00	办理中
北京绿地中心 5101	26,333,800.00	办理中
北京绿地中心 5108	20,068,700.00	办理中
合 计	92,978,900.00	

(十一) 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他	合计
一、固定资产原值						
1. 期初余额	276,645,826.55	73,402,186.69	18,896,824.69	25,425,772.15	19,398,793.80	413,769,403.88
2. 本期增加		814,017.10	392,991.45	2,587,537.72		3,794,546.27
(1) 购置		814,017.10	392,991.45	2,587,537.72		3,794,546.27
3. 本期减少	9,032,404.47	1,921,172.33	33,000.00	163,998.56	4,685.14	11,155,260.50
(1) 处置或报废	2,469,016.49	1,921,172.33	33,000.00	163,998.56	4,685.14	4,591,872.52
(2) 其他	6,563,387.98					6,563,387.98
4. 期末余额	267,613,422.08	72,295,031.46	19,256,816.14	27,849,311.31	19,394,108.66	406,408,689.65
二、固定资产累计折旧						
1. 期初余额	65,416,813.52	51,570,604.98	11,786,091.42	19,935,280.51	17,069,148.33	165,777,938.76
2. 本期增加	6,126,230.51	973,682.51	885,161.98	1,117,356.15	113,641.78	9,216,072.93
(1) 计提	6,126,230.51	973,682.51	885,161.98	1,117,356.15	113,641.78	9,216,072.93
3. 本期减少	3,964,576.87	1,231,551.34	2,330.97	163,998.56	4,450.88	5,366,908.62
(1) 处置或报废	895,555.47	1,231,551.34	2,330.97	163,998.56	4,450.88	2,297,887.22
(2) 其他	3,069,021.40					3,069,021.40
4. 期末余额	67,578,467.16	51,312,736.15	12,668,922.43	20,888,638.10	17,178,339.23	169,627,103.07
三、固定资产减值准备						
1. 期初余额		6,549,019.68		201,916.97	416,961.58	7,167,898.23

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他	合计
2. 本期增加						
3. 本期减少		432,064.56				432,064.56
4. 期末余额		6,116,955.12		201,916.97	416,961.58	6,735,833.67
四、固定资产账面价值						
1. 期末余额	200,034,954.92	14,865,340.19	6,587,893.71	6,758,756.24	1,798,807.85	230,045,752.91
2. 期初余额	211,229,013.03	15,282,562.03	7,110,733.27	5,288,574.67	1,912,683.89	240,823,566.89

注：期末未办妥产权证书的固定资产账面价值 1,465,868.02 元，相关证书办理中。

(十二) 在建工程

1、在建工程基本情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
充电桩	16,504.85		16,504.85			
装修工程	3,182,480.12		3,182,480.12	1,315,533.32		1,315,533.32
合 计	3,198,984.97		3,198,984.97	1,315,533.32		1,315,533.32

2、重大在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数	利息资本化累计金额	资金来源
充电桩		16,504.85		16,504.85		自筹资金
装修工程	1,315,533.32	1,866,946.80		3,182,480.12		自筹资金
合 计	1,315,533.32	1,883,451.65		3,198,984.97		

(十三) 无形资产

项 目	土地使用权	专利技术	软件使用权	专有技术	其他	合计
一、无形资产原值						
1. 期初余额	5,025,922.33	10,911,471.67	7,883,969.68	3,917,365.09	11,898,657.00	39,637,385.77
2. 本期增加			17,931.03			17,931.03
(1) 购置			17,931.03			17,931.03
(2) 其他						
3. 本期减少						
(1) 其他						
4. 期末余额	5,025,922.33	10,911,471.67	7,901,900.71	3,917,365.09	11,898,657.00	39,655,316.80
二、无形资产累计摊销						
1. 期初余额	1,331,124.46	10,409,751.79	3,458,155.47	2,321,201.23	1,778,350.35	19,298,583.30
2. 本期增加	50,259.24	364,742.12	1,046,779.68	159,000.00	600,723.49	2,221,504.53

项 目	土地使用权	专利技术	软件使用权	专有技术	其他	合计
(1) 本期计提	50,259.24	364,742.12	1,046,779.68	159,000.00	600,723.49	2,221,504.53
(2) 其他						
3. 本期减少						
(1) 其他						
4. 期末余额	1,381,383.70	10,774,493.91	4,504,935.15	2,480,201.23	2,379,073.84	21,520,087.83
三、无形资产账面价值						
1. 期末余额	3,644,538.63	136,977.76	3,396,965.56	1,437,163.86	9,519,583.16	18,135,228.97
2. 期初余额	3,694,797.87	501,719.88	4,425,814.21	1,596,163.86	10,120,306.65	20,338,802.47

(十四) 商誉

1、商誉账面原值

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
		企业合并形成的	处置	
中汇同盈	359,972.58			359,972.58
中视环球公司	41,276,488.26			41,276,488.26
深圳惠程	1,214,233,427.79			1,214,233,427.79
Global Holding	78,240.63			78,240.63
哆可梦	1,220,240,489.40			1,220,240,489.40
翔瑞科技		16,171.60		16,171.60
合计：	2,476,188,618.66	16,171.60		2,476,204,790.26

(十五) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
装修支出	10,784,190.12		1,734,135.92	9,050,054.20
网络服务费	8,125.07		8,125.07	
邮箱服务费	33,018.86		5,660.40	27,358.46
代言版权费	14,221,761.65	825,452.81	3,669,819.65	11,377,394.81
租赁费	266,666.67		160,000.00	106,666.67
仓库租金		227,198.48	227,198.48	
合计	25,313,762.37	1,052,651.29	5,804,939.52	20,561,474.14

(十六) 递延所得税资产、延所得税负债

1、递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时性差 异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	6,982,515.35	43,952,249.59	7,391,403.85	44,375,421.44

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时性差 异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
权益法确认的有限合伙企业 收益			3,949,305.02	26,328,700.11
预提的其他费用	2,829,756.40	18,865,042.68	3,195,799.69	21,305,331.29
股权激励	11,892,779.13	79,285,194.17	11,419,019.13	76,126,794.17
可抵扣亏损	2,670,363.97	10,681,455.85	30,400,850.00	121,603,399.99
可供出售金额资产减值准备	6,465,464.34	25,861,857.36		
小 计	30,840,879.19	178,645,799.65	56,356,377.69	289,739,647.00
递延所得税负债：				
资产评估增值	20,367,818.08	135,785,453.85	20,965,424.87	139,769,499.03
合伙企业收益	178,307,505.33	713,230,021.31	191,884,221.86	767,536,887.44
投资性房地产公允价值变动	14,894,941.53	76,123,972.73	13,736,651.52	68,402,039.36
金融资产公允价值变动	159,653,483.61	638,613,934.44	133,912,546.38	535,650,185.46
未实现的理财收益	1,477.37	9,849.12	519,053.81	3,460,358.70
其他	17,908.30	119,388.69		
小 计	373,243,134.22	1,563,882,620.14	361,017,898.44	1,514,818,969.99

2、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	8,613,262.65	6,972,381.06
可抵扣亏损	279,406,648.58	310,843,103.22
合 计	288,019,911.23	317,815,484.28

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情况

年 度	期末余额	期初余额
2017年	23,247,855.73	81,108,352.89
2018年	13,109,575.89	15,817,889.92
2019年	32,945,651.41	23,439,524.22
2020年	15,256,829.78	22,270,906.19
2021年	132,594,576.13	160,352,506.97
2022年	59,594,752.33	
无限期	2,657,407.31	2,650,328.56
合 计	279,406,648.58	305,639,508.75

(十七) 其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
转播权	11,000,000.00	12,000,000.00
服务费	7,488,756.41	8,804,092.31
其他	177,999.00	177,999.00
预付设备及装修款		214,500.00

项 目	期末余额	期初余额
合 计	18,666,755.41	21,196,591.31

(十八) 短期借款

1、短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
金融机构借款	148,663,915.88	823,411,627.61
其中：信用借款		50,000,000.00
质押借款	115,406,345.68	756,930,000.00
抵押借款	33,257,570.20	16,481,627.61
内保外贷		
非金融机构借款		99,515,187.19
其中：质押、担保借款		99,515,187.19
合 计	148,663,915.88	922,926,814.80

注：（1）金融机构 11,540.63 万元质押借款中，5,500 万元系子公司中驰惠程企业管理有限公司将持有深圳惠程的股票通过股票质押回购方式取得的，质押股数 1,206.32 万股；6,040.63 万元借款系子公司北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）将持有公司的股票通过股票质押回购方式取得的，质押股数 1,697.63 万股；

（2）金融机构 3,325.76 万元抵押借款中，系子公司深圳惠程以深圳市坪山新区大工业区兰景路以东、锦绣路以南惠程科技工业厂区办公楼、1 号厂房、厂房、宿舍楼房地产，《房地产证》号为“深房地字第 6000495405 号”为该借款抵押物；

(十九) 应付票据及应付账款

项 目	期末余额	期初余额
应付票据	36,047,519.20	67,618,736.38
应付账款	369,811,939.59	131,696,446.58
合 计	405,859,458.79	199,315,182.96

1、应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	25,089,812.28	54,579,317.75
商业承兑汇票	10,957,706.92	13,039,418.63
合 计	36,047,519.20	67,618,736.38

2、应付账款

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	358,807,215.55	124,631,896.66
1 年以上	11,004,724.04	7,064,549.92
合 计	369,811,939.59	131,696,446.58

(二十) 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	69,381,393.97	33,900,814.26
1年以上	899,326.66	1,052,855.98
合 计	70,280,720.63	34,953,670.24

(二十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	22,239,745.62	72,921,730.63	82,373,772.73	12,787,703.52
二、离职后福利-设定提存计划	393,941.89	4,175,485.18	4,299,277.76	270,149.31
三、辞退福利		13,500.00	13,500.00	
合 计	22,633,687.51	77,110,715.81	86,686,550.49	13,057,852.83

2、 短期职工薪酬情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	21,859,326.79	66,308,354.07	75,694,925.17	12,472,755.69
2. 职工福利费		1,972,841.77	1,972,841.77	
3. 社会保险费	102,822.53	1,945,951.83	2,012,084.13	36,690.23
其中： 医疗保险费	75,909.78	1,622,267.22	1,681,123.30	17,053.70
工伤保险费	13,962.85	143,401.42	144,749.69	12,614.58
生育保险费	12,949.90	180,283.19	186,211.14	7,021.95
4. 住房公积金	152,771.39	2,157,815.58	2,156,790.17	153,796.80
5. 工会经费和职工教育经费	124,824.91	536,767.38	537,131.49	124,460.80
合 计	22,239,745.62	72,921,730.63	82,373,772.73	12,787,703.52

3、 设定提存计划情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	353,282.79	4,034,876.01	4,153,489.58	234,669.22
2、失业保险费	40,659.10	140,609.17	145,788.18	35,480.09
合 计	393,941.89	4,175,485.18	4,299,277.76	270,149.31

(二十二) 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	1,534,186.93	14,970,987.44
企业所得税	48,443,212.21	33,986,793.64
城市维护建设税	277,478.50	1,041,486.12
房产税	531,079.31	410,390.55

税 种	期末余额	期初余额
土地使用税	39,312.65	46,882.97
个人所得税	979,286.53	966,564.34
教育费附加	132,141.82	818,961.02
其他税费	85,362.80	84,548.04
合 计	52,022,060.75	52,326,614.12

(二十三) 其他应付款

类 别	期末余额	期初余额
应付利息	9,665,759.43	3,814,576.55
应付股利		
其他应付款项	1,508,610,169.77	573,551,677.74
合 计	1,518,275,929.20	577,366,254.29

1、应付利息

类 别	期末余额	期初余额
长期借款应付利息	6,671,722.24	
短期借款应付利息	2,994,037.19	3,814,576.55
合 计	9,665,759.43	3,814,576.55

2、其他应付款项

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	1,223,333,762.02	137,697,564.57
股权激励回购义务	245,077,302.80	407,519,462.80
推广费	12,506,485.12	
服务费	12,239,662.27	21,305,331.29
应付房租	8,559,081.00	868,841.50
保证金、押金	5,930,764.47	2,341,500.00
中介费	400,000.00	3,646,840.09
股权转让	300,000.00	
其他	263,112.09	172,137.49
合 计	1,508,610,169.77	573,551,677.74

账龄超过 1 年的大额其他应付款情况

单位名称	期末余额	未偿还原因
限制性股票回购义务	245,077,302.80	系深圳惠程员工股权激励限制性股票回购义务未解除所致
云南顺融投资管理有限公司	5,000,000.00	公司代持投资款
卢祯惠	5,000,000.00	公司代持投资款
合 计	255,077,302.80	

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
其 他	359,999,588.91	547,788,574.59
合 计	359,999,588.91	547,788,574.59

注：深圳惠程收购哆可梦股权，按重组协议约定，在 2018 年需向交易对手方支付的股权受让款。

(二十五) 长期借款

1、 长期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
金融机构借款	226,200,000.00	
其中：质押借款	226,200,000.00	
合 计	226,200,000.00	

注：2017 年 12 月 27 日，深圳惠程与中航信托股份有限公司签订合同编号为《AVICTC2017X0170-1》的信托贷款合同，2018 年 01 月 19 日签订编号为《AVICTC2017X0170-1-1》的补充协议，合同约定深圳惠程在 60 个月内可以向中航信托股份有限公司申请不超过 830,000,000.00 元信托贷款，贷款使用仅限于收购成都哆可梦网络科技有限公司 77.57% 的股权，截止 2018 年 6 月 30 日，深圳惠程已向中航信托股份有限公司申请信托贷款 226,200,000.00 元。

(二十六) 长期应付款

款项性质	期末余额	期初余额
汪超涌先生往来借款	207,980,895.62	4,381,250.82
成都哆可梦股权受让款	160,461,866.26	520,461,455.17
融资设备租金	55,170,764.06	
合 计	423,613,525.94	524,842,705.99

注：深圳惠程收购哆可梦股权，按重组协议约定，在 2019-2020 年需向交易对手方支付的股权受让款。

(二十七) 递延收益

1、 递延收益按类别列示

2、 项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	1,746,483.67		109,517.10	1,636,966.57	与资产相关，按照资产预计使用年限分摊
未消耗金币（哆可梦）	9,233,896.82		6,641,286.17	2,592,610.65	未达到收入确认条件
合 计	10,980,380.49		6,750,803.27	4,229,577.22	

2、 政府补助项目情况

项 目	期初余额	本期新增补助金 额	本期计入损益金 额	期末 余额	与资产相关/与收益 相关
产学研合作项目资助资金	450,000.00			450,000.00	与资产相关
新兴产业发展专项资金	1,201,483.67		99,517.09	1,101,966.58	与资产相关
电动中巴车补贴资金	95,000.00		10,000.01	84,999.99	与资产相关
合 计	1,746,483.67		109,517.10	1,636,966.57	

(二十八) 股本

项 目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新 股	送 股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	1,289,998,402.00						1,289,998,402.00

(二十九) 资本公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	759,209,629.07			759,209,629.07
二、其他资本公积	8,472,679.15	465,548.16		8,938,227.31
合 计	767,682,308.22	465,548.16		768,147,856.38

注：本期非全资子公司深圳惠程权益变动导致资本公积增加 465,548.16 元。

(三十) 其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
一、以后将重分类进 损益的其他综合收益	-8,144,308.15	10,245,830.75	10,799,355.00	1,820,361.57	2,453,872.40	-4,827,758.21	-5,690,435.75
其中：权益法下在被 投资单位以后将重分 类进损益的其他综合 收益中享有的份额	-5,569,655.79		10,799,355.00		-1,591,824.93	-9,207,530.07	-7,161,480.72
可供出售金融资产公 允价值变动损益	-816,783.41	1,974,309.77		662,071.56	2,533,331.93	-1,221,093.72	1,716,548.52
外币财务报表折算差 额	-1,866,699.57	549,587.56			544,884.35	4,703.21	-1,321,815.22
投资性房地产公允价 值变动损益	108,830.62						108,830.62
自用房屋及建筑物转 投资性房地产形成的 其他综合收益		7,721,933.42		1,158,290.01	967,481.04	5,596,162.37	967,481.05
合 计	-8,144,308.15	10,245,830.75	10,799,355.00	1,820,361.57	2,453,872.40	-4,827,758.21	-5,690,435.75

(三十一) 盈余公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
-----	------	-------	-------	------

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	79,384,875.60			79,384,875.60
合计	79,384,875.60			79,384,875.60

(三十二) 未分配利润

项目	期末余额	
	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,412,641,443.56	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,412,641,443.56	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	222,081,464.52	
减：提取法定盈余公积		
期末未分配利润	1,634,722,908.08	

(三十三) 营业收入和营业成本

1、按项目列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	1,231,078,455.25	296,571,659.04	206,066,274.02	105,169,217.14
二、其他业务小计	1,807,811.56	1,997,590.88	11,806,624.82	8,699,765.60
三、公允价值变动收益	25,369,148.57		86,166,404.97	
四、投资收益	422,698,745.08		245,058,530.89	
合计	1,680,954,160.46	298,569,249.92	549,097,834.70	113,868,982.74

2、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,369,148.57	86,166,404.97
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	25,369,148.57	86,166,404.97

3、投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	106,703,010.11	-24,837,841.50
处置长期股权投资产生的投资收益	83,964,228.06	-45,225,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	4,422,347.40	8,014,400.00
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	199,088,907.46	4,631,914.63
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,932,808.90	-33,152,580.55
处置可供出售金融资产取得的投资收益	24,465,266.00	322,975,923.05

类别	本期发生额	上期发生额
理财收益	1,122,177.15	10,436,762.57
其他		2,214,952.69
合计	422,698,745.08	245,058,530.89

(三十四) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,175,176.80	541,190.93
教育费附加	1,003,763.57	385,876.69
房产税	719,616.63	52,627.45
土地使用税	44,143.71	201,886.51
印花税	420,321.29	1,863,900.71
车船税	34,039.80	10,112.50
堤围费	25.31	19,078.00
合计	3,397,087.11	3,074,672.79

(三十五) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
业务推广费	596,088,871.34	17,278,531.14
中介费	51,086,007.74	25,378,767.61
职工薪酬	13,996,703.62	2,734,442.47
差旅费	4,923,182.03	2,979,421.38
赛事费	3,528,628.27	1,651,700.36
服务费	3,472,725.58	7,672,685.63
业务招待费	2,057,370.18	1,137,695.09
运杂费	1,855,771.78	1,592,024.68
其他	1,497,732.23	768,228.57
办公费	613,723.47	1,996,005.28
交通费	397,387.97	189,748.63
会议费	192,223.10	434,804.26
折旧及摊销	61,440.53	58,464.62
福利费		846,458.21
合计	679,771,767.84	64,718,977.93

(三十六) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	33,781,004.32	26,891,455.72
研究开发费用	25,289,593.07	1,091,164.4
股权激励费用	11,437,956.00	30,287,130.30

项 目	本期发生额	上期发生额
折旧及摊销	9,941,234.52	7,177,308.21
租赁费物管费	9,768,299.48	7,999,307.50
中介费用	7,554,773.08	3,850,660.44
差旅费	2,324,409.77	1,311,557.07
宣传费	2,299,352.09	
办公费	1,993,564.81	741,312.44
咨询培训费	1,170,118.46	391,063.49
业务招待费	620,024.04	471,267.91
服务费	229,608.99	427,352.27
车辆交通费	488,072.02	734,846.96
其他	2,892,578.76	6,896,820.8
合 计	109,790,589.41	88,271,247.51

(三十七) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	40,253,108.94	59,146,543.59
减：利息收入	4,260,195.56	4,298,381.91
加：汇兑损失	-822,124.77	2,006,652.60
加：手续费支出	168,389.71	70,544.28
加：其他支出		124,998.59
合 计	35,339,178.32	57,050,357.15

(三十八) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	5,231,709.95	3,807,763.20
存货跌价损失	1,303,084.26	
合 计	6,534,794.21	3,807,763.20

(三十九) 资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	1,041,114.47	3,203,340.18
合 计	1,041,114.47	3,203,340.18

(四十) 营业外收入

1、 营业外收入分项列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	14,218,461.52	2,112,910.40	14,218,461.52
其他	676,611.26	474,697.29	676,611.26
合 计	14,895,072.78	2,587,607.69	14,895,072.78

2、计入营业外收入的政府补助

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
高性能聚酰亚胺 3D 打印耗材的制备与应用开发	99,517.09	99,517.10	与资产相关
纯电动客车补贴	10,000.01		与资产相关
深圳市岗前培训补贴	11,000.00		与收益相关
深圳市生育保险津贴	44,766.42		与收益相关
2017 年度经济发展专项资金	369,778.00		与收益相关
坪山新区创新创业专项扶持资金	12,000.00		与收益相关
资本市场发展补助	13,671,400.00	1,843,000.00	与收益相关
其他		170,393.30	与收益相关
合 计	14,218,461.52	2,112,910.40	

(四十一) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	100,000.00	1,285,000.00	2,285,000.00
赔偿金及违约金支出	100,000.00		54,694.00
其他	17,276.30	80,750.74	55,180.96
合 计	217,276.30	1,365,750.74	2,394,874.96

(四十二) 所得税费用

1、所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	57,815,504.92	1,384,847.07
递延所得税费用	35,939,857.82	64,433,595.23
合 计	93,755,362.74	65,818,442.30

2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金 额
利润总额	563,270,404.60
按适用税率计算的所得税	140,817,601.15
免税收入的纳税影响	-1,986,758.45
不可抵扣费用的纳税影响	541,650.35

项 目	金 额
对以前期间所得税调整	-1,300,533.02
公司税率不一致的纳税影响	-64,520,525.51
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的纳税影响	4,183,102.31
当期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	16,020,825.91
合 计	93,755,362.74

(四十三) 现金流量表

1、 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	1,356,057,927.68	198,051,367.40
其中：往来款及保证金	1,329,570,339.83	191,804,962.34
利息收入	4,260,195.56	4,298,381.91
政府补助	14,895,072.78	1,843,000.00
其他	7,332,319.51	105,023.15
支付其他与经营活动有关的现金	821,641,367.52	199,494,113.40
其中：其他往来款及保证金	171,044,870.96	133,787,213.46
期间付现支出部分	650,596,496.56	65,706,899.94

2、 收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	
其中：股权转让诚意金	50,000,000.00	

3、 收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付其他与筹资活动有关的现金	547,788,574.59	
其中：股份回购	547,788,574.59	

(四十四) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	469,515,041.86	156,912,588.21
加：资产减值准备	6,534,794.21	3,807,763.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,216,072.93	9,634,539.47

项 目	本期发生额	上期发生额
无形资产摊销	2,221,504.53	1,430,975.05
长期待摊费用摊销	5,804,939.52	2,323,919.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-1,041,114.47	-3,224,012.97
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-25,369,148.57	-86,166,404.97
财务费用（收益以“－”号填列）	40,253,108.94	59,146,543.59
投资损失（收益以“－”号填列）	-422,698,745.08	-245,058,530.89
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	25,515,498.50	-22,006,895.80
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	12,225,235.78	97,219,598.05
存货的减少（增加以“－”号填列）	-28,333,026.71	7,479,073.78
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-57,831,654.85	-619,127,309.19
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,167,049,430.20	629,375,886.64
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,203,061,936.79	-8,252,266.07
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,483,984,732.14	502,023,099.79
减：现金的期初余额	326,694,707.97	144,078,276.78
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,157,290,024.17	357,944,823.01

2、现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	7,325.71	17,307.93
可随时用于支付的银行存款	630,231,717.66	308,796,246.33
可随时用于支付的其他货币资金	853,745,688.77	17,881,153.71
二、期末现金及现金等价物余额	1,483,984,732.14	326,694,707.97

(四十五) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	21,294,163.17	保函、银行承兑汇票保证金
交易性金融资产	140,241,765.20	股权质押
固定资产	68,967,922.55	借款抵押、融资租入
无形资产	3,644,538.52	借款抵押
长期股权投资	1,383,460,950.00	股权质押
合 计	1,617,609,339.44	

(四十六) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	856,609.06	6.6166	5,667,839.51
欧元	187,325.61	7.6515	1,433,321.90
港币	33,671.37	0.8431	28,388.33
交易性金融资产			
其中：美元	3,429,556.53	6.6166	22,692,003.75
应收账款			
其中：美元	4,636,279.08	6.6166	30,676,404.17
欧元	341,374.40	7.6515	2,612,026.22
其他应收款			
其中：美元	2,606,034.29	6.6166	17,243,086.48
可供出售金融资产			
其中：美元	1,149,207.74	6.6166	7,603,847.93
预收账款			
其中：美元	10,221.19	6.6166	67,629.53
港币	485.97	0.8431	409.72
其他应付款			
其中：美元	3,826,451.30	6.6166	25,318,097.67
港币	1,234,191.03	0.8431	1,040,546.46

(四十七) 政府补助

本公司 2018 年上半年收到政府补助金额合计 14,108,944.42 元，其中与资产相关的政府补助金额为 0 元，递延收益摊销计入当期损益为 109,517.10 元，与收益相关的政府补助金额为 14,108,944.42 元。

1、与资产相关的政府补助

与资产相关的政府补助确认为递延收益的情况详见附注五（三十一）递延收益。

2、与收益相关的政府补助

项 目	本期计入损益金额（均以正额列示）	计入当期损益的项目
深圳市岗前培训补贴	11,000.00	营业外收入
深圳市生育保险津贴	44,766.42	营业外收入
2017 年度经济发展专项资金	369,778.00	营业外收入
坪山新区创新创业专项扶持资金	12,000.00	营业外收入
资本市场发展补助	13,671,400.00	营业外收入
合 计	14,108,944.42	—

六、合并范围的变更

2018年上半年，本公司因新设增加1家子公司：共青城信中利宝信投资管理合伙企业（有限合伙）。

七、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中驰惠程企业管理有限公司	北京	北京	体育运动项目经营	100.00		新设
深圳市惠程电气股份有限公司	深圳	深圳	电气设备的生产销售	0.1544	14.5953	购买
北京尊驰赛事管理咨询有限公司	北京	北京	体育运动项目经营		100.00	新设
北京信中利股权投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、资产管理、投资咨询	100.00		设立及股权受让
北京信中利嘉信股权投资管理有限责任公司	北京	北京	投资管理、资产管理、投资咨询		100.00	新设
天津信中利瑞信投资管理有限公司	天津	天津	投资管理、投资咨询		100.00	新设
云南银河之星金融服务有限公司	昆明	昆明	金融信息数据处理、股权投资		51.00	购买
霍尔果斯信中利股权投资管理有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	投资管理、资产管理、投资咨询		100.00	新设
湖北省长江信中利产业基金管理有限公司	武汉	武汉	投资管理、资产管理、投资咨询		100.00	新设
北京信中利潮客海创科技有限公司	北京	北京	技术开发、技术服务、技术咨询	100.00		新设
北京信中利盈佳投资管理咨询有限公司	北京	北京	投资管理、资产管理、投资咨询		98.76	新设
北京信沃股权投资中心(有限合伙)	北京	北京	投资管理、资产管理、投资咨询		62.2642	新设
北京潮客咖啡餐饮管理有限公司	北京	北京	餐饮管理、企业管理咨询	100.00		新设
北京信利体育文化有限公司	北京	北京	组织文化艺术交流活动		80.00	新设
青岛信中利少海汇高创投资管理有限公司	青岛市	青岛市	股权投资、投资管理、资产管理、私募基金管理		51.00	新设
湖北长江楚信股权投资基金管理有限公司	武汉	武汉	股权投资、投资管理、投资咨询		100.00	新设
山东体奥股权投资基金合伙（有限合伙）	济南市	济南市	股权投资、投资管理、投资咨询		100.00	新设
CEGV Advisors LTD	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		70.00	新设

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
CEGV I GP. Ltd	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		70.00	新设
CEGV I GP. L. P.	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		70.00	新设
Chinaequity Capital Investments Co., Limited	北京	香港	项目投资、投资管理	100.00		新设
Chinaequity Global Holding Co., Ltd	英属维京群岛	英属维京群岛	项目投资、投资管理		100.00	购买
Chinaequity USD Investment GP. L. P. 、	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		100.00	购买
Chinaequity USD Fund management CO.	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		100.00	购买
深圳信中利投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	40.00		购买
中视环球汽车赛事管理有限公司	北京	北京	体育运动项目经营	54.00		新设及股权受让
北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）	北京	北京	项目投资、投资管理	100.00		新设
共青城信中利宝信投资管理合伙企业（有限合伙）	北京	江西	项目投资、投资管理		50	新设
霍尔果斯信中利创业投资有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	投资管理、资产管理、投资咨询	58.92		新设
深圳市惠程智能电力设备有限公司	深圳市	深圳市	制造业		100.00	购买
香港惠程有限公司	香港	香港	贸易业		100.00	购买
中汇联银投资管理（北京）有限公司	北京市	北京市	投资公司		100.00	购买
喀什中汇联银创业投资有限公司	喀什市	喀什市	投资公司		100.00	购买
中行置盛投资（北京）有限公司	北京市	北京市	投资公司		100.00	购买
中融建银投资（北京）有限公司	北京市	北京市	投资公司		100.00	购买
中汇联鑫股权投资管理（深圳）合伙企业（有限合伙）	深圳市	深圳市	投资公司		100.00	购买
北京中汇同盈咨询服务有限公司	北京市	北京市	咨询业		100.00	购买
鹏胤投资管理（上海）有限公司	上海市	上海市	投资公司		100.00	购买
豪琛投资管理（上海）有限公司	上海市	上海市	投资公司		100.00	购买
成都哆可梦网络科技有限公司	成都市	成都市	互联网及相关服务业		77.57	购买

2、重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
----	------	-------------	--------------	----------------	------------

1	深圳惠程	85.2503	246,649,869.33	1,683,272,491.89
---	------	---------	----------------	------------------

3、重要的非全资子公司主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深圳惠程	1,703,718,605.18	1,863,420,503.04	3,567,139,108.22	1,125,984,846.16	481,344,352.81	1,607,329,198.97

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深圳惠程	938,957,826.45	2,434,940,865.19	3,373,898,691.64	1,290,357,634.83	566,662,965.86	1,857,020,600.69

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深圳惠程	1,121,517,683.86	283,008,383.57	277,331,258.30	14,911,007.91

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深圳惠程	152,278,707.77	-68,434,552.72	-69,689,154.64	-46,175,088.07

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

深圳惠程的控股股东中驰惠程及其新设控股子公司共青城宝信 2018 年上半年通过二级市场分别增持深圳惠程股票 513,300 股、35,209,953 股，公司由原持股比例 10.18% 变更为 14.74%。

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1、重要的联营企业基本情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		投资的会计处理方法
				直接	间接	
ChinaEquity USD Fund I L.P.	北京市	开曼群岛	股权投资、投资管理 咨询		49.125	权益法

注：ChinaEquity USD Fund I L.P. 以下简称“USD Fund”。

项目	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
	USD Fund	USD Fund
流动资产	644,967,937.94	637,047,361.24
非流动资产	109,086,333.00	107,727,823.52
资产合计	754,054,270.94	744,775,184.76
流动负债	14,408,370.95	9,082,538.00

负债合计	14,408,370.95	9,082,538.00
归属于母公司股东权益	739,645,900.00	735,692,646.76
按持股比例计算的净资产份额	363,351,048.38	361,409,012.72
对联营企业权益投资的账面价值	358,793,243.90	361,392,496.31
净利润	-5,291,099.05	-5,493,225.12
其他综合收益		-
综合收益总额	-5,291,099.05	-5,493,225.12

2、重要联营企业的主要财务信息

八、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司战略部门设计和实施能够确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本公司的内部审计师审查风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2、市场风险

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

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司目前短期借款是固定利率借款，因此不存在利率风险。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽

可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司以美元计价的金融资产和金融负债金额较小，因此不存在重大汇率风险。

项 目	期末余额			
	美元	港币	欧元	合计
货币资金	5,667,839.50	28,388.33	1,433,321.91	7,129,549.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,692,003.75			22,692,003.75
应收账款	30,676,404.17		2,612,026.22	33,288,430.39
其他应收款	17,243,086.48			17,243,086.48
可供出售金融资产	7,603,847.93			7,603,847.93
预收账款	67,629.53	409.72		68,039.25
其他应付款	25,318,097.67	1,040,546.46		26,358,644.13
合 计	109,268,909.03	1,069,344.51	4,045,348.13	114,383,601.67

项 目	期初余额			
	美元	港币	欧元	合计
货币资金	1,187,588.24	2,378.72		1,189,966.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	393,615.70			393,615.70
应收账款	28,360,474.12		38,539.15	28,399,013.27
其他应收款	7,299,395.40			7,299,395.40
可供出售金融资产	7,509,153.21			7,509,153.21
其他应付款	-15,193,447.30	-1,023,008.10		-16,216,455.40
合 计	29,556,779.37	-1,020,629.38	38,539.15	28,574,689.14

(3) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项 目	期末余额		
	1 年以内	1 年以上	合计
短期借款	148,663,915.88		148,663,915.88
应付票据	36,047,519.20		36,047,519.20
应付账款	369,811,939.59		369,811,939.59
应付职工薪酬	13,057,852.83		13,057,852.83

其他应付款	1,457,253,710.17	51,340,288.00	1,508,593,998.17
应付利息	9,665,759.43		9,665,759.43
一年内到期的非流动负债	359,999,588.91		359,999,588.91
合计	2,394,500,286.01	51,340,288.00	2,445,840,574.01

注：其他应付款包含股权激励回购义务245,077,302.80元。

九、公允价值

1、按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	期末余额
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产	217,567,698.28			217,567,698.28
（1）权益工具投资	217,567,698.28			217,567,698.28
2. 指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,554,678,778.44		1,554,678,778.44
（1）权益工具投资		1,554,678,778.44		1,554,678,778.44
（二）可供出售金融资产	19,700,620.28	191,015,241.79		210,715,862.07
1. 权益工具投资	19,700,620.28	191,015,241.79		210,715,862.07
（三）投资性房地产		277,478,400.00		277,478,400.00
1. 出租的建筑物		277,478,400.00		277,478,400.00
持续以公允价值计量的资产总额	237,268,318.56	2,023,172,420.23		2,260,440,738.79

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次输入值是企业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。活跃市场，是指相关资产或负债交易量及交易频率足以持续提供定价信息的市场。

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

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。对于具有特定期限（如合同期限）的相关资产或负债，第二层次输入值必须在其几乎整个期限内是可观察的。

第二层次输入值包括：

- （1）活跃市场中类似资产或负债的报价；
- （2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；
- （3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自

身数据作出的财务预测等。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

权益工具的估值系管理层综合考虑未来的回报和折现以及经营判断而预计该等权利的价值，管理层认为，该权益工具的账面价值与公允价值相当。

十、关联方关系及其交易

(一) 本公司实际控制人

名称	与本公司关系	对本公司持股比例（%）	对本公司表决权比例（%）
汪超涌	实际控制人	30.71	30.71
李亦非	实际控制人	24.74	24.74

公司控股股东及实际控制人为汪超涌先生、李亦非女士。汪超涌先生直接持有公司 30.71%股权；通过北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司 8.14%股权，李亦非女士持有公司 24.74%股权，两人持股比例合计为 63.59%。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本企业的联营企业情况

本企业重要的联营企业详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制的其他企业
北京祁连关休闲渡假有限公司	实际控制人控制的其他企业
ChinaEquity International Holding Co., Ltd.	实际控制人控制的其他企业
共青城中源信投资管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制的其他企业
美帆（北京）企业管理有限公司	实际控制人控制的其他企业

注：本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的其他企业及本集团所管理的基金均为公司的关联方。

(五) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
销售商品、提供劳务：				

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
被管理基金	提供基金管理	协议定价	104,115,194.20	62,050,928.72

2、关联方担保

根据2018年5月25日公司控股股东、实际控制人汪超涌与中国民生银行股份有限公司（以下简称“民生银行”）签署的《综合授信合同》。为支持公司业务发展，汪超涌先生将从民生银行实际取得的借款金额全部借予公司使用。同时，公司为汪超涌先生的上述借款提供连带责任担保。

3、关联方资金拆借情况

拆入：

关联方	期初占用余额	本期拆入	本期归还	期末占用金额
ChinaEquity USD Fund I L.P.	7,742,697.45		357,612.84	7,385,084.61
合计	7,742,697.45		357,612.84	7,385,084.61

拆出：

关联方	关联关系	期初占用余额	本期拆出	本期收回	期末占用金额
北京粉丝时代网络科技有限公司	关联自然人担任董事、高管的其他企业	1,754,748.98			1,754,748.98
合计		1,754,748.98	-	-	1,754,748.98

3、关键管理人员报酬

关键管理人员薪酬	本期发生额	上期发生额
合计	8,925,243.36	6,286,147.44

4、其他关联交易

投资项目名称	交易类型	转让价格	交易对方	关联关系
北京信中利益信股权投资中心（有限合伙）	处置	24,800,000.00	共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）	子公司管理基金
金润方舟科技股份有限公司	处置	16,800,000.00	共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）	子公司管理基金

(六) 关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应收账款	被管理的基金	29,833,199.76	6,957,182.76
应收账款	联营企业	22,428,532.31	19,502,867.00

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应收款	关联自然人担任董事、高级管理人员的其他企业	1,754,748.98	1,754,748.98
合计		54,016,481.05	28,214,798.74

2、应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
预收账款	被管理的基金	62,570,738.97	30,931,009.86
其他应付款	联营企业	7,385,084.61	7,293,114.27
其他应付款	实际控制人李亦非	7,939,920.00	7,841,040.00
长期应付款	实际控制人汪超涌	207,980,895.62	4,381,250.82
合计		285,876,639.20	50,446,414.95

十一、股份支付

公司股份支付事项见上市公司子公司深圳惠程2018年半年报披露。

十二、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

无

(二) 或有事项

无

十三、资产负债表日后事项

无

十四、其他重要事项

(一) 分部报告

1、分部报告的确定依据与会计政策

① 报告分部的确定依据

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为3个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了3个报告分部，分别为“分部一：基金管理及直投业务；分部二：直投控股实体经营企业；分部三：深圳惠程”。这些报告分部是以公司战略和业务发展为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为“分部一：项目投资、投资管理、资产管理、投资咨询；分部二：体育运动项目经营、技术开发、餐饮管理；分部三：电气设备的生产销售”。

②报告分部的会计政策

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

2、分部报告的财务信息

项目	基金管理及直投业务	直投控股的实体经营企业	深圳惠程	分部间抵销	合计
一、主营业务收入	112,283,684.62	5,293,717.29	1,121,517,683.86	-6,208,818.96	1,232,886,266.81
二、主营业务成本	7,603,281.57	262,630.02	295,679,737.19	-4,976,398.86	298,569,249.92
三、资产减值损失	2,783,767.83	72,634.82	3,678,391.56	-	6,534,794.21
四、对联营企业和合营企业的投资收益	-2,600,948.49	-	109,303,958.60	-	106,703,010.11
五、利润总额	256,431,412.26	-4,238,838.68	311,077,831.02	-	563,270,404.60
六、所得税费用	79,262,631.82	-	28,069,447.45	-13,576,716.53	93,755,362.74
七、净利润	177,168,780.44	-4,238,838.68	283,008,383.57	13,576,716.53	469,515,041.86
八、资产总额	12,583,141,569.30	31,402,739.12	3,567,139,108.22	-6,341,057,423.47	9,840,625,993.17
九、负债总额	4,707,723,079.69	20,040,123.28	1,607,329,198.97	-2,454,646,107.57	3,880,446,294.37

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收票据及应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	104,024,960.00	24,000,000.00
减：坏账准备	3,500,249.60	750,000.00
合 计	100,524,710.40	23,250,000.00

1、 应收账款

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	104,024,960.00	100.00	3,500,249.60	3.36
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	65,024,960.00	62.50	3,500,249.60	5.38
不计提坏账准备的组合	39,000,000.00	37.50		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	104,024,960.00	100.00	3,500,249.60	3.36

类 别	期初数
-----	-----

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	24,000,000.00	100.00	750,000.00	3.13
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	15,000,000.00	62.50	750,000.00	5.00
不计提坏账准备的组合	9,000,000.00	37.50		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	24,000,000.00	100.00	750,000.00	3.13

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	50,024,960.00	1.00	500,249.60			
1至2年						
2至3年				15,000,000.00	5.00	750,000.00
3至4年	15,000,000.00	20.00	3,000,000.00			
合 计	65,024,960.00	5.38	3,500,249.60	15,000,000.00	5.00	750,000.00

②不计提坏账准备组合

组合名称	期末数	期初数
应收子公司	39,000,000.00	9,000,000.00

(二)其他应收款

类 别	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	936,182,639.35	20,863,516.00
减：坏账准备	20,365.90	40.00
合 计	936,162,273.45	20,863,476.00

1、其他应收款项

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	936,182,639.35	100.00	20,365.90	
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	2,034,590.88	0.22	20,365.90	1.00

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
不计提坏账准备的组合	934,148,048.47	99.78		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	936,182,639.35	100.00	20,365.90	

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	20,863,516.00	100.00	40.00	
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	2,000.00	0.01	40.00	2.00
不计提坏账准备的组合	20,861,516.00	99.99		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	20,863,516.00	100.00	40.00	

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	2,032,590.88	1.00	20,325.90			
1至2年	2,000.00	2.00	40.00	2,000.00	2.00	40.00
合计	2,034,590.88	2.00	20,365.90	2,000.00	2.00	40.00

②不计提坏账准备组合

组合名称	期末数	期初数
往来款及保证金	934,148,048.47	20,861,516.00

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	933,331,139.35	18,000,000.00
押金及保证金及其他	2,851,500.00	2,863,516.00
合计	936,182,639.35	20,863,516.00

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	2,012,700,556.34		2,012,700,556.34	2,012,886,556.34		2,012,886,556.34
对联营企业投资	2,974,712.49		2,974,712.49	2,976,408.57		2,976,408.57
合计	2,015,675,268.83		2,015,675,268.83	2,015,862,964.91		2,015,862,964.91

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
北京信中利股权投资管理有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00
北京信中利潮客海创科技有限公司	3,576,239.02			3,576,239.02
北京信中利盈佳投资管理咨询有限公司	186,000.00		186,000.00	
北京潮客咖啡餐饮管理有限公司	3,108,908.02			3,108,908.02
Chinaequity Capital Investments Co., Limited	449,620,771.30			449,620,771.30
深圳信中利投资管理有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
中视环球汽车赛事管理有限公司	48,934,738.00			48,934,738.00
北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）	172,440,000.00			172,440,000.00
霍尔果斯信中利创业投资有限公司	43,019,900.00			43,019,900.00
中驰极速体育文化发展有限公司	790,000,000.00			790,000,000.00
合计	2,012,886,556.34		186,000.00	2,012,700,556.34

2、对联营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动			期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	
长利基金管理有限公司	2,976,408.57			-1,696.08	2,974,712.49
合计	2,976,408.57			-1,696.08	2,974,712.49

(四) 营业收入和营业成本

1、按项目列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计				
二、其他业务小计	6,784,210.42	7,521,393.60	4,416,279.30	4,902,070.02
三、公允价值变动收益	78,112,618.60		132,414,380.76	
四、投资收益	99,087,264.41		6,922,972.81	
合计	183,984,093.43	7,521,393.60	143,753,632.87	4,902,070.02

2、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,696.08	-61,328.10
处置长期股权投资产生的投资收益		80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	4,150,622.50	6,290,725.00

项 目	本期发生额	上期发生额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	80,024,960.00	-135,707.08
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	372,608.90	-33,152,580.55
处置可供出售金融资产取得的投资收益	14,467,266.00	-48,207,676.95
理财收益	73,503.09	2,189,540.49
合 计	99,087,264.41	6,922,972.81

十六、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	备注
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,041,114.47	
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,218,461.66	
3. 偶发性的税收返还、减免	3,180.82	
4. 捐赠支出	100,000.00	
5. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	556,154.00	
非经常性损益合计	15,918,910.95	
6. 所得税影响额	-3,760,753.22	
7. 少数股东影响额	-1,953,227.14	
非经常性损益净额	10,204,930.59	

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		基本每股收益	
	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	4.04	4.55	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.85	4.47	0.16	0.17

北京信中利投资股份有限公司

二〇一八年八月二十七日