

公司代码：600053

公司简称：九鼎投资

昆吾九鼎投资控股股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	九鼎投资	600053	江西纸业、st江纸、中江地产

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	易凌杰	冯得心
电话	0791-88666003	010-63221185
办公地址	江西省南昌市东湖区沿江北大 道1379号紫金城A栋写字楼	北京市西城区金融大街7号英 蓝国际金融中心D座6层
电子信箱	600053@jdcapital.com	600053@jdcapital.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	4,428,405,149.09	4,247,025,098.42	4.27
归属于上市公司股东的净资产	1,770,354,567.88	1,683,979,561.75	5.13
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-97,618,506.28	211,268,441.74	-146.21
营业收入	330,569,878.69	657,973,225.81	-49.76
归属于上市公司股东的净利润	130,556,832.20	165,949,610.03	-21.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	128,899,421.65	164,653,421.83	-21.72
加权平均净资产收益率(%)	7.17	13.16	减少5.99个百分点
基本每股收益(元/股)	0.3011	0.3828	-21.34
稀释每股收益(元/股)	0.3011	0.3828	-21.34

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		17,146				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
江西中江集团有限责任公司	境内非国有法人	72.37	313,737,309	0	质押	298,105,865
中国证券金融股份有限公司	未知	1.20	5,222,189	0	未知	
陈雪明	未知	1.01	4,360,000	0	未知	
查国平	未知	0.87	3,760,000	0	未知	
崔檣	未知	0.78	3,395,494	0	未知	
拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司	境内非国有法人	0.69	3,008,345	0	无	
杨杉	未知	0.47	2,048,318	0	未知	
朱楷	未知	0.44	1,887,658	0	未知	
徐浪	未知	0.33	1,447,580	0	未知	
程万青	未知	0.21	916,364	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司控股股东中江集团与拉萨昆吾为一致行动人，且中江集团、拉萨昆吾和其他股东均不存在关联关系。公司未知				

	前 10 名其他股东之间是否存在关联关系或者属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情况。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

1、公司业务发展情况

(1) 房地产业务有序推进

公司房地产项目“紫金城”位于江西省省会南昌。南昌作为二线城市，报告期内，新盘整体供应同比下降，受房地产因城施策调控，房价收紧后价格趋向稳定。面对经济增速下行压力及房地产高库存的挑战，公司继续立足于江西，依托“紫金城”项目积累的口碑和资源，积极参与南昌市乃至江西全省各城市中心区域的土地竞拍及棚户区改造项目，发现市场机会、规避市场风险，同时强化财务管控，保障公司资金需求。报告期内完成签约收入 1,196.91 万元，签约面积 280.66 平方米，签约车位 58 个。

(2) 私募股权投资业务有序发展

2017 年，在金融服务实体经济的政策基调下，IPO 保持常态化，节奏相对较快，2017 年上半年，A 股 IPO 数量和融资金额均较 2016 年同期大幅上涨。2015 年、2016 年上市的项目陆续进入退出期，项目退出总体回报良好，但 5 月以后受减持新规的影响，后续项目退出节奏会逐渐放缓。

增量业务方面，在供给侧结构性改革大背景下，整合型投资成为中国股权投资的主流模式。公司进一步实施以“1+N”整合型投资为主要特色的投资模式转型，在消费升级、先进制造、医药医疗、教育、公用事业等重点行业领域，通过多种手段帮助优秀企业横向、纵向并购，跨境并购等，逐步形成区域性、全国性，甚至国际性行业龙头。

2017 年上半年，公司管理的股权基金新增实缴规模 15.77 亿元；新增投资规模 21.27 亿元；

报告期内完全退出项目的本金为 2.38 亿元（收回金额为 12.36 亿元，综合 IRR 为 44.55%）；报告期内新增已上市及新三板挂牌但尚未完全退出的项目投资本金为 9.7 亿元。公司报告期内获得基金管理费收入为 1.03 亿元，管理报酬收入为 1.85 亿元。

报告期内，公司管理基金的已投企业中 7 个项目实现退出，其中上市/挂牌退出项目 3 家，投资金额 1.17 亿元，累计收回金额 10.43 亿元，收益成本倍数 8.93；转让/回购退出项目 4 家，投资金额 1.21 亿元，累计收回金额 1.93 亿元，收益成本倍数 1.59。

2017 年上半年，公司管理基金的已投企业中新增 9 家通过 IPO/借壳在 A 股成功上市，另有 2 家企业在新三板挂牌，其中在 A 股上市企业名单如下：

编号	股票代码	公司全称
1	300622.SZ	博士眼镜连锁股份有限公司
2	603517.SH	绝味食品股份有限公司
3	603811.SH	浙江诚意药业股份有限公司
4	603385.SH	惠达卫浴股份有限公司
5	603050.SH	石家庄科林电气股份有限公司
6	603113.SH	金能科技股份有限公司
7	300595.SZ	欧普康视科技股份有限公司
8	603579.SH	上海荣泰健康科技股份有限公司
9	603208.SH	江山欧派门业股份有限公司

截至 2017 年 6 月 30 日，公司管理的股权基金累计实缴资本规模 330.28 亿元；累计投资规模为 294.62 亿元；累计完全退出项目的本金为 59.07 亿元（收回金额为 182.27 亿元，综合 IRR 为 36.17%）；已上市及新三板挂牌但尚未完全退出的项目投资本金为 76.61 亿元。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司管理基金的已投企业在国内外各资本市场上市的累计达到 52 家，在新三板挂牌的累计达到 72 家。多个已投资项目完成退出，且收益良好，为出资人创造了丰厚回报。

2、内部管理

【人才工程】在人才工程方面，公司充分利用移动端招聘渠道，积极开展人才梯队建设，保障了员工队伍较快的增长，并根据不同组织体系的需求，有针对性的组织安排多种形式的学习培训活动。同时，公司通过激励机制的优化，推动短期与长期激励并举的多样化激励措施，将公司利益与员工利益相结合，提升核心人才的凝聚力。

【管理工程】首先，公司各体系根据业务发展需求对组织架构做出了深化调整；其次，对公司业务流程也进行了的深入改进；另外，为适应整合型投资战略，公司逐步实施矩阵式管理、项目制管理等改革措施。通过一系列运作调整，公司逐步建立高效、有序的管理机制，为公司持续

发展提供有力保障。

【内部控制】公司董事会高度重视内部控制体系的强化和运行，报告期内，公司以完善内控制度、落实内控责任、强化内控执行力为重点，持续开展内控工作。根据发展需要，不断优化内部控制设计，持续改进内部控制评价机制，充分发挥内控体制的效率和效果，有效防范管理运作风险，促进了公司战略的实现与持续健康发展，达到了内控预期目标，在所有重大方面保持了有效的内部控制。

【内幕信息监管】公司严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》，加强内部信息知情人保密和登记报备工作。日常工作中加强内幕信息防控相关法规的宣传和学习，督促有关人员严格履行信息保密职责，杜绝内幕交易等违规行为的发生，进一步强化内幕信息保密工作。报告期内，公司严格按照有关法律、法规、《公司章程》和《信息披露管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东有平等机会获得信息。

3、其他重要事项

（1）2016 年度非公开发行股票

2017 年 1 月 13 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（163327 号）。中国证监会依法对本公司提交的《昆吾九鼎投资控股股份有限公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查，要求本公司就有关问题作出书面说明和解释，并在 30 个工作日内向中国证监会行政许可审查部门提交书面回复意见。（具体内容详见公司于 2017 年 1 月 14 日刊登在《上海证券报》和上海证券交易所网站的临时公告，编号：临 2017-001）

2017 年 1 月 20 日和 2017 年 2 月 6 日，公司分别召开第七届第十三次董事会和 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了公司 2016 年度非公开发行 A 股股票预案（二次修订稿）的相关事项：发行价格为第七届第九次董事会决议公告前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即为 32.07 元/股，发行数量不超过 44,851,256 股（含本数），募集资金不超过 14.39 亿元（含本数），用于紫金城项目（四期、五期、一期 1#楼、公寓楼）。（具体内容详见公司于 2017 年 1 月 21 日和 2017 年 2 月 7 日刊登在《上海证券报》和上海证券交易所网站的临时公告，编号：临 2017-002、2017-017）

2017 年 3 月 3 日，公司及相关中介机构已按照中国证监会的要求对反馈意见进行了详细地研究和落实，并按照反馈意见的要求对相关问题进行了资料补充和问题答复，根据要求对反馈意见回复进行了公开披露。（具体内容详见公司于 2017 年 3 月 3 日刊登在《上海证券报》和上海证券交易所网站的临时公告，编号：临 2017-020）

(2) 全资子公司昆吾九鼎发行公司债券

2017年6月2日、6月19日，公司分别召开第七届十五次董事会、第七届十次监事会以及2017年第二次临时股东大会，审议并通过了公司全资子公司昆吾九鼎面向合格投资者公开发行公司债券的相关事项：本次公开发行公司债券的规模不超过人民币7亿元（含7亿元），发行期限不超过7年，发行利率在发行前根据市场询价情况与主承销商协商确定，本次发行公司债券采用第三方提供保证担保的方式进行增信。本次募集的资金将通过直接投资或设立契约型基金、公司型基金，以及设立有限合伙企业等方式投资于种子期、初创期、成长期的创业创新公司的股权、扶持创新创业中小企业成长。（具体内容详见公司于2017年6月3日和6月20日刊登在《上海证券报》和上海证券交易所网站的临时公告，编号：临2017-048、2017-049、2017-055）

4、报告期内获奖情况

颁奖机构	奖项名称
投中信息	投中 2016 年度中国最佳私募股权投资机构 TOP100 排名第一
	投中 2016 年度中国最佳回报私募股权投资机构 TOP10
	投中 2016 年度中国最佳中资私募股权投资机构 TOP50 排名第一
	投中 2016 年度中国私募股权投资最佳投资团队
	投中 2016 年度中国医疗及健康服务产业最佳生物医药领域投资案例 TOP10(中和药业)
	投中 2016 年度中国医疗及健康服务产业最佳退出案例 TOP10(普德药业)
	投中 2016 年度中国消费及升级服务产业最佳品牌消费领域投资机构 TOP10
	投中 2016 年度中国消费及升级服务产业最佳消费升级领域投资案例 TOP10(闪送)
	投中 2016 年度中国先进制造与高科技产业军工领域投资机构 TOP10
	投中 2016 年度中国现代农业产业最佳投资机构 TOP10
中国中小企业上市服务联盟	新三板市场最具影响力投资机构
中国风险投资论坛	中国风险投资年度最具影响力投资机构 TOP20
	2017 中国先进制造领域投资机构 TOP20
中国医生集团大会	2017 中国医疗投资卓越奖

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用