

公告编号：2019-008

证券代码：430719

证券简称：九鼎集团

主办券商：西部证券

九鼎集团

NEEQ：430719

同创九鼎投资管理集团股份有限公司

Tongchuangjiuding Investment

Management Group Co., Ltd.

年度报告

2018

## 致股东的信

各位尊敬的股东：

2018年九鼎集团（以下简称公司或我们）净资产增长率尽管超越了上证综指约9个百分点，但受股票市场大幅下跌的影响，仍然出现了负增长，增长率为-15.5%。对于公司的整体业绩表现，我们关心的是公司内在价值的增长，从长期看，净资产的增长与内在价值的增长幅度会基本一致，因此我们选择每股净资产的增长作为公司整体业绩表现的替代衡量指标。

下表为公司2014年-2018年每股净资产增长率及与上证综指涨幅的比较：

年度	期末净资产 (亿元)	可比总股本 (亿股)	每股净资产 (元)	每股净资产 当年增长率	上证综指 当年涨幅	每股净资产当年 增长率与上证综 指当年涨幅之差
2014	114	136.4	0.84	--	--	--
2015	246	150	1.64	95.7%	9.4%	86.3%
2016	236	150	1.57	-4.1%	-12.3%	8.2%
2017	264	150	1.76	12.1%	6.6%	5.5%
2018	223	150	1.49	-15.5%	-24.6%	9.1%

过往4年，公司可比的每股净资产从0.84元增长到1.49元，累计增长77.4%，年复合增长率为15.4%。上证综指同期累计涨幅为-22.9%，年复合增长率为-6.3%。

### 出售富通保险事宜

基于聚焦投资主业及降低财务杠杆的战略考虑，公司2018年底公告了出售持有的富通保险100%的股权。目前交易双方各自的内部审批程序已经全部完成，公司已经收到交易协议约定的31.2亿港元定金及首付款，已按照交易约定且经监管机构审批后将14.9%的富通保险股权质押给了交易对方，出售交易全套申请文件已提交相关监管机构审批。

公司出售富通保险将获得收益约53亿元，该笔收益基于不同的会计准则或不同的会计政策将计入不同的会计期间或不同的会计科目，但这均不影响公司的实质经济利益。扣除持有期间富通保险自身净资产变动的影响，出售富通保险将使得公司净资产总额增加约45亿元，以2018年底数据为基础则净资产将增加为268亿元，每股净资产将达到1.79元。公司规划将出售富通保险所得资金的部分用于偿还负债，则届时公司的资产负债率也将较大幅度下降。

### 公司的定位及业务模式

我们定位为一家综合性投资公司。目前我们的投资标的中仍包含有个别金融业务公司，但是我们完全无意于成为一家经营金融业务的公司，我们的定位是成为一家纯粹的、专业的投资公司。作为一家投资公司，我们不是特别关心公司的营业收入、市场份额、资产规模等常规指标，我们甚至都不是很关心某一年度的净利润指标，我们主要关心公司内在价值的增长，我们的一切决策和行动均以增加公司内在价值为根本目标。

我们主要投资权益类资产，包括未上市企业的股权及上市公司的股份。我们对权益类资产的投资同时采取控股投资和参股投资两种方式。至于是控股还是参股，对我们而言没有太大的实质差异，相比而言我们更关心的是企业的质地以及投资的价格。从进退便利角度，我们目前主要从事参股投资，含从一级市场投资非上市企业的股权和从二级市场购买上市企业的股份。对控股的投资标的，我们主要通过较长期限持有获取投资收益，当然也可能在合适时机减持或整体卖出给更合适的持有者。

### 内在价值及估计方法

内在价值，就是未来现金流的折现值。为简便起见，对投资类公司实际估算内在价值通常采用基于净资产的市净率估值法。

会计准则对控股投资及计入长期股权投资的参股投资（以下统称控股投资）与计入金融资产的参股投资（以下统称参股投资）规定了非常不同的核算方法，使得控股投资与参股投资的净资产数据缺乏可加性，因此对既有控股投资又有大量参股投资的公司而言，需要对净资产数据做适当调整，然后再用市净率法估值。主要的调整是对公司的控股投资项目参照参股投资项目考虑其公允价值，即在账面净资产基础上，加上控股投资的公允价值与账面成本（含原始成本及历年账面净资产增加值）的差额，再减去该差额部分预计应交的企业所得税。按照该方法调整后的净资产，可称为公允净资产，对公允净资产给一个合适的市净率倍数即得到估值结果。

选取的市净率的高低，取决于该等公允净资产未来的长期平均增长率高于还是低于股票市场长期平均投资回报率（也可以理解为是折现率或股票市场投资者要求的合理回报率）、两者差异的大小以及预计该等差异可以持续的时间长短。假设股票市场平均长期投资回报率取 8%，则公允净资产不同的长期平均增长率及不同的持续年数情形下，估算内在价值时应对公允净资产给予的不同市净率倍数如下表：

增长率\持续年数	5 年	10 年	15 年	20 年
5%	0.9 倍	0.8 倍	0.7 倍	0.6 倍
8%	1.0 倍	1.0 倍	1.0 倍	1.0 倍

12%	1.2 倍	1.4 倍	1.7 倍	2.1 倍
15%	1.4 倍	1.9 倍	2.6 倍	3.5 倍
20%	1.7 倍	2.9 倍	4.9 倍	8.2 倍

## 主要资产

我们以总部视角统计分析我们持有的资产和负债。所谓总部，就是指母公司以及母公司持有的只作为持有投资标的主体而不经营具体业务的子公司（通常是全资子公司）的统称。因为对我们而言，控股投资的项目与参股投资的项目一样，均独立运营、独立承担债务，我们也按照同样的理念和思路对其予以持有或减持，只是持股比例大小不同而已。

截至 2018 年底，归属于母公司的账面净资产为 223 亿元，总部视角负债约 162 亿元，两者合计 385 亿元。截至 2018 年底，该 385 亿元对应的资产如下表：

资产项目	持股比例	对应净资产 (亿元)	对应商誉 (亿元)	对应资产金额 (亿元)
富通保险	100%	112	21	133
九州证券	89%	32	1	33
九鼎投资	73%	16	38	54
优博创等控股投资	51%-100%	3	1	4
总部参股投资	--	120	--	120
总部固定资产类投资	--	10	--	10
总部现金、短期理财及应收 款项等	--	31	--	31
合计		324	61	385

## 公允净资产

对公司持有的控股投资也比照参股投资，按照金融工具计量相关准则计量其公允价值，则该等控股投资截至 2018 年底的公允价值及比账面价值增加金额如下表：

资产项目	持股比例	对应资产额 (亿元)	公允价值 (亿元)	公允价值比账面价 值增加额 (亿元)	公允价值确定方式
富通保险	100%	133	191	58	出售协议约定价
九州证券	89%	33	72	39	可比上市公司法等
九鼎投资	73%	54	75	21	股票市场市价
优博创等	51%-100%	4	8	4	可比上市公司法等
合计		224	346	122	

该等控股投资公允价值 346 亿元，比其账面值 224 亿元增加 122 亿元。截至 2018 年底公司账面净资产 223 亿元，加上该 122 亿元，再扣除该增值部分预计的企业所得税，则得到公司截至 2018 年底公允净资产值约 330 亿元。

需要说明的是，尽管公允净资产值是按照最佳估计做出，但如果公司真正变现上述资产

以及已按照公允价值计量的参股投资等资产，公司最终所得净额与公允净资产值仍然可能有或大或小的差异。

### 投资回报率

公允净资产长期平均增长率数据不易获取，但从长期看，公允净资产的长期平均增长率会与账面净资产的长期平均增长率基本一致，因此可以用账面净资产的长期平均增长率作为替代指标。对于一家投资性公司而言，账面净资产的长期平均增长率基本就是其长期平均投资回报率。即从长期看，内在价值增长率=公允净资产增长率=账面净资产增长率=每股净资产增长率=投资回报率。

公司的目标是要在相当长的时间内取得高于上证综指长期平均涨幅的投资回报率。如前所述，过往4年公司每股净资产年化复合增长率为15.4%，同期的上证综指年化复合增长率为-6.3%。需要说明的是，公司的投资策略须根据市场环境的变化适时微调，且投资回报率受诸多内外部因素的影响，因此公司过往的实际数据并不能完全预测公司未来的投资回报率。

### 公司的负债

由于我们控股投资的各子公司独立运营、独立承担负债，且各主要子公司业务性质不同，资产负债结构差异巨大，我们对控股投资项目又视同参股投资项目确定持有和退出策略，因此适宜以总部视角统计分析我们的负债。

截至2018年底，公司总部扣除等额银行存单质押借款等后的实际负债约162亿元。以账面净资产口径计，总部视角的资产负债率为42%；以公允净资产口径计，总部视角的资产负债率为33%。如前所述，公司规划出售富通保险完成后，将进一步较大幅度的减少负债，资产负债率将因此大幅下降。

对公司的负债策略，我们确定了几项基本原则，我们将以此来逐步优化改进我们的负债安排：一是长期持续保持低负债结构，总部视角的实际资产负债率控制在20%以内；二是主要通过发行中长期信用债券的方式负债；三是短期负债金额不高于总部视角持有的高流动性资产的50%；四是利率低点时主动举债而不是需要用钱时临时应急举债。

### 社会责任

作为一家投资类公司，我们直接或通过管理的基金等间接投资了大量的实体企业。目前我们投资的企业总数超过四百家，这些企业大多是中国的中小实业企业，初步统计该等企

业员工数约三十万人，年度创造的增加值近千亿元，每年创造的税收及利润达数百亿元。我们的投资，助推了该等实体企业的快速发展，并藉此推动了经济的发展，解决了大量就业，贡献了大量税收。我们觉得这是重大的社会责任，我们也将继续长期做好对各类实体企业的投资，以此为社会的进步做出我们的贡献。

我们通过下属子公司发起管理的“晨星成长计划”基金的创新模式对中国各地的大学生进行资助性成长投资，以在国家助学金之外为大学生提供补充的资金来源，帮助大学生更好的完成学习、培训、实践、初步创业、出国留学等。该等资金是超长期投资，对学生无还款压力，与学生本人共担风险。该基金是半公益性质，但从长期来说资金得以陆续回流，因此又具有可持续性。目前，“晨星成长计划”已对全国超过五千名大学生提供了资金。

2018 年公司及其下属公司积极参与扶贫事业。为对接的贫困县四川省通江县引入实体企业投资设厂，组织协调股东投资建设了适合对接的贫困县当地的旅游产业项目，在四川省质量技术监督学校设立贫困学生助学奖学金，还积极组织员工购买对接的贫困县当地农民的农产品等。此外，我们还鼓励并支持各下属公司及员工积极参与了大量的其他各类公益及慈善活动。

### **未来展望和经营计划**

我们认为我们所处的中国市场未来仍然具有非常良好的商业和投资机会，我们将继续以深耕中国市场为主，抓住发展机遇。我们将重点投向消费、服务、医药、医疗、互联网等相关细分领域中的优秀企业。

2019 年我们拟重点做好如下工作：一是推进完成富通保险的出售交割；二是推进对控股投资的其他企业引入战略投资者的工作；三是推进解决紫金城商业地产项目；四是做好现有投资标的投后管理及新增合适的参股投资。

### **股东大会**

股东大会拟于 2019 年 5 月 17 日在公司总部办公区召开。除了会议报告和表决事项安排外，公司核心管理团队也将与各位参会的股东进行交流，听取各位股东对公司的发展意见和建议。欢迎大家届时参加。

同创九鼎投资管理集团股份有限公司  
董 事 会

2019 年 4 月 25 日

# 目 录

第一节	声明与提示 .....	9
第二节	公司概况 .....	10
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	12
第四节	管理层讨论与分析 .....	15
第五节	重要事项 .....	79
第六节	股本变动及股东情况 .....	82
第七节	融资及利润分配情况 .....	84
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	90
第九节	行业信息 .....	92
第十节	公司治理及内部控制 .....	93
第十一节	财务报告 .....	96

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、九鼎集团	指	同创九鼎投资管理集团股份有限公司
同创控股	指	同创九鼎投资控股有限公司
九鼎投资	指	昆吾九鼎投资控股股份有限公司
昆吾九鼎	指	昆吾九鼎投资管理有限公司
拉萨昆吾	指	拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司
九泰基金	指	九泰基金管理有限公司
九州证券	指	九州证券股份有限公司
人人行科技	指	人人行科技股份有限公司
人人行控股	指	人人行控股股份有限公司
富通亚洲	指	富通亚洲控股有限公司
富通保险	指	富通保险有限公司
中江集团	指	江西中江集团有限责任公司
江中投资	指	南昌江中投资有限责任公司
江中物业	指	江西江中物业有限责任公司
欣创九鼎	指	欣创九鼎投资管理有限公司
黑马自强	指	北京黑马自强投资管理有限公司
九证嘉达	指	西藏九证嘉达投资管理有限公司
西藏九证	指	西藏九证资本投资有限公司
优博创	指	成都优博创通信技术股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
“15 九鼎债”，本期债券	指	北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券
上交所、证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券持有人会议规则》
资信评级机构、评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
PE（Private Equity）	指	私募股权投资
VC（Venture Capital）	指	指风险投资
报告期、本报告期、本年度	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日



## 第一节 声明与提示

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

公司负责人吴刚、主管会计工作负责人李端及会计机构负责人（会计主管人员）刘玉杰保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、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

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
受证券市场波动影响较大的风险	公司定位于综合性投资公司,其中权益性投资占比较大,权益性投资中又主要投资于中国企业的股权和股票,该等股权和股票的估值及收益与证券市场波动紧密相关。此外,公司控股投资的证券公司、公募基金管理公司的业务发展情况也与证券市场的波动紧密相关。因此,证券市场的运行情况对公司的业绩影响较大,证券市场的波动会导致公司业绩的大幅度波动。
受国家政策变化影响较大的风险	公司目前控股投资经营的业务中有少量金融业务,该等业务的发展及允许的持股比例上限等受国家关于金融领域监管政策变化的影响较大。此外,公司及下属公司为非上市或上市公众公司,其后续增发融资及债券发行等受该等领域或行业相关政策变化影响较大。
汇率波动对公司业绩产生的风险	公司控股投资的富通保险的保单主要是以港币或美元签署,而其投资目前也主要投资于外币资产,同时公司有一定数量的外币借款,因此公司间接或直接持有有一定规模的外币资产和外币负债,且该等外币资产和外币负债的金额并不能完全相抵,且币种也不完全相同。因此,港币、美元及其他相关外币汇率的波动,对公司以人民币计价的净资产和净利润等有一定影响,汇率波动较大的话很可能对公司业绩产生较大风险。
控股经营公司总经理的经营管理能力不足对公司经营业绩产生的风险	公司控股经营多项业务,总部采取充分授权管理机制,不参与控股公司的日常经营活动。因此公司需要卓越的总经理和优秀的经理人团队来执行各子公司经营战略,充分服务客户需求,以及有效应对经济或监管环境变化可能对经营活动带来的影响。如果公司无法选任并且留任优秀的总经理和经理人团队,将会影响子公司甚至公司整体的经营结果和盈利状况。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

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

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	王亮
职务	副总经理、董事会秘书
电话	010-56658825
传真	010-56658501
电子邮箱	jdtz@jdcapital.com
公司网址	www.tcjdcapital.com
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区安立路 30 号东一门二号楼 100107
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010 年 12 月 10 日
挂牌时间	2014 年 4 月 29 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	金融业-其他金融业-控股公司服务-控股公司服务
主要产品与服务项目	投资管理、投资咨询
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	15,000,000,398
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	同创九鼎投资控股有限公司
实际控制人及其一致行动人	吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇

### 四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	911100005657773276	否
注册地址	北京市西城区马连道南街 6 号院 1 号楼 2 层 2A116	是
注册资本（元）	15,000,000,398	否

## 五、 中介机构

主办券商	西部证券
主办券商办公地址	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	刘会林、叶茜
会计师事务所办公地址	北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

## 六、 自愿披露

适用 不适用

## 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业总收入	11,169,155,843.05	8,846,332,137.87	26.26%
营业收入	877,235,555.58	1,093,894,311.70	-19.81%
毛利率%	8.70	16.16	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-197,426,091.64	1,153,610,781.81	-117.11%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-127,750,465.26	1,121,760,946.28	-111.39%
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）	-0.81	4.62%	-
加权平均净资产收益率%（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）	-0.52	4.49%	-
基本每股收益	-0.01	0.08	-117.11%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	90,975,848,844.85	99,154,877,376.28	-8.25%
负债总计	63,366,105,178.00	67,384,429,058.73	-5.96%
归属于挂牌公司股东的净资产	22,316,162,790.99	26,405,173,535.32	-15.49%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.49	1.76	-15.49%
资产负债率%（母公司）	50.32	52.80%	-
资产负债率%（合并）	69.65	67.96	-
流动比率	0.52	0.64	-
利息保障倍数	1.54	2.13	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	8,495,339,382.76	347,354,516.10	2345.73%
应收账款周转率	2.50	7.26	-
存货周转率	0.13	0.19	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-8.25	21.43%	-
营业收入增长率%	26.26	-14.32%	-
净利润增长率%	-41.16	-44.48%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	15,000,000,398	15,000,000,398	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-9,432,533.63
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）	33,397,778.35
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-6,171,083.62
处置成本法核算的长期股权投资产生的损益	7,547,472.95
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-112,536,122.55
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-87,194,488.50</b>
所得税影响数	-21,941,650.27
少数股东权益影响额（税后）	4,422,788.15
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-69,675,626.38</b>

#### 七、 补充财务指标

适用 不适用

#### 八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 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

应收票据及应收账款		381,218,305.97		
应收票据	38,561,606.01			
应收账款	342,656,699.96			
其他应收款	4,466,330,388.52	5,178,151,793.50		
应收利息	704,858,737.19			
应收股利	6,962,667.79			
应付票据及应付账款		764,448,292.21		
应付票据	33,428,621.45			
应付账款	731,019,670.76			
其他应付款	2,621,309,420.67	2,969,483,175.31		
应付利息	348,173,754.64			
业务及管理费	2,604,344,862.83	2,588,749,606.81		
研发费用		15,595,256.02		

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

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

（一）控股经营型投资方面，公司下属控股企业的业务主要涉及保险、证券、私募、公募、房地产、通信设备制造、不良资产经营等（公司 2018 年底公告了出售持有的富通保险 100% 的股权。目前交易双方各自的内部审批程序已经全部完成，出售交易全套申请文件已提交相关监管机构审批；本次交割完成后，公司控股经营投资将不再包含保险业务）。

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

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

#### 核心竞争力分析

1、公司治理结构良好。5 名核心管理人员（即 5 名共同实际控制人）均持有公司股份，合计持股比例将近 50%，且其为一致行动人。

2、公司核心管理团队年轻、稳定。公司核心管理团队平均年龄约 40 岁左右，且核心团队成员自加入公司后长期合作共事，一直非常稳定。

3、公司及核心团队成员拥有较为丰富的投资经验。公司及核心团队成员加入公司后持续从事投资工作，累计投资超过 300 个项目，且在股权、股票、债权、债券、不良资产等投资领域拥有较为丰富的实践经验。

4、公司可用于投资的资金较为丰富。公司目前拥有约 223 亿元的净资产，其中相当部分为财务型参股投资且已经或将于近期陆续上市或可通过其他方式变现，其变现后资金即可继续用于投资；公司若完成富通保险的出售后，将会收到大量现金，这些现金归还到期债务后，剩余部分可继续用于投资。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 二、 经营情况回顾

### (一) 经营计划

根据财务情况更新：报告期内，公司实现营业总收入 11,169,155,843.05 元，同比增长 26.26%；实现营业利润 995,188,747.07 元，同比下降 30.31%；实现利润总额 882,652,624.52 元，同比下降 39.28%；实现归属于挂牌公司股东的净利润-197,426,091.64 元，同比下降 117.11%；实现归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润-127,750,465.26 元；经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流净额分别为 8,495,339,382.76 元、2,432,635,567.82 元、-11,093,132,330.44 元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 90,975,848,844.85 元，同比下降 8.25%；总负债为 63,366,105,178.00 元，同比下降 5.96%；归属于母公司股东所有者权益合计为 22,316,162,790.99 元，同比减少 15.49%；归属于母公司股东的综合收益总额-4,110,518,244.51 元。

公司报告期内营业总收入同比增长的主要原因是报告期内富通保险保单销售增长以及企业增加资产出售所致，报告期内所持金融资产增值部分主要体现为其他综合收益。

### (二) 行业情况

具体参考其他章节。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	8,057,110,798.95	8.86%	9,943,366,682.05	10.03%	-18.97%
结算备付金	371,500,362.29	0.41%	726,301,785.45	0.73%	-48.85%
融出资金	809,009,038.91	0.89%	574,735,427.39	0.58%	40.76%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	452,734,165.60	0.50%	1,061,398,577.15	1.07%	-57.35%
应收票据与应收账款	598,965,634.08	0.66%	381,218,305.97	0.38%	57.12%
存出保证金	51,022,552.68	0.06%	22,650,304.23	0.02%	125.26%
买入返售金融资产	635,788,356.00	0.70%	2,518,906,792.56	2.54%	-74.76%
其他流动资产	68,596,302.14	0.08%	110,044,610.50	0.11%	-37.67%
存货	2,088,061,374.69	2.30%	2,033,805,765.62	2.05%	2.67%
发放贷款及垫款	309,928,811.72	0.34%	666,655,882.37	0.67%	-53.51%
可供出售金融资产	55,558,873,563.67	61.07%	57,963,805,831.88	58.46%	-4.15%
寿险责任准备金	16,668,788,718.15	18.32%	13,824,546,104.16	13.94%	20.57%
其他非流动资产	25,000,000.00	0.03%	-	-	-
投资性房地产	1,148,515,875.85	1.26%	1,189,306,035.11	1.20%	-3.43%
递延所得税资产	83,797,480.72	0.09%	41,914,675.67	0.04%	99.92%
长期股权投资	40,918,651.49	0.02%	101,949,350.00	0.10%	-59.86%
固定资产	228,351,593.51	0.25%	259,741,046.79	0.26%	-12.08%
在建工程	4,662,146.27	0.01%	2,325,739.32	0.00%	100.46%



短期借款	1,208,725,730.85	1.33%	6,236,202,588.00	6.29%	-80.62%
长期借款	10,883,647,095.56	11.96%	12,551,467,754.87	12.66%	-13.29%
应付短期融资款	600,000,000.00	0.66%	1,200,000,000.00	1.21%	-50.00%
拆入资金	450,000,000.00	0.49%	-	-	-
衍生金融负债	8,244,324.22	0.01%	13,069,240.74	0.01%	-36.92%
期货风险准备金	6,389,230.72	0.01%	4,327,125.82	0.00%	47.66%
应付票据及应付账款	413,087,468.84	0.45%	764,448,292.21	0.77%	-45.96%
预收款项	1,698,345,733.18	1.87%	196,228,586.88	0.20%	765.49%
卖出回购金融资产款	3,740,911,973.60	4.11%	7,890,454,911.49	7.96%	-52.59%
应付分保账款	51,452,205.80	0.06%	17,709,923.53	0.02%	190.53%
应交税费	269,758,064.20	0.30%	202,306,295.33	0.20%	33.34%
其他应付款	5,875,139,391.03	6.46%	2,969,483,175.31	2.99%	97.85%
一年内到期的非流动负债	1,966,289,522.51	2.16%	26,000,000.00	0.03%	7462.65%
预计负债	4,259,896.60	0.00%	380,233.60	0.00%	1020.34%
递延所得税负债	190,566,506.90	0.21%	1,077,279,130.62	1.09%	-82.31%
应付债券	7,035,119,712.71	7.73%	7,640,088,885.97	7.71%	-7.92%

#### 资产负债项目重大变动原因:

- 1、结算备付金比上年同期减少 48.85%，主要由于九州证券业务规模缩小所致。
- 2、融出资金同比增长 40.76%，主要是由于九州证券扩大融资融券业务所致。
- 3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少 57.35%，主要是因为本期减持投资所致。
- 4、应收票据及应收账款增长 57.12%主要是九州证券系证券公司客户交易 T+1 交收导致的清算款增加所致。
- 5、存出保证金同比增长 125.26%是因为，九州证券业务开展需要的保证金增加。
- 6、买入返售金融资产同比减少 74.76%是因为九州期货于 2019 年停止国债逆回购业务所致。
- 7、其他流动资产同比减少 37.67%，是因为本期银行理财减少 9316 万所致。
- 8、发放贷款及垫款减少 53.51%是因为本年度转让了九州国际控股有限公司。
- 9、在建工程增长 100.46%主要由于报告期内装修未完成所致。
- 10、递延所得税资产增长 99.92%，主要是因为本期资产减值增长以及可抵扣亏损增加产生的可抵扣暂时性所得税差异引起。
- 11、其他非流动资产新发生 2500 万元，主要是新发生的委托贷款。
- 12、短期借款较上期减少 80.62%，主要由于公司减少对外融资所致。
- 13、应付短期融资款较上期减少 50%，主要是九州减少收益凭证融资所致。
- 14、拆入资金新发生 4500 万元，主要是九州证券丰富融资渠道利用转融通融入资金用于融资融券业务所致。
- 15、衍生金融负债减少 36.92%，主要是九州证券减少衍生品业务所致。
- 16、期货风险准备金增加 47.66%，主要是因为九州期货手续费收入增加，风险准备金计提增加所致。
- 17、应付票据及应付账款减少 45.96%，主要是因为本期对到期的账款进行结算引起。
- 18、预收款项增长 765.49%，主要是因为公司房地产业务可售房产增加所致。
- 19、卖出回购金融资产款减少 52.59%，主要是因为本期九州期货减少回购业务所致。
- 20、应付分保账款增长 190.53%，主要是因为富通保险再保险盈余佣金比上一会计年度减少约 15 亿港元，使应付给再保公司的金额增加，加上比往年推迟了季度结算付款的时间，导致于年底时的应付账款出现大幅增长。
- 21、应交税费增长 33.34%，主要是因为公司子公司业务增长所得税增加所致。
- 22、其他应付款增长 97.85%，主要是因为保证金规模大幅增加近 29 亿元所致。
- 23、一年内到期的非流动负债增长 7462.65%，主要是因为年内到期长期借款增加，而上年到期长期

借款较少所致。

24、预计负债增长 1020.34%，主要是本期昆吾九鼎投资管理有限公司计提 400 万未决诉讼。

25、递延所得税负债减少 82.31%，主要是因为可供出售金融资产公允价值变动较上期大幅减少，导致对应的应纳企业所得税暂时性差异减少所致。

26、长期股权投资较上年同期减少 59.86%，主要由于本期瑞泉九鼎、和保利科技防务减资所致。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业总收入	11,169,155,843.05	100.00%	8,846,332,137.87	100.00%	26.26%
营业收入	877,235,555.58	-	1,093,894,311.70	-	-19.81%
营业总成本	10,197,172,340.70	91.30%	7,416,613,774.56	83.84%	37.49%
营业成本	266,266,385.17	2.38%	360,764,233.10	4.08%	-26.19%
毛利率%	8.70%	-	16.16%	-	-
管理费用	2,574,250,890.33	23.05%	2,604,344,862.83	29.44%	-1.16%
研发费用	20,352,818.29	0.18%	15,595,256.02	0.18%	30.51%
销售费用	0	-	0	-	-
财务费用	1,725,074,010.09	15.44%	228,701,081.10	2.59%	654.29%
资产减值损失	261,512,138.96	2.34%	28,168,355.41	0.32%	828.39%
其他收益	32,637,778.35	0.29%	2,206,032.51	0.02%	1,379.48%
投资收益	4,828,394,833.83	43.23%	2,637,412,458.64	29.81%	83.07%
公允价值变动收益	-31,229,295.91	-0.28%	57,753,437.10	0.65%	-154.07%
资产处置收益	-9,432,533.63	-0.08%	-3,877,249.69	-0.04%	143.28%
汇兑收益	-20,892,090.74	-0.19%	18,320,052.90	0.21%	-214.04%
营业利润	995,188,747.07	8.91%	1,428,047,146.13	16.14%	-30.31%
营业外收入	6,028,135.02	0.05%	28,065,519.04	0.32%	-78.52%
营业外支出	118,564,257.57	1.06%	2,465,069.22	0.03%	4,709.77%
净利润	739,547,807.94	6.62%	1,256,846,232.96	14.21%	-41.16%

### 项目重大变动原因：

1、研发费用较上年同期增长了 30.51%，主要是由于优博创增加研发支出所致。

2、财务费用本期较上年同期增长了 654.29%，主要是由于报告期内人民币贬值引起，公司美元负债产生汇兑损失增加所致。

3、资产减值损失增长 828.39%，主要是因为其他应收款 1-2 年、2-3 年未收回账款金额增加按账龄计提坏账增长，以及由于金融市场波动较大，旗下子公司富通保险计提金融资产减值所致。

4、其他收益增长 1379.48%，主要是因为九州证券等子公司获取个税补贴增长所致。

5、投资收益同比增长 83.07%，主要是因为处置可供出售金融资产增加近 25 亿所致。

6、公允价值变动收益同比下降 154.07%，主要是因为交易性金融资产受二级市场下跌影响导致的亏损。

7、汇兑收益同比减少 214.04%，主要是因为人民币贬值，外币负债增加导致的亏损。

8、营业外收入本期较上年同期减少了 78.52%，主要是由于收到的政府奖励款下降所致。营业外支出本期较上年同期增加了 4709.77%，主要是由于对外补偿款增加所致。

9、净利润本期较上年同期减少了 41.16%，主要是汇兑损失比上期大幅增长 10.69 亿所致。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	11,113,347,945.04	8,816,549,216.44	26.05%
其他业务收入	55,807,898.01	29,782,921.43	87.38%
主营业务成本	10,172,335,402.49	7,390,969,102.99	37.63%
其他业务成本	24,836,938.21	25,644,671.57	-3.15%

## 按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
传统营业收入	877,235,555.58	7.85%	1,093,894,311.70	12.37%
投资管理业务收入	468,945,826.01	4.20%	957,095,473.12	10.82%
利息净收入	-286,302,796.76	-2.56%	-240,053,474.72	-2.71%
已赚保费	5,012,810,451.78	44.88%	3,931,315,129.33	44.44%
手续费及佣金净收入	320,193,359.26	2.87%	390,594,749.80	4.42%
公允价值变动收益	-31,229,295.91	-0.28%	57,753,437.10	0.65%
投资收益	4,828,394,833.83	43.23%	2,637,412,458.64	29.81%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-32,063,297.07	-0.29%	-382,962.63	0.00%
汇兑收益	-20,892,090.74	-0.19%	18,320,052.90	0.21%

## 按区域分类分析：

适用 不适用

## 收入构成变动的的原因：

- 1、传统营业收入本期较同期减少 19.81%，主要是由于报告期内子公司通信设备制造及技术服务收入下降导致。
- 2、投资管理业务收入本期较同期减少 51%，主要是由于共有 121 只私募股权基金因本公司享有的可变回报重大而纳入本公司财务报表的合并范围，导致这部分基金管理报酬收入抵消所致。
- 3、利息净收入本期较同期增长了 19.27%，主要是由于报告期利息支出增加，利息收入减少所致。
- 4、已赚保费本期较同期增加了 27.51%，主要是由于富通保险保险销售业绩大幅增长所致。
- 5、手续费及佣金净收入本期较同期增加了-18.02%，主要是由于 18 年资本市场下滑九州证券经纪业务收入下滑所致。
- 6、公允价值变动收益本期较同期减少了 154.07%，主要是由于持有的金融资产价值公允价值下降所致。
- 7、投资收益本期较同期增长 83.07%，主要是由于加速投资退出所致。
- 8、汇兑收益本期较同期减少了 214.04%，主要是报告期内人民币贬值引起，公司美元负债产生汇兑损失增加所致。

## (3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售	是否存在关
----	----	------	------	-------

			占比	联关系
1	富通保险客户 1	50,657,995.44	0.79%	否
2	厦门金泰九鼎股权投资合伙企业(有限合伙)	48,259,375.66	0.75%	是
3	苏州天沃科技股份有限公司	46,781,736.80	0.73%	否
4	富通保险客户 2	39,513,240.33	0.62%	否
5	华为技术有限公司	37,139,747.84	0.58%	否
合计		222,352,096.07	3.47%	-

#### (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	Citibank N, A	75,888,094.50	1.74%	否
2	Hannover Life Reassurance Bermuda Limited	75,735,596.84	1.74%	否
3	河北建工集团有限责任公司	69,701,498.00	1.60%	否
4	竹溪星耀恒泰商务服务有限公司	42,612,383.12	0.98%	否
5	Studio 5 International Limited	37,155,091.10	0.85%	否
合计		301,092,663.56	6.91%	-

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	8,495,339,382.76	347,354,516.10	2345.73%
投资活动产生的现金流量净额	2,432,635,567.82	-11,572,256,664.59	-121.02%
筹资活动产生的现金流量净额	-11,093,132,330.44	8,849,212,394.23	-225.36%

#### 现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额增长主要原因为报告期内旗下子公司九鼎投资房地产业务预售房屋、九州证券回收资金、富通保险当期保单销售增加等因素引起。
- 2、投资活动产生的现金流量净额增长系报告期内公司基金减持项目回收资金所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额减少系公司加大去杠杆，增加债务偿还所致以及旗下子公司九州证券返还少数权益股东出资及合并范围内基金项目退出后对少数股东进行分配引起。

#### (四) 保险业务板块经营情况

##### 1、商业模式

公司保险业务的经营主体为富通亚洲控股有限公司（以下简称“富通亚洲”）下属全资子公司富通保险有限公司（以下简称“富通保险”），富通保险持有香港保险业监管局所发的经营牌照并在香港经营人寿保险业务。

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

公司 2018 年底公告了出售持有的富通保险 100% 的股权。目前交易双方各自的内部审批程序已经全部完成，公司已经收到交易协议约定的 31.2 亿港元定金及首付款，已按照交易约定且经监管机构审批后将 14.9% 的富通保险股权质押给了交易对方，出售交易全套申请文件已提交相关监管机构审批。本次交割完成后，公司控股经营投资将不再包含保险业务。

## 2、经营计划

2018 年度，富通保险在香港市场实现营业收入 84.96 亿港元，同比增长 26.95%。

单位：百万港元

	2018	2017	同比变化
收入	7,593.35	8,437.42	-10.00%
收入（扣除与投资相连合约相关的投资收益/亏损）	8,496.41	6,692.98	26.95%
归属于母公司净利润	1,150.28	996.40	15.44%

注：由于 2018 年下半年股市下跌，来自与投资相连合约相关的投资于 2018 年录得亏损，但这负面影响被与投资相连合约相关的费用所抵销，因而不影响利润。

报告期内，富通保险实现年化新增保费收入 19.4 亿港元，较上一会计年度增长 44%；可投资资产规模超过 350 亿港元；支持保险基金的已实现收益率为 5.38%。受益于投资收益增加和费用效率提高，报告期内，富通保险税后盈利上升 15.44%，达到 11.50 亿港元。

富通保险保持着良好的偿付能力。惠誉国际及穆迪投资分别给予富通保险 A-及 Baa1 的主体评级。并于 2018 年年底，富通保险偿付能力充足率保持在 500% 以上。



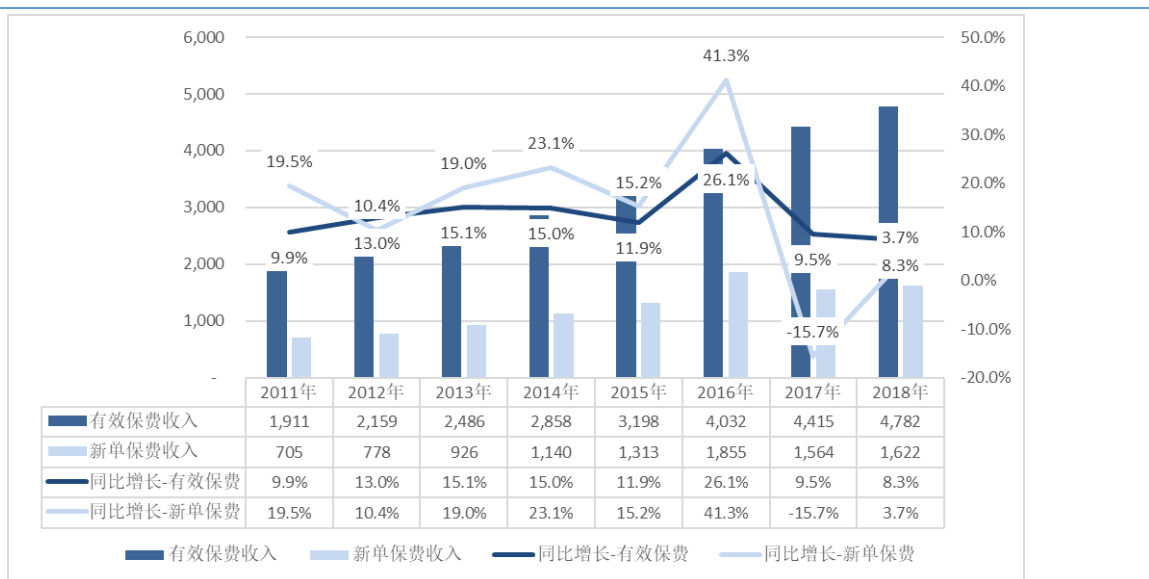
报告期内富通保险荣获了包括“最佳医疗保健产品大奖”在内的《指标》财富管理 4 项大奖。并荣获人民日报社 2018 CSR 中国文化奖“最佳战略公益奖”及 2018 金融界领航中国年度评选“杰出香港保险品牌奖”。

## 3、行业情况

### (1) 香港寿险市场保持快速增长

2011-2017 年香港寿险市场发展情况

单位：亿港元



资料来源：根据香港保险业监管局年度统计数字整理。

2018年，香港寿险市场内地访客业务中新单业务<sup>1</sup>保费下滑6.4%至476亿港元，降幅明显收窄。香港整体市场2018年新单业务比2017年增长3.7%至1622亿港元。期内，香港寿险市场长期有效业务<sup>2</sup>保费增长8.3%至4782亿港元。

#### (2) 香港寿险产品竞争力仍较强，市场继续向理性回归

香港保险在疾病种类、收益水平以及产品设计思路均相对内地保险有较大优势，期内内地访客重疾险保单购买数量增长明显，市场继续向理性回归。

#### (3) 市场集中度持续提升

良好的品牌形象和产品是保险公司保持竞争力的关键因素。报告期内，香港寿险市场延续了上一年度向头部公司集中的趋势。按总保费计算，排名前15的保险公司市场占比达96.8%，较上年提升0.5%。

### 4、资产负债结构分析<sup>3</sup>

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	1,374,130,758.46	3.31%	1,175,498,058.26	2.89%	16.90%
定期存款	605,509,826.65	1.46%	930,348,573.17	2.29%	-34.92%
衍生金融资产	647,406,094.58	1.56%	829,874,188.88	2.04%	-21.99%
预付款项	40,757,100.37	0.10%	28,407,029.22	0.07%	43.48%
应收保费	208,233,963.53	0.50%	160,835,655.35	0.40%	29.47%
应收分保未到期责任准备金	1,436,335.37	0.00%	1,484,058.21	0.00%	-3.22%
应收分保未决赔款准备金	102,700,727.47	0.25%	82,998,661.18	0.20%	23.74%
应收分保寿险责任准备金	98,778,723.26	0.24%	112,567,707.82	0.28%	-12.25%
其他应收款	744,130,919.79	1.80%	618,332,554.12	1.53%	-29.82%

<sup>1</sup> “新单业务” (New Business) 保费指统计时期内新售保单的保费收入。

<sup>2</sup> “有效业务” (Inforce Business) 保费指统计时期内新售保单和续期保单的保费收入总和。

<sup>3</sup> 为了更全面反应集团保险业务的经营情况，保险业务板块财务分析以富通亚洲为分析主体。

其中：应收利息	625,924,990.51	1.51%	503,628,402.32	1.24%	24.28%
应收股利	2,693,920.53	0.01%	6,962,667.79	0.02%	-61.31%
保户质押贷款	401,668,438.55	0.97%	373,182,499.22	0.92%	7.63%
发放贷款及垫款	309,928,811.72	0.75%	341,773,525.72	0.84%	-9.32%
可供出售金融资产	27,956,221,570.55	67.37%	26,593,439,860.74	65.41%	5.12%
长期应收款	1,440,956,462.40	3.47%	1,372,135,701.30	3.37%	5.02%
固定资产净额	110,608,413.37	0.27%	46,170,053.53	0.11%	139.57%
无形资产	54,789,248.75	0.13%	40,007,974.34	0.10%	36.95%
独立账户资产	7,401,036,913.91	17.83%	7,949,128,912.46	19.55%	-6.89%
应付质押保证金	618,988,663.70	1.49%	806,861,824.88	1.98%	-23.28%
衍生金融负债	8,133,681.26	0.02%	10,866,445.93	0.03%	-25.15%
预收保费	895,246,186.43	2.16%	765,180,903.90	1.88%	17.00%
应付分保账款	51,452,205.80	0.12%	17,709,923.53	0.04%	190.53%
应付手续费及佣金	253,191,421.23	0.61%	218,460,222.93	0.54%	15.90%
应付职工薪酬	45,129,590.90	0.11%	39,795,996.88	0.10%	13.40%
应付赔付款	74,399.33	0.00%	88,721.76	0.00%	-16.14%
应付保单红利	1,485,958,985.88	3.58%	1,315,669,703.88	3.24%	12.94%
未到期责任准备金	214,214,792.65	0.52%	198,352,606.44	0.49%	8.00%
未决赔款准备金	183,661,115.78	0.44%	161,213,749.09	0.40%	13.92%
其中：已发生未报告未决赔款准备金	27,915,695.25	0.07%	26,738,076.79	0.07%	4.40%
寿险责任准备金	16,668,788,718.15	40.17%	13,824,546,104.16	34.00%	20.57%
其他应付款	1,070,942,384.83	2.58%	657,636,368.65	1.62%	127.40%
其中：应付利息	588,762,311.25	1.42%	373,861,972.03	0.92%	57.48%
长期借款	4,885,696,593.60	11.77%	4,950,585,119.25	12.18%	-1.31%
应付债券	1,704,677,982.06	4.11%	1,621,163,759.92	3.99%	5.15%
独立账户负债	7,401,037,738.15	17.83%	7,949,128,912.46	19.55%	-6.89%

#### 资产负债项目重大变动原因：

- 1、 预付款项增加 43.48%，主要为配合富通保险长远发展，信息系统升级，使其系统费用上升所致。
- 2、 应收股利减少 61.31%，主要是因为调整投资战略，投资资产中权益类资产减少所致。
- 3、 定期存款减少 34.92%，主要是因为 2018 年市场利率上升令远期启动掉期合约产生不利价格变动，向交易对手退还现金抵押品 2.588 亿港元所致。
- 4、 固定资产净额增加 139.57%，主要是 2018 年启用新办公地，办公设备购置增加所致。
- 5、 无形资产增加 36.95%，主要是信息系统升级费支出资本化所致。
- 6、 应付分保账款增长 190.53%，主要是因为再保险盈余佣金比上一会计年度减少约 15 亿港元，使应付给再保公司的金额增加，加上比往年推迟了季度结算付款的时间，导致于年底时的应付账款出现大幅增长。
- 7、 应付利息增加 57.48%，主要是九鼎集团 2016 年 8 月收购富通控股时，银行贷款及子公司九州融资分别借给富通控股人民币 16 亿元及 17 亿元借款所对应的利息，两笔利息无固定结算日。
- 8、 其他应付款增加 127.40%，主要是因为九鼎集团借给富通控股以偿还银行长期借款利息所致。

#### 5、投资资产情况

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
<b>投资资产：</b>					
债券	24,516,707,631	59.08%	22,762,318,112	55.99%	7.71%
公募基金	30,522,990	0.07%	143,784,399	0.35%	-78.77%
私募基金	540,363,299	1.30%	463,667,853	1.14%	16.54%
股票	2,868,627,651	6.91%	3,223,669,497	7.93%	-11.01%
货币资金	1,374,130,758	3.31%	1,175,498,058	2.89%	16.90%
定期存款	605,509,827	1.46%	930,348,573	2.29%	-34.92%
贷款	461,155,156	1.11%	394,421,298	0.97%	16.92%
衍生金融资产	639,272,413	1.54%	819,007,743	2.01%	-21.95%
<b>投资资产总计</b>	<b>31,036,289,725</b>		<b>29,912,715,533</b>		<b>3.76%</b>

注：以上投资资产不包括应收利息。

#### 投资资产重大变动原因：

本会计年度，富通保险所持投资组合多样化，导致投资资产结构变化。报告期内债券及私募基金分别增加 7.71% 及 16.54%，公募基金减少 78.77%，同时定期存款下降 34.92%。

#### 6、准备金计提情况分析

单位：元

准备金类别	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
<b>保险合同准备金：</b>					
未到期责任准备金	214,214,793	0.52%	198,352,606	0.53%	8.00%
未决赔款准备金	183,661,116	0.44%	161,213,749	0.43%	13.92%
寿险责任准备金	16,668,788,718	40.17%	13,824,546,103	36.64%	20.57%

#### 准备金余额重大变动原因及准备金充足性测试情况：

富通保险每年会进行准备金充足性测试，以确保富通保险计提的准备金足够支付将来的净支出。本期期末和上年期末均通过准备金充足性测试而不用额外计提准备金，而缓冲比率于 2017 年及 2018 年年底分别为约 38% 及 24%（按准备金计算）。

#### 7、主营业务分析

##### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上期		本期与上期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
一、营业总收入	6,443,365,805.57		7,317,815,679.16		-11.95
其中：营业收入	570,747,580.37	8.86%	602,092,086.59	8.23%	-5.21%
已赚保费	5,012,810,451.78	77.80%	3,931,315,129.33	53.72%	27.51%
投资收益	1,643,493,509.33	25.51%	1,254,301,701.25	17.14%	31.03%
汇兑收益	-21,221,601.22	-0.33%	18,723,226.01	0.26%	-213.34%



独立账户收益	-762,464,134.69	-11.83%	1,511,383,535.98	20.65%	-150.45%
二、营业总成本	5,677,767,768.30	88.12%	6,673,540,280.74	91.20%	-14.92%
退保金	758,705,179.22	11.77%	457,633,528.74	6.25%	65.79%
减：摊回退保金支出	56,195,079.49	0.87%	58,109,502.45	0.79%	-3.29%
赔付支出	907,143,906.17	14.08%	901,521,677.58	12.32%	0.62%
减：摊回赔付支出	106,251,875.87	1.65%	90,042,447.46	1.23%	18.00%
提取保险责任准备金	1,995,997,147.43	30.98%	1,538,406,703.99	21.02%	29.74%
减：摊回保险责任准备金	-20,417,358.52	-0.32%	-21,889,027.53	-0.30%	-6.72%
保单红利支出	286,846,579.43	4.45%	276,619,174.95	3.78%	3.70%
手续费及佣金支出	1,470,260,628.85	22.82%	1,109,935,219.49	15.17%	32.46%
业务及管理费	663,247,685.11	10.29%	636,972,994.98	8.70%	4.12%
财务费用	390,853,786.32	6.07%	352,242,773.15	4.81%	10.96%
资产减值损失	122,936,356.66	1.91%	15,087,594.26	0.21%	714.82%
独立账户费用	-762,464,134.69	-11.83%	1,511,383,535.98	20.65%	-150.45%
营业外支出	8,029,279.20	0.12%	1,859,947.72	0.03%	331.69%
所得税费用	46,594,644.41	0.72%	37,013,500.36	0.51%	25.89%
净利润	697,244,344.30	10.82%	605,401,950.34	8.27%	15.17%

#### 项目重大变动原因：

1、 已赚保费增加 27.51%，主要是因为个人寿险销售增长所致。
2、 投资收益增加 31.03%，主要是因为投资组合优化及多元化，使来自出售权益工具的收入增加。以及投资组合规模扩大，使债券利息及权益工具股息收益提高所致。
3、 汇兑收益减少 213.34%，主要是本会计年度美元相对港币汇兑上升所致。
4、 独立账户收益/独立账户费用减少 150.45%，主要是因为 2018 年下半年股市下跌，与投资相连合约相关的投资于 2018 年录得亏损。
5、 退保金增长 65.79%，主要是保单到期增加，退保金额增长所致。
6、 手续费及佣金支出增长 32.46%，主要是本期保单销售增长，佣金支出增加所致。
7、 资产减值损失增加 714.82%，主要是本会计年度权益工具减值，导致计提坏账增加所致。
8、 营业外支出增加 331.69%，主要是富通亚洲办公室搬迁，固定资产处置亏损所致。

#### (2) 收入构成

单位：元

项目	本期		上期		本期与上期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	570,747,580.37	8.86%	602,092,086.59	8.23%	-5.21%
已赚保费	5,012,810,451.78	77.80%	3,931,315,129.33	53.72%	27.51%
投资收益	1,643,493,509.33	25.51%	1,254,301,701.25	17.14%	31.03%
汇兑收益	-21,221,601.22	-0.33%	18,723,226.01	0.26%	-213.34%

#### 收入构成变动的原因：

1、 投资收益增加 31.03%，主要是因为投资组合优化及多元化，使来自出售权益工具的收入增加。以及投资组合规模扩大，使债券利息及权益工具股息收益提高所致。
--

2、 汇兑收益减少 213.34%，主要是本会计年度美元相对港币汇率上升所致。

### ① 保险业务分析

按保险业务类别分析<sup>4</sup>：

单位：元

保险业务类别	本期		上期		本期与上期 金额变动比 例
	金额	占保险业务 收入比重	金额	占保险业务 收入比重	
寿险（个人）	5,057,824,413	96.76%	3,989,803,235	95.78%	26.77%
投资关连	167,444,985	3.20%	173,082,056	4.16%	-3.26%
寿险（团体）	2,145,510	0.04%	2,505,024	0.06%	-14.35%
<b>合计</b>	<b>5,227,414,908</b>	<b>100%</b>	<b>4,165,390,315</b>	<b>100%</b>	<b>25.50%</b>

变动的原因：

本期个人寿险业务增长 26.77%，主要是独立财务顾问和代理人渠道增长迅速，期内“盛世·传家宝”和“守护 168”两大产品销售大幅增长所致。

按险种分析：

单位：元

项目	本期		上期		本期与上期金 额变动比例
	金额	占保险业务 收入比重	金额	占保险业务 收入比重	
个人人寿及投资关连	4,427,825,199	84.70%	3,627,176,571	87.08%	22.07%
事故保险	24,506,590	0.47%	65,926,975	1.58%	-62.83%
健康保险	702,693,595	13.44%	432,862,970	10.39%	62.34%
年金保险	70,244,014	1.34%	36,919,037	0.89%	90.27%
团体人寿保险	2,145,510	0.04%	2,504,762	0.06%	-14.34%
<b>合计</b>	<b>5,227,414,908</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,165,390,315</b>	<b>100.00%</b>	<b>25.50%</b>

注：以上总保费不包括拆出保费。

变动的原因：

报告期内，富通保险推出有关健康及年金新产品，使其总保费收入增加。相反，事故保险销售，导致本期总保费收入下降。

### ② 投资业务分析

单位：元

项目	本期收入金额	上期收入金额	变动比例%
出售债券收入	24,479,645	40,738,601	-40%
出售权益工具收入	261,400,011	16,078,889	1526%
持有债券利息收入	1,185,053,132	1,046,064,636	13%
持有权益工具股息收入	66,213,255	46,034,110	44%
持有长期应收款利息收入	59,386,302	60,588,786	-2%

<sup>4</sup> 保险收入和已赚保费差额产生原因主要是，已赚保费以净收口径进行计算。

银行利息收入	13,133,153	8,801,914	49%
保户质押贷款利息收入	32,066,367	33,394,330	-4%
贷款及垫款利息收入	2,150,645	2,600,434	-17%
其他获益亏损	-389,001	-	100%
<b>合计</b>	<b>1,643,493,509</b>	<b>1,254,301,700</b>	

#### 变动的的原因：

由于富通保险投资组合优化及多元化，本期自出售权益工具收入增加。同时，受惠于业务增长使投资组合规模扩大，令债券利息及权益工具股息收益提高。此外，报告期内银行利率上升导致了本期银行利息收入增加。

#### (3) 成本构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
<b>赔付支出</b>	<b>907,143,906.17</b>	<b>901,521,677.58</b>	0.62%
其中：人寿保险业务	907,143,906.17	901,521,677.58	0.62%
个人人寿：死伤医疗给付	524,367,006.49	483,114,373.97	8.54%
个人人寿：年金给付	354,606.00	363,888.00	-2.55%
个人人寿：满期给付	234,146,096.10	246,999,056.02	-5.20%
个人人寿：其他激励活动及条款给付	58,226,229.93	62,273,871.33	-6.50%
投资关连：死伤医疗给付	18,643,425.17	14,649,710.25	27.26%
投资关连：其他激励活动及条款给付	69,809,474.86	93,397,698.51	-25.26%
团体保险：死伤医疗给付	1,597,067.62	723,079.50	120.87%
<b>手续费及佣金支出</b>	<b>1,470,260,628.85</b>	<b>1,109,935,219.49</b>	32.46%
其中：人寿保险业务	1,470,260,628.85	1,109,935,219.49	32.46%
首年度佣金	1,086,639,838.08	768,260,490.66	41.44%
续年度佣金	246,743,021.37	196,960,232.75	25.28%
招聘奖金	3,904,887.50	0.00	100.00%
经纪佣金垫款摊销	132,972,881.90	144,714,496.08	-8.11%
<b>合计</b>	<b>2,377,404,535.02</b>	<b>2,011,456,897.07</b>	18.19%

#### 成本构成变动的的原因：

1、由于本年度新增保单大幅增长，导致手续费及佣金各项支出出现较大幅度增长。

#### (4) 分险种经营信息<sup>5</sup>

单位：元

险种名称	年化保费	新单标准保费收入
个人人寿及投资关连	5,946,244,464	1,775,312,462
事故保险	63,030,384	3,676,013
健康保险	465,865,449	56,679,390
年金保险	70,156,032	36,458,191
团体人寿保险	1,897,937	-

<sup>5</sup> 年化保费与收入有较大差异，主要因为在会计制度上，投资保单(investment contracts)的保费收入不计算为收入，但年化保费计算中会包含这些保单。这部分被年化保费没有包含趸缴保费所抵消金额。

合计	6,547,194,266	1,872,126,056
----	---------------	---------------

#### (5) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	3,347,523,608.73	2,915,298,882.02	14.83%
投资活动产生的现金流量净额	-3,255,224,029.94	-5,007,051,945.21	-34.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-328,250,272.88	1,230,539,911.46	-126.68%

#### 现金流量分析：

1、投资活动产生的现金流量净额减少 34.99%，主要是因为 2018 年市场利率上升令远期启动掉期合约产生不利价格变动，向交易对手退还现金抵押品 2.588 亿港元所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额减少 126.68%，主要是本期没有新增银行借款本期所致。

#### (6) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	客户 1	50,657,995.44	0.84%	否
2	客户 2	39,513,240.33	0.65%	否
3	客户 3	27,276,752.39	0.45%	否
4	客户 4	26,342,160.20	0.43%	否
5	客户 5	19,756,620.00	0.33%	否
合计		163,546,768.36		

注：由于客户资料需要保密，不提供名称。

#### (7) 保险业务代理/经纪公司情况

单位：元

序号	代理公司	首年度年化基本佣金金额	首年度年化基本佣金占比	是否存在关联关系
1	代理公司 1	31,729,211	26.0%	否
2	KIND LUCK WEALTH MANAGEMENT LIMITED	18,213,656	14.9%	是
3	代理公司 3	8,475,121	7.0%	否
4	代理公司 4	4,881,102	4.0%	否
5	代理公司 5	4,862,966	4.0%	否
合计		68,162,057	55.9%	-

注：由于商业保密需要，非关联方不提供名称。

#### 8、再保险业务情况分析

2018 年度，富通保险再保险业务只涉及分出保险，其主要数据如下：

单位：元

	本期金额	上期金额	本期与上期金额变动比例
一般比例再保险	132,101,069	138,256,272	-4.45%
共同再保	81,549,346	94,624,582	-13.82%
超额赔款再保险	954,041	1,194,331	-20.12%

合计	214,604,456	234,075,185	-8.32%
----	-------------	-------------	--------

2018年度分保准备金计提金额如下：

单位：元

	本期金额	上年金额	本期期末与上年期末金额变动比例
分保准备金计提金额	100,215,059	114,051,766	-12.1%

- 1、一般比例再保险分出保费按年轻微下跌，因为新业务较多是储蓄为主的产品而不需要再保。。
- 2、共同再保分出保费下跌，主要是因为新业务没有使用共同再保而旧业务的规模逐步减少所致。
- 3、超额赔款再保险分出保费按年下跌，因为新签发的巨灾(人寿)再保险合同的再保费率有所下调。
- 4、分保准备金计提金额同比下跌，主要是人民币短期保单业务减少所致。
- 5、富通保险目前没有尚处有效期的重大分保事项。

6、富通保险与再保险公司签订了一份巨灾(人寿)再保险合同，以转移部分巨灾风险，该保单性质为超额赔款再保险，保单主要情况如下：

合同有效期	1月1日-12月31日(每年续保)
业务范围	在中国香港签发的个人意外险、团体意外险、个人寿险、团体寿险业务。
分出公司自留额	1,200,000 港元
每一事故最少死亡/全残人数	10
每一事故免赔额	1,000,000 美元
每一事故最大责任限额	20,000,000 美元
每年最大责任限额	20,000,000 美元

## 9、偿付能力分析

本期期末和上年期末的法定偿付能力均远高于法定最低要求，符合监管要求。2018年富通保险偿付能力充足率上升主要由市场利率上升所带动。

单位：元

	本期期末	上年期末	本期期末与上年期末金额变动比例
实际资本	6,131,516,607	5,296,447,298	15.77%
最低资本	1,104,585,076	1,028,417,573	7.41%
偿付能力溢额	5,026,931,531	4,268,029,725	17.78%
偿付能力充足率	555%	515%	7.78%

注：香港偿付能力体系未使用“偿二代”体系。

## 10、主要控股子公司、参股公司情况

富通亚洲的保险业务的主要经营主体为富通保险，富通保险香港会计准则口径主要财务数据：

单位：元

科目	2018年度/2018.12.31	2017年度/2017.12.31	增长率
营业收入	6,419,095,589.10	7,312,041,141.05	-12.21%
净利润	971,182,417.17	863,280,566.62	12.50%
总负债	30,098,557,133.34	27,619,682,229.73	8.98%
总资产	41,291,053,777.61	40,190,995,041.42	2.74%

## （五） 证券业务板块经营情况

### 1、商业模式

公司证券业务收入主要来自旗下控股的九州证券股份有限公司（以下简称“九州证券”）。九州证券主要从事的业务包括证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；证券自营；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐、证券资产管理、融资融券、代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；并通过全资子公司九证资本投资有限公司从事另类投资业务；通过全资子公司九州期货有限公司从事期货业务；商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询；资产管理。自报告期期初至本报告披露之日止，公司主营业务及商业模式未发生重大变化。

### 2、经营计划

2018年，资本市场监管全面趋严，中国宏观经济稳中求进。期内九州证券加强风险防范，依法合规经营，顺应市场发展趋势对相关业务作出适应性调整。2018年度，九州证券累计实现营业收入61,968.91万元，归属于母公司净利润386.51万元。

依法全面从严监管已成为监管新常态。2018年九州证券顺应行业强监管态势，积极响应、落实监管要求，回归证券公司本源，坚持业务发展与合规风控并重的原则，进一步完善合规风控体系，落实全面合规风控管理，不断提升合规风控精细化管理水平，将风险控制在可承受范围内，为业务发展保驾护航。

同时各项管理工作有序推进。2018年，九州证券全面转型，着力打造“小而美”的企业形象，回归以经纪业务为主的非资本金业务，大幅压缩资本金业务；优化组织架构，合理布局分支机构，助力业务发展；积极响应党和国家精准扶贫的号召，切实履行社会责任，打响精准扶贫攻坚战；坚持不懈招才引智，紧跟市场价值导向，充分激发员工队伍活力；进一步加强信息化建设，全面达成既定年度工作目标。

### 3、行业情况

近年来，我国宏观经济稳中向好，新旧动能转换加快，改革红利持续释放，去杠杆取得积极成效。伴随着中国经济增长，中国逐步建立起结构合理、功能完善的多层次资本市场体系，资本市场在国民经济发展中的地位和重要性日益提高。受益于中国迅速发展的多层次资本市场所带来的重大机遇，中国证券行业获得了长足的发展，同时也呈现出了市场波动性提升、行业集中度提高、创新与规范并存等发展特征。

2018年，我国资本市场进一步深化改革，对外开放加快推进，设立科创板并试点注册制影响深远，并购重组、退市、回购、再融资等新政不断涌现。国务院金融稳定发展委员会强调要发挥好资本市场枢纽功能，坚持市场化取向，加快完善资本市场基本制度，深入研究有利于资本市场长期健康发展的重大改革举措。资本市场在金融体系中的重要性大幅提升，在服务新时代经济发展中的作用更加凸显。同时，中美贸易摩擦、股票质押风险等对资本市场也产生了较大冲击，资本市场发展环境更加严峻。

根据公开数据显示，截至2018年12月31日，131家证券公司总资产为6.26万亿元，净资产为1.89万亿元，净资本为1.57万亿元。131家证券公司实现营业收入2,662.87亿元，实现净利润666.20亿元。从收入结构看，各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）623.42亿元、证券承销与保荐业务净收入258.46亿元、财务顾问业务净收入111.50亿元、投资咨询业务净收入31.52亿元、资产管理业务净收入275亿元、证券投资收益（含公允价值变动）831.81亿元、利息净收入183.06亿元。

2018年是全面贯彻党的十九大精神的开局之年，面对错综复杂的国际环境，中国经济迎难而上，三大攻坚战开局良好，供给侧结构性改革深入推进，展现了强大的韧劲和深厚的潜力。

2018年，金融市场监管继续强化，资管新规正式实施，严监管成为常态。同时，中央经济工作会议强调资本市场在金融运行中具有牵一发而动全身的作用，要通过深化改革，打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，对资本市场提出了更高要求。资本市场改革继续深化，各项基础性制度和政策不断推出，对外开放水平进一步提升，首家外资控股券商正式落地，证券行业的市场竞

争更加激烈。

2019年，伴随着中国经济向高质量发展阶段迈进，配套制度的不断升级完善，资本市场将继续推进防风险、促改革，更好发挥资本市场服务实体经济的动能。

#### 4、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
资产总额	11,856,461,896.91	100.00%	22,436,216,255.21	100.00%	-47.15%
负债总额	8,231,086,302.88	69.42%	13,969,177,527.83	62.26%	-41.08%
所有者权益总额	3,625,375,594.03	30.58%	8,467,038,727.38	37.74%	-57.18%
货币资金	893,223,375.60	7.53%	1,379,689,511.04	6.15%	-35.26%
结算备付金	371,500,362.29	3.13%	726,301,785.45	3.24%	-48.85%
融出资金	809,009,038.91	6.82%	574,735,427.39	2.56%	40.76%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	442,734,165.60	3.73%	1,053,298,577.15	4.69%	-57.97%
买入返售金融资产	635,788,356.00	5.36%	2,518,906,792.56	11.23%	-74.76%
应收利息	154,330,776.97	1.30%	234,932,635.10	1.05%	-34.31%
长期股权投资	26,446,265.23	0.22%	44,873,726.72	0.20%	-41.07%
可供出售金融资产	7,662,737,962.20	64.63%	15,111,233,514.33	67.35%	-49.29%
其他资产	249,481,139.95	2.10%	280,752,188.34	1.25%	-11.14%
应付短期融资款	600,000,000.00	5.06%	1,200,000,000.00	5.35%	-50.00%
拆入资金	450,000,000.00	3.80%	0.00	0.00%	-
卖出回购金融资产款	3,740,911,973.60	31.55%	7,890,454,911.49	35.17%	-52.59%
代理买卖证券款	1,101,202,437.19	9.29%	1,166,832,177.17	5.20%	-5.62%
应付债券	1,900,000,000.00	16.03%	2,600,000,000.00	11.59%	-26.92%
实收资本（股本）	3,370,000,000.00	28.42%	4,480,877,530.00	19.97%	-24.79%
资本公积	37,000,000.00	0.31%	2,925,281,578.00	13.04%	-98.74%
其他综合收益	-118,911,979.64	-1.00%	721,216,870.67	3.21%	-116.49%
未分配利润	163,278,741.36	1.38%	159,966,700.23	0.71%	2.07%

#### 资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金期末同比减少 486,466,135.44 元，减少比例达 35.26%，主要原因系自有资金减少所致。
- 2、结算备付金期末同比减少 354,801,423.16 元，减少比例达 48.85%，主要原因业务规模缩减所致。
- 3、融出资金期末同比增加 234,273,611.52 元，增长比例达 40.76%，主要原因系融资借出业务规模增加所致。
- 4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末同比减少 610,564,411.55 元，减少比例达 57.97%，主要原因系期末股票和基金投资规模减少所致。
- 5、买入返售金融资产期末同比减少 1,883,118,436.56 元，减少比例达 74.76%，主要原因系期末股票质押业务规模较年初减少所致。
- 6、应收利息期末同比减少 80,601,858.13 元，减少比例达 34.31%，主要原因系期末应收债券投资利息减少所致。

7、长期股权投资期末同比减少 18,427,461.49 元，减少比例达 41.07%，主要原因系被投资单位净利润变动所致。

8、可供出售金融资产期末同比减少 7,448,495,552.13 元，减少比例达 49.29%，主要原因系本期债券、信托等投资规模减少所致。

9、应付短期融资款期末同比减少 600,000,000.00 元，减少比例达 50%，主要原因系融资规模减少所致。

10、拆入资金期末同比增加 450,000,000.00 元，主要原因系银行机构信用拆借增加所致。

11、卖出回购金融资产期末同比减少 4,149,542,937.89 元，减少比例达 52.59%，主要原因系债券正回购业务规模减少所致。

12、资本公积期末同比减少 2,888,281,578.00 元，减少比例达 98.74%，主要原因系本期减资所致。

13、其他综合收益期末同比减少 840,128,850.31 元，减少比例达 116.49%，主要原因系期末可供出售金融资产产生的公允价值变动损益减少所致。

## 5、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
一、营业收入	619,689,112.07	100.00%	1,094,394,485.89	100.00%	-43.38%
手续费及佣金净收入	305,433,625.47	49.29%	384,078,121.58	35.09%	-20.48%
利息净收入	-288,609,104.40	-46.57%	-242,795,541.62	-22.18%	18.87%
投资收益	541,933,442.55	87.45%	915,464,368.62	83.64%	-40.80%
公允价值变动收益	-25,058,212.29	-4.04%	33,603,968.02	3.07%	-174.57%
汇兑收益	329,510.48	0.05%	-403,173.11	-0.04%	-181.73%
其他业务收入	7,276,279.28	1.17%	4,591,454.74	0.42%	58.47%
其他收益	16,632,660.66	2.68%			
资产处置收益	61,750,910.32	9.96%	-144,712.34	-0.01%	-42771.49%
二、营业支出	627,849,958.23	101.32%	1,007,853,950.63	92.08%	-37.70%
税金及附加	3,838,724.83	0.62%	10,370,155.98	0.95%	-62.98%
业务及管理费	599,122,830.69	96.68%	992,853,450.29	90.71%	-39.66%
资产减值损失	18,293,945.27	2.95%	1,913,339.83	0.17%	856.13%
其他业务成本	6,594,457.44	1.06%	2,717,004.53	0.25%	142.71%
三、营业利润	-8,160,846.16	-1.32%	86,540,535.26	7.91%	-109.43%
加：营业外收入	16,851,269.06	2.72%	18,078,487.68	1.65%	-6.79%
减：营业外支出	1,383,861.64	0.22%	509,983.41	0.05%	171.35%
四、利润总额	7,306,561.26	1.18%	104,109,039.53	9.51%	-92.98%
减：所得税费用	4,357,056.88	0.70%	33,545,152.68	3.06%	-87.01%
五、净利润	2,949,504.38	0.48%	70,563,886.85	6.45%	-95.82%
六、其他综合收益的税后净额	-840,128,850.31	-135.57%	483,703,125.68	44.19%	-273.69%
七、综合收益总额	-837,179,345.93	-135.10%	554,267,012.53	50.64%	-251.04%



**项目重大变动原因：**

- 1、投资收益本期同比减少 373,530,926.07 元，减少比例达 40.80%，主要系处置可供出售金融资产取得收益减少导致。
- 2、公允价值变动收益本期同比减少 58,662,180.31 元，减少比例达 174.57%，主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动收益减少所致。
- 3、汇兑收益本期同比增加 732,683.59 元，主要系九州证券持有美元资产，本期美元对人民币升值导致汇兑收益增加所致。
- 4、其他业务收入本期同比增加 2,684,824.54 元，增加比例达 58.47%。
- 5、其他业务成本本期同比增加 3,877,452.91 元，增加比例达 142.71%。主要系本期期货+保险新业务增长所致。
- 6、资产处置收益本期同比增加 61,895,622.66 元，增加比例达 42771.49%，主要系本期处置房产所致。
- 7、税金及附加本期同比减少 6,531,431.15 元，减少比例达 62.98%，主要系收入同比减少所致。
- 8、业务及管理费本期同比减少 393,730,619.60 元，减少比例达 39.66%，主要系九州证券业务规模缩减导致的运营成本减少。
- 9、资产减值损失本期同比增加 16,380,605.44 元，增加比例达 856.13%，主要系其他应收款坏账计提同比增加所致。
- 10、营业外支出本期同比增加 873,878.23 元，增加比例达 171.35%，主要系本年对外捐赠支出所致。

**(1) 收入构成****按业务分类分析：**

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例
证券经纪业务	59,598,004.29	9.62%	105,448,998.84	9.63%
证券自营业务	-260,029,235.07	-41.96%	506,964,199.76	46.32%
投资银行业务	164,533,768.51	26.55%	160,715,521.98	14.68%
资产管理业务	102,421,102.36	16.53%	133,099,950.87	12.16%
信用交易业务	120,292,573.03	19.41%	99,674,650.60	9.11%
其他业务	432,872,898.95	69.85%	88,491,163.84	8.10%
<b>合计</b>	<b>619,689,112.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,094,394,485.89</b>	<b>100.00%</b>

**项目重大变动原因：**

- 1、证券经纪业务本期较上期减少 45,850,994.55 元，减少比例达 43.48%，主要系本期市场因素导致代理买卖证券业务规模缩减所致。
- 2、证券自营业务本期较上期减少 766,993,434.83 元，减少比例达 151.29%，主要系受市场行情及缩减自营业务规模的影响，本期处置金融资产的亏损较大。
- 3、其他业务本期较上期增加 344,381,735.11 元，增长比例达 389.17%，主要系本期处置子公司产生的投资收益增加所致。

**按区域分类分析：**

√适用□不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例
西北地区	509,945,884.45	82.29%	1,027,478,767.55	93.89%
华东地区	46,602,208.50	7.52%	32,423,506.56	2.96%

华北地区	-14,428,584.18	-2.33%	6,797,873.15	0.62%
东北地区	3,058,994.45	0.49%	2,982,242.16	0.27%
华南地区	9,876,028.17	1.59%	8,057,014.89	0.74%
西南地区	58,615,685.24	9.46%	7,606,367.89	0.69%
华中地区	6,018,895.44	0.97%	9,048,713.69	0.83%
<b>合计</b>	<b>619,689,112.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,094,394,485.89</b>	<b>100.00%</b>

#### 收入构成变动的的原因:

- 1、九州证券注册地在西宁地区，资管、自营等业务规模的缩减带来西北地区收入的大幅减少。
- 2、由于本期上海地区期货经纪业务规模增长，导致华东地区的手续费及佣金收入较上期增长。
- 3、由于本期北京地区子公司九州期货有限公司次级债利息支出增加，导致华北地区利息净收入减少。
- 4、由于本期西藏地区西藏九证资本投资有限公司被处置前出售部分非标资产，导致西南地区投资收益大幅增加。
- 5、由于本期湖南、湖北及河南地区经纪业务规模下降，导致华中地区手续费及佣金收入较上期减少。

#### (2) 营业成本构成

单位：元

项目	本期成本金额	上期成本金额
税金及附加	3,838,724.83	10,370,155.98
业务及管理费	599,122,830.69	992,853,450.29
资产减值损失	18,293,945.27	1,913,339.83
其他业务成本	6,594,457.44	2,717,004.53
<b>合计</b>	<b>627,849,958.23</b>	<b>1,007,853,950.63</b>

#### 营业成本构成变动的的原因:

- 1、税金及附加本期同比减少 6,531,431.15 元，减少比例达 62.98%，主要系收入同比减少所致。
- 2、业务及管理费本期同比减少 393,730,619.60 元，减少比例达 39.66%，主要系公司业务规模缩减导致的运营成本减少。
- 3、资产减值损失本期同比增加 16,380,605.44 元，增加比例达 856.13%，主要系其他应收款坏账计提同比增加所致。
- 4、其他业务成本本期同比增加 3,877,452.91，增加比例达 142.71%。主要系本年期货+保险新业务增长所致。

#### (3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	3,464,158,736.52	-6,202,728,803.69	-155.85%
投资活动产生的现金流量净额	1,260,556,355.13	-37,857,524.23	-3429.74%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,578,536,507.97	5,687,076,901.16	-198.09%

#### 现金流量分析:

- 1、经营活动产生的现金流量净额为 346,415.87 万元，较 2017 年增加 966,688.75 万元。主要影响因素：2018 年度公司各条线业务规模缩减，陆续回收资金所致，公司回购业务资金净流入金额较上年减少 361,265.96 万元，处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金额资产的现金流入净额增加 1,275,020.18 万元。
- 2、投资活动产生的现金流量净额为 126,055.64 万元，较 2017 年增加 129,841.39 万元。主要影响因素：2018 年公司处置子公司收到现金 119,680.31 万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额为-557,853.65万元，较2017年减少1,126,561.34万元。主要影响因素：公司通过发行债券、收益凭证等债务筹资方式取得的现金净额较上年减少286,029.52万元；公司通过股权融资方式取得的现金净额较上年减少840,531.82万元。

## 5、投资状况分析

### (1) 委托理财及衍生品投资情况

报告期末，九州证券委托理财、信托、资管、基金等业务投资规模为12.15亿元；九州证券无委托贷款。九州证券期权、国债期货等衍生品名义本金为27.51亿元。

### (2) 公司控制的特殊目的主体情况

无

### (3) 业务创新情况

无

### (4) 融资渠道和融资能力

2018年度，九州证券积极拓宽融资渠道，积极尝试了公司债券、收益凭证等融资方式，增强了的融资能力，提高了对流动性风险的应对能力。

截至2018年12月31日，九州证券负债总额82.31亿元，扣除经纪客户保证金后的负债总额71.30亿元，资产总额118.56亿元，资产负债率为66.29%，较2017年末增加10.14%。主要由于本年度公司减资所致。

报告期内，九州证券发行14亿元收益凭证、5,000万元公司债券；报告期内偿还5亿元次级债券、22亿元收益凭证、5,000万元证券公司债；截至年末，九州证券已发行尚未到期的次级债券及收益凭证分别为15亿元、10亿元。另外，年末现金资产及金融资产投资的总规模约912,556.55万元，九州证券资产流动性较好，偿债能力较强，资产状况良好。

## 6、持续经营评价

报告期不存在对九州证券持续经营能力产生重大影响的事项。

## 7、动态风险控制指标监控及补足机制建立、达标情况

九州证券建立了动态的风险控制指标监控和资本补足机制，其中包含了以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，另外定期开展综合压力测试和专项压力测试，对测试结果反映的风险情况，结合自身风险承受能力，必要时实施应急预案，如调整业务规模及业务结构、评估和调整业务经营计划、调整资产负债结构、增加融资渠道、启动资本补足等措施，以确保净资本等各项风险控制指标符合规定标准。

## 8、注册资本、净资本、经营范围及各单项业务资格情况

截至2018年12月31日，九州证券股份有限公司注册资本为：33.70亿元；净资本为37.40亿元。

公司的经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；证券自营；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问（凭证券期货业务许可证经营）；证券承销与保荐、证券资产管理、融资融券、代销金融产品业务（凭许可证经营）；为期货公司提供中间介绍业务；经中国证监会批准的其他业务。公司拥有开展以上业务所需的全部相关业务资格。

## (六) 私募业务板块经营情况

### 1、商业模式：

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

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

### 2、基金信息情况

#### (1) 专门信息披露

##### A、基金管理人资质及业务的合规性：

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项公告》，昆吾九鼎及子公司作为基金管理人时，严格按照规定进行登记备案，并按照《私募投资基金信息披露管理办法》进行信息披露，昆吾九鼎设立专门岗位进行基金管理人的专业化管理工作。

昆吾九鼎管理的基金主要为合伙企业形式的私募股权投资基金。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。这些私募股权基金的普通合伙人大多由昆吾九鼎的全资子公司担任。另外，基金协议中通常约定，基金不允许对外举债及对外担保，因此普通合伙人对基金债务承担无限连带责任的风险可控，不会对公司财务和持续经营产生影响。

截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎及子公司作为基金管理人在中国证券投资基金业协会登记情况如下：

序号	名称	用户名	登记日期
1	昆吾九鼎投资管理有限公司	P1000487	2014.03.25
2	昆吾九鼎创业投资有限公司	P1000812	2014.04.17
3	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	P1000803	2014.04.17
4	管鲍九鼎（厦门）投资管理有限公司	P1000817	2014.04.17
5	河南昆吾九鼎投资有限公司	P1000840	2014.04.17
6	昆吾九鼎（北京）医药投资管理有限公司	P1000807	2014.04.17
7	苏州昆吾九鼎投资管理有限公司	P1000698	2014.04.01
8	无锡上鼎久鼎投资管理有限公司	P1000821	2014.04.17
9	厦门贞观九鼎投资管理有限公司	P1000841	2014.04.17
10	厦门炎汉九鼎投资管理有限公司	P1000703	2014.04.01
11	九鼎东江投资管理有限公司	P1006893	2015.01.28
12	天行九鼎股权投资管理（上海）有限公司	P1026789	2015.11.12
13	达孜县嘉润九鼎投资管理有限公司	P1027867	2015.11.25
14	北京九鼎大慧投资管理有限公司	P1065843	2017.11.21

##### B、基金设立与日常管理情况

#### 存续基金综述

##### (1) 基金认缴实缴情况

截至 2018 年底，昆吾九鼎及子公司在管基金累计认缴规模 420.92 亿元，在管基金实缴本金规模 333.14 亿元。

昆吾九鼎及子公司在管基金认缴额和实缴额存在差异性的主要原因为部分基金的募集方式为根据投资进度分期到位，以更大限度的提高资金使用率，保证基金投资人的利益最大化。分期到位的情况均在管理基金的公司章程、合伙协议或基金合同中进行约定，该等事项不构成违约。

## （2）基金管理人出资及收益情况

2018年，昆吾九鼎及子公司在其管理基金中的出资本金余额为9.90亿元，昆吾九鼎及子公司以其在基金中的出资带来的投资收益是1.15亿元。

## （3）基金一般收益分配机制

### ①基金管理费收入的确认

#### A、协议约定以基金认缴金额为基数收取的管理费

对协议约定以基金认缴金额为基数收取管理费的基金，在有限合伙人支付第一期出资后，昆吾九鼎开始按照协议约定的收费基数和协议约定的收费比例分期确认管理费收入。收费基数在投资期内通常约定为认缴金额，在退出期内通常约定为认缴金额减去已经退出项目投资本金后的余额。收费比例通常约定为2%/年。由于基金设立第一年的运营时间不满12个月，因此第一年确认的管理费收入则为按照协议约定应收取的年度管理费金额\*基金从正式设立至年底的天数/365。

#### B、协议约定以基金实际完成的投资额为基数收取的管理费

对协议约定以基金实际完成的投资额为基数收取管理费的基金，当有限合伙人缴纳首期出资且基金开始对外投资后，管理人按照协议约定的收费基数和收费比例确认管理费收入。这类收费通常分两种情况：一种是约定按照基金每次投出金额的3%一次性收取，则昆吾九鼎在基金每次实际投资时确认管理费收入；另外一种约定按照基金实际投资金额的2%的比例每年收取，则昆吾九鼎每年按照基金累计投资金额乘以2%来确认管理费收入，第一年基金运营不足365天的，则按照基金实际运营天数计算当年应确认的管理费收入。

### ②管理报酬收入的确认

A、设有回拨机制且未设 hurdle 条款（即基金设立时即设定的给基金管理人支付收益分成时基金需要达到的最低收益指标，实际收益达到该 hurdle 之后即可收取收益分成，否则基金管理人就不可收取收益分成）的基金的管理报酬收入的确认方式

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

对有回拨机制但未设有 hurdle 条款的基金，昆吾九鼎在基金每次确定向出资人分配收益时，均首先根据基金过往已经收到的分红款、项目变现金额及按照公司内部统一的估值方法测算的在管项目的估值（三项合称预计回款总额），测算基金所投项目预计回款总额可否覆盖基金出资人的全部出资。如果测算的基金预计回款总额大于基金出资人的全部出资，则昆吾九鼎可以确认管理报酬收入，确认的管理报酬收入=（分配时项目投资累计投资收益-尚未变现项目预计整体亏损金额）\*约定的收益分成比例-已经确认的管理报酬收入。否则，就暂不确认管理报酬收入，待基金下次有收益分配事项时再行测算，并根据测算结果按照同样判断标准决定是否确认管理报酬收入。

#### B、设有 hurdle 条款但未设有回拨机制的基金的管理报酬收入的确认方式

对设有 hurdle 条款但未设有回拨机制的基金，昆吾九鼎在基金每次确定向出资人分配收益时，均首先根据基金过往已经收到的分红款、项目变现金额及按照公司内部统一的估值方法测算的在管项目的估值（三项合称预计回款总额），测算基金整体预计收益水平可否达到基金设定的 hurdle 收益水平。如果测算的基金整体收益水平达到基金设定的 hurdle 收益水平，则昆吾九鼎可以确认管理报酬收入，确认的管理报酬收入=分配时项目投资累计投资收益\*约定的收益分成比例-已经确认的管理报酬收入。否则，就暂不确认管理报酬收入，待基金下次有收益分配事项时再行测算，并根据测算结果按照同样判断标准决定是否确认管理报酬收入。

#### C、既设有回拨机制又设有 hurdle 条款的基金的管理报酬收入的确认方式

对既设有回拨机制又设有 hurdle 条款的基金，昆吾九鼎在基金每次确定向出资人分配收益时，均首先根据基金过往已经收到的分红款、项目变现金额及按照公司内部统一的估值方法测算的在管项目的估值（三项合称预计回款总额），测算基金整体预计收益水平可否达到基金设定的 hurdle 收益水平。如果测算的基金整体收益水平达到基金设定的 hurdle 收益水平，则昆吾九鼎可以确认管理报酬收入，确认的管理报酬收入=（分配时项目投资累计投资收益-尚未变现项目预计整体亏损金额）\*约定的收益分成比例-已经确认的管理报酬收入。否则，就暂不确认管理报酬收入，待基金下次有收益分配事项时再行测算，并根据测算结果按照同样判断标准决定是否确认管理报酬收入。

#### D、既没有回拨机制又未设 hurdle 条款的基金的管理报酬收入的确认方式

既没有回拨机制又未设 hurdle 条款的基金，昆吾九鼎在基金每次确定向出资人分配收益时，直接确认管理报酬收入，确认的管理报酬收入=分配时项目投资累计投资收益\*约定的收益分成比例-已经确认的管理报酬收入。

#### ③投资顾问费收入的确认

投资顾问费收入是指昆吾九鼎为其他各方提供咨询服务所收取的报酬。昆吾九鼎按照协议的约定，按照权责发生制原则，在提供咨询服务的当期确认为收入。

(2) 资产负债表日仍存续的且未进行清算的全部基金基本情况

单位：万元

基金名称	类型	组织形式	成立日期	存续期间		币种	资金来源	投资方向	管理人	托管人
				投资期	退出期					
北京嘉俪九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2010/4/23	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
南京九鼎栖霞投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2010/5/18	-	是	人民币	政府资金+社会资金	专项-现代制造业、环保产业、电子信息、生物医药、新能源、新材料等行业	昆吾九鼎投资管理有限公司	上海浦发银行南京秦淮支行
苏州永乐九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/3/11	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	建设银行浙江省杭州之江支行
嘉兴永泽九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/3/31	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州天璇钟山九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/4/8	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国银行南京江东路支行
苏州天薇钟山九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/4/8	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国银行南京江东路支行
苏州天枢钟山九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/4/8	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国银行南京江东路支行
苏州天玑钟山九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/4/8	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国银行南京江东路支行
苏州天盘湛卢九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/4/20	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国银行苏州张家港支行营业部
苏州天相湛卢九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/4/21	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国银行苏州张家港支行营

											业部
苏州夏启安丰九鼎创业投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/7/5	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	平安银行上海 分行营业部	
烟台昆吾祥盛九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/10/31	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有 限公司	/	
苏州工业园区嘉乾九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/9/29	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	民生银行北京 木樨地支行	
苏州工业园区嘉翔九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/9/29	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	民生银行重庆 分行营业部	
北京中关村九鼎军民融合投资中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2015/5/28	是	-	人 民 币	政府资金+ 社会资金	专项-军工行业	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国民生银行 股份有限公司 北京首体支行	
北京大慧九鼎投资合伙企业（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙 制	2015/12/31	是	-	人 民 币	政府资金+ 社会资金	综合性	北京九鼎大慧投资管 理有限公司	北京银行股份 有限公司中关 村分行	
苏州韵雅九鼎投资中心（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙 制	2016/6/7	是	-	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/	
宁波江北区永乐雅乐九鼎股权投资中心（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙 制	2016/9/29	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/	
Jiuding China Growth Fund,L.P.	股权投资 投资基金	合 伙 制	2010/1/1	-	是	美 元	外资	综合性	Jiuding China GP Limited	/	
Jiuding China Growth Fund II,L.P.	股权投资 投资基金	合 伙 制	2014/1/1	是	-	美 元	外资	综合性	Jiuding Dingfeng GP, LP.	/	
嘉兴嘉源九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙 制	2012/4/27	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/	
苏州天行九鼎物流投资中心（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙 制	2011/11/17	-	是	人 民 币	社会资金	专项-物流行业以 及相关新兴行业	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/	



嘉兴安顺九鼎投资合伙企业（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙 制	2015/4/22	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州鼎碌九鼎投资中心 （有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙 制	2015/5/27	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州陇海九鼎投资中心 （有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙 制	2015/7/22	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州恒辰九鼎投资中心 （有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙 制	2015/8/11	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
上海天行九鼎投资中心 （有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙 制	2015/10/23	-	是	人 民 币	社会资金	专项-物流行业以 及相关新兴行业	天行九鼎股权投资基 金管理(上海)有限公 司	/
嘉兴雍和德胜九鼎投资 合伙企业（有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙 制	2017/12/14	是	-	人 民 币	社会资金	专项-大健康行业	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	中信银行总行 营业部
苏州天衡钟山九鼎投资 中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙 制	2011/4/11	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行南京 江东路支行
苏州天权钟山九鼎投资 中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙 制	2011/4/12	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行南京 江东路支行
苏州天阳钟山九鼎投资 中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙 制	2011/4/11	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行南京 江东路支行
苏州天瑶钟山九鼎投资 中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙 制	2011/4/11	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行南京 江东路支行
苏州夏启少康九鼎投资 中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙 制	2011/7/5	-	是	人 民 币	社会资金	专项-军工行业	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州建宇九鼎投资中心 （有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙 制	2014/12/24	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
九鼎新三板凤凰涅槃基 金	私 募 证 券 投 资 基 金	契 约 型	2015/5/8	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	国泰君安证券 股份有限公司

苏州鼎和九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙	2015/5/11	是	-	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州鼎顺九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙	2015/5/11	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州金鸿九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投 资基金	合 伙	2015/6/8	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州兴达九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投 资基金	合 伙	2015/8/20	是	-	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州兴博九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投 资基金	合 伙	2015/8/26	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州德鑫九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投 资基金	合 伙	2015/11/26	-	是	人 民 人 币	社会资金	专项-军工行业	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	浙商银行股份 有限公司
苏州启利九鼎投资中心 (有限合伙)	私 募 证 券 投 资 基金	合 伙	2015/12/10	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州鸿恩九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙	2016/6/7	是	-	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
宁波江北区博望九鼎股 权投资中心(有限合伙)	创业投 资基金	合 伙	2016/12/26	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州天胥湛卢九鼎投资 中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙	2011/4/18	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行苏州 张家港支行营 业部
苏州天昌湛卢九鼎投资 中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙	2011/4/21	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行昆山 分行
苏州天齐湛卢九鼎投资 中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙	2011/4/21	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行吴江 分行
苏州天葑湛卢九鼎投资 中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙	2011/4/21	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行股份 有限公司昆山 分行

苏州天鑫湛卢九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/4/21	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行吴江 分行
苏州寒武九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/5/31	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行吴江 分行营业部
苏州嘉赢九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/6/20	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国民生银行 苏州分行营业 部
嘉兴天嘉九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/5/16	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州建邦九鼎创业投资 中心(有限合伙)	创业投 资基金	合 伙 制	2014/8/18	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中信银行总行 营业结算部
苏州明希九鼎创业投资 中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2014/12/8	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国民生银行 股份有限公司 北京西长安街 支行
苏州金耀九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2015/6/8	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中国民生银行 股份有限公司 北京首体支行
九鼎投资定向增发专项 1号基金	私募证 券投资 基金	契 约 型	2015/7/10	-	是	人 民 币	险资+社会 资金	专项-金融	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	国泰君安证券 股份有限公司
九鼎投资定向增发专项 2号基金	私募证 券投资 基金	契 约 型	2015/7/10	-	是	人 民 币	社会资金	专项-金融	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	国泰君安证券 股份有限公司
苏州泰昌九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2016/6/3	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
宁波江北区曼福九鼎股 权投资中心(有限合伙)	创业投 资基金	合 伙 制	2016/12/27	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
宁波江北区达资九鼎股 权投资中心(有限合伙)	创业投 资基金	合 伙 制	2017/3/8	是	-	人 民 币	政府资金+ 社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	招商银行深圳 分行

九江富祥九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/3/9	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	交通银行股份 有限公司南昌 迎宾支行
九江正道九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/4/22	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
九江金程投资中心（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙	2011/4/22	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
九江联豪九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/5/20	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	招商银行南昌 分行营业部
九江市东联九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/5/27	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中信银行总行 营业部
九江金恩九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/8/23	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	上海浦东发展 银行郑州分行 营业部
九江乾宝九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/10/12	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
九江志德天祥投资中心（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙	2015/1/28	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
宁波梅山保税港区如意九鼎投资合伙企业（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙	2016/6/16	-	是	人 民 人 币	社会资金	专项-消费	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	招商银行深圳 分行
苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/10/14	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中信银行潍坊 分行
苏州工业园区昆吾民和九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/10/14	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中信银行总行
苏州工业园区昆吾民乐九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/10/14	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	上海浦东发展 银行杭州分行

苏州嘉宁九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2011/11/10	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有限公司	中国民生银行股份有限公司苏州分行
苏州工业园区申鑫九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2011/11/17	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有限公司	上海浦东发展银行大连分行营业部
苏州昌华九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2011/11/29	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
烟台昭宣元泰九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2012/5/14	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	浙商银行北京分行营业部
嘉兴昭宣元安九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2012/11/21	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大连分行
苏州鸿义九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙	2014/8/7	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州弘泰九鼎创业投资中心（有限合伙）	私募证券投资基金	合伙	2014/7/23	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州惠康投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙	2015/4/3	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
九鼎新三板1号私募基金	私募证券投资基金	契约	2015/4/24	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	民生银行北京首体支行
苏州金兴九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2015/6/8	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
豪石九鼎新三板私募基金	私募证券投资基金	契约	2015/5/18	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司

苏州信成九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2015/7/22	是	-	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	平安银行北京 花园桥支行
苏州恒瑞九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 基金	合伙	2015/7/30	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州恒天九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2015/8/11	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州裕信九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2015/9/16	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州绍古九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 基金	合伙	2015/11/26	是	-	人民币	社会资金	专项-大健康产业	昆吾九鼎投资管理有 限公司	招商银行股份 有限公司北京 朝阳门支行
苏州胤礼九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 基金	合伙	2016/1/19	是	-	人民币	社会资金	专项-大健康产业	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中国民生银行 股份有限公司 北京朝阳门支 行
嘉兴胤礼九鼎投资合伙 企业(有限合伙)	股权投资 基金	合伙	2016/1/25	是	-	人民币	社会资金	专项-大健康产业	昆吾九鼎投资管理有 限公司	上海浦东发展 银行北京金融 街支行
九鼎医药医疗产业基金 3号	股权投资 基金	契约	2016/4/7	是	-	人民币	社会资金	专项-大健康产业	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信建投证券 股份有限公司
九鼎医药医疗产业基金 4号	股权投资 基金	契约	2016/5/3	是	-	人民币	社会资金	专项-大健康产业	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信建投证券 股份有限公司
九鼎医药医疗产业基金 1号	股权投资 基金	契约	2016/1/21	是	-	人民币	社会资金	专项-大健康产业	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信建投证券 股份有限公司
九鼎医药医疗产业基金 2号	股权投资 基金	契约	2015/11/26	是	-	人民币	社会资金	专项-大健康产业	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信建投证券 股份有限公司
苏州御风九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/5/26	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/

苏州悦泽九鼎投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/5/25	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
宁波江北区昆卉九鼎股权投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/10/20	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
宁波江北区盛欣九鼎股权投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/12/26	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行深圳分行营业部
宁波江北区瑞隆九鼎股权投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/12/27	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行深圳分行营业部
北京昆吾九鼎医药投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2010/4/9	-	是	人民币	社会资金	专项-医药医疗行业	昆吾九鼎(北京)医药投资管理有限公司	上海浦东发展银行北京分行
苏州泰合鼎银投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2010/11/25	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国工商银行股份有限公司杭州湖墅支行
苏州泰合金鼎九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2010/12/17	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国工商银行股份有限公司嘉兴乍浦支行
北京含光九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2011/1/13	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
嘉兴春秋晋文九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2011/5/11	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	兴业银行嘉兴分行
嘉兴春秋齐桓九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2011/5/18	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	兴业银行嘉兴分行
嘉兴春秋楚庄九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2011/6/8	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	兴业银行嘉兴分行
苏州工业园区皓辰九鼎创业投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2011/8/19	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有限公司	/
苏州工业园区嘉鸿九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2011/11/10	-	是	人民币	险资+社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	民生银行北京首体支行

苏州工业园区子鑫九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/11/17	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州午鑫九鼎创业投资中心（有限合伙）	创 业 投 资基金	合 伙	2011/11/17	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州荣华九鼎创业投资中心（有限合伙）	股 权 投 资基金	合 伙	2011/12/5	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州祥盛九鼎创业投资中心（有限合伙）	创 业 投 资基金	合 伙	2011/11/29	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有 限公司	长沙银行德宇 支行
苏州泰泽九鼎创业投资中心（有限合伙）	创 业 投 资基金	合 伙	2011/11/29	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
无锡恒泰九鼎投资中心（有限合伙）	股 权 投 资基金	合 伙	2011/12/27	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中国银行苏州 分行营业部
厦门宝嘉九鼎投资管理中心（有限合伙）	股 权 投 资基金	合 伙	2009/1/13	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州和瑞九鼎投资中心（有限合伙）	创 业 投 资基金	合 伙	2014/7/31	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
河北冀财九鼎创业引导股权投资基金（有限合伙）	股 权 投 资基金	合 伙	2014/12/26	-	是	人 民 人 币	政府资金+ 社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	招商银行石家 庄分行
苏州金裕九鼎投资中心（有限合伙）	创 业 投 资基金	合 伙	2015/6/8	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信银行总行 营业部
苏州鼎益九鼎投资中心（有限合伙）	创 业 投 资基金	合 伙	2015/7/9	是	-	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	平安银行北京 东直门支行
苏州恒裕九鼎投资中心（有限合伙）	创 业 投 资基金	合 伙	2015/7/22	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信银行总行 营业部
北京桂铁九鼎投资合伙企业（有限合伙）	股 权 投 资基金	合 伙	2015/9/9	是	-	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信银行总行 营业部
苏州胤昌九鼎投资中心（有限合伙）	创 业 投 资基金	合 伙	2016/1/19	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/



苏州工业园区青鹏九鼎创业投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2016/9/28	是	-	人 民 人 币	社会资金	综合性		西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
嘉兴禹龙九鼎投资合伙企业（有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙	2017/7/4	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	招商银行深圳 分行
苏州九鼎策略二期投资中心（有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙	2017/8/4	是	-	人 民 人 币	险资+社会 资金	综合性		昆吾九鼎投资管理有 限公司	招商银行深圳 分行
苏州鸿仁九鼎投资中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙	2011/12/30	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
上海昆吾九鼎投资发展中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙	2007/10/11	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
河南九鼎投资中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙	2010/11/10	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		河南昆吾九鼎投资有 限公司	/
成都昆吾九鼎投资中心（有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙	2008/6/18	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
中山小榄昆吾投资中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙	2011/8/25	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		昆吾九鼎投资管理有 限公司	招商银行股份 有限公司中山 分行
上海温鼎投资中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙	2015/1/12	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
嘉兴富誉九鼎投资合伙企业（有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙	2015/4/22	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州绍成九鼎投资中心（有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙	2015/11/5	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
嘉兴鼎荣投资合伙企业（有限合伙）	创 业 投 资 基 金	合 伙	2015/11/30	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性		西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
成都天投九鼎投资中心（有限合伙）	股 权 投 资 基 金	合 伙	2016/1/25	-	是	人 民 人 币	政府资金+ 社会资金	专项-战略性新兴 产业		西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	招商银行股份 有限公司成都 益州大道支行

苏州工业园区丰泰九鼎投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/6/23	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州工业园区久泰九鼎投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/6/23	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
宁波梅山保税港区开元九鼎投资合伙企业(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/6/28	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行深圳分行营业部
宁波江北区昆颀九鼎股权投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/12/22	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
宁波江北区裕盛九鼎股权投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/12/26	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中信银行总行营业部
宁波江北区逐日九鼎股权投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/12/26	-	是	人民币	社会资金	专项-消费	昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行深圳分行营业部
宁波江北区曼修九鼎股权投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/12/27	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
宁波江北区元朗九鼎股权投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2017/3/7	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行深圳分行
深圳汇贤创业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2011/8/6	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州嘉诚凯悦投资中心(有限合伙)	创业投资基金	合伙	2010/11/26	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州金泽九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2010/11/30	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州嘉鹏九鼎投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2011/7/13	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州夏启宝寿九鼎医药投资中心(有限合伙)	股权投资基金	合伙	2011/8/18	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	上海浦东发展银行北京知春路支行

苏州夏启兴贤九鼎医药投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙	2011/8/18	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	上海浦东发展银行北京知春路支行
苏州夏启智仕九鼎医药投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙	2011/7/29	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	上海浦东发展银行北京知春路支行
苏州天元东杭九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙	2011/10/10	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	兴业银行杭州分行余杭支行
苏州锦泰九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙	2011/11/29	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有限公司	/
苏州鸿信九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2012/1/19	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州金秣九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2012/10/30	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有限公司	浦发银行北京知春路支行
苏州和祥九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2014/7/31	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州启德九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2014/7/18	-	是	人民币	社会资金	综合性	达孜县嘉润九鼎投资管理有限公司	/
苏州众信九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2014/7/30	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州鼎耀九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2015/5/27	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行深圳分行营业部
苏州嘉宣仁和投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙	2015/6/23	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州兴嘉九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2015/8/26	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州裕博九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2015/9/16	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/

苏州裕兆九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2015/11/5	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州绍康九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2015/11/5	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州绍启九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2015/11/5	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州曼睐九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/1/6	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州曼泽九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/1/6	-	是	人民币	社会资金	专项-机器人上下游产业	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州胤文九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/1/19	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	/
苏州嘉御九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投资基金	合伙	2016/5/25	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	招商银行深圳 分行营业部
苏州吴中九鼎汇富创业 投资中心(有限合伙)	股权投资 基金	合伙	2016/9/20	是	-	人民币	政府资金+ 社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理 有限公司	招商银行苏州 分行吴中支行
北京商契九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 基金	合伙	2009/6/15	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	兴业银行北京 方庄支行
国联昆吾九鼎(无锡) 投资中心(有限合伙)	股权投资 基金	合伙	2009/8/27	-	是	人民币	政府资金+ 社会资金	专项-软件和服务 外包、动漫产业、 环保产业、电子 信息、生物医药、 新能源、新材料 等行业	无锡上鼎久鼎投资管 理有限公司	上海浦东发 展银行无锡分 行
厦门龙泰九鼎股权投资 合伙企业(有限合伙)	股权投资 基金	合伙	2009/11/6	-	是	人民币	社会资金	综合性	管鲍九鼎(厦门)投资 管理有限公司	中国工商银行 股份有限公司 厦门鹭江支行
嘉兴嘉昊九鼎投资中心	股权投	合伙	2009/12/18	-	是	人民	政府资金+	综合性	西藏昆吾九鼎投资管	交通银行嘉兴

(有限合伙)	资基金	制				币	社会资金		理有限公司	嘉善支行
厦门盈泰九鼎股权投资合伙企业(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2010/5/12	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	管鲍九鼎(厦门)投资管理 有限公司	中国工商银行 股份有限公司 厦门鹭江支行
苏州周原九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2010/6/9	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中信银行总行 营业部
厦门金泰九鼎股权投资 合伙企业(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2010/8/26	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	厦门昆吾炎汉产业投 资管理有限公司	中国工商银行 股份有限公司 厦门康乐支行
嘉兴嘉禾九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2010/10/12	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	兴业银行嘉兴 分行
天津众和九鼎股权投资 基金合伙企业(有限合 伙)	创业投 资基金	合 伙 制	2010/12/28	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
嘉兴昆吾九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投 资基金	合 伙 制	2011/4/1	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
泰祥昆吾(天津)股权 投资基金合伙企业(有 限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/4/18	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	上海浦东发展 银行天津分行
厦门鸿泰九鼎股权投资 合伙企业(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/4/19	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	厦门贞观九鼎投资管 理有限公司	中国工商银行 股份有限公司 厦门思明支行
嘉兴嘉泽九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/4/25	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
嘉兴嘉盛九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/6/16	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	兴业银行嘉兴 分行
苏州夏启盛世九鼎医药 投资中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 制	2011/7/5	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	上海浦东发展 银行北京知春 路支行

苏州夏启卓兴九鼎医药投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/7/5	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	上海浦东发展 银行北京知春 路支行
成都银科九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/9/6	-	是	人 民 币	政府资金+ 社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中信银行股份 有限公司成都 东城根街支行
烟台昆吾祥睿九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/10/31	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有 限公司	/
嘉兴天宫九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/10/20	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
嘉兴天元九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/9/20	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州工业园区昆吾民顺九鼎创业投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/10/14	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	浙商银行北京 分行营业部
苏州夏启中原九鼎医药投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2011/10/17	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州鼎丰九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2015/5/11	-	是	人 民 币	社会资金	专项-大健康医疗 产业与精选行业 （消费服务、新 兴材料、节能环 保、高端制造等）	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州绍祥九鼎投资中心（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙	2015/11/26	是	-	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州胤延九鼎投资中心（有限合伙）	创业投 资基金	合 伙	2016/1/19	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
北京夏启九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资 投资基金	合 伙	2008/4/23	-	是	人 民 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	上海浦东发展 银行北京知春 路支行

北京立德九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2009/11/13	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
宇鑫九鼎(厦门)投资 管理中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2009/11/23	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中信银行厦门 分行营业部
苏州嘉岳九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2010/11/30	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	交行上海分行 第一支行
苏州文景九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2010/12/6	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	苏州昆吾九鼎投资管 理有限公司	浦东发展银行 苏州分行工业 园区支行
嘉兴嘉仁九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2011/1/24	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州和众九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2011/6/9	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州新盛九鼎投资中心 (有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2011/5/31	是	-	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
厦门市中奥九鼎投资合 伙企业(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2010/11/8	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	招商银行厦门 市分行营业部
嘉兴元盛九鼎投资中心 (有限合伙)	创业投 资基金	合 伙 合 制	2011/8/5	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
上海豪石九鼎股权投资 基金合伙企业(有限合 伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2011/7/27	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州荣丰九鼎创业投资 中心(有限合伙)	创业投 资基金	合 伙 合 制	2011/8/22	-	是	人 民 人 币	社会资金	专项-矿业行业	昆吾九鼎投资管理有 限公司	北京银行建国 支行
天津古九鼎股权投资基 金合伙企业(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2011/8/15	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	中信银行股份 有限公司滨海 新区分行
嘉兴九鼎策略一期投资 合伙企业(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙 合 制	2013/7/17	-	是	人 民 人 币	险资+社会 资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	北京银行建国 支行

苏州奉昊惠灵投资中心(有限合伙)	股权投资 投资基金	合 伙	2014/2/7	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
苏州工业园区璟雯天瑜 投资中心(有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2015/5/27	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
重庆振渝九鼎股权投资 合伙企业(有限合伙)	股 权 投 资 基 金	合 伙	2015/7/8	是	-	人 民 人 币	政府资金+ 社会资金	专项-工业、高端 装备制造业和战 略性新型产业	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信银行重庆 分行营业部
宁波江北区文景九鼎股 权投资中心(有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2016/9/29	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州工业园区金帝创业 投资中心(有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2011/10/13	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有 限公司	/
苏州和聚九鼎投资中心 (有限合伙)	股 权 投 资 基 金	合 伙	2011/11/18	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有 限公司	/
烟台富春九鼎创业投资 中心(有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2011/12/13	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州博观九鼎创业投资 中心(有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2014/9/15	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
嘉兴博发九鼎投资合伙 企业(有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2015/4/16	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	中信银行总行 营业部
苏州鼎成九鼎投资中心 (有限合伙)	股 权 投 资 基 金	合 伙	2015/7/9	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州兴兆九鼎投资中心 (有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2015/8/26	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州兴尚九鼎投资中心 (有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2015/8/26	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/
苏州胤续九鼎投资中心 (有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2016/1/19	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	招商银行深圳 分行
宁波江北区昆纬九鼎股 权投资中心(有限合伙)	创 业 投 资 基 金	合 伙	2016/12/22	-	是	人 民 人 币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管 理有限公司	/



嘉兴恒瑞九鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2017/7/18	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州工业园区民生九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2011/5/18	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州工业园区昆吾民祥九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2011/10/14	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有限公司	工商银行北京白云路支行
苏州朝龙九鼎创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/11/17	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有限公司	中信银行常州分行营业部
烟台昭宣元盛九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2012/7/31	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	中信银行常州分行营业部
苏州鸿礼九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2014/8/4	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州高耀九鼎创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2015/4/22	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州金盈九鼎创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2015/4/22	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州恒古九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2015/8/11	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州宜丰九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2016/5/26	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州祥慧九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2017/4/1	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行深圳分行营业部
九鼎投资鸿泽1号私募基金	其他私募基金	契约型	2017/1/5	-	是	人民币	社会资金	专项-资管计划	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	上海银行北京学院南路支行

九鼎投资鸿泽2号私募基金	其他私募基金	契约型	2017/3/27	-	是	人民币	社会资金	专项-资管计划	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	上海银行北京分行营业部
苏州观澜九鼎投资管理中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/1/18	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州大成九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011/5/13	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行广州分行富力中心支行
嘉兴合创九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2012/9/4	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州璞玉嘉鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2013/5/27	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	民生银行苏州支行
苏州鲁资九鼎创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2015/3/31	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	中信银行总行营业部
苏州浦申九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2015/7/22	-	是	人民币	社会资金	专项-消费	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州恒禄九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2015/7/30	-	是	人民币	社会资金	专项-军工行业	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
南通昆吾产业投资基金中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2016/2/15	-	是	人民币	社会资金	专项-化工	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州工业园区昌泰九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2016/6/22	-	是	人民币	社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	/
青岛聚成昆鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2017/3/17	是	-	人民币	政府资金+社会资金	综合性	昆吾九鼎创业投资有限公司	华夏银行青岛分行营业部
苏州金禄九鼎投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2015/6/8	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
苏州坤隆九鼎创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2015/9/16	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	民生银行北京朝阳门支行
苏州楚才九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2016/10/18	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	中信银行北京媒体村支行

成都川创投九鼎股权投资基金合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2016/12/27	是	-	人民币	政府资金+社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	浙商银行股份有限公司成都分行营业部
成都海纳同创股权投资基金（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2017/3/13	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	中信银行成都分行营业部
新疆百合九鼎股权投资基金合伙企业	创业投资基金	合伙	2017/3/1	是	-	人民币	社会资金	专项-婚恋行业	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	平安银行北京花园桥支行
苏州嘉信九鼎投资中心（有限合伙）	私募证券投资基金	合伙	2015/9/15	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	/
成都川创投九鼎高科技股权投资基金管理中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2017/12/21	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	浙商银行股份有限公司
苏州汇菁九鼎投资管理中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2010/12/17	-	是	人民币	社会资金	综合性	/	/
苏州桃然九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2018/2/2	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行股份有限公司深圳分行
九鼎启鸿一号私募基金	创业投资基金	契约	2018/5/9	是	-	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	中信银行股份有限公司
苏州文韬九鼎投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2017/4/5	是	-	人民币	社会资金	金融服务业	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行股份有限公司深圳分行
巴中川陕革命老区振兴发展股权投资基金（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2018/2/13	是	-	人民币	政府资金、社会资金	综合性	昆吾九鼎投资管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司重庆分行
绵阳见龙西蜀教育股权投资基金（有限合伙）	股权投资基金	合伙	2018/9/18	是	-	人民币	社会资金	教育行业	厦门昆吾炎汉产业投资管理有限公司	中信银行股份有限公司
北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙	2015/9/30	-	是	人民币	社会资金	综合性	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行股份有限公司

宁波梅山保税港区万历九鼎投资合伙企业(有限合伙)	创业投资基金	合伙制	2016/04/20	是	-	人民币	社会资金	专项-教育行业	厦门昆吾炎汉产业投资管理有限公司	中信银行股份有限公司
绵阳市振兴县域经济产业发展股权投资基金(有限合伙)	创业投资基金	合伙制	2018/8/22	是	-	人民币	政府资金、社会资金	专项-教育行业	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
深圳道格十四号体育投资合伙企业(有限合伙)	股权投资基金	合伙制	2016/8/12	-	是	人民币	社会资金	文化、体育和娱乐业	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	招商银行股份有限公司

(3) 重点基金情况

单位：万元

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	已退出金额	已退出金额占比
				认缴规模	实缴规模	投资期	退出期							
嘉兴九鼎策略一期投资合伙企业（有限合伙）	是	有限合伙	2013/7/17	143,950.00	143,950.00	-	是	股权	昆吾九鼎投资有限公司	北京银行建国支行	60,000.00	100.00%	13,890.20	23.15%
苏州周原九鼎投资中心（有限合伙）	是	有限合伙	2010/6/9	99,800.00	99,800.00	-	是	股权	昆吾九鼎投资有限公司	中信银行总行营业部	55,013.76	91.92%	50,360.48	91.54%
苏州嘉岳九鼎投资中心（有限合伙）	是	有限合伙	2010/11/30	160,000.00	72,867.00	-	是	股权	昆吾九鼎投资有限公司	交行上海分行第一支行	65,581.76	97.96%	-	0.00%
北京嘉俪九鼎投资中心（有限合伙）	是	有限合伙	2010/4/23	81,001.00	70,631.36	-	是	股权	昆吾九鼎投资有限公司	未托管	53,705.00	102.30%	270,526.52	503.73%
苏州嘉鹏九鼎投资中心（有限合伙）	是	有限合伙	2011/7/13	70,800.00	60,127.89	-	是	股权	昆吾九鼎投资有限公司	未托管	50,000.00	99.80%	-	0.00%

苏州和瑞九鼎投资中心（有限合伙）	是	有限合伙	2014/7/31	60,000.00	60,000.00	-	是	创业	西藏昆吾九鼎投资管理公司	未托管	60,000.00	100.00%	13,890.20	23.15%
嘉兴春秋晋文九鼎投资中心（有限合伙）	是	有限合伙	2011/5/11	71,500.00	59,850.00	-	是	股权	昆吾九鼎投资管理公司	兴业银行嘉兴分行	55,013.76	91.92%	50,360.48	91.54%
重庆振渝九鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	是	有限合伙	2015/7/8	240,000.00	66,948.05	-	是	股权	西藏昆吾九鼎投资管理公司	中信银行重庆分行营业部	65,581.76	97.96%	-	0.00%
北京昆吾九鼎医药投资中心（有限合伙）	是	有限合伙	2010/4/9	52,500.00	52,500.00	-	是	股权	昆吾九鼎（北京）医药投资管理公司	上海浦东发展银行北京分行	53,705.00	102.30%	270,526.52	503.73%
宁波江北区裕盛九鼎股权投资中心（有限合伙）	是	有限合伙	2016/12/26	50,505.00	50,100.00	-	是	股权	西藏昆吾九鼎投资管理公司	中信银行总行营业部	50,000.00	99.80%	-	0.00%

注：表中的“已投资金额占比”指基金投资金额与基金实缴规模的比例；表中的“已退出金额占比”指基金收回金额与基金投资金额的比例。

#### (4) 结构化基金产品

√ 适用 □ 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎存续期的结构化基金有 3 支，在所管理的此类基金的结构化设置中，有限合伙人有区分优先级、次级（或劣后级），优先级、次级、劣后级仅针对出资顺序与分配顺序来设定，次级或劣后级及普通合伙人对优先级均无保本保收益安排。具体结构化基金情况如下表所示：

基金名称（全称）	结构化设置
苏州嘉赢九鼎投资中心（有限合伙）	优先级：劣后级=3:1
苏州工业园区嘉鸿九鼎投资中心（有限合伙）	优先级：劣后级=1:1.125
苏州九鼎策略二期投资中心（有限合伙）	稳健级（优先级）：特殊级（次级）：标准级（劣后级）=16:3.36:35

昆吾九鼎董监高结构化出资情况：无

#### (5) 基金募集推介方式

##### (1) 自行销售及委托第三方销售情况

公司及子公司主要均为自行销售方式募集资金，报告期内公司无委托第三方销售的情况。

##### (2) 合格投资者制度执行情况

公司在基金募集和管理的各阶段中，按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金募集行为管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等法规和行业自律规则的规定，秉持恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则，履行说明义务、反洗钱义务等相关义务，并承担特定对象确定、投资者适当性审查、私募基金推介及合格投资者确认、设置冷静期并在冷静期后回访等相关责任。特别是对于通过代销机构销售的产品，除了与其签订代销协议外，还与代销机构共同实行穿透式核查最终投资者的适当性管理。公司在推介私募基金前，采取问卷调查等方式履行特定对象确定程序，对投资者风险识别能力和风险承受能力进行评估，投资者书面承诺符合合格投资者条件，制作风险揭示书，由投资者签字确认，并就投资者提供的资产证明文件或收入证明予以核查，将适当的基金产品销售给适合的投资者。

#### (6) 对当期收入贡献最大的前五支基金

单位：万元

基金名称	认缴金额	实缴金额	未退出投资		已退出投资		总投资		内部收益率（IRR）	
			估值	回报倍数	估值	回报倍数	估值	回报倍数	已退出投资	总投资
苏州文景九鼎投资中心（有限合伙）	2.87	2.87	1.98	10.18	5.35	2.77	7.33	2.22	33.83%	31.20%
苏州周原九鼎投资中心（有限合伙）	9.98	9.98	5.00	2.58	23.15	3.73	28.15	2.87	31.70%	25.98%
厦门金泰九鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	1.00	0.86	-	-	2.25	7.18	2.25	3.67	34.11%	24.65%
无锡恒泰九鼎资产管理中心（有限合伙）	7.00	2.85	0.99	1.73	6.79	5.97	7.77	3.52	38.97%	33.46%
上海豪石九鼎股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2.10	1.05	1.38	4.15	0.43	3.63	1.81	1.98	28.95%	24.34%

基金对不同项目公允价值估值方式如下：

项目目前的状态					估值方法		
已退出的					按已实际收到或根据有关协议预计收到的现金计算		
未退出	已上市的或已挂牌且做市转让				按照估值日最近一个交易日的股票收盘价计算的市值计算		
	未上市	最近一年内新投资			按照投资成本计算		
		投资超过一年	最近半年内存在转让或再融资			按照转让或再融资的价格计算	
			最近未发生转让或再融资	拟上市退出	公司四个季度合计未亏损、未出现业绩下滑超过 50%且可比公司市盈率未超过 100	已经申报 IPO	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于 30 的取 30）*80%计算
						预计 1 年内申报 IPO	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于 30 的取 30）*70%计算；若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果
						预计 1 年后申报 IPO	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于 30 的取 30）*60%计算；若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果
			最近未发生转让或再融资	拟上市退出	公司最近一年内亏损或出现业绩下滑超过 50%或可比公司市盈率超过 100	已经申报 IPO	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率（大于 2 的取 2）*80%计算
						预计 1 年内申报 IPO	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率（大于 2 的取 2）*70%计算；若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果
		预计 1 年后申报 IPO				按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率（大于 2 的取 2）*60%计算；若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果	
	最近未发生转让或再融资	拟并购或回购或其他方式退出	投资协议中约定回购条款		按照投资协议约定的回购条款计算		
投资协议中未约定回购条款			按照预计可收回金额作为估值结果				

注：昆吾九鼎对新三板挂牌项目的估值参照上市公司估值方法。

## (7) 基金备案情况

### (1) 在管存续基金备案情况

截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎所管理的 263 支存续基金中，已有 220 支基金完成了在基金业协会的备案并取得《私募投资基金备案证明》，2 支基金为美元基金不在国内备案，7 支基金正在基金业协会的备案审核中，其他基金拟准备备案材料以提交备案、或拟启动注销流程。

注：根据基金业协会要求备案基金必须有募集户等前置条件，部分早期成立的基金，因银行普遍不接受重新设立募集户导致无法完成备案，目前仍在与银行等相关机构沟通办理中。

### (2) 昆吾九鼎及子公司作为基金管理人登记情况：

序号	名称	用户名	登记日期
1	昆吾九鼎投资管理有限公司	P1000487	2014. 03. 25



2	昆吾九鼎创业投资有限公司	P1000812	2014. 04. 17
3	西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	P1000803	2014. 04. 17
4	管鲍九鼎（厦门）投资管理有限公司	P1000817	2014. 04. 17
5	河南昆吾九鼎投资有限公司	P1000840	2014. 04. 17
6	昆吾九鼎（北京）医药投资管理有限公司	P1000807	2014. 04. 17
7	苏州昆吾九鼎投资管理有限公司	P1000698	2014. 04. 01
8	无锡上鼎久鼎投资管理有限公司	P1000821	2014. 04. 17
9	厦门贞观九鼎投资管理有限公司	P1000841	2014. 04. 17
10	厦门炎汉九鼎投资管理有限公司	P1000703	2014. 04. 01
11	九鼎东江投资管理有限公司	P1006893	2015. 01. 28
12	天行九鼎股权投资管理（上海）有限公司	P1026789	2015. 11. 12
13	达孜县嘉润九鼎投资管理有限公司	P1027867	2015. 11. 25
14	北京九鼎大慧投资管理有限公司	P1065843	2017. 11. 21

## （8）基金投资情况

### A、基金投资的项目基本情况

#### （1）投资决策体系及执行情况

昆吾九鼎及子公司作为基金管理人，严格按照基金合伙协议约定的决策方式及原则，履行管理人职责，执行合伙企业相关事项的决策程序。

#### （2）对投资标的的管理方式及执行有效性

对投资标的形成控制的数量为 0 家

截至本报告期末，昆吾九鼎及子公司共向 173 个在管项目派驻董事 226 人次，派驻监事 37 人次，派驻高管 23 人次。

截至本报告期末，在管基金累计对外投资的标的数量为 341 家，且均为纯财务投资。

#### （3）综述基金与被投资标的及其关联方的特殊利益安排

昆吾九鼎在管基金针对大部分已投资企业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，在管基金将有权执行相关对赌条款和回购条款。

#### （4）成立年限及累计投资项目数量、累计投资总额；在管项目数量和和在管项目投资总额

昆吾九鼎及子公司在管基金成立年限视各基金实际设立情况不等，根据基金合伙协议之约定普遍存续期限在 5 年以上。截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎及其下属企业作为基金管理人管理的基金累计投资项目 353 个，累计项目投资总金额 325.00 亿元人民币。已完全退出项目的本金为 85.38 亿元（收回金额为 229.67 亿元，IRR 为 33.62%）。

#### （5）基金已投资项目聘请外部专家参与尽职调查或投资顾问及费用支付情况

无

B、重点项目基本情况

单位：万元

项目名称	所属行业	投资基金名称	持股比例	持有时间	退出方式	报告期内是否发生重大变化
项目 1	制造业	苏州恒辰九鼎投资中心(有限合伙)	46.27%	2015/10/22	股权转让退出	否
		苏州陇海九鼎投资中心（有限合伙）	8.00%	2016/8/19	股权转让退出	否
		苏州金耀九鼎投资中心（有限合伙）	1.22%	2016/5/13	股权转让退出	否
		<b>合计</b>	<b>55.49%</b>	-	-	-
项目 2	制造业	苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心(有限合伙)	6.00%	2012/6/19	上市退出	否
		<b>合计</b>	<b>6.00%</b>	-	-	-
项目 3	化工	南京九鼎栖霞投资中心（有限合伙）	2.80%	2011/9/27	上市退出	否
		苏州天相湛卢九鼎投资中心（有限合伙）	1.70%	2012/1/7	上市退出	否
		嘉兴嘉泽九鼎投资中心（有限合伙）	2.00%	2011/9/29	上市退出	否
		苏州嘉赢九鼎投资中心（有限合伙）	0.57%	2014/12/17	上市退出	否
		苏州嘉鹏九鼎投资中心（有限合伙）	5.19%	2011/9/26	上市退出	否
		<b>合计</b>	<b>12.26%</b>	-	-	-
项目 4	医药	嘉兴春秋晋文九鼎投资中心（有限合伙）	3.45%	2011/9/13	上市退出	否

		嘉兴春秋齐桓九鼎投资中心（有限合伙）	3.15%	2011/9/13	上市退出	否
		嘉兴春秋楚庄九鼎投资中心（有限合伙）	2.40%	2011/9/13	上市退出	否
		苏州天枢钟山九鼎投资中心（有限合伙）	6.00%	2011/9/27	上市退出	否
		苏州永乐九鼎投资中心（有限合伙）	7.50%	2011/9/13	上市退出	否
		<b>合计</b>	<b>22.50%</b>	-	-	-
项目 5	医药	苏州夏启盛世九鼎医药投资中心（有限合伙）	1.74%	2013/7/16	上市退出	否
		苏州夏启卓兴九鼎医药投资中心（有限合伙）	1.56%	2013/7/16	上市退出	否
		苏州夏启宝寿九鼎医药投资中心（有限合伙）	1.91%	2013/7/16	上市退出	否
		苏州夏启智仕九鼎医药投资中心（有限合伙）	1.55%	2013/7/16	上市退出	否
		苏州夏启兴贤九鼎医药投资中心（有限合伙）	0.49%	2013/7/16	上市退出	否
		苏州惠康投资中心（有限合伙）	0.26%	2016/7/11	上市退出	否
		<b>合计</b>	<b>7.51%</b>	-	-	-
项目 6	服务业	JD Sidley Limited	9.77%	2015/5/12	股权转让退出	否
		<b>合计</b>	<b>9.77%</b>	-	-	-
项目 7	服务业	苏州恒瑞九鼎投资中心（有限合伙）	23.38%	2015/12/15	股权转让退出	否
		<b>合计</b>	<b>23.38%</b>	-	-	-

项目 8	能源	苏州工业园区昆吾民乐九鼎投资中心（有限合伙）	5.26%	2014/5/12	上市退出	否
		嘉兴九鼎策略一期投资合伙企业（有限合伙）	4.73%	2014/5/12	上市退出	否
		烟台昭宣元盛九鼎创业投资中心（有限合伙）	1.97%	2014/5/12	上市退出	否
		烟台昭宣元泰九鼎创业投资中心(有限合伙)	1.58%	2014/5/12	上市退出	否
		苏州夏启安丰九鼎创业投资中心（有限合伙）	1.41%	2016/5/10	上市退出	否
		嘉兴昭宣元安九鼎创业投资中心（有限合伙）	1.18%	2014/5/12	上市退出	否
		苏州祥盛九鼎创业投资中心(有限合伙)	1.05%	2014/5/12	上市退出	否
		<b>合计</b>	<b>17.18%</b>	-	-	-
项目 9	医药	北京昆吾九鼎医药投资中心（有限合伙）	1.53%	2011/5/20	上市退出	
		苏州夏启盛世九鼎医药投资中心（有限合伙）	0.41%	2012/8/29	上市退出	否
		苏州夏启卓兴九鼎医药投资中心（有限合伙）	0.37%	2012/8/29	上市退出	否
		苏州夏启宝寿九鼎医药投资中心（有限合伙）	0.45%	2012/8/29	上市退出	否
		苏州夏启智仕九鼎医药投资中心（有限合伙）	0.36%	2012/8/29	上市退出	否
		苏州夏启兴贤九鼎医药投资中心（有限合伙）	0.11%	2012/8/29	上市退出	否
		<b>合计</b>	<b>3.23%</b>	-	-	-

### (9) 报告期内清算基金的情况

单位：元

基金名称	存续时间 (年)	实缴金额 (万元)	清算原因	清算进展	基金收益情况 (万元)	公司收益情况 (万元)
苏州兴源九鼎投资中心 (有限合伙)	3.5	1,255.00	所投项目 全部退出	注销中	1,380.01	23.82
苏州绍元九鼎投资中心 (有限合伙)	3	2,131.00	未开展业 务	注销中	-	-
嘉兴泰泽九鼎投资中心 (有限合伙)	7.5	5,504.40	所投项目 全部退出	注销中	39,214.73	-
苏州寅鑫九鼎创业投资中 心(有限合伙)	7	13,500.00	所投项目 全部退出	注销中	19,386.09	26.43
九鼎百合1号基金	3	4,960.00	所投项目 全部退出	注销中	6,459.59	420.80
苏州恒鑫九鼎投资中心 (有限合伙)	3.5	2,000.00	所投项目 全部退出	注销中	4,800.00	585.79
苏州工业园区盛鑫瑞通投 资中心(有限合伙)	3.5	65,076.00	所投项目 全部退出	注销中	79,573.08	1,681.36
达孜县昆吾九鼎创业投资 中心(有限合伙)	6	10,600.00	所投项目 全部退出	注销中	200.00	43.11
苏州鸿智九鼎投资中心 (有限合伙)	4.5	200.00	未开展业 务	注销中	-	-
苏州鼎泰九鼎投资中心 (有限合伙)	3.5	400.00	未开展业 务	注销中	-	-
苏州泽信九鼎投资中心 (有限合伙)	3	100.00	未开展业 务	注销中	-	1.86

注：上表中“-”表示该基金未开展业务，因此未获得业务收入。

### (10) 作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

无

### (11) 以自有资产投资的情况

#### 1、投资金额占当期期末净资产 5%以上的自有资产投资项目情况

无

#### 2、自有资产与受托资产在投资运作方式、报告期内收益方面的差异

昆吾九鼎及子公司作为私募基金管理人，通过私募的方式向投资人募集资金，并寻找潜在项目进行筛选、投资，最终择机退出以获得收益。在管基金一般采用有限合伙企业或契约型的组织形式设立，昆吾九鼎及子公司受托管理基金，向基金收取一定比例的管理费，并按照基金超额收益的一定比例提取业绩报酬。昆吾九鼎用自有资产参与投资的情况主要分两种情况，一是在基金中作为 GP 出资；二是作为 LP 在基金中出资。

#### 3、报告期内收入分别来自于自有资产管理与受托资产管理的金额及比例；

报告期内收入来自自有资产管理的金额为 1.95 亿元（报表中计入“投资收益”），占比 21.48%；来自受托管理资产的金额为 7.13 亿元（报表中计入“主营业务收入”科目），占比 78.52%。

#### 4、昆吾九鼎专业化管理制度的建设和执行情况，信息、决策和风险隔离机制，防范利益输送与利益

#### 冲突的机制

为了维护投资人和昆吾九鼎的合法权益，保障管理的基金得到公平待遇，防范利益输送或利益冲突，昆吾九鼎建设并执行了一系列的相关管理和内控制度，包括《投资管理制度》、《运营风险控制制度》、《信息披露制度》、《风险隔离制度》、《防范内幕交易利益冲突的投资交易制度》和《保密制度》等。昆吾九鼎在运营过程中严格适用上述制度，采取中立公允性原则、专业性原则及保密性原则保障投资决策的公允，防范利益输送与利益冲突，保护投资人的利益。

5、昆吾九鼎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，昆吾九鼎应披露投资目的、决策程序、参与所投项目经营管理的相关情况。

目前公司所投项目全部为财务投资。

### 3、经营计划

2018年，防控金融风险成为金融行业最主要的风向标。以“资管新规”为代表的各项规范性文件正式落地，行业整顿力度加大，私募股权行业面临“阵痛”转型，行业从严监管的同时，国家和各地政府关于股权投资的优惠政策频繁出台。近几年国家经济政策发生调整，随着监管层对私募行业多方位、全维度地加强监管，整体私募股权投资行业竞争进一步加剧，同时，公司始终坚持项目质量第一的投资原则，严控投资标准，绝不以牺牲项目质量为代价换取投资规模的上升，力争为出资人、股东创造更多回报。

2018年昆吾九鼎在私募股权投资管理业务上，继续巩固并加强公司在高收益的小项目参股投资（Pre-ipo 投资）领域的市场份额，同时，参与投资在海外上市的国内企业的私有化；公司积极参与一些中大型和明星类优质项目的投资，利用九鼎的资金募集能力、资源开发能力、产品设计能力，全面加强和上市公司合作，在全球寻找合适的并购标的，助力上市公司做大做强。

2018年，昆吾九鼎管理的股权基金新增实缴规模 19.55 亿元；新增投资规模 18.47 亿元；报告期内完全退出项目的本金为 7.93 亿元，收回金额为 21.13 亿元；报告期内昆吾九鼎及子公司在管基金收到项目回款（含退出款、分红、业绩补偿款等）合计 69.50 亿元。公司报告期内获得管理费收入为 1.58 亿元，管理报酬收入为 5.49 亿元。报告期内，公司管理基金的已投企业中 16 个投资项目完全退出，其中上市减持退出 5 家，挂牌减持/转让退出 7 家，其他转让/回购退出 4 家。

截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎历史管理的基金累计实缴规模 368.73 亿元，期末在管基金累计实缴规模 333.14 亿元，在管基金剩余实缴规模 213.65 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎历史管理的基金累计投资规模为 325.00 亿元，期末在管基金累计投资规模 288.69 亿元，在管基金剩余投资本金 187.41 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎历史管理的基金累计投资项目数量 353 家，期末在管基金累计投资项目数量 341 家，在管基金尚未退出项目数量 242 家。

截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎在管基金已完全退出项目的全部投资本金为 85.38 亿元（收回金额为 229.67 亿元，综合 IRR 为 33.62%），已完全退出项目数量 103 家；已上市及新三板挂牌但尚未完全退出的项目投资本金为 71.19 亿元。截至 2018 年 12 月 31 日，昆吾九鼎管理基金的已投企业在国内各资本市场上市的累计达到 62 家，在新三板挂牌的累计达到 69 家。

### 4、行业情况

截至 2018 年 12 月底，中国基金业协会已登记私募基金管理人 24,448 家，较 2017 年末存量机构增加 2,002 家，同比增长 8.92%；已备案私募基金 74,642 只，较 2017 年末在管私募基金数量增加 8,244 只，同比增长 12.38%；管理基金规模 12.78 万亿元，较 2017 年末增加 1.68 万亿元，同比增长 15.12%；私募基金管理人工总人数 24.57 万人，较 2017 年末增加 7,422 人，同比增长 3.12%。

截至 2018 年 12 月底，已登记私募证券投资基金管理人 8,989 家，已备案私募证券投资基金 35,688 只，基金规模 2.24 万亿元；私募股权、创业投资基金管理人 14,683 家，私募股权投资基金 27,176 只，基金规模 7.71 万亿元，创业投资基金 6,508 只，基金规模 0.89 万亿元，其他私募投资基金管理人 776 家，其他投资基金 5,270 只，基金规模 1.94 万亿元。

截至 2018 年 12 月底，已登记私募基金管理人管理基金规模在 100 亿元及以上的有 234 家，管理基金规模在 50-100 亿元的有 274 家，管理基金规模在 20-50 亿元的有 671 家，管理基金规模在 10-20 亿元的有 801 家，管理基金规模在 5-10 亿元的有 1,155 家，管理基金规模在 1-5 亿元的有 4,308 家，管理基金规模在 0.5-1 亿元的有 2332 家。截至 2018 年 12 月底，已登记的私募基金管理人管理规模的共 21,381 家，平均管理基金规模 5.98 亿元。

2018 年，我国私募股权行业在资金募集、投资与退出回报等方面都表现出较高的趋同性。2018 年，我国私募股权市场呈现出以下几个特征：

募资方面，2018 年随着《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等一系列金融监管制度的发布与实施。加之，中美贸易摩擦不断，“募资难”已成为 2018 年国内股权投资机构的共识。与国内资金源头收紧的趋势相反，金融市场对外开发力度增加吸引了大量国际资本布局中国股权投资行业。总体而言，2018 年中国股权投资市场募资端出现了人民币基金遇冷、外资持续活跃的新特征，未来市场中具有双币种募资能力的投资机构将获得竞争优势。

投资方面，从投资行业来看，2018 年我国私募股权投资市场行业均集中在 IT、互联网和医疗健康领域。IT 领域超过了互联网，成为了资本最受关注的行业。围绕着人工智能、IT 硬件、软件、服务项目受到资本关注，传统互联网项目投资活跃度略有降低。生物医药领域依旧保持良好的增长趋势。

退出方面，当前股权基金的退出主要集中在 IPO 退出、并购退出及股权转让三种方式，IPO 依旧是私募股权投资市场第一大退出方式，其次为并购和股权转让。但是，IPO 市场审核“严紧硬”的态势及“减持新规”影响下，股权投资基金 IPO 退出总量显著下滑，一级市场与二级市场价差红利缩小，随着二级市场估值中枢下移，一级市场整体竞争更为激烈，估值水平被逐渐推高，一二级市场之间的价差进一步缩小；与此同时，我国股权投资市场也在呼吁新的退出渠道，“科创板”的诞生将为中小企业的上市及股权投资机构的退出提供有力的补充。

## 5、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	465,458,359.68	19.00%	335,987,980.17	12.69%	38.53%
应收账款	176,915,363.39	7.00%	173,611,409.10	6.56%	1.90%
其他应收款	321,884,401.70	13.00%	364,190,728.57	13.76%	-11.62%
可供出售金融资产	1,359,315,513.51	56.00%	1,600,194,280.18	60.44%	-15.05%
长期股权投资	64,449,005.83	3.00%	144,321,950.17	5.45%	-55.34%
长期待摊费用	18,159,350.89	1.00%	16,512,384.04	0.62%	9.97%
短期借款	-	0.00%	40,000,000.00	1.51%	-100.00%
预收款项	66,408,832.11	3.00%	99,877,078.38	3.77%	-33.51%
应付职工薪酬	21,271,293.24	1.00%	21,754,855.06	0.82%	-2.22%
应交税费	38,842,818.75	2.00%	34,271,915.72	1.29%	13.34%
其他应付款	63,716,912.35	3.00%	158,169,986.61	5.97%	-59.72%
递延所得税负债	23,270,560.01	1.00%	69,658,077.24	2.63%	-66.59%
资产总计	2,421,361,134.11	100.00%	2,647,605,555.73	100.00%	-8.55%

### 资产负债项目重大变动原因：

1. 货币资金增加主要系本期经营活动现金流及投资活动现金流增加较多所致；
2. 长期股权投资减少主要系退出联营企业投资所致；
3. 短期借款变动主要系本年度尝还全部短期借款所致；

4. 预收账款减少主要系结转管理费收入所致；
5. 其他应付款减少主要系处置境外子公司后其他应付款减少所致；
6. 递延所得税负债减少主要系可供出售金融资产公允价值下降导致递延所得税减少。

## 6、营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
投资管理业务收入	739,088,536.72	88.00%	713,105,257.26	89.84%	4.00%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
投资收益（损失以“-”号填列）	96,389,751.89	12.00%	80,612,015.25	10.16%	20.00%
税金及附加	4,422,613.79	1.00%	3,871,696.19	0.49%	14.00%
管理费用	428,116,670.99	51.00%	400,409,719.03	50.45%	7.00%
财务费用	15,473,503.55	2.00%	12,989,137.21	1.64%	19.00%
资产减值损失	7,832,089.09	1.00%	7,738,132.30	0.97%	1.00%
所得税费用	53,288,851.74	6.00%	43,767,756.55	5.51%	22.00%
净利润（净亏损以“-”号填列）	322,951,159.89	39.00%	323,537,259.46	40.76%	0.00%

### (2) 收入构成

#### 按业务分类分析：

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入 比例	上期收入金额	占营业收入 比例
投资管理业务	739,088,536.72	88.00%	713,105,257.26	89.84%
投资收益	96,389,751.89	12.00%	80,612,015.25	10.16%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	0	0	0
合计	835,478,288.61	100.00%	793,717,272.51	100.00%

#### 按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入 比例	上期收入金额	占营业收入 比例
境内收入	790,688,967.83	95.00%	700,839,811.65	88.30%
境外收入	44,789,320.78	5.00%	92,877,460.86	11.70%
合计	835,478,288.61	100.00%	793,717,272.51	100.00%

## 7、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	283,362,507.89	47,807,697.44	500.00%
投资活动产生的现金流量净额	72,999,060.05	-2,432,428.32	-3100.00%



筹资活动产生的现金流量净额	-232,346,340.00	-102,487,458.91	100.00%
---------------	-----------------	-----------------	---------

#### 现金流量分析:

- 1、经营活动产生的现金流量净流入增加主要系本期业务费用及人员薪酬总额下降所致;
- 2、投资活动产生的现金流量净流入增加主要系本期对基金出资减少所致;
- 3、筹资活动产生的现金流量净流出增加主要系本期支付母公司股利增加所致。

#### 8、投资状况分析

##### 主要控股子公司、参股公司情况

单位：万元				
公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	42,850.68	35,080.98	34,754.03	22,273.98
苏州昆吾九鼎投资中心（有限合伙）	10,606.76	10,330.54	15,550.59	15,513.96
KunwuJiuding International(Holdings)Ltd(HKLtd)	135,036.67	83,272.78	2,548.55	2,557.53

##### 委托理财及衍生品投资情况

无

#### (七) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

公司来源于单个子公司的净利润或者单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上情况的主要子公司为拉萨昆吾、九鼎投资、九州证券和富通亚洲。其中:

拉萨昆吾:拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司成立于 2012 年 11 月 8 日,法定代表人吴强;主营业务为:产业投资;截止 2018 年 12 月 31 日,注册资本为:10000 万元;报告期内营业收入为 15.44 亿元,净利润为 7.24 亿元。

九鼎投资:昆吾九鼎投资控股股份有限公司成立于 1997 年 4 月 14 日,法定代表人康青山;主营业务为:投资管理;投资咨询;房地产开发经营;土地开发及经营;对旅游项目的投资;装饰工程;建筑材料的生产、销售;建筑工程的设计与规划;物业管理;资产管理;自有房屋租赁;截止 2018 年 12 月 31 日注册资本为:43354.08 万元;报告期内营业收入为 8.15 亿元,归属于母公司股东的净利润为 2.84 亿元。

九州证券:九州证券股份有限公司成立于 2002 年 12 月 10 日,法定代表人魏先锋;主营业务为:证券经纪;证券投资咨询;证券投资基金代销;证券自营;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐、证券资产管理、融资融券、代销金融产品业务(凭许可证经营);为期货公司提供中间介绍业务;经中国证监会批准的其他业务;截止 2018 年 12 月 31 日注册资本为:619490.0568 万元;报告期内营业收入为 6.2 亿,净利润为 386.51 万元。

富通亚洲:富通亚洲控股有限公司于 1999 年 5 月成立于百慕大,并于同年 6 月在香港注册。报告期内营业收入为 72.06 亿元,净利润为 6.97 亿元。

报告期内,公司处置子公司 19 家,注销子公司 11 家,新设 6 家子公司,均对公司净利润的影响未达到 10%。

##### 2、委托理财及衍生品投资情况

报告期末公司没有委托外部机构进行理财;下属公司富通保险有衍生品投资,其基本情况如下:

单位:元

项目	期末余额
----	------

	套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	3,941,646,157.94	644,191,690.61	
货币衍生工具	2,364,383,025.81	2,927,066.27	7,442,645.35
其他衍生工具	76,268,183.78	287,337.70	691,035.91
合计	6,382,297,367.53	647,406,094.58	8,133,681.26

续表 1

项目	期末余额		
	名义金额	非套期工具	
		资产	负债
权益衍生工具	2,631,064,570.00	149,776,166.23	110,642.96
期权	2,537,922,310.00	149,776,166.23	
收益互换	91,340,100.00		110,642.96
股指期货	1,802,160.00		82,140.00
商品期货			
减：可抵消的暂收暂付款			82,140.00
利率衍生工具	120,000,000.00		
国债期货			
减：可抵消的暂收暂付款			
利率互换	120,000,000.00	192,284.82	
减：可抵消的暂收暂付款		192,284.82	
合计	2,751,064,570.00	149,776,166.23	110,642.96

续表 2

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

续表 3

项目	期初余额		
	名义金额	非套期工具	
		资产	负债
权益衍生工具	3,628,249,229.55	227,932,350.52	2,202,794.81
期权	3,356,240,079.31	227,932,350.52	
收益互换	74,070,130.24		2,202,794.81

股指期货	103,341,540.00	82,180.00	
商品期货	94,597,480.00		571,040.00
减：可抵消的暂收暂付款		82,180.00	571,040.00
利率衍生工具	1,132,000,000.00		
国债期货	382,000,000.00		29,450.00
减：可抵消的暂收暂付款			29,450.00
利率互换	750,000,000.00		112,579.17
减：可抵消的暂收暂付款			112,579.17
合计	4,760,249,229.55	227,932,350.52	2,202,794.81

(八) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(九) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、重要会计政策变更

(1) 公司按照财政部于 2018 年度颁布的《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)的规定修订公司的财务报表格式。因公司尚未执行新金融准则和新收入准则，应采用通知附件 1 的要求编制财务报表，并对比较报表的列报进行相应调整。本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

会计政策变更内容及对 2017 年 12 月 31 日资产负债表和 2017 年度利润表项目影响金额如下：

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	合并报表影响金额	母公司报表影响金额
根据《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)，在资产负债表中删除原“应收票据”及“应收账款”项目，将其整合为新增的“应收票据及应收账款”项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项，以及收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。	应收票据及应收账款	381,218,305.97	
	应收票据	-38,561,606.01	
	应收账款	-342,656,699.96	
根据《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)，在资产负债表中删除原“应收利息”及“应收股利”项目，归并至“其他应收款”项目。	其他应收款	711,821,404.98	168,258,696.15
	应收利息	-704,858,737.19	-
	应收股利	-6,962,667.79	168,258,696.15
根据《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)，在资产负债表中删除原“应付票据”及“应付账款”项目，将其整合为新增的“应付票据	应付票据及应付账款	764,448,292.21	
	应付票据	-33,428,621.45	
	应付账款	-731,019,670.76	

及应付账款”项目，反映资产负债表日因购买材料、商品和接受服务等经营活动应支付的款项，以及开出、承兑的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。			
根据《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），在资产负债表中删除原“应付利息”及“应付股利”项目，归并至“其他应付款”项目。	其他应付款	348,173,754.64	27,358,773.97
	应付利息	-348,173,754.64	-27,358,773.97
	应付股利		
根据《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），在利润表中新增“研发费用”项目，反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出。	业务及管理费	-15,595,256.02	
	研发费用	15,595,256.02	
根据《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），在利润表“财务费用”下新增“利息费用”与“利息收入”项目，分别反映为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和确认的利息收入。	利息费用	1,281,635,471.46	161,547,213.50
	利息收入	512,313,379.88	128,494,110.85
<b>2、重要会计估计变更</b>			
本报告期本公司主要会计估计未发生变更。			

## (十) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

本期纳入合并范围的子公司包括98家，与上年相比，因注销、转让减少30家，因新设立子公司而增加6家。具体见2018年度财务报表附注“八、在其他主体中的权益”。

本公司对私募股权基金是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司或本公司子公司作为管理人的私募股权基金。

本公司对于本公司或本公司子公司作为管理人的私募股权基金拥有权力。本公司参与私募股权基金的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。于2018年12月31日，共有121只私募股权基金因本公司享有的可变回报重大而纳入本公司财务报表的合并范围。

## (十一) 企业社会责任

### 一、践行社会责任

作为一家投资类公司，我们直接或通过管理的基金等间接投资了大量的实体企业。目前我们投资的企业总数超过四百家，这些企业大多是中国的中小实业企业，初步统计该企业员工数约三十万人，年度创造的增加值近千亿元，每年创造的税收及利润达数百亿元。我们的投资，助推了该等实体企业

的快速发展，并藉此推动了经济的发展，解决了大量就业，贡献了大量税收。我们觉得这是重大的社会责任，我们也将继续长期做好对各类实体企业的投资，以此为社会的进步做出我们的贡献。

我们通过下属子公司发起管理的“晨星成长计划”基金的创新模式对中国各地的大学生进行资助性成长投资，以在国家助学金之外为大学生提供补充的资金来源，帮助大学生更好的完成学习、培训、实践、初步创业、出国留学等。该等资金是超长期投资，对学生无还款压力，与学生本人共担风险。该基金是半公益性质，但从长期来说资金得以陆续回流，因此又具有可持续性。目前，“晨星成长计划”已对全国超过五千名大学生提供了资金。

2018 年公司及其下属公司积极参与扶贫事业。为对接的贫困县四川省通江县引入实体企业投资设厂，组织协调股东投资建设了适合对接的贫困县当地的旅游产业项目，在四川省质量技术监督学校设立贫困学生助学奖学金，还积极组织员工购买对接的贫困县当地农民的农产品等。此外，我们还鼓励并支持各下属公司及员工积极参与了大量的其他各类公益及慈善活动。

## 二、关爱支持员工

公司严格遵守《劳动合同法》及国家、地方其他相关法律法规，与员工签订《劳动合同》，为员工缴纳医疗、养老、失业、工伤、生育等社会保险，保护员工的合法权益。公司重视人才培养，持续关注员工成长，通过优化、改善员工薪资水平及福利待遇，结合岗位调换、职务晋升等方式为员工成长提供发展机会和空间。

充分发挥党委及工会组织职能，在做好党组织关系转移、提供各种节日福利等基础工作的同时，通过组织月度生日会及篮球竞赛等活动，进一步丰富员工企业文化生活，增加公司凝聚力。公司在妇女节、儿童节、员工生日、婚庆日、生育等重大日为员工送上祝福与礼金，关爱员工。

## 三、保护债权人利益

公司高度重视债权人保护，按期归还借款、负债及约定利息，如实履行合同及募集说明书约定的债务人义务。

## 三、持续经营评价

公司持续经营能力正常，无对公司持续经营能力产生重大影响的事项。

## 四、未来展望

是否自愿披露

是 否

## 五、风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

#### 1、受证券市场波动影响较大的风险

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

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

#### 2、受国家政策变化影响较大的风险

公司目前控股投资经营的业务中有少量金融业务，该等业务的发展及允许的持股比例上限等受国家关于金融领域监管政策变化的影响较大。此外，公司及多家下属公司为非上市或上市公众公司，其

后续增发融资及债券发行等受该等领域或行业相关政策变化影响较大。

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

### 3、汇率波动对公司业绩产生的风险

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

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

### 4、经营公司总经理的经营管理能力不足对公司经营业绩产生的风险

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

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

## (二) 报告期内新增的风险因素

无

## 第五节 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	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
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	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(七)
是否存在失信情况	<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（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 重大诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### （二） 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

债务人	借款期间	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	借款利率	是否履行审议程序	是否存在抵质押	债务人与公司的关联关系
吴延炜	2年以内	1,393,303,011.08	49,580,094.27	750,000,000.00	692,883,105.35	8%	已事前及时履行	否	无
徐春林	4年以内	558,928,438.36	51,120,000.01	-	610,048,438.37	12%	已事前及时履行	是	无

钱国荣	3 年以内	301,648,704.11	22,135,499.98	-	323,784,204.09	12%	已事前及时履行	是	无
JDI.Ltd	1 年以内	-	304,264,454.72	-	304,264,454.72	0%	已事前及时履行	否	无
其他		1,181,572,022.37	407,912,357.79	381,315,795.22	1,208,168,584.94		已事前及时履行	否	无
总计	-	3,435,452,175.92	835,012,406.77	1,131,315,795.22	3,139,148,787.47	-	-	-	-

注：JDI.Ltd 是 JD Capital International (Hong Kong) Limited 的简称。

### 对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

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

### (三) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	3,000,000,000.00	270,993,650.93
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	5,000,000,000.00	88,936,378.19
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	5,000,000,000.00	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	13,000,000,000.00	8,406,997,914.00

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

### (四) 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	临时报告披露时间	临时报告编号
同创九鼎投资控股有限公司	为公司借款提供质押担保	500,000,000	已事后补充履行	2018 年 4 月 27 日	2018-051
同创九鼎投资控股有限公司	为公司借款提供质押担保	1,000,000,000	已事后补充履行	2018 年 4 月 27 日	2018-051

### 偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

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

### (五) 承诺事项的履行情况

#### 1、承诺事项一

承诺人：同创九鼎投资控股有限公司

承诺事项：不开展与公司相竞争的业务。

履行情况：同创九鼎投资控股有限公司自成立至今并未开展与公司相竞争的业务。

#### 2、承诺事项二



承诺人：吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇五名实际控制人

承诺事项：未来不再以任何方式参与投资由公司及其子公司募集、管理的基金。

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

### 3、承诺事项三

承诺人：公司及实际控制人

承诺事项：关联方资产注入和减少关联交易。

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

### 4、承诺事项四

承诺人：同创九鼎投资控股有限公司

承诺事项：自 2018 年 3 月 23 日起十二个月内，同创控股或其关联方将通过全国中小企业股份转让系统择机增持公司股份，合计增持金额为人民币 10 亿元，增持价格不高于 5 元/股。

履行情况：截至本报告出具日，同创控股已增持 8,815,537 股，尚未实施完毕增持计划。

同时，为了维护广大股东的利益，同创控股决定继续实施增持计划，将此次股票增持计划的履行期限延长 12 个月，即增持计划期限由 2019 年 3 月 22 日前完成延长至 2020 年 3 月 22 日前完成，原增持计划的其他内容维持不变。详见 2019 年 3 月 21 日披露的《关于控股股东增持进展暨增持计划延期的公告》（公告编号：2019-003）。

## (六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
九鼎投资股票	质押	4,173,030,195.82	4.59%	对外融资
九州证券股份	质押	3,044,470,235.92	3.35%	对外融资
富通保险股份	质押	1,138,132,346.20	1.25%	对外融资
欣创九鼎股权	质押	2,810,940,000.00	3.09%	保证金
西藏九证股权	质押	2,099,112,419.00	2.31%	保证金
九证嘉达股权	质押	514,235,185.00	0.57%	保证金
拉萨产业股权	质押	100,000,000.00	0.11%	对外融资
货币资金	质押	3,372,657,361.05	3.71%	对外融资
应收票据	质押	5,174,098.57	0.01%	对外融资
存货	抵押	173,680,472.76	0.19%	对外融资
固定资产	抵押	33,095,269.66	0.04%	对外融资
投资性房地产	抵押	205,588,134.00	0.23%	对外融资
<b>总计</b>	-	17,670,115,717.98	19.45%	-

## (七) 调查处罚事项

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

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	14,770,862,280	98.47%	24,721,078	14,795,583,358	98.64%
	其中：控股股东、实际控制人	6,971,503,413	46.48%	16,946,454	6,988,449,867	46.59%
	董事、监事、高管	44,714,103	0.30%	13,424,907	58,227,010	0.39%
	核心员工			-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	229,138,118	1.53%	-24,721,078	204,417,040	1.36%
	其中：控股股东、实际控制人	225,378,790	1.50%	-23,637,634	201,741,156	1.34%
	董事、监事、高管	227,841,947	1.52%	-23,424,907	204,417,040	1.36%
	核心员工			-	-	-
总股本		15,000,000,398	-	0	15,000,000,398	-
普通股股东人数		3,218				

#### (二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	同创九鼎投资控股有限公司	6,927,893,998	3,308,820	6,931,202,818	46.21%	0	6,931,032,818
2	重庆国际信托有限公司-九鼎共赢 2 号集合资金信托	272,727,270	0	272,727,270	1.82%	0	272,727,270
3	西部证券-招商银行-西部恒盈招商快鹿九鼎投资 1 号集合资产管理计划	272,727,270	0	272,727,270	1.82%	0	272,727,270
4	孙伯荣	63,730,729	133,609,000	197,339,729	1.32%	0	197,339,729
5	钱国荣	239,939,905	-48,963,847	190,976,058	1.27%	0	190,976,058
合计		7,777,019,172	87,953,973	7,864,973,145	52.44%	0	7,864,803,145
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：不存在关联关系。							

### 二、优先股股本基本情况

适用 不适用

### 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

#### (一) 控股股东情况

同创九鼎投资控股有限公司持有公司 46.21%的股权，为公司控股股东，法定代表人为吴刚，成立于 2013 年 9 月 9 日，统一社会信用代码 9154012606467651XX，注册资本为 5000 万元。

报告期内，公司的控股股东未发生变化。

#### (二) 实际控制人情况

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

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

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

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

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

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

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、债券融资情况

适用 不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
122451	15 九鼎债	公司债券	863,210,000	7.03%	2015/8/31-2020/8/30	否
135461	16 九州 01	其他	400,000,000	6.30%	2016/6/3-2020/6/2	否
145008	16 九州 02	其他	1,100,000,000	6.99%	2016/9/27-2020/9/26	否
114102	17 九期 C1	其他	500,000,000	7.50%	2017/1/12-2021/1/11	否
112671	18 九州 01	其他	50,000,000	6.80%	2018/4/10-2020/4/10	否
SP5549	九州共赢 4 期	其他	300,000,000	4.50%	2016/11/2-2018/5/2	否
SAF578	九州共赢 6 期	其他	500,000,000	5.50%	2017/10/30-2018/10/29	否
SAG368	九州共赢 7 期	其他	200,000,000	5.70%	2017/10/30-2019/4/23	否
SAM578	九州共赢 9 期	其他	400,000,000	6.40%	2017/11/30-2019/11/20	否
SAQ698	九州共赢 10 期	其他	400,000,000	7.20%	2017/12/25-2018/3/26	否
SZ1707	九州共赢 14 期	其他	200,000,000	7.00%	2018/5/14-2020/5/3	否
SZ1717	九州共赢 16 期	其他	200,000,000	6.90%	2018/4/24-2020/4/28	否
5246	3 年期公募债	其他	2,608,016,000	6.50%	2017/7/25-2020/7/25	否
XS0913601950	10 年期债	其他	1,704,677,982	4.13%	2013/4/25/2023/4/25	否
<b>合计</b>	-	-	9,425,903,982	-	-	-

备注：其中 17 九期 C1、18 九州 01、九州共赢 4 期、九州共赢 6 期、九州共赢 10 期已到期兑付或提前兑付。

### 债券违约情况

适用 不适用

### 公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

#### 第一条

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

#### 第二条

- 1、债券名称：北京同创九鼎投资管理股份有限公司 2015 年公司债券。
- 2、债券简称：15 九鼎债。
- 3、债权代码：122451.SH(上海)。
- 4、发行首日：2015 年 8 月 31 日。

5、到期日：2020年8月31日。

6、债券余额：人民币863,210,000元。

7、债券期限和利率：期限为5年期，前三年采用固定利率形式，票面年利率为6.03%，2018年行使上调票面利率选择权，即票面利率为7.03%，在债券存续期满后2年固定不变。本次债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

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

9、债券上市时间及地点：于2015年9月28日在上海证券交易所上市交易。

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

11、本息兑付情况：本期债券的付息日为2016年至2020年每年的8月31日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2016年至2018年每年的8月31日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。截至本报告书出具日，公司已回售部分债券136,790,000元，同时已支付2017年8月31日到2018年8月30日期间的债券利息及本金，尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

### 第三条

报告期内，公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构未发生变更，详情如下：

受托管理人/债权代理人

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

资信评级机构

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

### 第四条

本期债券募集资金已使用完毕，详情如下：

#### 1、募集资金使用情况

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

	毕。本报告期内不涉及募集资金使用情况。
2、专项偿债账户设置情况	
债券简称	15 九鼎债
账户资金的提取情况	2015 年 9 月，“15 九鼎债”的募集资金 10 亿元，扣除发行费用之后的实际募集资金净额为 9.95 亿元，2015 年底前已全部使用完毕，2017 年度报告期内未发生账户资金的提取行为，相关使用情况已在上一年度进行批露。 注：本公司已回售部分债券，并按期支付 2017 年 8 月 31 日到 2018 年 8 月 31 日期间的债券利息；尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

#### 第五条

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

债券代码	122451
债券简称	15 九鼎债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体评级“AA”的含义为受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；“+”进行微调表示信用质量略高于本等级。债项评级“AA”的含义是债券信用质量很高，信用风险很低；“+”进行微调表示信用质量略高于本等级。
债项评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无

#### 第六条

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

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

##### （一）制定《债券持有人会议规则》

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

##### （二）设立专门的偿付工作小组

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

### （三）制定并严格执行资金管理计划

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

### （四）充分发挥债券受托管理人的作用

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

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

“15九鼎债”2018年度付息日为2018年8月31日，已通过公司银行账户按时完成付息，今后公司将严格按照相关规定，使用募集资金专户偿付债券利息。

### 第七条

报告期内未召开债券持有人会议，也未发生触发召开债券持有人会议的事项。

### 第八条

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

### 第九条

主要会计数据和财务指标：

单位：亿元

序号	项目	本期末	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	资产负债率	69.65	67.96	2.49	
2	流动比率	0.52	0.64	-18.90	
3	速动比率	0.47	0.59	-20.92	
4	期末现金及现金等价物余额	50.70	50.94	-0.46	
5	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	26.41	28.73	-8.08	
6	EBITDA 利息保障倍数	1.63	2.25	-27.23	
7	经营活动产生的现金流净额	84.95	3.47	2345.73	系本期金融资产处置大幅增长所致
8	投资活动产生的现金流净额	24.33	-115.72	-121.02	系本期增加投资收回，减少投资支出所致
9	筹资活动产生的现金流净额	-110.93	88.49	-225.36	系公司加速去杠杆增加债务偿还所致
10	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
11	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	
12	EBITDA 全部债务比	4.17%	4.26%	-2.25	
13	利息保障倍数	1.54	2.13	-27.66%	
14	现金利息保障倍数	6.45	1.43	350.57%	系本期金融资产处置增长现金回收增加所致

### 第十条

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

第十一条

报告期内公司银行贷款授信及偿还情况良好，不存在违约情形，具体情况如下。

报告期内公司合并范围内主体的银行授信情况如下：

单位：亿元

借款主体	贷款机构	授信额度	已使用	报告期内贷款偿还情况
九鼎集团	浙商银行北京分行营业部	3.25	3.25	按时偿还
九鼎集团	中国建设银行（亚洲）	5.91	5.91	按时偿还
九鼎集团	平安银行宁波分行营业部	69.17	69.17	按时偿还
九鼎投资	九江银行南昌分行	0.30	0.30	按时偿还
九鼎投资	中国民生银行南昌分行	2.39	2.39	按时偿还
九鼎投资	中国银行南昌市东湖支行	1.40	1.40	按时偿还
九鼎投资	江西银行南昌滨江支行	5.00	5.00	按时偿还
优博创	中国银行四川省分行	0.15	0.15	按时偿还
优博创	工商银行华为支行	0.22	0.22	按时偿还
富通保险	南洋商业银行	10.36	10.36	按时偿还
合计		98.14	98.14	

第十二条

报告期内公司债券募集说明书无相关约定或承诺的情况。

第十三条

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

第十四条

本期债券为无担保债券，故不涉及。

#### 四、 间接融资情况

√适用 □不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
质押借款	国民信托有限公司	226,000,000.00	6.50%	2018/5/7至2019/5/7	否
质押借款	浙商银行北京分行营业部	171,000,000.00	4.70%	2018/5/17至2019/5/17	否
质押借款	浙商银行北京分行营业部	153,600,000.00	7.50%	2018/8/28至2019/8/28	否
质押借款	厦门国际信托有限公司	500,000,000.00	6.70%	2017/6/15至2019/6/14	否
质押借款	中信信托有限责任公司	1,466,000,000.00	8.50%	2017/5/19至2022/5/18	否
质押借款	国民信托有限公司	999,999,981.32	7.50%	2018/4/20至2021/4/19	否
质押借款	中国建设银行（亚洲）	590,839,184.00	1.45%	2017/5/3至2019/5/3	否
质押借款	平安银行宁波分行营业部	3,759,685,788.04	4.50%	2016/3/31至2021/3/31	否
质押借款	平安银行宁波分行营业部	780,312,144.64	4.50%	2016/3/31至2021/3/31	否
质押借款	平安银行宁波分行营业部	1,057,289,522.51	3.30%	2016/4/19至2019/4/19	否
质押借款	平安银行宁波分行营业部	1,055,720,074.48	3.08%	2016/4/19至2021/4/19	否
质押借款	平安银行宁波分行营业部	264,060,676.45	3.30%	2016/4/19至2020/4/19	否



信用借款	九江银行南昌分行	30,000,000.00	6.09%	2018/12/20 至 2019/12/20	否
抵押借款	中国民生银行南昌分行	100,000,000.00	4.99%	2016/7/12 至 2019/6/24	否
抵押借款	中国民生银行南昌分行	100,000,000.00	4.75%	2017/2/8 至 2019/12/30	否
抵押借款	中国民生银行南昌分行	10,000,000.00	4.99%	2017/3/15 至 2019/6/24	否
抵押借款	中国民生银行南昌分行	5,000,000.00	4.99%	2017/4/26 至 2019/6/24	否
抵押借款	中国民生银行南昌分行	24,000,000.00	5.23%	2017/10/1 至 2019/6/24	否
抵押借款	中国银行南昌市东湖支行	140,000,000.00	5.70%	2018/2/2 至 2010/2/1	否
质押借款	江西银行南昌滨江支行	500,000,000.00	7.86%	2018/6/6 至 2021/6/5	否
抵押借款	中国银行四川省分行	10,000,000.00	5.52%	2018/4/27 至 2019/4/27	否
质押借款	工商银行华为支行	691,192.83	5.60%	2018/8/29 至 2019/1/14	否
抵押借款	中国银行四川省分行	5,000,000.00	5.52%	2018/9/19 至 2019/9/19	否
质押借款	工商银行华为支行	4,447,583.84	5.60%	2018/9/26 至 2019/2/16	否
质押借款	工商银行华为支行	6,115,108.20	5.60%	2018/10/23 至 2019/3/28	否
质押借款	工商银行华为支行	8,393,878.90	5.60%	2018/10/29 至 2019/4/18	否
质押借款	工商银行华为支行	2,638,783.08	5.60%	2018/11/26 至 2019/4/30	否
抵押借款	中航信托股份有限公司	355,000,000.00	7.00%	2017/2/24 至 2022/2/24	否
抵押借款	中航信托股份有限公司	320,000,000.00	8.20%	2017/12/5 至 2020/12/5	否
信用借款	Hannover 再保险融资	377,355,819.81	2.98%	期限不确定, 据保单变动	否
质押借款	南洋商业银行	1,035,512,610.83	2.30%	2017/9/20 至 2020/9/18	否
<b>合计</b>	-	14,058,662,348.93	-	-	-

违约情况

适用 不适用

## 五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况:

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
吴刚	董事长	男	1977年9月	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
黄晓捷	董事、总经理	男	1978年9月	博士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
吴强	董事、副总经理	男	1980年9月	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
蔡蕾	董事、副总经理	男	1972年12月	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
覃正宇	董事、副总经理	男	1976年8月	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
方林	董事、副总经理	男	1970年10月	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
王丽平	监事会主席 职工代表监事	女	1956年9月	硕士	2016年12月12日至2019年12月11日	是
付叶波	监事	女	1981年8月	本科	2016年12月12日至2019年12月11日	是
何华	监事	男	1978年11月	本科	2016年12月12日至2019年12月11日	是
李端	财务总监	男	1981年6月	硕士	2017年11月2日至2019年12月11日	是
王亮	副总经理兼 董事会秘书	男	1985年12月	硕士	2017年12月27日至2019年12月11日	是
赵根	副总经理	男	1981年8月	博士	2018年3月11日至2019年12月11日	是
<b>董事会人数:</b>						6
<b>监事会人数:</b>						3
<b>高级管理人员人数:</b>						8

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

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

#### (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
吴刚	董事长	68,015,383	0	68,015,383	0.45%	0
黄晓捷	董事、总经理	94,550,538	0	94,550,538	0.63%	0
吴强	董事、副总经理	40,419,014	0	40,419,014	0.27%	0
蔡蕾	董事、副总经理	44,864,198	10,000,000	34,864,198	0.23%	0
覃正宇	董事、副总经理	21,139,072	0	21,139,072	0.14%	0
方林	董事、副总经理	2,045,585	0	2,045,585	0.01%	0
王丽平	监事会主席职工代表监事	0	0	0	0%	0
付叶波	监事	0	0	0	0%	0

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

### (三) 变动情况

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

#### 报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

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

#### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

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

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	494	374
生产人员	9	17
销售人员	1,101	651
技术人员	1,178	702
财务人员	111	97
员工总计	2,893	1,841

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	43	27
硕士	1,088	636
本科	1,453	948
专科	195	128
专科以下	114	102
员工总计	2,893	1,841

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

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

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

报告期内无需公司承担费用的离退休职工。

**(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**

适用 不适用

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	□是 √否
董事会是否设置专门委员会	□是 √否
董事会是否设置独立董事	□是 √否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司严格按照有关法律法规的要求，保护中小股东的利益。公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，勤勉尽责，认真出席董事会会议；董事会表决过程遵守相关法律、法规和公司制度。公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，全体监事依据《公司章程》和《监事会议事规则》赋予的监督职责，本着对股东负责的精神，积极对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，将按照法律、法规和公司章程的规定，力求做到准确、真实、完整、及时地披露有关信息。公司一贯严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律、法规的要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护股东的利益。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司的重大决策事项均是严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律、法规的要求规范运作的，在程序的完整性和合性方面不存在重大缺陷。

##### 4、 公司章程的修改情况

2018年5月21日，公司2017年度股东大会上审议通过《关于变更注册地址及修改公司章程的议案》。

#### (二) 三会运作情况

##### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	6	2017年度报告、2018年半年度报告、2018年第三季度报告等
监事会	3	2017年度报告、2018年半年度报告、2018年第三季度报告等

股东大会	2	2017 年度报告、股票转让方式变更的议案等
------	---	------------------------

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，三会的召集、召开、表决程序等严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的规定，决议内容及签署合法合规、真实有效。

### (三) 公司治理改进情况

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律、法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司将在今后的工作中进一步改进、充实和完善内部制度，切实维护股东权益，为公司健康稳定的发展奠定基础。

### (四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照持续信息披露的规定与要求自觉履行信息披露义务，按照相关规定披露定期报告与临时报告，确保投资者能够及时了解公司生产经营，财务状况等重要信息。

公司相关人员通过邮箱、电话、当面交流等方式，与投资者、潜在投资者交流沟通，给予投资者以耐心的解答，记录投资者提出的意见和建议，认真做好投资者管理工作。

### (五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

### (六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

## 二、内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

### (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况；公司业务独立于控股股东及其企业，拥有独立完整的供应、生产和销售系统；独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

#### 1、业务独立情况

公司主要业务为投资管理、投资咨询。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务，公司拥有完整的基金募集、投资、管理、风险控制及技术支持等业务部门和业务系统，具有独立面向市场经营的能力。

#### 2、资产独立情况

公司拥有独立、完整、清晰的资产结构。与公司业务经营相关的主要资产所有权和使用权均由公司拥有；公司目前租赁使用的主要办公用房，均由公司独立与出租方签订租赁合同。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业形成重大依赖的情况。

### 3、人员独立情况

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的产生和聘任，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与全体员工均签订了劳动合同。

### 4、财务独立情况

自成立以来，公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，实行独立核算，能独立作出财务决策，建立财务会计制度、资金管理规定和风险控制制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共享银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

### 5、机构独立情况

公司拥有独立的机构设置自主权。公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点的组织机构。各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权并独立运作。公司的经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

## (三) 对重大内部管理制度的评价

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系 报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系 报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系 报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

## (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司已建立年度报告重大差错责任追究制度。为进一步规范本公司运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，及提高年报信息披露的质量和透明度，公司将根据实际情况，逐步完善该项制度。

截至报告期末，未出现披露年度报告重大差错的情况。

## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	[2019]京会兴审字第 69000201 号
审计机构名称	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 1107 室
审计报告日期	2019-04-25
注册会计师姓名	刘会林、叶茜
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

## 审 计 报 告

[2019]京会兴审字第 69000201 号

同创九鼎投资管理集团股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了同创九鼎投资管理集团股份有限公司（以下简称九鼎集团）合并及母公司财务报表（以下简称财务报表），包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了九鼎集团 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计



师职业道德守则，我们独立于九鼎集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### **三、其他信息**

九鼎集团管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括九鼎集团 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### **四、管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估九鼎集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算九鼎集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督九鼎集团的财务报告过程。

### **五、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

则通常认为错报是重大的。

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

1、识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险；并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4、对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对九鼎集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致九鼎集团不能持续经营。

5、评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6、就九鼎集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

(以下无正文)

(本页无正文, 为同创九鼎投资管理集团股份有限公司[2019]京会兴审字第 69000201 号  
审计报告之签章页)

北京兴华会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师: \_\_\_\_\_  
(项目合伙人) 刘会林

中国·北京  
二〇一九年四月二十五日

中国注册会计师: \_\_\_\_\_  
叶茜

## 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
<b>流动资产:</b>			
货币资金	六、(一)	8,057,110,798.95	9,943,366,682.05
结算备付金	六、(二)	371,500,362.29	726,301,785.45
拆出资金			
融出资金	六、(三)	809,009,038.91	574,735,427.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六、(四)	452,734,165.60	1,061,398,577.15
衍生金融资产	六、(五)	797,182,260.81	1,057,806,539.40
应收票据及应收账款	六、(六)	598,965,634.08	381,218,305.97
其中: 应收票据		10,408,684.83	38,561,606.01
应收账款		588,556,949.25	342,656,699.96
预付款项	六、(七)	275,835,426.76	251,545,579.68
应收保费	六、(八)	208,233,963.53	160,835,655.35
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收分保未到期责任准备金	六、(九)	1,436,335.37	1,484,058.21
应收分保未决赔款准备金	六、(九)	102,700,727.47	82,998,661.18
应收分保寿险责任准备金	六、(九)	98,778,723.26	112,567,707.82
存出保证金	六、(十)	51,022,552.68	22,650,304.23
其他应收款	六、(十一)	4,760,734,449.66	5,178,151,793.50
其中: 应收利息		812,259,594.22	704,858,737.19
应收股利		2,693,920.53	6,962,667.79

买入返售金融资产	六、(十二)	635,788,356.00	2,518,906,792.56
存货	六、(十三)	2,088,061,374.69	2,033,805,765.62
保户质押贷款	六、(十四)	401,668,438.55	373,182,499.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、(十五)	68,596,302.14	110,044,610.50
<b>流动资产合计</b>		<b>19,779,358,910.75</b>	<b>24,591,000,745.28</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	六、(十六)	309,928,811.72	666,655,882.37
可供出售金融资产	六、(十七)	55,558,873,563.67	57,963,805,831.88
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、(十八)	40,918,651.49	101,949,350.00
期货会员资格投资	六、(十九)	1,450,000.00	1,450,000.00
投资性房地产	六、(二十)	1,148,515,875.85	1,189,306,035.11
固定资产	六、(二十一)	228,351,593.51	259,741,046.79
在建工程	六、(二十二)	4,662,146.27	2,325,739.32
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、(二十三)	180,356,440.12	165,756,188.52
开发支出			
商誉	六、(二十四)	6,152,882,862.95	6,158,763,137.35
长期待摊费用	六、(二十五)	60,715,593.89	63,079,831.53
递延所得税资产	六、(二十六)	83,797,480.72	41,914,675.67
独立账户资产	六、(二十七)	7,401,036,913.91	7,949,128,912.46
其他非流动资产	六、(二十八)	25,000,000.00	
<b>非流动资产合计</b>		<b>71,196,489,934.10</b>	<b>74,563,876,631.00</b>
<b>资产总计</b>		<b>90,975,848,844.85</b>	<b>99,154,877,376.28</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、(二十九)	1,208,725,730.85	6,236,202,588.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
应付质押保证金	六、(三十)	618,988,663.70	806,861,824.88
应付短期融资款	六、(三十一)	600,000,000.00	1,200,000,000.00
拆入资金	六、(三十二)	450,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	六、(五)	8,244,324.22	13,069,240.74
期货风险准备金	六、(三十三)	6,389,230.72	4,327,125.82
应付票据及应付账款	六、(三十四)	413,087,468.84	764,448,292.21
其中：应付票据		7,217,663.77	33,428,621.45
应付账款		405,869,805.07	731,019,670.76
预收款项	六、(三十五)	1,698,345,733.18	196,228,586.88

预收保费	六、(三十六)	895,246,186.43	765,180,903.90
卖出回购金融资产	六、(三十七)	3,740,911,973.60	7,890,454,911.49
应付手续费及佣金	六、(三十八)	252,114,834.81	218,460,222.93
应付分保账款	六、(四十五)	51,452,205.80	17,709,923.53
应付职工薪酬	六、(三十九)	137,685,602.50	182,406,716.74
应交税费	六、(四十)	269,758,064.20	202,306,295.33
应付赔付款	六、(四十一)	74,399.33	88,721.76
应付保单红利	六、(四十二)	1,485,958,985.88	1,315,669,703.88
其他应付款	六、(四十四)	5,875,139,391.03	2,969,483,175.31
其中：应付利息		379,895,890.41	348,173,754.64
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
未到期责任准备金	六、(四十三)	214,214,792.65	198,352,606.44
未决赔款准备金	六、(四十三)	183,661,115.78	161,213,749.09
其中：已发生未报告未决赔款准备金	六、(四十三)	27,915,695.25	26,738,076.79
寿险责任准备金	六、(四十三)	16,668,788,718.15	13,824,546,104.16
代理买卖证券款	六、(四十六)	1,101,202,437.19	1,166,832,177.17
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、(四十七)	1,966,289,522.51	26,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>37,846,279,381.37</b>	<b>38,159,842,870.26</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、(四十八)	10,883,647,095.56	12,551,467,754.87
应付债券	六、(四十九)	7,035,119,712.71	7,640,088,885.97
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	六、(五十)	2,677,629.50	2,677,629.50
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、(五十一)	4,259,896.60	380,233.60
递延收益	六、(五十二)	2,518,041.45	3,563,641.45
递延所得税负债	六、(二十六)	190,566,506.90	1,077,279,130.62
独立账户负债	六、(二十七)	7,401,036,913.91	7,949,128,912.46
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>25,519,825,796.63</b>	<b>29,224,586,188.47</b>
<b>负债合计</b>		<b>63,366,105,178.00</b>	<b>67,384,429,058.73</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、(五十三)	15,000,000,398.00	15,000,000,398.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	六、(五十四)	483,951,930.05	462,444,429.87
减：库存股			
其他综合收益	六、(五十五)	2,900,043,444.35	6,813,135,597.22
专项储备			
盈余公积	六、(五十六)	276,859,119.80	179,266,138.94
一般风险准备	六、(五十七)	154,690,834.42	139,891,026.45
未分配利润	六、(五十八)	3,500,617,064.37	3,810,435,944.84
归属于母公司所有者权益合计		22,316,162,790.99	26,405,173,535.32
少数股东权益	六、(五十九)	5,293,580,875.86	5,365,274,782.23
<b>所有者权益合计</b>		<b>27,609,743,666.85</b>	<b>31,770,448,317.55</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>90,975,848,844.85</b>	<b>99,154,877,376.28</b>

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		3,221,981,866.49	5,681,359,600.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款			
其中：应收票据			
应收账款			
预付款项		28,631,027.47	32,794,959.46
其他应收款	十五、(一)	14,271,289,986.41	13,808,115,118.05
其中：应收利息		248,966,224.65	168,258,696.15
应收股利			
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		706,083.51	79,657.14
<b>流动资产合计</b>		<b>17,522,608,963.88</b>	<b>19,522,349,335.01</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		2,918,230,542.20	2,706,971,505.09
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、(二)	17,224,853,279.59	15,103,845,540.45
投资性房地产			

固定资产		2,345.38	13,842.72
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		138,333.33	158,333.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,000,168.64	1,665,826.20
递延所得税资产		1,392,038.65	785,911.88
其他非流动资产		25,000,000.00	
<b>非流动资产合计</b>		<b>20,170,616,707.79</b>	<b>17,813,440,959.67</b>
<b>资产总计</b>		<b>37,693,225,671.67</b>	<b>37,335,790,294.68</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		550,600,000.00	930,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		10,000.00	
其中：应付票据			
应付账款		10,000.00	
预收款项			
应付职工薪酬		295,139.31	441,984.18
应交税费		6,458.66	34,984.09
其他应付款		14,534,636,576.30	14,973,868,427.50
其中：应付利息		114,613,809.17	27,358,773.97
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		-	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>15,085,548,174.27</b>	<b>15,904,345,395.77</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		2,965,999,981.32	2,800,000,000.00
应付债券		861,771,710.29	997,334,428.02
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		52,684,923.60	10,218,542.02
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>3,880,456,615.21</b>	<b>3,807,552,970.04</b>
<b>负债合计</b>		<b>18,966,004,789.48</b>	<b>19,711,898,365.81</b>

<b>所有者权益：</b>			
股本		15,000,000,398.00	15,000,000,398.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		800,574,515.41	800,574,515.41
减：库存股			
其他综合收益		158,054,770.83	30,655,626.07
专项储备			
盈余公积		276,859,119.80	179,266,138.94
一般风险准备			
未分配利润		2,491,732,078.15	1,613,395,250.45
<b>所有者权益合计</b>		<b>18,727,220,882.19</b>	<b>17,623,891,928.87</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>37,693,225,671.67</b>	<b>37,335,790,294.68</b>

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		<b>11,169,155,843.05</b>	<b>8,846,332,137.87</b>
其中：营业收入	六、(六十)	877,235,555.58	1,093,894,311.70
投资管理业务收入	六、(六十一)	468,945,826.01	957,095,473.12
利息收入	六、(六十二)	-286,302,796.76	-240,053,474.72
已赚保费	六、(六十三)	5,012,810,451.78	3,931,315,129.33
手续费及佣金收入	六、(六十四)	320,193,359.26	390,594,749.80
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-31,229,295.91	57,753,437.10
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(六十六)	4,828,394,833.83	2,637,412,458.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-32,063,297.07	-382,962.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）	六、(六十七)	-20,892,090.74	18,320,052.90
<b>二、营业总成本</b>		<b>10,197,172,340.70</b>	<b>7,416,613,774.56</b>
其中：营业成本	六、(六十)	266,266,385.17	360,764,233.10
利息支出			
手续费及佣金支出	六、(六十八)	1,501,736,847.01	1,122,167,741.71
退保金	六、(六十九)	702,510,099.73	399,524,026.29
赔付支出净额	六、(七十)	800,892,030.30	811,479,230.12
提取保险合同准备金净额	六、(七十一)	2,016,413,681.71	1,560,295,731.52
保单红利支出	六、(七十二)	286,846,579.43	276,619,174.95
分保费用			
提取期货风险准备金	六、(七十三)	2,062,104.90	1,298,575.12
税金及附加	六、(七十四)	39,254,754.78	23,250,762.41



销售费用		0	0
管理费用	六、(七十五)	2,574,250,890.33	2,588,749,606.81
研发费用	六、(七十六)	20,352,818.29	15,595,256.02
财务费用	六、(七十七)	1,725,074,010.09	228,701,081.10
其中：利息费用		1,623,084,614.17	1,281,635,471.46
利息收入		433,473,073.66	512,313,379.88
资产减值损失	六、(七十八)	261,512,138.96	28,168,355.41
加：其他收益	六、(八十)	32,637,778.35	2,206,032.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(七十九)	-9,432,533.63	-3,877,249.69
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>995,188,747.07</b>	<b>1,428,047,146.13</b>
加：营业外收入	六、(八十一)	6,028,135.02	28,065,519.04
减：营业外支出	六、(八十二)	118,564,257.57	2,465,069.22
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>882,652,624.52</b>	<b>1,453,647,595.95</b>
减：所得税费用	六、(八十三)	143,104,816.58	196,801,362.99
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>739,547,807.94</b>	<b>1,256,846,232.96</b>
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（净亏损以“-”号填列）		739,547,807.94	1,256,846,232.96
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二)按所有权归属分类：			
1.少数股东损益		936,973,899.58	103,235,451.15
2.归属于母公司所有者的净利润		-197,426,091.64	1,153,610,781.81
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-5,329,363,104.76</b>	<b>1,838,227,307.59</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,913,092,152.87	1,737,745,203.29
(一)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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-3,913,092,152.87	1,737,745,203.29
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-333,305.65	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-4,176,185,882.58	2,176,121,715.41
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		-211,130,960.45	96,567,565.05

5.外币财务报表折算差额		474,557,995.81	-534,944,077.17
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,416,270,951.89	100,482,104.30
<b>七、综合收益总额</b>		<b>-4,589,815,296.82</b>	<b>3,095,073,540.55</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		-4,110,518,244.51	2,891,355,985.10
归属于少数股东的综合收益总额		-479,297,052.31	203,717,555.45
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.01	0.08
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.01	0.08

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>		<b>996,375,996.73</b>	<b>1,356,242,099.59</b>
投资管理业务收入			
其他业务收入			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、（三）	996,375,996.73	1,356,242,099.59
减：营业成本			
税金及附加		4,664,177.99	
销售费用			
管理费用		24,873,539.22	17,184,651.49
研发费用			
财务费用		-118,651,146.16	51,135,090.88
其中：利息费用			161,547,213.50
利息收入		105,602,529.60	128,494,110.85
资产减值损失		2,424,507.09	-5,271,676.95
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>1,083,064,918.59</b>	<b>1,293,194,034.17</b>
加：营业外收入			
减：营业外支出		107,741,236.80	

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		975,323,681.79	1,293,194,034.17
减：所得税费用		-606,126.77	1,317,919.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		975,929,808.56	1,291,876,114.93
（一）持续经营净利润			
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额		127,399,144.76	21,769,887.68
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		127,399,144.76	21,769,887.68
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		127,399,144.76	21,769,887.68
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		1,103,328,953.32	1,313,646,002.61

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,842,802,392.02	539,464,299.98
收到与投资管理业务有关的现金		578,943,304.03	981,260,160.23
客户存款和同业存放款项净增加额			
代理客户结算款净增加额			
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		4,971,803,916.14	4,119,134,862.99
收到再保险业务现金净额		210,800,833.79	-48,483,829.05
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		5,663,874,403.43	
收取利息、手续费及佣金的现金		2,361,613,027.62	2,232,454,879.66
拆入资金净增加额		450,000,000.00	
代理买卖证券净增加额		-	-119,728,605.20
回购业务资金净增加额		-2,411,431,191.81	1,201,228,394.29
收到的税费返还		6,904,334.85	3,422,668.22

收到其他与经营活动有关的现金	六、(八十四)	4,063,394,838.78	660,222,108.04
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>17,673,076,118.87</b>	<b>9,568,974,939.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		247,330,460.09	496,417,712.24
融出资金净增加额		234,273,611.52	298,228,393.92
支付与投资活动业务有关的现金		802,792,527.32	542,916,277.95
客户贷款及垫款净增加额			279,883,810.00
存放中央银行和同业款项净增加额			
购置金融资产净增加额			2,418,482,806.97
代理买卖证券支付的现金净额			
支付原保险合同赔付款项的现金		1,587,089,672.47	1,571,831,257.32
支付利息、手续费及佣金的现金		2,025,472,729.29	969,576,386.79
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,184,874,875.78	1,461,845,754.95
支付的各项税费		503,598,717.62	539,649,755.29
支付其他与经营活动有关的现金	六、(八十四)	2,592,304,142.02	642,788,267.63
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>9,177,736,736.11</b>	<b>9,221,620,423.06</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>六、(八十五)</b>	<b>8,495,339,382.76</b>	<b>347,354,516.10</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		9,644,217,473.77	4,695,355,332.44
取得投资收益收到的现金		3,056,437,718.78	1,100,779,077.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		99,543,071.72	1,983,507.11
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	六、(八十四)	-	95,062,842.03
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>12,800,198,264.27</b>	<b>5,893,180,759.49</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		204,802,761.15	135,135,999.48
投资支付的现金		9,937,812,903.17	16,986,430,480.64
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	六、(八十四)	224,947,032.13	343,870,943.96
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>10,367,562,696.45</b>	<b>17,465,437,424.08</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,432,635,567.82</b>	<b>-11,572,256,664.59</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		160,597,300.13	4,445,709,108.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		160,597,300.13	4,445,709,108.00
取得借款收到的现金		3,198,195,354.02	19,687,574,254.73
发行债券收到的现金		50,000,000.00	2,974,065,889.72
收到其他与筹资活动有关的现金	六、(八十四)	3,866,856,561.57	2,255,294,828.59
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>7,275,649,215.72</b>	<b>29,362,644,081.04</b>

偿还债务支付的现金		9,091,029,044.85	16,569,824,632.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,100,065,093.75	1,148,844,711.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		627,024,322.44	50,805,894.09
支付其他与筹资活动有关的现金	六、(八十四)	7,177,687,407.56	2,794,762,342.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>18,368,781,546.16</b>	<b>20,513,431,686.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-11,093,132,330.44</b>	<b>8,849,212,394.23</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>141,683,556.56</b>	<b>-245,838,473.57</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-23,473,823.30</b>	<b>-2,621,528,227.83</b>
加：期初现金及现金等价物余额		5,093,886,402.83	7,715,414,630.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>5,070,412,579.53</b>	<b>5,093,886,402.83</b>

法定代表人：吴刚

主管会计工作负责人：李端

会计机构负责人：刘玉杰

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到与投资管理业务有关的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,160,174,479.29	1,535,043,830.68
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>13,160,174,479.29</b>	<b>1,535,043,830.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付与投资管理业务有关的现金		13,185,397.80	11,089,494.33
支付给职工以及为职工支付的现金		6,170,767.25	6,897,152.56
支付的各项税费		4,428,461.06	8,888,761.14
支付其他与经营活动有关的现金		17,319,186,516.85	1,340,388,740.31
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>17,342,971,142.96</b>	<b>1,367,264,148.34</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-4,182,796,663.67</b>	<b>167,779,682.34</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		3,640,978,475.92	122,950,000.00
取得投资收益收到的现金		1,000,025,490.54	1,015,438,899.59
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>4,641,003,966.46</b>	<b>1,138,388,899.59</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支			57,882.16

付的现金			
投资支付的现金		2,567,395,017.98	1,115,232,229.98
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>2,567,395,017.98</b>	<b>1,115,290,112.14</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,073,608,948.48</b>	<b>23,098,787.45</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,724,600,000.00	11,840,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,466,856,561.57	516,700,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>4,191,456,561.57</b>	<b>12,356,700,000.00</b>
偿还债务支付的现金		2,074,790,018.68	10,490,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			163,455,486.10
支付其他与筹资活动有关的现金		-	2,016,856,561.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,074,790,018.68</b>	<b>12,670,312,047.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,116,666,542.89</b>	<b>-313,612,047.67</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>7,478,827.70</b>	<b>-122,733,577.88</b>
加：期初现金及现金等价物余额		102,203,038.79	224,936,616.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>109,681,866.49</b>	<b>102,203,038.79</b>

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	15,000,000,398.00	-	-	-	462,444,429.87	-	6,813,135,597.22	-	179,266,138.94	139,891,026.45	3,810,435,944.84	5,365,274,782.23	31,770,448,317.55
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	15,000,000,398.00	-	-	-	462,444,429.87	-	6,813,135,597.22	-	179,266,138.94	139,891,026.45	3,810,435,944.84	5,365,274,782.23	31,770,448,317.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	21,507,500.18	-	-3,913,092,152.87	-	97,592,980.86	14,799,807.97	-309,818,880.47	-71,693,906.37	-4,160,704,650.70
（一）综合收益总额							-3,913,092,152.87				-197,426,091.64	-479,297,052.31	-4,589,815,296.82
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,067,628,577.58	1,067,628,577.58
1. 股东投入的普通股												1,067,628,577.58	1,067,628,577.58
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-

4. 其他														-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	97,592,980.86	14,799,807.97	-112,392,788.83	-660,025,431.64	-660,025,431.64	
1. 提取盈余公积									97,592,980.86		-97,592,980.86			-
2. 提取一般风险准备										14,799,807.97	-14,799,807.97			-
3. 对所有者(或股东)的分配												-660,025,431.64	-660,025,431.64	
4. 其他														-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)														-
2. 盈余公积转增资本(或股本)														-
3. 盈余公积弥补亏损														-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取														-
2. 本期使用														-
(六) 其他					21,507,500.18									21,507,500.18
<b>四、本年期末余额</b>	<b>15,000,000,398.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>483,951,930.05</b>	<b>-</b>	<b>2,900,043,444.35</b>	<b>-</b>	<b>276,859,119.80</b>	<b>154,690,834.42</b>	<b>3,500,617,064.37</b>	<b>5,293,580,875.86</b>	<b>27,609,743,666.85</b>	

项目	上期											少数股东权益	所有者权益	
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备				未分配利润
优先		永续	其他											



		股	债			股							
一、上年期末余额	15,000,000,398.00	-	-	-	564,285,645.86	-	5,075,390,393.93	-	50,078,527.45	95,606,386.58	2,830,297,414.39	793,175,814.17	24,408,834,580.38
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	15,000,000,398.00	-	-	-	564,285,645.86	-	5,075,390,393.93	-	50,078,527.45	95,606,386.58	2,830,297,414.39	793,175,814.17	24,408,834,580.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-101,841,215.99	-	1,737,745,203.29	-	129,187,611.49	44,284,639.87	980,138,530.45	4,572,098,968.06	7,361,613,737.17
（一）综合收益总额							1,737,745,203.29				1,153,610,781.81	203,717,555.45	3,095,073,540.55
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,419,187,306.70	4,419,187,306.70
1. 股东投入的普通股												4,445,709,108.00	4,445,709,108.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他												-26,521,801.30	-26,521,801.30
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	129,187,611.49	44,284,639.87	-173,472,251.36	-50,805,894.09	-50,805,894.09
1. 提取盈余公积									129,187,611.49		-129,187,611.49		-
2. 提取一般风险准备										44,284,639.87	-44,284,639.87		-
3. 对所有者（或股东）的分配												-50,805,894.09	-50,805,894.09
4. 其他													-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）													-

2.盈余公积转增资本（或股本）														-
3.盈余公积弥补亏损														-
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他														-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取														-
2. 本期使用														-
（六）其他					-101,841,215.99									-101,841,215.99
<b>四、本年期末余额</b>	<b>15,000,000,398.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>462,444,429.87</b>	<b>-</b>	<b>6,813,135,597.22</b>	<b>-</b>	<b>179,266,138.94</b>	<b>139,891,026.45</b>	<b>3,810,435,944.84</b>	<b>5,365,274,782.23</b>	<b>31,770,448,317.55</b>	

法定代表人：吴刚 主管会计工作负责人：李端 会计机构负责人：刘玉杰

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	15,000,000,398.00	-	-	-	800,574,515.41	-	30,655,626.07	-	179,266,138.94		1,613,395,250.45	17,623,891,928.87
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-

二、本年期初余额	15,000,000,398.00	-	-	-	800,574,515.41	-	30,655,626.07	-	179,266,138.94		1,613,395,250.45	17,623,891,928.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	127,399,144.76	-	97,592,980.86		878,336,827.70	1,103,328,953.32
（一）综合收益总额							127,399,144.76				975,929,808.56	1,103,328,953.32
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	97,592,980.86		-97,592,980.86	-
1. 提取盈余公积									97,592,980.86		-97,592,980.86	-
2. 提取一般风险准备												-
3. 对所有者（或股东）的分配												-
4. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
（六）其他												-
四、本年期末余额	15,000,000,398.00	-	-	-	800,574,515.41	-	158,054,770.83	-	276,859,119.80		2,491,732,078.15	18,727,220,882.19

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	15,000,000,398.00	-	-	-	800,574,515.41	-	8,885,738.39	-	50,078,527.45		450,706,747.01	16,310,245,926.26
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	15,000,000,398.00	-	-	-	800,574,515.41	-	8,885,738.39	-	50,078,527.45		450,706,747.01	16,310,245,926.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	21,769,887.68	-	129,187,611.49		1,162,688,503.44	1,313,646,002.61
（一）综合收益总额							21,769,887.68				1,291,876,114.93	1,313,646,002.61
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	129,187,611.49		-129,187,611.49	-
1. 提取盈余公积									129,187,611.49		-129,187,611.49	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												-
4. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-

1.资本公积转增资本（或股本）													-
2.盈余公积转增资本（或股本）													-
3.盈余公积弥补亏损													-
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
（六）其他													-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>15,000,000,398.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>800,574,515.41</b>	<b>-</b>	<b>30,655,626.07</b>	<b>-</b>	<b>179,266,138.94</b>		<b>1,613,395,250.45</b>	<b>17,623,891,928.87</b>	

# 同创九鼎投资管理集团股份有限公司

## 2018年度财务报表附注

(金额单位：人民币元)

### 一、公司基本情况

同创九鼎投资管理集团股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）系由同创九鼎投资控股有限公司、吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇共同发起设立的股份有限公司，公司统一社会信用代码：911100005657773276；注册地址：北京市西城区马连道南街6号院1号楼2层2A116；法定代表人：吴刚；公司注册资本15,000,000,398.00元。

公司经营范围：投资管理、投资咨询。

本财务报表业经公司董事会于2019年4月25日批准报出。

### 二、本年度合并财务报表范围

本期纳入合并范围的子公司包括98家，与上年相比，因注销、转让减少30家，因新设立子公司而增加6家，具体见本附注“八、在其他主体中的权益”。

本公司对私募股权基金是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司或本公司子公司作为管理人的私募股权基金。

本公司对于本公司或本公司子公司作为管理人的私募股权基金拥有权力。本公司参与私募股权基金的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。于2018年12月31日，共有121只私募股权基金因本公司享有的可变回报重大而纳入本公司财务报表的合并范围。

### 三、财务报表编制基础

#### （一）编制基础

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

#### （二）持续经营

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

### 四、重要会计政策及会计估计

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

#### （二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

#### （三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

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

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

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

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

（1）确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

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

（3）合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

（4）在合并财务报表中的会计处理见本附注四、（六）。

##### 2、非同一控制下企业合并

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

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

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

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

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

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

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

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

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见本附注四、（六）。

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

### 3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：



- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合

并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

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

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

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

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

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

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

### （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司

确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

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

#### （九）外币业务和外币报表折算

##### 1、外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

##### 2、外币报表折算

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

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

#### （十）金融工具

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

##### 1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；以摊余成本计量的金融资产；应收款项；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以摊余成本计量的金融负债等。

##### 2、金融工具的确认依据和计量方法

### **(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）**

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

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

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

### **(2) 以摊余成本计量的金融资产**

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

后续计量按初始确认金额经下列调整后的结果确定：

（一）扣除已偿还的本金。

（二）加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

（三）扣除累计计提的损失准备。

### **(3) 应收款项**

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### **(4) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产**

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

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

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

### **(5) 以摊余成本计量的金融负债**

以摊余成本计量的金融负债的计量比以摊余成本计量的金融资产的计量方法处理。

## **3、金融资产转移的确认依据和计量方法**

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产；如既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，若未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，若保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认该被转移金融资产。

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

#### 4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司以投资项目目前所处的状态为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中国证券业协会发布的《非上市公司股权估值指引》及中国证券投资基金业协会发布的《私募投资基金非上市股权投资估值指引(试行)》、《证券投资基金投资流通受限股票估值指引》（试行）等相关法律法规的规定和要求，对不同投资项目的公允价值进行计量，相关估值方式如下：

项目目前的状态						估值方法					
已退出	已经收到退出款					收益法	现金流折现法		按已实际收到或根据有关协议预计收到的现金计算		
	已经签定并购或者回购协议但是尚未收到退出款								按照已达成的并购或回购协议中的约定的价款计算		
未退出	已上市的或已挂牌且做市转让					市值法		按照估值日最近一个交易日的股票收盘价计算的市值计算			
	未上市	投资超过一年	最近半年内存在转让或再融资	拟上市退出	公司四个季度合计未亏损、未出现业绩下滑超过 50%且可比公司市盈率未超过 100	已经申报 IPO	市场法	市场乘数法	最近融资价格法		按照转让或再融资的价格计算
						预计 1 年内申报 IPO			市盈率 (P/E)		按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率 (大于 30 的取 30) *80%计算
						预计 1 年后申报 IPO					按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率 (大于 30 的取 30) *70%计算; 若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的, 则取回购金额为估值结果
						已经申报 IPO					按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率 (大于 30 的取 30) *60%计算; 若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的, 则取回购金额为估值结果
						预计 1 年内申报 IPO			市净率 (P/B)		按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率 (大于 2 的取 2) *80%计算
						预计 1 年后申报 IPO					按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率 (大于 2 的取 2) *70%计算; 若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的, 则取回购金额为估值结果
				按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率 (大于 2 的取 2) *60%计算; 若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的, 则取回购金额为估值结果							
				拟并购或回购或其他方式退出	投资协议中约定回购条款		成本及其他方法	公允价值法/净资产法		按照投资协议约定的回购条款计算	
				投资协议中未约定回购条款		按照预计可收回金额作为估值结果					
			最近一年内新投资					成本法		按照投资成本计算	

公司对新三板挂牌项目的估值参照上市公司估值方法。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值

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

### (1) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的减值

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

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

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

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### (2) 以摊余成本计量的金融资产的减值准备

以摊余成本计量的金融资产减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （十一）发放贷款和垫款

### （1）发放贷款和垫款的分类

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

### （2）贷款减值测试方法

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

本公司将单项金额不重大的贷款或单独测试未发生减值的贷款包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

在以组合方式进行减值评估时，本公司基于类似信用风险特征对贷款进行分组。这些信用

风险特征表明了债务人按照该等金融资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，与被评估资产的预计未来现金流量相关。

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

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

## （十二）应收款项坏账准备

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

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

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

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

(1) 资本市场服务业及其他：



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

(2) 计算机、通信和其他电子设备制造业:

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

(3) 房地产业:

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

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(十三) 存货

1、存货的分类

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

2、取得和发出存货的计价方法

(1) 计算机、通信和其他电子设备制造业：存货发出时按先进先出法计价。

(2) 房地产业：

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

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

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

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

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

#### (1) 计算机、通信和其他电子设备制造业：

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

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

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

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

#### (2) 房地产业：

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

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

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

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

### (十四) 长期股权投资

## 1、长期股权投资的分类及其判断依据

### (1) 长期股权投资的分类

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

### (2) 长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据详见本附注四、(六)；

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

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

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

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

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

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

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

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

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

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本附注四、(七)。

## 2、长期股权投资初始成本的确定

### (1) 企业合并形成的长期股权投资

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

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

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

## (2) 其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

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

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

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

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

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

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

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

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

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

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

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

## （十五）投资性房地产

### 1、投资性房地产的初始计量

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

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

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

### 2、投资性房地产的后续计量

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

本公司采用公允价值方式进行后续计量的投资性房地产，其计量方式如下：

#### （1）选择公允价值模式计量的依据

公司采用公允价值模式计量投资性房地产，应当同时满足以下两个条件：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；

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

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

(2) 公允价值确定原则

公司针对不同物业市场交易情况，采用以下不同的估价方法：

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

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

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

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

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

①假设投资性房地产在公开市场上进行交易且将按现有用途继续使用；

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

③无可能对企业经营产生重大影响的其他不可抗力及不可预见因素。

(4) 对投资性房地产的公允价值的期末确认及会计核算处理程序

①投资性房地产公允价值的首次确认：

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

②转换日后投资性房地产公允价值的后续计量：

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

## (十六) 固定资产

## 1、固定资产确认条件

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

## 2、折旧方法

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

### （1）资本市场服务业

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

### （2）计算机、通信和其他电子设备制造业：

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

### （3）房地产业：

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

### （4）证券公司：

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

## 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

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

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

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

#### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

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

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

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

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

#### (十七) 在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

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

#### (十八) 借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；



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

## 2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

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

## 3、借款费用暂停资本化期间

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

## 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## (十九) 无形资产

### 1、无形资产的计价方法

#### (1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确

凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 4、使用寿命不确定的无形资产使用寿命复核

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命采用以下程序进行复核：

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 5、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

## 6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

### (二十) 长期资产减值

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

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

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

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

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商

誉的减值损失。

### （二十一）长期待摊费用

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

### （二十二）职工薪酬

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

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

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

#### 2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

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

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

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

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

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

#### 3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- （1）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- （2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规

定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

#### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

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

##### (二十三) 预计负债

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

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

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

##### (二十四) 股份支付

#### 1、股份支付的种类及会计处理

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

##### (1) 以权益结算的股份支付

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

##### (2) 以现金结算的股份支付

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

#### 2、权益工具公允价值的确定方法

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

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

#### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

#### 4、修改和终止股份支付计划的处理

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

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

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

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

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

### （二十五）收入

#### 1、 私募股权管理类业务收入

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

##### （1） 基金管理费收入

###### A、 协议约定以基金认缴金额为基数收取的管理费

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

###### B、 协议约定以基金实际完成的投资额为基数收取的管理费

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

##### （2） 项目管理报酬收入

A、 设有回拨机制且未设 hurdle 条款（即基金设立时即设定的给基金管理人支付收益分成时基金需要达到的最低收益指标，实际收益达到该 hurdle 之后即可收取收益分成，否则基金管理人就不可收取收益分成）的基金的管理报酬收入的确认方式

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

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

#### B、设有 hurdle 条款但未设有回拨机制的基金的管理报酬收入的确认方式

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

#### C、既设有回拨机制又设有 hurdle 条款的基金的管理报酬收入的确认方式

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

#### D、既没有回拨机制又未设 hurdle 条款的基金的管理报酬收入的确认方式

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

### (3) 投资顾问费收入

公司在向其他投资方推荐项目后，公司将根据事先签署的协议确认投资顾问费收入。

## 2、商品销售类收入

### A. 计算机、通信和其他电子设备制造业

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利

益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

就具体原则而言，区分国内与国外销售，具体收入确认时点如下：

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

境外销售：一般情况下再出口业务办妥报关出口手续后确认产品销售收入的实现。

#### B. 房地产业

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

公司房地产开发产品在满足以下条件时确认收入：

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

### 3、 物业出租收入

物业出租按与承租方签定的合同或协议规定按直线法确认房屋出租收入的实现。

### 4、 手续费及佣金收入

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

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

### 5、 利息收入

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

### 6、 技术服务收入

公司提供的技术服务包括公司向客户提供的信息技术服务、网络服务等服务内容。公司



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

## （二十六）政府补助

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

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

（1）用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## （二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见

的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

## （二十八）租赁

### 1、经营租赁会计处理

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

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

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

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

### 2、融资租赁会计处理

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

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

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

## （二十九）保险业务

### 1、保险合同的定义

本集团对承保的合同承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。

本集团对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够区分并单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分确定为保险合同，其他风险部分确定为非保险合同。保险风险部分和其他风险部分不能够区分或者虽能够区分但不能单独计量的，本集团在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本集团将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本集团将其确认为非保险合同。

本集团对每一险种进行重大保险风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导

致本集团支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益指保险人在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对本集团和交易对方的经济利益没有可辨认的影响的，表明此类合同不具有商业实质。

## 2、保险合同的确认和计量

### (1) 保险合同收入

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

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

### (2) 保险合同成本

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

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

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

### (3) 保险合同准备金

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

本集团将主要险种中具有相同性别、缴费期间及频率、保险期间等情况的所有保单作为一个计量单元，以保险人履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本集团为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：①根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；②保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；③管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等，其中保单维持费用考虑了未来的行政费用，在本集团经验分析的基础上，考虑通货膨胀因素以及费用管理的影响。预期未来现金流入指本集团为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本集团以资产

负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

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

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

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

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

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

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

### 3、非保险合同的确认和计量

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

投资连结产品采用的主要会计政策

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

### （三十）关联方

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

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
  - 2、子公司；
  - 3、受同一母公司控制的其他企业；
  - 4、实施共同控制的投资方；
  - 5、施加重大影响的投资方；
  - 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
  - 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
  - 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
  - 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
  - 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。
  - 11、本公司管理的基金
- 除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：
- 12、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
  - 13、直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
  - 14、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
  - 15、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
  - 16、由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

### （三十一）分部报告

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位，所提供之风险及回报均有别于其他业务分部。管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策，且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。

### （三十二）重要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

(1) 公司按照财政部于 2018 年度颁布的《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) 的规定修订公司的财务报表格式。因公司尚未执行新金融准则和新收入准则, 应采用通知附件 1 的要求编制财务报表, 并对比较报表的列报进行相应调整。本次会计政策变更, 仅对财务报表项目列示产生影响, 对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

会计政策变更内容及对 2017 年 12 月 31 日资产负债表和 2017 年度利润表项目影响金额如下:

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	合并报表影响金额	母公司报表影响金额
根据《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),在资产负债表中删除原“应收票据”及“应收账款”项目,将其整合为新增的“应收票据及应收账款”项目,反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项,以及收到的商业汇票,包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。	应收票据及应收账款	381,218,305.97	
	应收票据	-38,561,606.01	
	应收账款	-342,656,699.96	
根据《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),在资产负债表中删除原“应收利息”及“应收股利”项目,归并至“其他应收款”项目。	其他应收款	711,821,404.98	168,258,696.15
	应收利息	-704,858,737.19	-
	应收股利	-6,962,667.79	168,258,696.15
根据《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),在资产负债表中删除原“应付票据”及“应付账款”项目,将其整合为新增的“应付票据及应付账款”项目,反映资产负债表日因购买材料、商品和接受服务等经营活动应支付的款项,以及开出、承兑的商业汇票,包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。	应付票据及应付账款	764,448,292.21	
	应付票据	-33,428,621.45	
	应付账款	-731,019,670.76	
根据《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),在资产负债表中删除原“应付利息”及“应付股利”项目,归并至“其他应付款”项目。	其他应付款	348,173,754.64	27,358,773.97
	应付利息	-348,173,754.64	-27,358,773.97
	应付股利		
根据《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),在利润表中新增“研发费用”项目,反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出。	业务及管理费	-15,595,256.02	
	研发费用	15,595,256.02	
根据《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),在利润表“财务费用”下新增“利息费用”与“利息收入”项目,分别反映为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和确认的利息收入。	利息费用	1,281,635,471.46	161,547,213.50
	利息收入	512,313,379.88	128,494,110.85

## 2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

## 五、税项

### (一) 主要税种及税率

本公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

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

### (二) 税收优惠及批文

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

根据2018年6月15日《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定（试行）的通知》（藏政发[2018]25号），从事《西部地区鼓励类产业目录》产业且主营业务收入占企业收入总额70%以上的，执行西部大开发15%的企业所得税税率。符合条件的创新创业的企业或项目，自2018年1月1日至2021年12月31日，免征企业所得税地方分享部分，即按照9%的税率计缴企业所得税，本期内暂按照9%的税率预缴企业所得税。

## 六、合并财务报表主要项目注释

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

### (一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	440,149.99	11,639,181.23
银行存款	7,963,930,209.98	6,351,450,787.61
其他货币资金	92,740,438.98	3,580,276,713.21
合 计	8,057,110,798.95	9,943,366,682.05

其中，受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
一般风险准备金	43,381,813.81	26,764,703.85
贷款保证金	3,307,901,200.00	3,562,300,000.00
限定用途资金		2,016,856,561.57
保函保证金	9,150,000.00	
冻结货币资金	12,224,347.24	
合 计	3,372,657,361.05	5,605,921,265.42

### (二) 结算备付金



### 1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	244,866,038.06	537,745,805.73
公司备付金	126,634,324.23	188,555,979.72
合计	371,500,362.29	726,301,785.45

### 2、按币种列示

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	244,866,038.06	537,745,805.73
人民币	244,866,038.06	537,745,805.73
公司备付金	126,634,324.23	188,555,979.72
人民币	126,634,324.23	188,555,979.72
合计	371,500,362.29	726,301,785.45

## (三) 融出资金

### 1、按类别列示

项目	年末余额	年初余额
个人	740,881,841.87	565,718,387.48
机构	68,169,604.35	9,157,631.24
合计	809,051,446.22	574,876,018.72
减：减值准备	42,407.31	140,591.33
合计	809,009,038.91	574,735,427.39

### 2、按账龄列示

期限	年末余额	年初余额
1个月内(含1个月)	89,622,783.85	186,578,778.62
1-3个月(含3个月)	517,013,465.95	119,658,081.54
3-6个月(含6个月)	103,928,028.83	155,607,459.27
6个月以上	98,487,167.59	113,031,699.29
合计	809,051,446.22	574,876,018.72

### 3、客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况如下：

担保物类别	年末余额	年初余额
资金	108,708,291.00	127,039,520.32
股票	1,623,092,558.64	1,228,604,134.00
基金	6,238,858.20	28,522,765.94
债券	21,835.20	99,289.81
合计	1,738,061,543.04	1,384,265,710.07

## (四) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	452,734,165.60	1,061,398,577.15
其中：债务工具投资		46,711.63
权益工具投资	452,734,165.60	1,061,351,865.52
合计	452,734,165.60	1,061,398,577.15

(五) 衍生金融工具

项目	期末余额		
	套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
利率衍生工具	3,941,646,157.94	644,191,690.61	
货币衍生工具	2,364,383,025.81	2,927,066.27	7,442,645.35
其他衍生工具	76,268,183.78	287,337.70	691,035.91
合计	6,382,297,367.53	647,406,094.58	8,133,681.26

续表 1

项目	期末余额		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
权益衍生工具	2,631,064,570.00	149,776,166.23	110,642.96
期权	2,537,922,310.00	149,776,166.23	
收益互换	91,340,100.00		110,642.96
股指期货	1,802,160.00		82,140.00
商品期货			
减：可抵消的暂收暂付款			82,140.00
利率衍生工具	120,000,000.00		
国债期货			
减：可抵消的暂收暂付款			
利率互换	120,000,000.00	192,284.82	
减：可抵消的暂收暂付款		192,284.82	
合计	2,751,064,570.00	149,776,166.23	110,642.96

续表 2

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

续表 3

项目	期初余额		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
权益衍生工具	3,628,249,229.55	227,932,350.52	2,202,794.81
期权	3,356,240,079.31	227,932,350.52	
收益互换	74,070,130.24		2,202,794.81
股指期货	103,341,540.00	82,180.00	

项目	期初余额		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
商品期货	94,597,480.00		571,040.00
减：可抵消的暂收暂付款		82,180.00	571,040.00
利率衍生工具	1,132,000,000.00		
国债期货	382,000,000.00		29,450.00
减：可抵消的暂收暂付款			29,450.00
利率互换	750,000,000.00		112,579.17
减：可抵消的暂收暂付款			112,579.17
合计	4,760,249,229.55	227,932,350.52	2,202,794.81

## (六) 应收票据及应收账款

### 1、总表情况

种类	期末余额	期初余额
应收票据	10,408,684.83	38,561,606.01
应收账款	588,556,949.25	342,656,699.96
合计	598,965,634.08	381,218,305.97

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类

种类	期末余额	期初余额
银行承兑票据	9,441,597.65	37,661,606.01
商业承兑票据	967,087.18	900,000.00
合计	10,408,684.83	38,561,606.01

#### (2) 期末已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	5,174,098.57
商业承兑票据	
合计	5,174,098.57

#### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,214,145.43	
商业承兑票据	1,868,800.00	
合计	4,082,945.43	

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类及披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	11,148,210.70	1.85	5,104,907.80	35.95	6,043,302.90
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	591,608,154.58	98.15	9,094,508.23	64.05	582,513,646.35
其中：账龄组合	485,222,399.23	80.50	9,094,508.23	64.05	476,127,891.00
无风险组合	106,385,755.35	17.65			106,385,755.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	602,756,365.28	100.00	14,199,416.03	100.00	588,556,949.25

续表：

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

A. 资本市场服务业

项目	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	371,237,001.83	3,712,370.02	1.00
1-2年	50,948,392.24	1,528,451.79	3.00
2-3年	4,527,953.42	226,397.67	5.00
3-4年	5,275,979.60	527,597.96	10.00
4-5年			50.00
合计	431,989,327.09	5,994,817.44	

续表：

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

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

B. 计算机、通信和其他电子设备制造业:

项目	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	51,044,927.41	2,552,246.37	5.00
1—2年	817,337.32	81,733.73	10.00
合计	51,862,264.73	2,633,980.10	

续表:

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

C. 房地产业:

项目	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	545,720.36	27,286.02	5.00
1—2年	255,492.19	76,647.66	30.00
2—3年	370,024.26	185,012.13	50.00
3—4年	38,009.52	26,606.66	70.00
4—5年	38,009.52	26,606.66	70.00
5年以上	123,551.56	123,551.56	100.00
合计	1,370,807.41	465,710.69	

续表:

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

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额			
		应收账款期末余额	坏账准备	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
山东省舜天化工集团有限公司	非关联方	61,880,000.00	618,800.00	1年以内	10.27
北京金汇丰盈投资中心(有限合伙)	非关联方	54,190,000.00	541,900.00	1年以内	8.99
李宗松	非关联方	52,354,052.38	523,540.52	1年以内	8.69
Jiuding China Growth Fund, L.P.	关联方	40,783,134.92	407,831.35	1年以内	6.77
嘉兴复照投资管理有限责任公司	非关联方	40,000,000.00	400,000.00	1年以内	6.64
合计		249,207,187.30	2,492,071.87		41.36

### (七) 预付款项

#### 1、预付账款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1年以内	237,177,302.68	85.99	207,407,152.91	82.45
1-2年	8,095,036.16	2.93	7,168,212.56	2.85
2-3年	353,664.72	0.13	36,970,214.21	14.70
3-4年	30,209,423.20	10.95		
合计	275,835,426.76	100.00	251,545,579.68	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

序号	债务人	期末余额	未及时结算的原因
1	中圣嘉信投资(北京)有限公司	28,459,531.80	房租押金
2	恒生电子股份有限公司	4,060,492.33	软件采购
	合计	32,520,024.13	

#### 2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
中信信托有限责任公司	非关联方	151,301,332.91	54.85	1年以内	业务未完成
中圣嘉信投资(北京)有限公司	非关联方	31,766,357.42	11.52	1年以内、3年以上	房租押金
中科软科技股份有限公司	非关联方	12,962,681.81	4.70	1年以内	无形资产采购款
中冶顺达(北京)建设工程有限公司	非关联方	9,219,813.23	3.34	1年以内	业务未完成

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	预付款时间	未结算原因
EBAOTECH	非关联方	5,163,715.54	1.87	1年以内、1-2年	无形资产采购款
合计		210,413,900.91	76.28	1年以内	

(八) 应收保费

1、按险种列示

项目	期末余额	期初余额
寿险	223,520,777.35	172,627,254.71
减：坏账准备	15,286,813.82	11,791,599.36
净值	208,233,963.53	160,835,655.35

2、按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
3个月以内(含3个月)	223,520,777.35	172,627,254.71
减：坏账准备	15,286,813.82	11,791,599.36
净值	208,233,963.53	160,835,655.35

(九) 应收分保合同准备金

项目	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额
			赔付款项	提前解除	其他	合计	
应收分保未到期责任准备金	1,484,058.21	130,168,385.05	130,280,734.02		-64,626.13	130,216,107.89	1,436,335.37
应收分保未决赔款准备金	82,998,661.18	69,140,564.65	54,522,458.93		-5,083,960.57	49,438,498.36	102,700,727.47
应收分保寿险责任准备金	112,567,707.82	3,641,101.24	15,409,878.80		2,020,207.00	17,430,085.80	98,778,723.26
合计	197,050,427.21	202,950,050.94	200,213,071.75		-3,128,379.70	197,084,692.05	202,915,786.10

(十) 存出保证金

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	46,439,889.06	18,777,423.34
信用保证金	4,582,663.62	3,872,880.89
合计	51,022,552.68	22,650,304.23



## (十一) 其他应收款

### 1、总表情况

项目	期末余额	期初余额
应收利息	812,259,594.22	704,858,737.19
应收股利	2,693,920.53	6,962,667.79
其他应收款	3,945,780,934.91	4,466,330,388.52
合计	4,760,734,449.66	5,178,151,793.50

### 2、应收利息

项目	期末余额	期初余额
债券利息	485,159,177.57	461,707,559.84
买入返售金融资产利息	38,496,458.12	11,319,737.49
融资融券利息	6,041,442.73	5,861,084.23
定期存单利息	250,606,118.20	168,398,034.53
应收货币掉期协议利息	31,956,397.60	40,130,219.87
应收贷款及垫款利息		7,185,334.12
应收存放金融同业利息		10,256,767.11
合计	812,259,594.22	704,858,737.19

### 3、应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
SHANGHAI LA CHAPELLE FASHIOH		2,265,191.21
ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	212,001.13	310,500.84
JDINTLII	2,481,919.40	2,123,147.85
BLACKSTONE PP FUND		2,263,827.89
合计	2,693,920.53	6,962,667.79

### 4、其他应收款

#### (1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	33,553,230.59	0.80	13,421,292.24	5.53	20,131,938.35
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,088,427,478.04	97.62	162,778,481.48	67.17	3,925,648,996.56
其中：账龄组合	3,620,545,985.57	86.45	162,778,481.48	67.17	3,457,767,504.09
无风险组合	467,881,492.47	11.17			467,881,492.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	66,156,292.13	1.58	66,156,292.13	27.30	
合计	4,188,137,000.76	100.00	242,356,065.85	100.00	3,945,780,934.91

续表：

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

A. 资本服务业

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,044,580,031.54	10,445,800.32	1.00
1—2年	1,580,599,097.04	47,417,972.89	3.00
2—3年	515,966,073.69	25,798,303.68	5.00
3—4年	418,227,106.37	41,822,710.64	10.00
4—5年	39,684,911.14	19,842,455.57	50.00
5年以上	12,337,331.75	12,337,331.75	100.00
合计	3,611,394,551.53	157,664,574.85	

续表：

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

B. 计算机、通信和其他电子设备制造业：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,185,210.23	59,260.51	5.00
1—2年	114,701.71	11,470.17	10.00

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
2-3年			30.00
3-4年	24,000.00	12,000.00	50.00
4-5年	1,728,000.00	1,382,400.00	80.00
合计	3,051,911.94	1,465,130.68	

续表:

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

C. 房地产业:

项目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,255,191.79	112,759.59	5.00
1-2年	41,404.72	12,421.42	30.00
2-3年	558,661.31	279,330.66	50.00
3-4年			70.00
4-5年			70.00
5年以上	3,234,264.28	3,234,264.28	100.00
合计	6,089,522.10	3,638,775.95	

续表:

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

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	81,599,839.25	57,833,417.44
借款	3,139,148,787.47	3,435,452,175.92
尚未收回的项目退出本金及收益	83,000,949.47	425,586,245.11
代垫款	203,709,753.94	368,519,786.35
往来款及其他	680,677,670.63	336,953,668.04
合计	4,188,137,000.76	4,624,345,292.86

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
吴延炜	借款	692,883,105.35	1年以内、1-2年	16.54	19,794,891.28
徐春林	借款	668,437,382.04	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	15.96	31,356,445.98
人人科技股份 有限公司	股权转让 款	334,842,767.05	1年以内	8.00	
钱国荣	借款	323,784,204.09	1年以内、1-2年、2-3年	7.73	9,596,583.25
JD Capital International(Hong Kong) Limited	借款	304,264,454.72	1年以内	7.26	3,042,644.55
合计		2,324,211,913.25		55.49	63,790,565.06

(十二) 买入返售金融资产

1、按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
股票	45,902,236.00	1,385,174,934.00
债券	589,886,120.00	1,133,731,858.56
其中：国债		458,900,000.00
金融债	24,376,120.00	464,518,351.70
企业债	565,510,000.00	210,313,506.86
减：减值准备		
合计	635,788,356.00	2,518,906,792.56

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
买断式		674,831,858.56
股票质押式回购	45,902,236.00	1,385,174,934.00
债券质押式回购	589,886,120.00	458,900,000.00
合计	635,788,356.00	2,518,906,792.56

3、质押式回购融出资金按剩余期限分类

期限	期末余额	期初余额
一个月内	598,920,053.00	465,271,223.00
一个月至三个月内	36,468,303.00	36,107,420.00
三个月至一年内	400,000.00	477,848,291.00
一年以上		864,848,000.00
合计	635,788,356.00	1,844,074,934.00

4、买入返售金融资产的担保物信息

项目	期末余额	期初余额
买断式		692,300,330.00
质押式	697,185,171.45	2,476,150,343.00
合计	697,185,171.45	3,168,450,673.00

### (十三) 存货

#### 1、存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	40,312,297.37	10,936,167.38	29,376,129.99
自制半成品及在产品	43,934,840.82	7,240,328.36	36,694,512.46
库存商品（产成品）	29,117,786.60	9,076,429.01	20,041,357.59
委托加工物资	479,954.05		479,954.05
发出商品	5,861,816.93		5,861,816.93
开发产品	753,291,537.23		753,291,537.23
开发成本	1,242,316,066.44		1,242,316,066.44
合计	2,115,314,299.44	27,252,924.75	2,088,061,374.69

续表：

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

#### 2、存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	其他	
原材料	8,818,580.86	2,117,586.52				10,936,167.38
在产品	466,991.09	6,773,337.27				7,240,328.36
库存商品	2,530,411.14	6,546,017.87				9,076,429.01
合计	11,815,983.09	15,436,941.66				27,252,924.75

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

#### (十四) 保户质押贷款

项目	期末余额	期初余额
个人人寿	401,668,438.55	373,182,499.22

#### (十五) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	1,201,171.00	3,432,843.97
预缴企业所得税	12,773,759.38	11,746,011.08
预缴营业税	10,000.00	10,000.00
预缴城建税	2,997,344.10	44,549.80
预缴教育费附加	1,284,576.04	19,092.76
预缴地方教育附加	856,384.04	12,728.52
预缴增值税	45,559,550.13	1,597,219.37
银行理财产品		93,160,000.00
待摊费用	313,517.45	22,165.00
预缴印花税	3,600,000.00	
合计	68,596,302.14	110,044,610.50

(十六) 发放贷款及垫款

项目	期末余额	期初余额
保险代理垫款	309,928,811.72	341,773,525.72
其他发放贷款		329,883,810.00
减：坏账准备		5,001,453.35
合计	309,928,811.72	666,655,882.37

(十七) 可供出售金融资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	29,812,146,509.72		29,812,146,509.72
按公允价值计量的	29,812,146,509.72		29,812,146,509.72
可供出售权益工具：	25,753,727,053.95	7,000,000.00	25,746,727,053.95
按公允价值计量的	25,747,727,053.95	1,000,000.00	25,746,727,053.95
按成本（摊余成本）计量	6,000,000.00	6,000,000.00	
合计	55,565,873,563.67	7,000,000.00	55,558,873,563.67

续表：

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

1、期末按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	19,174,619,506.53	30,206,439,938.33	49,381,059,444.86
公允价值	25,746,727,053.95	29,812,146,509.72	55,558,873,563.67
累计计入其他综合收益的公 允价值变动金额	6,573,107,547.42	-394,293,428.61	6,178,814,118.81
已计提减值金额	1,000,000.00		1,000,000.00

(十八) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

被投资单位	初始投资成本	期初余额	减值准备期初余额
瑞泉基金管理有限公司	37,000,000.00	37,000,000.00	
龙泰九鼎投资有限公司	16,000,000.00	32,768,094.20	
云南世博九鼎股权基金管理有限公司	2,450,000.00	2,273,973.92	
上海晓希投资管理有限公司	2,884,880.00	2,071,085.61	
江西商报文化传播有限责任公司	4,620,000.00	363,574.70	363,574.70
保利科技防务投资有限公司	20,000,000.00	25,836,196.27	
宜宾五粮液农村产业融合发展基金投资管理有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	
北京昆吾产业投资管理有限公司	1,000,000.00		
广西昆吾九鼎投资有限公司	750,000.00		
西藏九久创业投资管理有限公司	980,000.00		
宁波九融汇盈投资管理有限公司	600,000.00		
巴中川陕革命老区振兴发展基金管理有限公司	3,000,000.00		
合计	91,284,880.00	102,312,924.70	363,574.70

续表 1:

被投资单位	本期变动				
	追加投资/ 减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	宣告发 放现金 股利或 利润	其他
瑞泉基金管理有限公司	-37,000,000.00				
龙泰九鼎投资有限公司		-2,102,481.20	-453,292.06		
云南世博九鼎股权基金管理有限公司		18,291.57			
上海晓希投资管理有限公司					
江西商报文化传播有限责任公司					
保利科技防务投资有限公司	-20,000,000.00	-13,901,154.44			8,064,958.17
宜宾五粮液农村产业融合发展基金投资管理有限公司		-796,955.66			
北京昆吾产业投资管理有限公司		-513,757.90			
广西昆吾九鼎投资有限公司		-66,526.95			
西藏九久创业投资管理有限公司		-249,874.09			

被投资单位	本期变动				其他
	追加投资/ 减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	宣告发 放现金 股利或 利润	
宁波九融汇盈投资管理 有限公司		-40,871.84			
巴中川陕革命老区 振兴发展基金管理 有限公司		-319,034.11			
合 计	-57,000,000.00	-17,972,364.62	-453,292.06		8,064,958.17

续表 2:

被投资单位	期末余额	本期计提减值准备	减值准备 期末余额
瑞泉基金管理有限公司			
龙泰九鼎投资有限公司	30,212,320.94		
云南世博九鼎股权基金管理 有限公司	2,292,265.49		
上海晓希投资管理有限公司	2,071,085.61		
江西商报文化传播有限责任 公司	363,574.70		363,574.70
保利科技防务投资有限公司			
宜宾五粮液农村产业融合 发展基金投资管理有限公 司	1,203,044.34		
北京昆吾产业投资管理有限 公司	486,242.10		
广西昆吾九鼎投资有限公 司	683,473.05		
西藏九久创业投资管理有限 公司	730,125.91		
宁波九融汇盈投资管理有限 公司	559,128.16		
巴中川陕革命老区振兴发 展基金管理有限公 司	2,680,965.89		
合 计	41,282,226.19		363,574.70

#### (十九) 期货会员资格投资

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

#### (二十) 投资性房地产

##### 1、采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,126,132,354.59	1,126,132,354.59
2.本期增加金额		
(1)外购		
(2)存货\固定资产\在建工程转入		
(3)企业合并增加		



项目	房屋、建筑物	合计
3.本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他转出		
4.期末余额	1,126,132,354.59	1,126,132,354.59
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	148,585,537.10	148,585,537.10
2.本期增加金额	34,619,075.64	34,619,075.64
(1)计提或摊销	34,619,075.64	34,619,075.64
3.本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他转出		
4.期末余额	183,204,612.74	183,204,612.74
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他转出		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	942,927,741.85	942,927,741.85
2.期初账面价值	977,546,817.49	977,546,817.49

## 2、采用公允价值计量模式的投资性房地产

### (1) 公允价值变动表

项目	房屋、建筑物	合计
一、期初余额	211,759,217.62	211,759,217.62
二、本期变动	-6,171,083.62	-6,171,083.62
加：公允价值变动	-6,171,083.62	-6,171,083.62
减：处置		
三、期末余额	205,588,134.00	205,588,134.00

### 3、其他说明：

- (1) 公司投资性房地产—房屋建筑物期末余额中 205,588,134.00 元用于提供抵押担保。
- (2) 投资性房地产账面价值中 91,112,431.87 元尚未办妥不动产证书的房产。

(二十一) 固定资产

1、总表情况

项目	期末余额	期初余额
固定资产	228,351,593.51	259,741,046.79
固定资产清理		
合计	228,351,593.51	259,741,046.79

2、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	184,660,697.12	14,996,978.39	20,306,065.11	189,895,707.48	15,723,283.71	425,582,731.81
2.本期增加金额	1,494,468.02	6,856,813.88	219,857.79	92,719,296.00	1,914,919.75	103,205,355.44
(1) 购置		6,856,813.88	219,857.79	92,719,296.00	1,914,919.75	101,710,887.42
(2) 在建工程转入	1,494,468.02					1,494,468.02
(3) 投资性房地产转入						
(4) 企业合并增加						
3.本期减少金额	98,375,199.46		1,034,400.43	50,635,098.14	1,992,193.28	152,036,891.31
(1) 处置或报废	98,375,199.46		1,034,400.43	9,122,080.89	1,992,193.28	110,523,874.06
(2) 合并减少				1,062,053.78		1,062,053.78
(3) 其他减少				40,450,963.47		40,450,963.47
4.期末余额	87,779,965.68	21,853,792.27	19,491,522.47	231,979,905.34	15,646,010.18	376,751,195.94
二、累计折旧						
1.期初余额	29,088,115.20	7,793,864.14	7,367,977.54	113,936,159.56	7,655,568.58	165,841,685.02
2.本期增加金额	3,915,176.45	4,888,791.31	2,533,023.88	36,599,164.44	2,737,227.71	50,673,383.79
(1) 计提	3,915,176.45	4,888,791.31	2,533,023.88	36,599,164.44	2,737,227.71	50,673,383.79
(2) 投资性房地产转入						
(3) 合并增加						
3.本期减少金额	21,283,463.82		914,928.59	45,498,971.27	418,102.70	68,115,466.38

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
(1) 处置或报废	21,283,463.82		914,928.59	7,978,990.61	418,102.70	30,595,485.72
(2) 合并减少				614,285.12		614,285.12
(3) 其它减少				36,905,695.54		36,905,695.54
4.期末余额	11,719,827.83	12,682,655.45	8,986,072.83	105,036,352.73	9,974,693.59	148,399,602.43
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	76,060,137.85	9,171,136.82	10,505,449.64	126,943,552.61	5,671,316.59	228,351,593.51
2.期初账面价值	155,572,581.92	7,203,114.25	12,938,087.57	75,959,547.92	8,067,715.13	259,741,046.79

3、其他说明：公司固定资产—房屋建筑物期末余额中 33,095,269.66 元用于提供抵押担保。

## (二十二) 在建工程

### 1、在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼装修工程	4,213,819.55		4,213,819.55	2,050,739.32		2,050,739.32
基金销售系统标准软件	275,000.00		275,000.00	275,000.00		275,000.00
待验收的固定资产	173,326.72		173,326.72			
合计	4,662,146.27		4,662,146.27	2,325,739.32		2,325,739.32

## (二十三) 无形资产

### 1、无形资产情况

项目	软件	土地使用权	车位使用权	交易席位费	商标权	合计
<b>一、账面原值</b>						
1.期初余额	261,036,703.11	6,187,343.65	92,620,000.00	2,034,677.82		361,878,724.58
2.本期增加金额	64,973,308.15					64,973,308.15
(1) 购置	64,973,308.15					64,973,308.15
(2) 自行研发转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	6,839,335.00		370,000.00			7,209,335.00
(1) 处置或报废			370,000.00			370,000.00
(2) 其他减少						
(3) 合并减少	6,839,335.00					6,839,335.00
4.期末余额	319,170,676.26	6,187,343.65	92,250,000.00	2,034,677.82		419,642,697.73
<b>二、累计摊销</b>						
1.期初余额	179,699,519.20	30,936.72	14,357,402.32	2,034,677.82		196,122,536.06
2.本期增加金额	41,588,583.44	154,683.59	2,913,502.47			44,656,769.50
(1) 本期计提	41,588,583.44	154,683.59	2,913,502.47			44,656,769.50
(2) 企业合并增加						
3.本期减少金额	1,431,784.97		61,262.98			1,493,047.95
(1) 处置或报废			61,262.98			61,262.98
(2) 其他减少						-
(3) 合并减少	1,431,784.97					1,431,784.97
4.期末余额	219,856,317.67	185,620.31	17,209,641.81	2,034,677.82		239,286,257.61
<b>三、减值准备</b>						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 本期计提						
(2) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他减少						
4.期末余额						
<b>四、账面价值</b>						
1.期末账面价值	99,314,358.59	6,001,723.34	75,040,358.19			180,356,440.12
2.期初账面价值	81,337,183.91	6,156,406.93	78,262,597.68			165,756,188.52

(二十四) 商誉

1、商誉账面原值

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
昆吾九鼎创业投资有限公司	366,827.91			366,827.91
北京同创九鼎投资咨询有限公司	5,872.90			5,872.90
九州证券有限公司	61,704,667.50			61,704,667.50
南昌江中投资有限责任公司	117,702,716.08			117,702,716.08
江西中江集团有限责任公司	3,795,253,084.24			3,795,253,084.24
成都优博创通信技术股份有限公司	23,971,163.82			23,971,163.82
成都恒晶科技有限公司	3,137,218.74			3,137,218.74
九州期货有限公司	44,293,345.23			44,293,345.23
成都优博英才投资管理有限公司	8,693.06			8,693.06
中捷保险经纪股份有限公司	5,880,274.40		5,880,274.40	
富通(亚洲)控股有限公司	2,101,909,610.54			2,101,909,610.54
御银有限公司	4,529,662.93			4,529,662.93
合计	6,158,763,137.35		5,880,274.40	6,152,882,862.95

2、其他说明：公司本期对商誉进行减值测试，未见减值迹象，无需计提减值准备。

(二十五) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	56,487,191.36	27,154,303.28	28,948,625.07	64,590.48	54,628,279.09
其他	6,592,640.17	10,469,346.93	10,663,983.14	310,689.16	6,087,314.80
合计	63,079,831.53	37,623,650.21	39,612,608.21	375,279.64	60,715,593.89

(二十六) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	184,469,346.81	29,742,930.63	104,659,830.64	17,487,927.16
可抵扣亏损	150,826,238.41	37,706,559.61	49,846,673.99	12,458,851.44
预计负债	4,259,896.60	1,038,984.49	380,233.60	57,035.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具的估值	50,660,355.85	7,599,053.38	10,030,172.21	1,504,525.83
职工教育经费	8,566.14	2,141.54	1,622,746.19	405,686.55

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提土地增值税	30,831,244.26	7,707,811.07	39,852,598.58	9,963,149.65
递延收益			250,000.00	37,500.00
合计	421,055,648.07	83,797,480.72	206,642,255.21	41,914,675.67

## 2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	12,309,170.16	3,077,292.54	78,158,647.64	19,539,661.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生工具的估值			58,761,683.71	8,814,252.56
可供出售金融资产公允价值变动	1,088,534,902.55	148,209,764.80	6,947,957,412.78	1,019,253,043.95
投资性房地产公允价值变动	186,851,260.22	39,279,449.56	118,688,688.80	29,672,172.20
合计	1,287,695,332.93	190,566,506.90	7,203,566,432.93	1,077,279,130.62

## (二十七) 独立账户资产/独立账户负债

项目	期末余额	期初余额
投资连结保险投资账户资产：		
货币资金	24,537,724.70	39,752,050.76
股票	7,376,499,189.21	7,909,376,861.70
小计	7,401,036,913.91	7,949,128,912.46
投资连结保险投资账户负债：		
归属于投资连结保险投保人的独立账户资产	7,401,036,913.91	7,949,128,912.46

## (二十八) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	25,000,000.00	

## (二十九) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	613,125,730.85	5,090,000,000.00
保证借款	565,600,000.00	936,202,588.00
信用借款	30,000,000.00	10,000,000.00
委托贷款		200,000,000.00
合计	1,208,725,730.85	6,236,202,588.00

## (三十) 应付质押保证金

项目	期末余额	期初余额
法国巴黎银行(BNP Paribas)	23,995,329.27	27,695,456.03
摩根士丹利(Morgan Stanley)	121,028,282.57	137,730,315.72
野村国际(Nomura Int'l Plc)	191,577,633.53	261,710,540.07
高盛国际(Goldman Sachs Int'l)	40,213,704.43	45,527,610.43
渣打集团(Standard Chartered)	209,867,779.89	265,769,788.97
汇丰银行(HSBC)	32,305,934.01	68,428,113.66
合计	618,988,663.70	806,861,824.88

### (三十一) 应付短期融资款

项目	期初余额	本年增加额	本年减少额	期末余额
收益凭证	1,200,000,000.00	1,600,000,000.00	2,200,000,000.00	600,000,000.00

年末未到期的短期融资款情况如下：

类型	发行日期	到期日期	票面利率	期末余额
九州共赢7期收益凭证 (540天)	2017/10/30	2019/4/23	5.70%	200,000,000.00
九州共赢9期收益凭证 (720天)	2017/11/30	2019/11/20	6.40%	400,000,000.00
合计				600,000,000.00

### (三十二) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	300,000,000.00	
转融通融入资金	150,000,000.00	
合计	450,000,000.00	

### (三十三) 期货风险准备金

项目	期末余额	期初余额
期货风险准备金	6,389,230.72	4,327,125.82

### (三十四) 应付票据及应付账款

#### 1、总表情况

种类	期末余额	期初余额
应付票据	7,217,663.77	33,428,621.45
应付账款	405,869,805.07	731,019,670.76
合计	413,087,468.84	764,448,292.21

#### 2、应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	7,217,663.77	33,428,621.45

#### 3、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	378,386,083.24	716,857,905.93

项目	期末余额	期初余额
1—2年	9,748,284.53	794,380.35
2—3年	2,795,626.53	467,473.98
3年以上	14,939,810.77	12,899,910.50
合计	405,869,805.07	731,019,670.76

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江纸遗留	12,132,551.60	江纸遗留
华西证券股份有限公司	5,394,071.64	协议未到期
合计	17,526,623.24	

(三十五) 预收款项

1、预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	1,662,200,898.62	151,257,295.80
1—2年	33,080,866.38	38,661,427.19
2—3年	4,000.00	3,445,895.71
3年以上	3,059,968.18	2,863,968.18
合计	1,698,345,733.18	196,228,586.88

2、账龄超过1年的重要预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
苏州泰昌九鼎投资中心(有限合伙)	8,000,855.91	预收基金管理费
苏州建丰九鼎投资中心(有限合伙)	4,587,410.91	预收基金管理费
苏州恒辰九鼎投资中心(有限合伙)	3,079,778.98	预收基金管理费
苏州新盛九鼎投资中心(有限合伙)	2,883,333.44	预收基金管理费
苏州建邦九鼎创业投资中心(有限合伙)	2,800,720.53	预收基金管理费
江纸遗留	2,825,968.18	江纸遗留
合计	24,178,067.95	

(三十六) 预收保费

项目	期末余额	期初余额
个人人寿	884,240,613.90	750,822,276.17
投资关连	11,005,572.53	14,358,627.73
合计	895,246,186.43	765,180,903.90

(三十七) 卖出回购金融资产款

1、按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
债券	3,740,911,973.60	7,890,454,911.49

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
买断式回购	480,110,973.60	3,015,204,911.49
质押式回购	3,260,801,000.00	4,875,250,000.00



项目	期末余额	期初余额
合计	3,740,911,973.60	7,890,454,911.49

### 3、卖出回购金融资产的担保物信息

项目	期末余额	期初余额
买断式回购	476,770,825.00	3,064,735,275.00
质押式回购	3,321,429,047.00	4,953,446,892.00
合计	3,798,199,872.00	8,018,182,167.00

### (三十八) 应付手续费及佣金

项目	期末余额	期初余额
应付佣金	130,335,088.29	113,368,090.31
上线经理提佣	113,222,613.13	100,261,777.17
应付表现奖金	8,557,133.39	4,830,355.45
合计	252,114,834.81	218,460,222.93

### (三十九) 应付职工薪酬

#### 1、应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	175,814,838.90	1,069,745,717.23	1,111,545,149.90	134,015,406.23
二、离职后福利—设定提存计划	5,244,490.32	60,976,016.14	62,550,310.19	3,670,196.27
三、辞退福利	1,347,387.52	9,432,028.15	10,779,415.67	
合计	182,406,716.74	1,140,153,761.52	1,184,874,875.76	137,685,602.50

#### 2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	133,863,220.42	928,996,913.30	976,314,269.09	86,545,864.63
二、职工福利费	62,559.58	9,031,262.35	8,413,534.66	680,287.27
三、社会保险费	2,787,033.33	33,779,291.48	34,608,587.99	1,957,736.82
其中：医疗保险费	2,504,730.62	30,565,474.49	31,307,613.02	1,762,592.09
工伤保险费	77,152.32	824,663.32	852,610.11	49,205.53
生育保险费	205,150.39	2,389,153.67	2,448,364.86	145,939.20
四、住房公积金	2,629,839.72	38,411,751.07	39,204,127.10	1,837,463.69
五、工会经费和职工教育经费	1,747,552.34	2,929,135.32	3,093,990.00	1,582,697.66
六、短期利润分享计划	33,372,316.58	48,699,481.99	41,301,163.16	40,770,635.41
七、其他短期薪酬	1,352,316.93	7,897,881.72	8,609,477.90	640,720.75
合计	175,814,838.90	1,069,745,717.23	1,111,545,149.90	134,015,406.23

#### 3、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	5,009,533.45	58,957,714.87	60,461,762.99	3,505,485.33
2.失业保险费	234,956.87	2,015,753.03	2,085,998.96	164,710.94
3.企业年金缴费				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
4.其他		2,548.24	2,548.24	
合计	5,244,490.32	60,976,016.14	62,550,310.19	3,670,196.27

#### (四十) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	57,457,573.02	38,083,907.82
企业所得税	160,093,668.26	100,762,895.37
个人所得税	16,222,846.63	14,974,867.31
城市维护建设税	1,341,934.51	894,891.62
土地增值税	30,831,244.26	39,852,598.58
教育费附加	961,842.33	1,188,189.69
印花税	217,992.50	194,597.09
其他	2,630,962.69	6,354,347.85
合计	269,758,064.20	202,306,295.33

#### (四十一) 应付赔付款

项目	期末余额	期初余额
应付赔付款	74,399.33	88,721.76

#### (四十二) 应付保单红利

项目	期末余额	期初余额
个人人寿	1,485,958,985.88	1,315,669,703.88

#### (四十三) 保险合同准备金

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未到期责任准备金	198,352,606.44	15,862,186.21		214,214,792.65
未决赔款准备金	161,213,749.09	22,447,366.69		183,661,115.78
寿险责任准备金	13,824,546,104.16	2,844,242,613.99		16,668,788,718.15
合计	14,184,112,459.69	2,882,552,166.89		17,066,664,626.58

本公司保险合同准备金的预计到期期限情况如下：

项目	期末余额	
	1年以内	1年以上
未到期责任准备金	214,214,792.65	
未决赔款准备金	183,661,115.78	
寿险责任准备金	1,848,887,833.03	14,819,900,885.12
合计	2,246,763,741.46	14,819,900,885.12

本公司保险合同未决赔款准备金的明细如下：

项目	期末余额	期初余额
已发生已报案未决赔款准备金	155,745,420.53	134,475,672.30
已发生未报案未决赔款准备金	27,915,695.25	26,738,076.79
合计	183,661,115.78	161,213,749.09

#### (四十四) 其他应付款

##### 1、总表情况

项目	期末余额	期初余额
应付利息	379,895,890.41	348,173,754.64
应付股利		
其他应付款	5,495,243,500.62	2,621,309,420.67
合计	5,875,139,391.03	2,969,483,175.31

## 2、应付利息

项目	期末余额	期初余额
应付借款利息	98,690,051.96	88,703,597.03
应付债券利息	142,365,987.94	169,013,654.03
应付卖出回购金融资产利息	8,768,416.70	23,870,433.17
应付收益凭证利息	8,928,767.18	25,230,136.97
货币掉期协议利息	33,631,972.18	41,352,048.70
应付转融通融入资金利息	232,916.67	3,884.74
应付其他拆入资金利息	361,111.11	
应付客户资金利息	86,916,666.67	
合计	379,895,890.41	348,173,754.64

## 3、其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金	2,912,447,599.98	7,733,795.77
质量风险金	3,519,186.12	406,481.20
借款	1,646,020,374.01	1,798,465,357.86
备付金	100,458,580.57	36,491,559.74
往来款及其他	832,797,759.94	778,212,226.10
合计	5,495,243,500.62	2,621,309,420.67

### (2) 按账龄列式其他应付款

项目	期末余额	期初余额
1年以内	4,554,679,014.86	720,820,383.06
1—2年	44,123,823.29	928,618,143.33
2—3年	686,618,445.43	423,408,586.85
3年以上	209,822,217.04	548,462,307.43
合计	5,495,243,500.62	2,621,309,420.67

### (四十五) 应付分保账款

项目	期末余额	期初余额
一般计提	51,452,205.80	17,709,923.53

### (四十六) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务	992,494,146.19	1,039,792,656.85
个人	793,548,704.49	988,063,594.78
机构	198,945,441.70	51,729,062.07
信用业务	108,708,291.00	127,039,520.32

项目	期末余额	期初余额
个人	100,684,355.22	114,923,807.30
机构	8,023,935.78	12,115,713.02
合计	1,101,202,437.19	1,166,832,177.17

(四十七) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,966,289,522.51	26,000,000.00

(四十八) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	9,000,778,664.93	8,300,781,542.77
抵押借款	1,105,512,610.83	1,464,838,171.21
信用借款	377,355,819.80	415,848,040.89
质押借款	400,000,000.00	2,070,000,000.00
委托借款		300,000,000.00
合计	10,883,647,095.56	12,551,467,754.87

(四十九) 应付债券

项目	期末余额	期初余额
同创九鼎投资管理集团股份有限公司 2015 年公司债券	861,771,710.29	997,334,428.02
次级债券	1,500,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：16 九州 01	400,000,000.00	400,000,000.00
16 九州 02	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
九州期货-17 九期 C1 债券		500,000,000.00
收益凭证	400,000,000.00	600,000,000.00
10 年期债	1,704,677,982.06	1,621,163,759.92
公募债	2,568,670,020.36	2,421,590,698.03
合计	7,035,119,712.71	7,640,088,885.97

(五十) 长期应付款

1、按款项性质列示长期应付款

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

(五十一) 预计负债

1、预计负债明细表

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

(五十二) 递延收益

### 1、递延收益明细

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
可再生能源建筑应用示范 补助金	2,518,041.45			2,518,041.45	政府补助
第二批省战略产业专项资 金	795,600.00		795,600.00		政府补助
成都市双流区科技和经济 发展局 2017 年第一批省级 40G 项目	250,000.00		250,000.00		政府补助
合 计	3,563,641.45		1,045,600.00	2,518,041.45	

### (五十三) 股本

#### 1、股本增减变动情况

项目	期末余额	期初余额
有限售条件股份	204,417,040.00	229,138,118.00
无限售条件股份	14,795,583,358.00	14,770,862,280.00
股份总数	15,000,000,398.00	15,000,000,398.00

### (五十四) 资本公积

#### 1、资本公积增减变动明细

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	462,444,429.87	21,507,500.18		483,951,930.05

2、其他说明：2018 年度，集团收购旗下昆吾九鼎投资控股股份有限公司、九州证券股份有限公司、成都优博创通信技术股份、河南昆吾九鼎投资有限公司、管鲍九鼎（厦门）投资管理有限公司、达孜县九鼎惠民投资管理有限公司、九鼎东江投资管理有限公司少数股东股权，处置中捷保险经纪股份有限公司，导致资本公积累计变化增加 21,507,500.18 元。

(五十五) 其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	6,813,135,597.22	-6,020,111,336.04		-871,043,279.15	-3,913,092,152.87	-1,416,270,951.89	2,900,043,444.35
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		-453,292.06			-333,305.65	-119,986.41	-333,305.65
金融资产公允价值变动损益	6,974,252,849.07	-6,491,104,340.81		-871,043,279.15	-4,176,185,882.58	-1,443,875,179.08	2,798,066,966.49
现金流量套期损益的有效部分	-156,459,858.69	-30,835,912.58			-211,130,960.45		-367,590,819.14
外币财务报表折算差额	-4,657,393.16	502,282,209.41			474,557,995.81	27,724,213.60	469,900,602.65
合 计	6,813,135,597.22	-6,020,111,336.04		-871,043,279.15	-3,913,092,152.87	-1,416,270,951.89	2,900,043,444.35

(五十六) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	179,266,138.94	97,592,980.86		276,859,119.80

(五十七) 风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	83,128,122.06	15,385,693.65	750,000.00	97,763,815.71
交易风险准备	56,762,904.39	164,114.32		56,927,018.71
合计	139,891,026.45	15,549,807.97	750,000.00	154,690,834.42

(五十八) 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	3,810,435,944.84	2,830,297,414.39
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	3,810,435,944.84	2,830,297,414.39
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-197,426,091.64	1,153,610,781.81
减: 提取法定盈余公积	97,592,980.86	129,187,611.49
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	14,799,807.97	44,284,639.87
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他-购买少数股东权益		
期末未分配利润	3,500,617,064.37	3,810,435,944.84

(五十九) 少数股东权益

项目	本期发生额	上期发生额
期初少数股东权益	5,365,274,782.23	793,175,814.17
加: 本期少数股东投入资本	1,067,628,577.58	4,419,187,306.70
本期归属于少数股东的综合收益总额	-479,297,052.31	203,717,555.45
减: 本期对少数股东分配	660,025,431.64	50,805,894.09
期末少数股东权益	5,293,580,875.86	5,365,274,782.23

(六十) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	821,427,657.57	241,429,446.96	1,064,111,390.27	335,119,561.53
其中: 计算机、通信和其他电子设备制造业	108,674,727.56	99,791,576.40	266,039,382.94	196,988,788.16
其中: 房地产业	99,006,998.03	56,100,399.73	36,745,856.20	10,940,783.41
其中: 技术服务业	5,300,810.15	17,411,592.20	31,627,324.96	17,827,712.27
其中: 第三方支付业			70,655,598.00	61,045,593.53
其中: 其他金融服务	2,482,190.50		57,289,680.80	48,316,684.16
其中: 保险业务收入	605,962,931.33	68,125,878.63	601,753,547.37	
其他业务收入	55,807,898.01	24,836,938.21	29,782,921.43	25,644,671.57

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	877,235,555.58	266,266,385.17	1,093,894,311.70	360,764,233.10

(六十一) 投资管理业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
基金管理费收入	295,129,097.85	452,528,953.48
项目管理报酬	157,572,624.59	438,561,509.28
投资顾问费	16,244,103.57	65,816,198.73
其他		188,811.63
合计	468,945,826.01	957,095,473.12

(六十二) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	254,303,220.05	285,664,256.78
减：利息支出	540,606,016.81	525,717,731.50
合计	-286,302,796.76	-240,053,474.72

(六十三) 已赚保费

项目	本期发生额	上期发生额
保险业务收入	5,227,414,907.67	4,165,390,314.75
减：分出保费	214,604,455.89	234,075,185.42
合计	5,012,810,451.78	3,931,315,129.33

(六十四) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	413,579,907.06	513,471,028.51
减：手续费及佣金支出	93,386,547.80	122,876,278.71
合计	320,193,359.26	390,594,749.80

(六十五) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-109,422,039.55	42,750,574.69
衍生金融工具	84,363,827.26	24,149,469.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-9,146,606.67
按公允价值计量的投资性房地产	-6,171,083.62	
合计	-31,229,295.91	57,753,437.10

(六十六) 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	-17,972,364.62	218,536.00
处置长期股权投资产生的投资收益	66,520,194.86	341,287,044.39
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	7,899,654.56	14,854,396.54



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	-88,558,373.25	38,670,827.10
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	1,619,120,564.00	1,448,444,243.16
处置可供出售金融资产取得的投资收益	3,085,768,864.42	750,143,962.70
处置衍生金融工具取得的投资收益	107,230,262.75	
其他	48,386,031.11	43,793,448.75
合计	4,828,394,833.83	2,637,412,458.64

(六十七) 汇兑收益

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑收益	-20,892,090.74	18,320,052.90

(六十八) 手续费及佣金支出

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金支出	1,501,736,847.01	1,122,167,741.71

(六十九) 退保金

项目	本期发生额	上期发生额
寿险	702,510,099.73	399,524,026.29

(七十) 赔付支出净额

项目	本期发生额	上期发生额
死伤医疗给付	544,607,499.28	498,487,163.72
年金给付	354,606.00	363,888.00
满期给付	234,146,096.10	246,999,056.02
其他激励活动及条款给付	128,035,704.79	155,671,569.84
减：摊回赔付支出	106,251,875.87	90,042,447.46
合计	800,892,030.30	811,479,230.12

(七十一) 提取保险责任准备金净额

项目	本期发生额	上期发生额
寿险责任准备金	1,995,996,323.19	1,560,295,731.52
减：摊回保险责任准备金	-20,417,358.52	
合计	2,016,413,681.71	1,560,295,731.52

(七十二) 保单红利支出

项目	本期发生额	上期发生额
保单红利支出	286,846,579.43	276,619,174.95

(七十三) 提取期货风险准备金

项目	本期发生额	上期发生额
提取期货风险准备金	2,062,104.90	1,298,575.12

(七十四) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税		294,977.65

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	8,862,858.90	4,335,762.00
教育费附加	7,025,687.28	4,390,758.71
土地增值税	7,761,517.06	1,549,506.12
其他	90,820.40	933.32
房产税	3,575,888.84	3,420,302.13
土地使用税	215,284.72	32,888.01
车船税	101,432.30	12,307.50
印花税	11,621,265.28	9,213,326.97
合计	39,254,754.78	23,250,762.41

(七十五) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,090,101,676.45	1,440,906,703.01
办公费	412,062,372.50	381,294,545.87
折旧及摊销	129,288,421.28	147,298,513.17
差旅交通费	61,727,458.25	119,056,972.84
业务招待费	23,825,692.77	47,707,332.96
会务及广告费	109,643,708.50	112,991,365.78
劳务费	8,748,525.52	3,197,517.85
咨询费	335,755,309.39	98,338,831.92
中介及专业机构费用	322,370,078.08	155,078,289.46
其他	80,727,647.59	82,879,533.95
合计	2,574,250,890.33	2,588,749,606.81

(七十六) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料费用	3,479,352.53	2,576,219.83
职工薪酬	13,319,250.22	10,373,567.92
办公及差旅费	600,090.02	288,439.56
折旧及摊销	2,087,813.96	1,453,045.97
房租费	348,288.00	430,576.91
检验检测费	268,443.19	132,651.63
维修及认证费	194,685.25	264,755.76
其他	54,895.12	75,998.44
合计	20,352,818.29	15,595,256.02

(七十七) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,623,084,614.17	1,281,635,471.46
减：利息收入	433,473,073.66	512,313,379.88
汇兑损益（收益以“-”号填列）	521,403,305.02	-547,598,063.89
手续费支出	14,059,164.56	6,977,053.41
合计	1,725,074,010.09	228,701,081.10

(七十八) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、应收款项坏账损失	137,728,942.03	7,086,088.86
二、存货跌价损失	19,347,851.58	11,777,849.81
三、金融资产减值损失	104,534,525.23	4,162,372.06
四、发放贷款及垫款坏账损失		5,001,453.35
五、融出资金坏账损失	-99,179.88	140,591.33
合计	261,512,138.96	28,168,355.41

#### (七十九) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
资产处置收益	-9,432,533.63	-3,877,249.69

#### (八十) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	162,756.65	586,017.51	与收益相关
成都市双流区科技和经济发展局 2017年第一批省级 40G 项目	250,000.00	250,000.00	与收益相关
外贸发展专项补助资金	1,108,200.00	1,133,000.00	与收益相关
专利补助资金	60,000.00	37,015.00	与收益相关
万兆以太网光网络单元光收发模块研发补助		200,000.00	与收益相关
税费返还	7,461,846.67		与收益相关
个税补贴	9,510,000.00		与收益相关
落户补贴	5,079,700.00		与收益相关
金融发展补贴	634,500.00		与收益相关
房租补贴	73,250.00		与收益相关
专项人才资金	382,900.00		与收益相关
财政扶持资金	3,780,721.72		与收益相关
2017年第二批省级知识产权专项资金	200,000.00		与收益相关
战新项目政府补助	2,660,000.00		与收益相关
2018年市级第七批工业发展专项资金	475,400.00		与收益相关
战略新兴验收尾款	795,600.00		与收益相关
其他	2,903.31		与收益相关
合计	32,637,778.35	2,206,032.51	

#### (八十一) 营业外收入

##### 1、营业外收入明细

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		24,385,909.00	
违约赔偿收入	3,664,924.38		3,664,924.38
其他	2,363,210.64	3,679,610.04	2,363,210.64
合计	6,028,135.02	28,065,519.04	6,028,135.02

#### (八十二) 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	6,820,800.00	1,987,000.00	6,820,800.00
业务违约金	2,946,933.91		2,946,933.91
业务补偿款	107,741,236.80		107,741,236.80
其他	1,055,286.86	478,069.22	1,055,286.86
合计	118,564,257.57	2,465,069.22	118,564,257.57

### (八十三) 所得税费用

#### 1、所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	184,108,324.60	158,363,078.73
递延所得税费用	-41,003,508.02	38,438,284.26
合计	143,104,816.58	196,801,362.99

#### 2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	882,652,624.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	220,663,156.13
子公司适用不同税率的影响	-108,032,142.72
调整以前期间所得税的影响	1,448,396.69
归属于合营企业和联营企业的损益	-2,037,777.87
非应税收入的影响	-2,322,187.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	36,288,099.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-24,334,394.17
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	24,463,584.62
税率变动的影响对期初递延所得税余额的影响	-
其他	3,031,918.04
所得税费用	143,104,816.58

### (八十四) 现金流量表项目

#### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金	2,831,168,022.04	341,082,533.19
利息收入	232,528,624.20	288,868,023.30
政府补助	32,637,778.35	26,591,941.51
其他营业外收入	3,777,623.87	3,679,610.04
往来款及其他	963,282,790.32	
合计	4,063,394,838.78	660,222,108.04

#### 2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的保证金	195,925,469.34	223,404,974.03
对外捐赠	6,820,800.00	1,987,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
其他营业外支出	110,711,098.88	478,069.22
手续费支出	14,059,164.56	6,977,053.41
往来款及其他	2,264,787,609.24	409,941,170.97
合计	2,592,304,142.02	642,788,267.63

### 3、收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回资金拆借款		20,000,060.00
收取远期合同抵押金		70,203,076.99
被收购的子公司期初货币资金余额		4,859,705.04
合计		95,062,842.03

### 4、支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付资金拆借款		19,475,370.00
退回远期合同抵押金	218,517,007.23	1,869,550.00
处置子公司收回的现金	6,430,024.90	322,526,023.96
合计	224,947,032.13	343,870,943.96

### 5、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
发行收益凭证	1,400,000,000.00	1,730,710,000.00
质押定期存单	2,466,856,561.57	
收回的借款保证金		516,700,000.00
应付票据保证金		7,884,828.59
合计	3,866,856,561.57	2,255,294,828.59

### 6、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还收益凭证		330,710,000.00
退还履约保证金	2,200,000,000.00	
融资手续费	88,568,878.26	
支付限定用途资金		2,016,856,561.57
支付资金拆借款		447,195,781.39
定期存款	195,601,200.00	
保函保证金	9,150,000.00	
减资款	4,684,367,329.30	
合计	7,177,687,407.56	2,794,762,342.96

## (八十五) 现金流量表补充资料

### 1、现金流量表补充资料表

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	739,547,807.94	1,256,846,232.96
加: 资产减值准备	261,512,138.96	28,168,355.41

补充资料	本期金额	上期金额
固定资产折旧、投资性房地产折旧	50,673,383.79	97,882,210.48
无形资产摊销	44,656,769.50	39,566,699.25
长期待摊费用摊销	39,612,608.21	31,828,999.92
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）	9,432,533.63	3,877,249.69
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）	31,229,295.91	-57,753,437.10
财务费用（收益以“-”号填列）	1,623,084,614.17	1,281,635,471.46
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,828,394,833.83	-2,637,412,458.64
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-50,610,785.38	23,864,021.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	9,607,277.36	14,574,262.59
存货的减少（增加以“-”号填列）	-54,255,609.07	-232,190,452.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,423,131,692.63	-5,312,796,064.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,196,112,488.94	5,809,263,424.83
其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,495,339,382.76	347,354,516.10
<b>2. 不涉及现金收支的重大活动：</b>		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	5,070,412,579.53	5,093,886,402.83
减：现金的期初余额	5,093,886,402.83	7,715,414,630.66
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-23,473,823.30	-2,621,528,227.83

## 2、本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	104,300,027.98
其中：深圳市武曲星网络科技有限公司	500,000.00
青海九证投资管理有限公司	55,000,000.00
北京九禹金服科技有限公司	19,000,000.00
Jiuzhou International Investment Holdings Co. Ltd	
重庆市九云小额贷款有限公司	
中捷保险经纪股份有限公司	25,000,000.00
海南同星九鼎股权投资基金管理有限公司	1,800,000.00
北京同创九鼎投资咨询有限公司旗下 13 家境外子公司	3,000,027.98
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	97,870,003.08
其中：深圳市武曲星网络科技有限公司	1,212,573.62
青海九证投资管理有限公司	1,694,914.23
北京九禹金服科技有限公司	1,489,747.78
Jiuzhou International Investment Holdings Co. Ltd	664,924.19
重庆市九云小额贷款有限公司	21,070,034.87

项目	金额
中捷保险经纪股份有限公司	6,205,140.03
海南同星九鼎股权投资基金管理有限公司	1,998,178.28
北京同创九鼎投资咨询有限公司旗下 13 家境外子公司	63,534,490.08
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	6,430,024.90

### 3、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,070,412,579.53	5,093,886,402.83
其中：库存现金	440,149.99	11,639,181.23
可随时用于支付的银行存款	4,598,645,434.27	4,347,581,572.94
可随时用于支付的其他货币资金	99,826,632.98	8,363,863.21
结算备付金	371,500,362.29	726,301,785.45
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	5,070,412,579.53	5,093,886,402.83
其中：母公司或集团内子公司使用的现金和现金等价物		

## 七、合并范围的变更

### （一）非同一控制下企业合并

本公司报告期内未发生非同一控制下企业合并。

### （二）同一控制下企业合并

本公司报告期内未发生同一控制下企业合并。

### （三）处置子公司

#### 1、单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	丧失控制权的时点	股权处置比例 (%)	股权处置方式
JD International Advisors Limited	2018-10-22	73.06	股份转让
JD International GP Ltd.	2018-10-22	73.06	股份转让
JD International GP L.P.	2018-10-22	73.06	股份转让
JD Capital Holdings USA Inc.	2018-10-22	73.06	股份转让
JD Capital Advisors USA LLC	2018-10-22	73.06	股份转让
JD Capital Partners USA LLC	2018-10-22	73.06	股份转让
JD Artist Walk EB5 Fund Manager LLC	2018-10-22	73.06	股份转让
JD Capital International (Hong Kong) Limited	2018-10-22	73.06	股份转让
JD International Fund II GP, L.P.	2018-10-22	73.06	股份转让
JD Excelsior Parc EB5 Manager LLC	2018-10-22	73.06	股份转让
JD Montague Pierrepont EB5 Manager LLC	2018-10-22	73.06	股份转让
JD Apollo GP Ltd	2018-10-22	73.06	股份转让
海南同星九鼎股权投资基金管理有限公司	2018-12-17	65.75	股份转让

深圳市武曲星网络科技有限公司	2018-9-30	100.00	股份转让
青海九证投资管理有限公司	2018-10-31	85.76	股份转让
北京九禹金服科技有限公司	2018-10-22	68.61	股份转让
Jiuzhou International Investment Holdings Co. Ltd	2018-3-31	100.00	股份转让
重庆市九云小额贷款有限公司	2018-3-31	100.00	股份转让
中捷保险经纪股份有限公司	2018-12-31	100.00	股份转让

#### (四) 其他原因的合并范围变动

1、本集团出资设立苏州中毓九鼎投资管理有限公司、重庆泽渝九鼎股权投资基金管理有限公司、成都昆吾产业投资有限公司、北京昆吾医疗管理有限公司、达孜县众合九州投资中心(有限合伙)、成都同创九州投资管理有限公司。

2、集团本期注销浙江九恒投资管理有限公司、西藏九恒投资管理有限公司、北京巨龙九鼎投资管理有限公司、苏州金鹏九鼎投资管理有限公司、拉萨创领九鼎投资管理有限公司、拉萨毅灵九鼎投资管理有限公司、Grand Pioneer Investment Limited、Grand Hope Limited、Acute Investment、New Century Wealth Limited、Golden Trient Investment Limited。

### 八、在其他主体中的权益

#### (一) 在子公司中的权益

##### 1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司	拉萨	拉萨	产业投资	100.00		出资设立
西藏祥鑫投资中心(有限合伙)	拉萨	拉萨	创业投资		100.00	出资设立
善昌九鼎(上海)投资管理有限公司	上海	上海	股权投资管理	100.00		出资设立
聚通宝财富管理有限公司	北京	北京	资本管理服务	100.00		出资设立
Jiuan-FT life international Investment Holdings Corporation Limited	香港	香港	投资管理、咨询	100.00		出资设立
Jiuzhou Corporate Finance (Hong Kong) Limited	香港	香港	投资管理、咨询		100.00	出资设立
Jiuding Group Finance CO., Ltd	维京群岛	维京群岛	投资管理、咨询		100.00	出资设立
富通(亚洲)控股有限公司	香港	百慕大	保险	100.00		股权收购
富通保险有限公司	香港	香港	保险		100.00	股权收购
九州证券股份有限公司	青海	青海	证券经纪		89.02	股权收购
九证资本投资有限公司	北京	北京	投资管理、咨询		89.02	出资设立
九州期货有限公司	北京	北京	期货经纪、资产管理		89.02	股权收购



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
深圳市九州风险管理有限公司	深圳	深圳	风险管理		89.02	出资设立
成都优博同创信息技术有限公司	成都	成都	资产管理		100.00	股权收购
成都优博创通信技术股份有限公司	成都	成都	通信设备零件制造		53.06	股权收购
成都恒晶科技有限公司	成都	成都	通信设备零件制造		33.04	股权收购
拉萨优博飞跃软件开发有限公司	拉萨	拉萨	开发、生产、销售、技术服务		53.06	出资设立
成都优博英才企业管理有限公司	成都	成都	投资管理		100.00	股权收购
北京九信创新资产管理有限公司	北京	北京	资产管理		100.00	出资设立
西藏九信资产管理有限公司	拉萨	拉萨	资产管理、投资咨询		100.00	出资设立
达孜九信资产管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理		100.00	出资设立
江西中江集团有限责任公司	南昌	南昌	投资管理	100.00		股权收购
江西江中物业有限责任公司	南昌	南昌	物业管理		94.71	股权收购
南昌江中投资有限责任公司	南昌	南昌	投资管理		100.00	股权收购
欣创九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理	100.00		出资设立
西藏九证嘉达投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、咨询		100.00	出资设立
西藏九证资本投资有限公司	拉萨	拉萨	投资咨询		100.00	出资设立
达孜县众合九州投资中心（有限合伙）	拉萨	拉萨	创业投资		100.00	出资设立
北京黑马自强投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、投资咨询	100.00		出资设立
达孜县黑马投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、投资咨询		100.00	出资设立
北京晨星成长教育科技有限公司	北京	北京	技术咨询、技术服务		100.00	出资设立
横琴晨星投资基金管理股份有限公司	珠海	珠海	基金管理、股权		60.00	出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
			投资、创业投资、投资管理、资产管理			
厦门晨星启辰投资管理有限公司	厦门	厦门	投资管理		60.00	出资设立
达孜县晨星信息科技有限责任公司	拉萨	拉萨	信息技术		100.00	出资设立
九泰基金管理有限公司	北京	北京	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理	25.00	65.48	出资设立
九泰基金销售(北京)有限公司	北京	北京	基金销售		90.48	出资设立
九泰财富管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理		100.00	出资设立
北京君融联合投资管理有限公司	北京	北京	投资管理; 资产管理	20.00	29.41	出资设立
贵州九恒商务信息咨询有限公司	贵州	贵州	投资管理	100.00		出资设立
九恒商务咨询(北京)有限公司	北京	北京	投资咨询、企业策划		100.00	出资设立
仁福财富管理有限公司	香港	香港	商业服务		100.00	股权收购
御银有限公司	香港	香港	商业服务		100.00	股权收购
成都同创九州投资管理有限公司	成都	成都	投资管理、投资咨询		70.00	出资设立
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	南昌	南昌	投资咨询; 房地产开发经营; 土地开发及经营		73.53	股权收购
昆吾九鼎投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
苏州昆吾九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
苏州周原九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管		73.53	出资

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	
司			理、投资 咨询			设立
苏州磐石九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
西藏昆吾九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
昆吾九鼎（北京）医药投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、资产 管理		73.53	出资 设立
北京惠通九鼎投资有限公司	北京	北京	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
南京昆吾九鼎投资管理有限公司	南京	南京	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
北京瑞晟九鼎投资有限公司	北京	北京	项目投资；投资 咨询；投资 管理		73.53	出资 设立
北京仕博九鼎投资有限公司	北京	北京	项目投资；投资 咨询；投资 管理		73.53	出资 设立
北京中恒九鼎投资有限公司	北京	北京	项目投资；投资 咨询；投资 管理		73.53	出资 设立
成都引力九鼎投资管理有限公司	成都	成都	投资管理、投资 咨询		58.82	出资 设立
昆吾九鼎创业投资有限公司	北京	北京	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
沈阳嘉和九鼎投资管理有限公司	沈阳	沈阳	投资管理、投资 咨询		66.18	出资 设立
天津昆吾投资管理有限公司	天津	天津	投资管理、投资 咨询		66.18	出资 设立
河南昆吾九鼎投资有限公司	郑州	郑州	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
厦门贞观九鼎投资管理有限公司	厦门	厦门	投资管理、投资 咨询		58.82	出资 设立
无锡上鼎久鼎投资管理有限公司	无锡	无锡	投资管		58.82	出资

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	
司			理、投资咨询			设立
管鲍九鼎（厦门）投资管理有限公司	厦门	厦门	投资管理、投资咨询		58.82	出资设立
达孜县嘉润九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理		51.47	出资设立
达孜县九鼎君和投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、资产管理		73.53	出资设立
九鼎东江投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理		73.53	出资设立
拉萨昆吾九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资咨询		73.53	出资设立
达孜县五道口九鼎投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、投资咨询		44.12	出资设立
深圳同德九鼎投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理、股权投资		37.50	出资设立
北京同创九鼎投资咨询有限公司	北京	北京	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
天行九鼎股权投资基金管理（上海）有限公司	上海	上海	投资基金管理		51.47	出资设立
苏州昆吾九鼎投资中心（有限合伙）	苏州	苏州	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
江西九鼎瑞志投资管理有限公司	九江	九江	投资管理、投资咨询		51.47	出资设立
北京九鼎大慧投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、投资咨询		37.50	出资设立
KunwuJiuding International (Holdings) Ltd (HK Ltd)	中国香港	中国香港	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
Jiuding China GP Limited	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
Jiuding Advisors Limited	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		58.82	出资设立
Orient Beam	Cayman	Cayman	投资管理、投资咨询		73.53	出资设立
JiudingDingcheng	Cayman	Cayman	投资管		73.53	出资

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	
Limited(Cayman Ltd)			理、投资 咨询			设立
JiudingDingjin Limited(Cayman Ltd)	Cayman	Cayman	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
Jiuding Dingfeng Advisors Limited(Cayman Ltd)	Cayman	Cayman	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
Genuine Wealth Management	Cayman	Cayman	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
Jiuding China Associates L.P.	Cayman	Cayman	投资管理、投资 咨询		58.82	出资 设立
Jiuding Dingfeng GP,L.P (Cayman Ltd)	Cayman	Cayman	投资管理、投资 咨询		66.18	出资 设立
黑龙江三江九鼎投资管理有限公司	哈尔滨	哈尔滨	项目投资；投资 咨询；投资管理		51.47	出资 设立
北京九鼎同和投资基金管理有限公司	北京	北京	非证券业务的投资 管理、咨询		44.12	出资 设立
苏州坤隆九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、资产 管理、创业投资		58.82	出资 设立
巴中秦巴九鼎投资管理有限公司	四川	四川	投资管理、投资 咨询服务		73.53	出资 设立
苏州中毓九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资 咨询服务		44.12	出资 设立
重庆泽渝九鼎股权投资基金管理有限公司	重庆	重庆	投资管理、投资 咨询服务		73.53	出资 设立
昆吾九鼎不动产有限公司	南昌	南昌	房地产开发经营， 投资咨询，不动 产投资与管理		73.53	出资 设立
宁波九旭投资管理有限公司	宁波	宁波	投资管理、投资 咨询		62.50	出资 设立
苏州昆吾产业投资有限公司	苏州	苏州	投资管		73.53	出资

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	
			理、投资 咨询			设立
苏州嘉平九鼎投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
厦门昆吾炎汉产业投资管理有限公司	厦门	厦门	投资管理、投资 咨询		58.82	出资 设立
达孜县九鼎惠民投资管理有限公司	拉萨	拉萨	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立
成都昆吾产业投资有限公司	成都	成都	投资管理、资产 管理		73.53	出资 设立
北京九合资产管理有限公司	北京	北京	投资管理、投资 咨询		73.53	出资 设立

## 2、重要的非全资子公司

单位：万元

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	26.47	12,009.80		145,818.63
九州证券股份有限公司	10.98	-49.12		39,806.62

## 3、重要非全资子公司的主要财务信息

### (1) 重要非全资子公司的财务状况

子公司名称	期末余额 (万元)					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	350,963.91	241,769.45	592,733.36	235,540.41	52,078.14	287,618.55
九州证券股份有限公司			1,185,646.19			823,108.63

续表：

子公司名称	期初余额 (万元)					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	432,214.27	43,169.05	475,383.32	233,759.43	34,399.77	268,159.21
九州证券股份有限公司			2,243,621.63			1,396,917.75

(2) 重要非全资子公司的经营成果及现金流量

子公司名称	本期发生额（万元）			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	100,380.37	32,907.56	26,810.60	150,162.43
九州证券股份有限公司	61,968.91	294.95	-83,717.93	346,415.87

续表：

子公司名称	上期发生额（万元）			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	107,395.06	45,437.15	45,437.15	-5,925.27
九州证券股份有限公司	109,453.92	7,056.39	55,426.70	-181,135.62

(二) 在联营企业中的权益

1、重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
龙泰九鼎投资有限公司	西藏	西藏	投资及投资管理、咨询		9.41	权益法

2、重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项目	期末余额 / 本期发生额	
	龙泰九鼎投资有限公司	
流动资产	22,889.14	
非流动资产	714.23	
资产合计	23,603.38	
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	23,603.38	
按持股比例计算的净资产份额	3,021.23	
营业收入		
净利润	-1,642.56	
其他综合收益	-354.13	
综合收益总额	-1,996.70	

续表：

项目	期初余额 / 上期发生额	
	龙泰九鼎投资有限公司	
流动资产	24,644.92	
非流动资产	955.16	

项 目	期初余额 / 上期发生额
	龙泰九鼎投资有限公司
资产合计	25,600.07
流动负债	
非流动负债	
负债合计	
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	25,600.07
按持股比例计算的净资产份额	3,276.81
营业收入	43.69
净利润	-938.48
其他综合收益	
综合收益总额	-938.48

## 九、与金融工具相关的风险

### (一) 风险管理目标和政策

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

#### 1、市场风险

##### (1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司金融工具承受外汇风险主要与美元及港币有关，本公司的主要业务活动以人民币计价结算。于2018年12月31日，除下表所述资产或负债为美元或港币外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司拥有的主要非人民币金融资产和金融负债以人民币列示如下：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	1,863,672,825.52	1,462,420,385.71
衍生金融资产	647,406,094.58	829,874,188.88
应收账款	41,309,769.49	37,807,646.35
其他应收款	11,752,644,621.58	10,822,071,397.55
金融资产	29,400,619,502.97	25,488,246,637.23
预收账款		8,977,875.14
其他应付款	4,800,480,891.69	399,008,583.89
短期借款	1,209,827,847.70	576,202,588.00
衍生金融负债	8,133,681.26	10,866,445.93
长期借款	10,745,475,277.20	10,400,962,637.37
应付债券	1,704,677,982.06	1,621,163,759.92

##### (2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款以及关联方资金拆借有关。



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

利率变动	本期		上期	
	对利润的影响	对所有者权益的影响	对利润的影响	对所有者权益的影响
上涨 100 个基点	-221,437,820.62	-221,437,820.62	276,537,592.29	-276,537,592.29
下降 100 个基点	221,437,820.62	221,437,820.62	276,537,592.29	276,537,592.29

### (3) 其他价格风险

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

## 2、信用风险

2018 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的信用风险主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司成立了专门小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

## 3、流动风险

管理流动风险时，本公司管理层认为保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。本公司将经营利润、银行借款、债券等作为主要资金来源。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：万元

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
短期借款	120,872.57					
拆入资金	45,000.00					
一年内到期的非流动负债	196,628.95					
长期借款		204,457.33	699,571.80	146,600.00	37,735.58	
应付债券		533,044.17			170,467.80	
应付短期融资券	60,000.00					

## 4、股权资产风险

公司从事股权投资业务，可能面临的主要风险是投资项目退出风险，产生的主要原因包括：期限长是股权投资的特性，通过资本市场实现退出是股权投资最理想的退出通道。IPO 企业排队

上市时间花费较长，直接影响着 PE 机构的 IPO 退出机制实施。投资项目退出困难，造成出资人的资金难以收回，直接影响公司的管理业绩报酬，并对公司后续基金产品的募集带来不利影响。

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

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	433,786,529.45	18,947,636.15		452,734,165.60
其中：权益工具投资	433,786,529.45			433,786,529.45
理财产品		18,947,636.15		18,947,636.15
债务工具				0.00
2. 衍生金融资产		797,182,260.81		797,182,260.81
3. 可供出售金融资产	25,274,250,743.39	7,386,806,759.14	22,897,816,061.14	55,558,873,563.67
4. 投资性房地产	1,148,515,875.85			1,148,515,875.85
资产总额	26,856,553,148.69	8,202,936,656.10	22,897,816,061.14	57,957,305,865.93
5. 衍生金融负债		8,244,324.22		8,244,324.22

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

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

本公司的在管基金对其投资的项目进行估值，对不同项目公允价值估值方式如下：

- 1、 已上市项目公允价值为第一层级，按照估值日最近一个交易日的股票收盘价计算的市值计算；
- 2、 未上市的项目：
  - (1) 若系最近一年新投资的项目，则按照投资成本对该项目进行公允价值计量；
  - (2) 若投资期限超过一年，则按项目具体情况，按照下表对项目进行公允价值计量：

项目目前的状态				估值方法						
已退出	已经收到退出款			收益法	现金流折现法	按已实际收到或根据有关协议预计收到的现金计算				
	已经签定并购或者回购协议但是尚未收到退出款					按照已达成的并购或回购协议中的约定的价款计算				
未退出	已上市的或已挂牌且做市转让			市值法		按照估值日最近一个交易日的股票收盘价计算的市值计算				
	未上市	投资超过一年	最近未发生转让或再融资	最近半年内存在转让或再融资		最近融资价格法	按照转让或再融资的价格计算			
				拟上市退出	公司四个季度合计未亏损、未出现业绩下滑超过 50%且可比公司市盈率未超过 100	已经申报 IPO	市场法	市场乘数法	市盈率 (P/E)	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率 (大于 30 的取 30) *80%计算
					预计 1 年内申报 IPO	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率 (大于 30 的取 30) *70%计算; 若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的, 则取回购金额为估值结果				
					预计 1 年后申报 IPO	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率 (大于 30 的取 30) *60%计算; 若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的, 则取回购金额为估值结果				
				拟并购或回购或其他方式退出	公司最近一年内亏损或出现业绩下滑超过 50%或可比公司市盈率超过 100	已经申报 IPO	市净率 (P/B)	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率 (大于 2 的取 2) *80%计算		
					预计 1 年内申报 IPO	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率 (大于 2 的取 2) *70%计算; 若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的, 则取回购金额为估值结果				
			预计 1 年后申报 IPO		按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率 (大于 2 的取 2) *60%计算; 若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的, 则取回购金额为估值结果					
					拟并购或回购或其他方式退出	投资协议中约定回购条款	成本及其他方法	公允价值法/净资产法	按照投资协议约定的回购条款计算	
				投资协议中未约定回购条款	按照预计可收回金额作为估值结果					
		最近一年内新投资		成本法		按照投资成本计算				

注：公司对新三板挂牌项目的估值参照上市公司估值方法。

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

## 十一、关联方及关联交易

### (一) 本企业的母公司情况

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

本企业最终控制方是吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇。

### (二) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、(一)。

### (三) 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、(二)。

### (四) 其他关联方情况

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

### (五) 关联交易情况

### 1、为基金提供管理服务并收取管理费和管理报酬

A. 公司 2018 年为基金提供管理服务收取的基金管理费、基金管理报酬及投资顾问费金额合计为 270,584,050.93 元。公司现有基金的管理费、管理报酬及投资顾问费定价系参照同行业水平制定。

B. 公司 2018 年对在管基金增加投资 88,936,378.19 元。

### 2、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年金额		上年金额	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)
九派天下支付有限公司	购买预付卡	协议价	17.05	97.22	225.00	66.43
人人科技服务有限公司	接受技术服务	市场价	23.80	6.15	1,069.97	91.90
北京今始科技有限公司	接受技术服务	市场价	0.11	0.03		

### 3、关联担保情况

#### (1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
担保人：吴刚、吴强、黄晓捷、蔡蕾、覃正宇；担保企业：同创九鼎投资控股有限公司	226,000,000.00	2018/5/7	2019/5/7	否
担保人：吴刚、吴强、黄晓捷、蔡蕾、覃正宇；担保企业：同创九鼎投资控股有限公司	500,000,000.00	2017/6/15	2019/6/14	否
吴刚、吴强、黄晓捷、蔡蕾、覃正宇及 5 个人配偶	1,466,000,000.00	2017/5/19	2022/5/18	否
担保人：吴刚、吴强、黄晓捷、蔡蕾、覃正宇；担保企业：同创九鼎投资控股有限公司	999,999,981.32	2018/4/20	2021/4/19	否
同创九鼎投资控股有限公司	355,000,000.00	2017/2/24	2020/2/24	否
担保人：吴刚、黄晓捷、吴强、蔡蕾、覃正宇；担保企业：同创九鼎投资控股有限公司	320,000,000.00	2017/12/5	2020/12/5	否
同创九鼎投资控股有限公司	4,539,997,932.68	2016/3/31	2021/3/31	否

(六) 关联方应收应付款项

1、应收项目

(1) 与由本公司管理的基金及联营企业间的应收款项情况

项目名称	款项性质	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	应收基金管理费及管理报酬	111,125,310.62	2,423,035.66	184,677,828.81	7,407,349.34
其他应收款	代垫款	194,800,916.78	4,923,039.49	150,813,843.17	2,682,118.69
	尚未收回的项目退出本金及收益	28,934,137.75	312,341.38	425,586,245.11	7,682,180.04
	借款			50,116,000.00	501,160.00
	小计	223,735,054.53	5,235,380.87	626,516,088.28	10,865,458.73

(2) 与其他关联方的应收款项情况

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	人人行科技股份有限公司	334,842,767.05			
其他应收款	Jiuzhou International Investment Holdings Co.Ltd	7,199,725.55			

2、应付项目

(1) 与由本公司管理的基金及联营企业间的应付款项情况

项目名称	款项性质	期末余额	期初余额
预收账款	预收基金管理费及管理报酬	73,834,599.87	90,946,710.65
	咨询顾问费		8,187,923.32
	小计	73,834,599.87	99,134,633.97
其他应付款	往来款及其他	36,793,020.02	172,076,753.12

(2) 与其他关联方的应付款项情况

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	嘉兴嘉源信息科技有限公司		833,624,318.77
其他应付款	易付通科技有限公司		80,000,000.00
其他应付款	同创九鼎投资控股有限公司	9,500,000.00	140,000,000.00
其他应付款	赵根	3,288,849.31	
应付账款	人人行科技股份有限公司		11,341,722.80
应付账款	九派天下支付有限公司	408,972.57	

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	嘉兴嘉源信息科技有限公司	35,509.64	

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

### (二) 或有事项

1、本公司按房地产经营惯例为商铺和住宅承购人提供抵押贷款担保，截至 2018 年 12 月 31 日累计担保余额为人民币 732,959,600.00 元。

2、2017 年 10 月 24 日，公司披露了《关于涉及诉讼事项的公告》（公告编号：临 2017-088）。公司收到河南九鼎投资管理有限公司（以下简称“河南九鼎”）的《民事起诉状》，河南九鼎以商标侵权为由起诉本公司，要求我司停止使用“九鼎投资”字样，并赔偿其因制止侵权行为支付的相关费用 103,380 元及本案诉讼费。河南九鼎诉称，我司在经营及对外宣传等活动中长期突出使用与我司企业名称字样不符的“九鼎投资”字样，该字样的“九鼎”及后缀“投资”与其持有的“九鼎”注册商标及核定服务项目一一对应，造成社会公众及相关单位在资本投资、金融服务等领域将其与我司产生混淆和误认，扰乱了其正常生产经营活动，侵犯了其注册商标专用权。报告期内，该诉讼事项尚无进展。

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

除存在上述或有事项外，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

1、2018 年 12 月 27 日，公司及公司的五名实际控制人、富通控股子公司 Bright Victory International Limited 与 Earning Star Limited 签署了出售富通保险 100%股权转让的协议，本次交易作价为 215 亿港元。截至报告报出日，资产交割手续尚未完成。

2、尤紫雨劳务纠纷诉讼事项，昆吾九鼎账户 4240 万元资金被冻结。

公司前员工尤紫雨以昆吾九鼎投资管理有限公司、昆吾九鼎投资管理有限公司深圳分公司为被申请人向深圳市福田区劳动争议仲裁委员会申请仲裁，要求公司支付申请人绩效奖金 4240 万元，2018 年 4 月 30 日深圳市福田区劳动争议仲裁委员会作出深福劳人仲案[2018]48 号《仲裁裁决书》，裁决如下：昆吾九鼎投资管理有限公司支付尤紫雨九鼎绩效奖金人民币 400 万元。报告期内，昆吾九鼎投资管理有限公司根据仲裁决议计提预计负债 400 万元。

2019 年 1 月 15 日，深圳市福田区人民法院作出《民事裁定书》，就尤紫雨在该案下提供担保申请财产保全事项，裁定冻结昆吾九鼎基本账户中 4240 万元；详见本公司子公司

昆吾九鼎投资控股股份有限公司临时公告，编号：临 2019-017。

目前昆吾九鼎投资管理有限公司及尤紫雨对仲裁结果均不认可，已分别向北京市海淀区、深圳市福田区人民法院提起诉讼。截至本财务报表对外报出日，本案体尚在审理中。

3、卢龙 PPP 项目诉讼事项，昆吾九鼎基本账户 2000 万元资金被冻结。

2017 年 5 月，河北卢龙经济开发区管理委员会与长顺建设集团有限公司、昆吾九鼎投资管理就河北卢龙经济开发区绿色化工园基础设施建设 PPP 项目（以下简称“卢龙 PPP 项目”），签订了《河北卢龙经济开发区绿色化工园基础设施建设 PPP 项目项目合同》。

2019 年 2 月，河北卢龙经济开发区管理委员会以合同纠纷为由，请求人民法院依法查封、冻结被申请人长顺建设集团有限公司、昆吾九鼎投资管理有限公司的固定资产及银行账户，保全金额为 20,000,000.00 元人民币。

2019 年 3 月，公司收到河北省秦皇岛市中级人民法院作出的《河北省秦皇岛市中级人民法院民事裁定书》（2018）冀 03 民初 104 号（以下简称“《民事裁定书》”），裁定冻结被申请人长顺建设集团有限公司、昆吾九鼎投资管理有限公司的固定资产及银行账户，保全金额为 20,000,000.00 元人民币，详见本公司子公司昆吾九鼎投资控股股份有限公司临时公告，编号：临 2019-020。

截至本财务报表对外报出日，本案件尚在审理中。

4、商标权纠纷一案中，原告河南九鼎投资管理有限公司已撤诉。

2017 年 10 月 24 日，本公司子公司昆吾九鼎投资控股股份有限公司披露了《关于涉及诉讼事项的公告》（公告编号：临 2017-088）。公司收到河南九鼎投资管理有限公司（以下简称“河南九鼎”）的《民事诉状》，河南九鼎以商标侵权为由起诉本公司，要求我司停止使用“九鼎投资”字样，并赔偿其因制止侵权行为支付的相关费用 103,380 元及本案诉讼费。河南九鼎诉称，我司在经营及对外宣传等活动中长期突出使用与我司企业名称字样不符的“九鼎投资”字样，该字样的“九鼎”及后缀“投资”与其持有的“九鼎”注册商标及核定服务项目一一对应，造成社会公众及相关单位在资本投资、金融服务等领域将其与我司产生混淆和误认，扰乱了其正常生产经营等活动，侵犯了其注册商标专用权。

截至本财务报表对外报出日，原告河南九鼎投资管理有限公司已撤诉。

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

#### 十四、其他重要事项

##### （一）分部信息

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

##### 2、报告分部的财务信息

项目	公募业务	证券公司业务	房地产业务	私募业务
营业总收入	152,297,451.83	541,305,541.09	596,133,425.52	902,859,831.21
其中：对外交易收入	152,163,017.87	263,795,979.17	96,028,833.18	469,133,802.47



分部间交易收入	134,433.96	277,509,561.92	500,104,592.34	433,726,028.74
营业总成本	188,712,489.58	627,849,958.23	164,463,354.83	460,699,362.47
其中：对外交易成本	187,416,114.46	627,849,958.23	159,146,423.89	456,171,060.57
分部间交易成本	1,296,375.12		5,316,930.94	4,528,301.90
营业利润（亏损）	-36,410,907.05	-8,160,846.16	431,669,537.93	444,786,136.95
资产总额	202,448,557.34	11,856,461,896.91	3,890,107,261.45	3,230,637,213.80
负债总额	129,958,245.41	8,231,086,302.88	2,667,353,899.36	495,353,087.16
补充信息：				
折旧及摊销	14,333,503.52	32,987,078.83	35,226,926.40	13,689,647.38
资本性支出	26,612,161.53	20,680,712.16	106,878.89	11,460,120.73

续表 1：

项目	通信设备制造业务	保险业务	私募基金
营业总收入	110,958,358.26	7,205,829,940.26	1,439,266,558.19
其中：对外交易收入	110,958,358.26	6,994,406,327.59	1,439,266,558.19
分部间交易收入		211,423,612.67	
营业总成本	171,345,778.54	6,453,961,672.35	596,638,017.15
其中：对外交易成本	170,775,809.98	6,196,945,874.38	160,750,721.07
分部间交易成本	569,968.56	257,015,797.97	435,887,296.08
营业利润（亏损）	-54,434,906.72	743,838,988.71	848,601,783.48
资产总额	240,495,390.25	41,498,294,308.73	4,470,648,657.34
负债总额	101,137,389.47	35,513,144,815.19	293,292,180.02
补充信息：			
折旧及摊销	7,907,720.81	42,420,188.92	
资本性支出	10,956,593.66	122,788,325.16	

续表 2：

项目	其他业务	抵消	合计
营业总收入	2,838,138,144.87	2,617,633,408.18	11,169,155,843.05
其中：对外交易收入	1,643,402,966.32		11,169,155,843.05
分部间交易收入	1,194,735,178.55	2,617,633,408.18	
营业总成本	2,311,479,150.59	777,977,443.04	10,197,172,340.70
其中：对外交易成本	2,238,116,378.12		10,197,172,340.70
分部间交易成本	73,362,772.47	777,977,443.04	
营业利润（亏损）	527,923,425.07	1,902,624,465.14	995,188,747.07
资产总额	78,983,699,934.47	53,396,944,375.44	90,975,848,844.85
负债总额	51,144,284,388.78	35,209,505,130.27	63,366,105,178.00
补充信息：			
折旧及摊销	22,996,771.28		169,561,837.14
资本性支出	15,360,601.90		207,965,394.03

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### （一）其他应收款

#### 1、总表情况

项目	期末账面余额	期初账面余额
应收利息	248,966,224.65	168,258,696.15
应收股利		
其他应收款	14,022,323,761.76	13,639,856,421.90
合计	14,271,289,986.41	13,808,115,118.05

## 2、应收利息

项目	期末账面余额	期初账面余额
应收定期存款利息	248,966,224.65	168,258,696.15

## 3、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	14,027,891,916.40	100.00	5,568,154.64	100.00	14,022,323,761.76
其中：账龄组合	89,735,927.01	0.64	5,568,154.64	100.00	84,167,772.37
无风险组合	13,938,155,989.39	99.36			13,938,155,989.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	14,027,891,916.40	100.00	5,568,154.64	100.00	14,022,323,761.76

续表：

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,326,301.37	23,263.01	1.00
1-2年	28,417,994.16	852,539.82	3.00
2-3年	37,781,979.41	1,889,098.97	5.00
3-4年	20,028,963.00	2,002,896.30	10.00
4-5年	760,665.07	380,332.54	50.00
5年以上	420,024.00	420,024.00	100.00
合计	89,735,927.01	5,568,154.64	

续表:

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

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	7,767,331.27	7,767,331.27
借款	13,432,534,682.34	12,998,140,273.38
往来款及其他	587,589,902.79	637,064,301.80
代垫款		28,163.00
合计	14,027,891,916.40	13,643,000,069.45

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司	往来款	11,573,294,250.00	1年以内、1-2年	82.50	
BRIGHT VICTORY INTERNATIONAL LIMITED	借款	1,715,800,000.00	2-3年	12.23	
人人科技股份有限公司	股权转让款	334,842,767.05	1年以内	2.39	
欣创九鼎投资管理有	往来款	230,647,105.05	1年以内	1.64	

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
限公司					
徐春林	借款	58,388,943.67	1-2年、2-3年	0.42	2,506,433.93
合计		13,912,973,065.77		99.18	2,506,433.93

## (二) 长期股权投资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,224,853,279.59		17,224,853,279.59
对联营、合营企业投资			
合计	17,224,853,279.59		17,224,853,279.59

续表：

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

### 1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
九安富通有限公司	883,366,311.95			883,366,311.95
九州国际投资控股有限公司	328,992,260.86		328,992,260.86	
江西中江集团有限责任公司	4,178,679,144.00			4,178,679,144.00
贵州九恒商务信息咨询有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
中捷保险经纪股份有限公司	49,000,000.00		49,000,000.00	
富通(亚洲)控股有限公司	9,049,272,124.25			9,049,272,124.25
北京君融联合投资管理有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00
拉萨昆吾九	99,995,699.39			99,995,699.39

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
鼎产业投资管理有限公司				
九泰基金管理有限公司	47,000,000.00			47,000,000.00
北京黑马自强投资管理有限公司	46,600,000.00			46,600,000.00
深圳市武曲星网络科技有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00	
聚通宝财富管理有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
欣创九鼎投资管理有限公司	310,940,000.00	2,500,000,000.00		2,810,940,000.00
合计	15,103,845,540.45	2,500,000,000.00	378,992,260.86	17,224,853,279.59

(三) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,000,001,507.21	1,012,304,509.50
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-3,625,510.48	343,977,590.09
其他		-40,000.00
合计	996,375,996.73	1,356,242,099.59

## 十六、补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-9,432,533.63	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	33,397,778.35	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-6,171,083.62	
处置成本法核算的长期股权投资产生的损益	7,547,472.95	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-112,536,122.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-87,194,488.50	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）	-21,941,650.27	
少数股东权益影响额（税后）	4,422,788.15	
归属于母公司所有者权益的非经常性损益净额	-69,675,626.38	

十七、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.81	-0.01	-0.01
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-0.52	-0.01	-0.01

同创九鼎投资管理集团股份有限公司

二〇一九年四月二十五日

附：

### 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室