



汉镓资产

NEEQ:831796

汉镓资产管理股份有限公司
(Highland Asset Management
Corporation)

半年度报告

— 2017 —

公 司 半 年 度 大 事

一、2017年6月30日，公司全资子公司云巢孵化器（天津）有限公司与天津凯华奎恩房地产开发有限公司签署管理咨询服务合同，云巢孵化器（天津）有限公司为天津凯华奎恩房地产有限公司的“奎恩国际中心1号楼”项目房产改造为养老社区提供管理咨询服务。

二、2017年6月30日，公司召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于变更公司注册地址及修改公司章程的议案》，拟将公司注册地址变更为“天津自贸区（空港经济区）保航路1号航空产业支持中心645AG14”，并同时修改公司章程相应内容。

三、2017年6月30日，公司召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司将债权、债务及对外投资等资产转让予全资子公司的议案》，拟将上述资产转让予全资子公司。

目录

【声明与提示】

一、基本信息

第一节 公司概况

第二节 主要会计数据和关键指标

第三节 管理层讨论与分析

二、非财务信息

第四节 重要事项

第五节 股本变动及股东情况

第六节 董事、监事、高管及核心员工情况

三、财务信息

第七节 财务报表

第八节 财务报表附注

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、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

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

(2) 列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

董事魏茂林先生因个人原因未出席公司第四届董事会第五次会议

【备查文件目录】

| | |
|---------|--|
| 文件存放地点： | 天津市河西区友谊路 41 号大安大厦 A 座 22A 室公司档案室 |
| 备查文件： | 载有公司负责人、主管会计工作机构签名并盖章的财务报表 报告期内在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露过的所有公司文件正本及公告原稿 |

第一节 公司概况

一、公司信息

| | |
|---------|--|
| 公司中文全称 | 汉镓资产管理股份有限公司 |
| 英文名称及缩写 | Highland Asset Management Corporation |
| 证券简称 | 汉镓资产 |
| 证券代码 | 831796 |
| 法定代表人 | 郭钧 |
| 注册地址 | 天津自贸区(空港经济区)中环西路 32 号铁建大厦 4 楼 B 区 B401 室 |
| 办公地址 | 天津市河西区友谊路 41 号大安大厦 A 座 22A 室 |
| 主办券商 | 长城证券 |
| 会计师事务所 | 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) |

二、联系人

| | |
|---------------|--|
| 董事会秘书或信息披露负责人 | 刘海燕 |
| 电话 | 022-58617198 |
| 传真 | 022-58617199 |
| 电子邮箱 | hiamcobd@hiamc.com |
| 公司网址 | www.hiamc.com |
| 联系地址及邮政编码 | 天津市河西区友谊路 41 号大安大厦 A 座 22A 室 邮政编码:300210 |

三、运营概况

| | |
|----------------|--|
| 股票公开转让场所 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 挂牌时间 | 2015 年 1 月 21 日 |
| 分层情况 | 基础层 |
| 行业（证监会规定的行业大类） | L 租赁和商务服务业-L72 商务服务业(依据证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)及国家统计局发布的 2011 版《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)) |
| 主要产品与服务项目 | 资产管理与投资服务 |
| 普通股股票转让方式 | 协议转让 |
| 普通股总股本（股） | 146,470,000 |
| 控股股东 | 无 |
| 实际控制人 | 郭钧 |
| 是否拥有高新技术企业资格 | 否 |
| 公司拥有的专利数量 | 0 |
| 公司拥有的“发明专利”数量 | 0 |

四、自愿披露

不适用

第二节主要会计数据和关键指标

一、盈利能力

单位：元

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|----------|
| 营业收入 | 0.00 | 7,102,473.58 | - |
| 毛利率 | 0.00% | 90.22% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | -2,964,692.98 | 1,362,873.76 | -317.53% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -2,964,078.52 | 508,023.42 | - |
| 加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | -1.11% | 0.45% | - |
| 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） | -1.11% | 0.17% | - |
| 基本每股收益 | -0.02 | 0.01 | -300% |

二、偿债能力

单位：元

| | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例 |
|-----------------|----------------|----------------|--------|
| 资产总计 | 351,952,800.36 | 351,564,586.35 | 0.11% |
| 负债总计 | 76,627,692.20 | 73,274,785.21 | 5% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 275,325,108.16 | 278,289,801.14 | -1.07% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 1.88 | 1.83 | 20.67% |
| 资产负债率（母公司） | 20.79% | 20.52% | - |
| 资产负债率（合并） | 21.77% | 20.84% | - |
| 流动比率 | 3.08 | 8.36 | - |
| 利息保障倍数 | - | 18.75 | - |

三、营运情况

单位：元

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---------------|---------------|----------------|------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,187,654.27 | -15,193,081.33 | - |
| 应收账款周转率 | - | 442.88% | - |
| 存货周转率 | - | - | - |

四、成长情况

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---------|----------|---------|------|
| 总资产增长率 | 0.2% | 4.88% | - |
| 营业收入增长率 | 0.00% | -26.78% | - |
| 净利润增长率 | -317.53% | -52.18% | - |

五、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

不适用

六、自愿披露

不适用

第三节管理层讨论与分析

一、商业模式

1、所处行业：

按照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）、《国民经济行业分类》的分类标准，公司所处行业为“L72 商务服务业”。

公司是一家属于商务服务业的专门从事低效资产管理经营与服务的非金融资产管理机构，公司的主营业务是为低效的不动产资产、股权资产提供资产管理经营服务及相关的咨询服务，主要业务包括资产管理、咨询服务及自营投资。公司的目标客户为中小型不动产的产权人或中小企业股权资产的所有人，包括特定的投资机构或信托计划、资管计划等投资基金。

报告期内，公司管理层推行业务转型和管理改革，将存量不动产资产转化的业务领域从商业、商务转向养老、消费等方向，将提供咨询服务的客户对象由中小企业转向大型机构，将资产所处地域由三四线城市向一二线城市转移。

2、主营业务：

（1）资产管理：即对投资机构持有的存量低效的不动产资产进行转化升级安排，协助实现资产增值。公司拥有的关键资源：一是针对目标资产确定转化升级的策划方案，二是提供项目并购及融资的交易方案，三是根据项目需要提供承担运营管理的专业团队。资产管理业务服务对象可以是项目主体的资产管理人，也可以是持有项目的投资机构的投资顾问。

（2）咨询服务：公司接受委托对存量资产并购交易提供投资咨询、财务顾问等咨询服务，协助客户完成资产交易及投融资的规划及实施。投资顾问业务在为客户实现目标收益的同时，也为公司获得资产管理业务提供业务机会和项目资源。

（3）投资经营：公司以运营资金进行直接投资，投资标的包括符合公司投资策略的不动产资产、股权资产、金融产品投资份额。公司自营投资的规模不超过净资产的 50%，投资的不动产不涉及开发，投资的金融产品份额可以是劣后出资。

二、经营情况

报告期内，本公司经营情况如下：

一、报告期内，公司推行业务转型和管理改革，虽已有成果，但尚未实现营业收入；

二、成本、期间费用情况分析

本期营业总成本 2,964,078.52 元、期间费用 2,087,364.45 元，其中，业务及管理费与财务费用分别为 2,087,364.45 和 1,714.07；

三、营业外事项、投资收益情况分析

报告期内，未营业外收入及投资收益；发生营业外支出 614.46 元，为滞纳金及违约金支出；

四、盈利情况分析

本年实现净利润 -2964692.98 元，同比减少了-317.53%，主要原因为报告期内未实现收入造成；

五、总资产情况 2017 年 06 月 30 日，公司总资产为 351,952,800.36 元，较年初资产总额 351,564,586.35 元 增长 0.11%，主要是本期其他应收款有所增加所致。

综上所述，公司本期财务状况的趋势是资产规模有所增加；本期经营状况的趋势是面对复杂多变的

经济环境，公司处于业务的转型期，经营业绩有所滑落。2017 年公司已调整业务模式，大力拓展优质业务机会，整合优势资源，提高公司经营能力。

三、风险与价值

（一）政策风险

受国家经济制度改革、经济法规修改以及宏观调控政策、财政货币政策、税收政策等经济政策或者产业政策的调整等因素影响，公司的低效资产管理业务可能因此发生变化，进而对公司的经营业绩产生影响。

公司应对措施：公司积极组织相关管理人员认真学习掌握国家有关产业政策和税收法律法规。通过相关报刊、杂志、法规汇编、税务代理、上网查询等多种信息渠道，及时学习和掌握国家和地方有关税收管理方面的法律、法规和规定，正确理解税收政策和税法制定的原则，及时了解产业政策、税收政策的变动情况。

（二）公司盈利稳定性和可持续性的风险

资产管理经营业务的存在业务的机会性和交易的复杂性，每个项目资产运作成功与否将对公司当年的经营业绩产生较大影响。因此，公司盈利存在稳定性和可持续性的风险。

公司应对措施：报告期内公司主要投资方向在商业地产、孵化器等方向，项目区域及客户对象主要是三四线和中小企业。由于各地方政府人事变动和政策调整、中小企业经营效益下滑等客观因素影响，加上公司经营管理处在调整转型期、人事制度造成人员变动较大等内部因素，公司经营处在低谷。

公司管理层推行业务转型和管理改革，将业务领域从商业、商务地产转向养老、消费等方向，将服务客户对象由中小企业转向大型机构，将项目地域由三四线城市向一二线城市转移，将“管理+垫资”模式转向“顾问+跟投”模式。自 2016 年下半年以来已经采取多项经营管理措施，正在努力改善经营局面，取得初步成效。

（三）资产估值和判断风险

低效资产的市场价格一般不容易确定或者被明显低估。在整个资产管理业务链条中确定低效资产的价值时，主要从以下几个方面考虑：（1）公司内部评估团队或有资质的第三方评估机构的评估结果；（2）管理、处置该项资产相关的预估成本；（3）目前的市况。公司可能存在内部评估团队或第三方评估机构所采用的估值假设或估值方法不适用目标资产或者因采用的估值信息不够真实、完整而导致估值结果不够准确的情形。

公司应对措施：汉镒资产的主要经营管理团队具有多年经营管理低效不动产的从业经历，对低效不动产资产管理经营的经济、技术、法律等环节具有独到的见解，并与传统的资产评估方法相结合，形成了汉镒资产特有的资产估值定价方法和估值系统、定价模型。

（四）目标资产管理经营风险

资产管理经营业务需要一定的周期，且涉及环节较多，可能存在因行业政策变动、市场环境变化、运营管理不善导致目标资产的管理经营无法实现增值或变现，或者无法为项目退出寻找到合适的交易对手，导致公司无法实现管理收益，对公司经营业绩造成一定的不利影响。

公司应对措施：汉镒资产对低效资产的经营管理能力主要表现在其专业的经济、技术、法律专业能力和资产资源与资本资源的整合能力。公司具有整合行业优势资源的能力，具有专业的经营团队，可以在低效资产管理经营领域顺利完成管理经营的业务。

（五）垫资风险

如因行业政策变动、市场环境变化、项目运营管理不善导致目标资产无法实现增值或变现，则项目违约的可能性加大，将导致公司存在不能完全收回或部分收回垫付资金的风险。

公司应对措施：公司管理层推行业务转型和管理改革，将“管理+垫资”模式转向“顾问+跟投”

模式。2017 年度，公司将对重大被管理的项目公司拥有的债权转为股权，形成对项目公司的实际控制（债转股），形成对外投资，通过控制项目公司资产权和经营权，采取积极经营手段，享有投资收益。目前已经对江苏地区的两个项目公司采取了收回实际控制权和托管权的措施。

（六）流动性风险

虽然公司具有完善的内部控制系统，严格根据公司章程、管理制度及业务审批制度流程进行投资、担保、垫资等重大经营行为决策，但如果垫付保证金不能及时收回，投资项目不能及时退出，或者承担担保所带来的或有负债，则企业将面临流动性风险。

公司应对措施：同上述第（五）项。

（七）担保风险

在协助客户（委托人或项目公司）外部融资时，存在对目标资产项目的对外融资提供担保的情形。当资金使用期限届满时，如果投资人不能收回投资款或者预期的投资收益、项目公司无力偿还或不愿偿还借款，公司就必须按照合同约定履行支付投资款或投资收益、代偿借款等责任。

公司应对措施：为了维护投资者合法权益，公司将加强对外担保管理，规范对外担保行为，并有效防范和控制公司资产运营风险。

（八）人才流失的风险

公司所属的资产管理行业属于人才密集型行业，稳定的专业人才对公司的持续发展至关重要。一旦专业人员由其是核心技术人员发生变动，则存在因专业人才流失导致公司核心竞争力下降的风险。

公司应对措施：公司将加大人才引进力度，提升企业文化建设，改进绩效考核并实施各种激励措施，稳定核心人才队伍。

单击此处输入文字。

第四节重要事项

一、重要事项索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
|----------------------------------|-----|------------|
| 是否存在利润分配或公积金转增股本的情况 | 否 | - |
| 是否存在股票发行事项 | 否 | - |
| 是否存在重大诉讼、仲裁事项 | 是 | 第四节、二、(三) |
| 是否存在对外担保事项 | 是 | 第四节、二、(四) |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况 | 否 | - |
| 是否存在日常性关联交易事项 | 否 | - |
| 是否存在偶发性关联交易事项 | 是 | 第四节、二、(七) |
| 是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项 | 否 | - |
| 是否存在股权激励事项 | 否 | - |
| 是否存在已披露的承诺事项 | 否 | - |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | 是 | 第四节、二、(十一) |
| 是否存在被调查处罚的事项 | 否 | - |
| 是否存在公开发行债券的事项 | 否 | - |

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（三）重大诉讼、仲裁事项

单位：万元

| 重大诉讼、仲裁事项 | 涉及金额 | 占期末净资产比例 | 是否结案 | 临时公告披露时间 |
|-----------|----------|----------|------|------------|
| 诉讼事项 1 | 2,006.20 | 7.29% | 是 | 2017年6月15日 |
| 诉讼事项 2 | 524.75 | 1.91% | 是 | 2017年6月15日 |
| 诉讼事项 3 | 660.00 | 2.40% | 否 | 2017年6月15日 |
| 诉讼事项 4 | 1766.10 | 6.41% | 否 | 2017年6月15日 |
| 诉讼事项 5 | 1914.20 | 6.95% | 否 | 2017年8月25日 |
| 仲裁事项合计 1 | 319.2 | 1.16% | 是 | 2017年6月15日 |
| 总计 | 3,513.15 | 26.12% | - | - |

案件进展情况、涉及金额、是否形成预计负债，以及对公司未来的影响：

1、韩建民与汉镓资产就 2 笔借款达成民事调解协议事宜

天津市南开区人民法院分别于 2016 年 10 月 20 出具了《民事调解书》((2016)津 0104 民初 7762 号)、于 2017 年 1 月 20 日出具了《民事调解书》((2016)津 0104 民初 11254 号)，汉镓资产应支付韩建民 2 笔借款本金、利息及违约金等费用共计 2006.20 万元（不含调解案件受理费等相关费用）。经公司多次沟通，积极与韩建民协商解决，已于 2017 年 3 月 21 日在天津市南开区人民法院达成《执行和解协议》，截至目前汉镓资产正在积极按照上述《执行和解协议》履行债务人的还款责任。

2、江苏南通三建集团股份有限公司对汉镓资产的 2 笔诉讼事宜

(1)2016 年 11 月 28 日，安徽省池州市贵池区人民法院出具了《民事判决书》((2016)皖 1702 民初 2649 号)，判决汉镓资产于判决生效日 15 日内支付江苏南通三建集团股份有限公司（以下简称“南通三建”）工程款 155 万元及相应利息，如未按期履行给付金钱义务，应加倍支付迟延履行期间的债务利息。2016 年 12 月 9 日，汉镓资产就上述判决提出了上诉，2017 年 4 月 23 日，安徽省池州市中级法院驳回上诉，维持原判。

(2)2016 年 3 月 22 日，天津市滨海新区人民法院出具了《民事判决书》((2015)滨功民初字第 5357 号)，判决汉镓资产退还南通三建投标保证金 300 万元并给付资金补偿款 69.75 万元及相关利息损失。截至目前上述判决尚未执行，汉镓资产的基本账户已经冻结，汉镓资产与南通三建正在积极沟通执行方案。

3、天津国投科技小额贷款有限公司诉汉镓资产为天津天宇阳光置业有限公司的借款承担保证责任事宜

2016 年 11 月 14 日，天津国投科技小额贷款有限公司出具了《民事起诉状》，起诉汉镓资产根据《保证合同》（合同编号：国科保 20140010）为其与天津天宇阳光置业有限公司的《借款合同》（合同编号：国科贷 20140010）的借款承担保证责任。截至起诉之日，天津天宇阳光置业有限公司尚未支付借款本金 330 万元以及自 2015 年 4 月 22 日起至实际支付日期间产生的全部利息；2016 年 11 月 14 日，天津国投科技小额贷款有限公司出具了《民事起诉状》，起诉汉镓资产根据《保证合同》（合同编号：国科保 20140011）为其与天津天宇阳光置业有限公司的《借款合同》（合同编号：国科贷 20140011）的借款承担保证责任。截至起诉之日，天津天宇阳光置业有限公司尚未支付借款本金 330 万元以及自 2015 年 4 月 22 日起至实际支付日期间产生的全部利息。

上述 2 起诉讼合计本金 660 万元以及 2 笔借款截至实际支付日期间产生的全部利息，汉镓资产作为管理人承担担保责任。

南开区人民法院于 2017 年 8 月 7 日对（2016）津 0104 民初 12537、12539 号进行判决：天津天宇阳光置业有限公司应于判决日起 15 日内向国投公司支付 660 万元本金及利息（自 2016 年 4 月 22 日起至实际给付之日止，按年利率 24% 计算）；如未按上述期限支付，国投公司有权申请对抵押物坐落于天津市静海县大丰堆镇静王路东侧数码客广场 A 区的房产依法拍卖或变卖；汉镓资产对实现抵押权未能清偿债务的部分承担连带保证责任。公司会积极跟进并妥善处理。

4、南京东坝建筑安装工程有限公司诉汉镓资产债权人撤销权纠纷事宜。

南京东坝建筑安装工程有限公司与南京仙鹤广场置业有限公司因建设工程施工合同纠纷一案经南京市玄武区人民法院判决并生效，后南京东坝建筑公司向南京市玄武区人民法院提出对南京仙鹤公司申请执行。南京仙鹤公司为汉镓资产的受托项目管理公司，在受托管理期间收取相应的管理费用共计 1766.10 万元。南京东坝建筑公司认为南京仙鹤公司与汉镓资产签署的相关管理合同为虚假合同，存在资产转移行为，导致其债权不能实现的后果。南京东坝建筑公司于 2017 年 3 月 6 日提起诉讼，请求撤销南京仙鹤公司与汉镓资产签订的相关管理合同，并请求汉镓资产返还南京仙鹤公司 1766.10 万元，以支持其诉请。

南京市玄武区人民法院受理并于 2017 年 7 月 10 日开庭，案件号（2016）苏 0102 民初 7297 号。公司已聘请天津鼎双铭月律师事务所律师为本案件代理人，南京东坝建筑公司所陈述的事实理由与其诉讼请求无关，我司代理律师认为其主张不具有法律依据。并认为汉镓资产和南京仙鹤公司是正常业务往来，有合法的合同基础，不存在南京东坝建筑公司诉称的情形，亦不存在其他异常情况，目前案件受理审议中。

5、江阴海贸资产置业有限公司诉汉镓资产对外追收债权纠纷事宜。

因浙江建安实业集团股份有限公司申请，江阴市人民法院于 2016 年 2 月 22 日作出（2015）澄法商清预字第 0001 号民事裁定书，受理江阴海贸资产置业有限公司强制清算，并指定江阴大桥会计师事务所有限公司为清算组。清算组清算中认为江阴海贸公司仍有债务未清偿，认为汉镓资产作为江阴海贸公司的实际控制人，将江阴海贸公司的资金 19141954.55 元转出，侵害了江阴海贸公司及债权人的合法利益。2017 年 6 月 6 日江阴海贸资产置业有限公司在江阴市人民法院起诉汉镓资产归还 800 万元人民币。

江阴市人民法院于 2017 年 7 月 12 日受理，案号（2017）苏 0281 民初 7734 号，案由：对外追收债权纠纷，并于 2017 年 8 月 16 日开庭。公司已聘请天津万钧律师事务所律师为本案件代理人，律师认为，汉镓资产作为江阴海贸股东已于 2008 年 7 月 20 日将 95% 股权转让给北京万达昌投资有限公司，将 5% 股权转让给曹静怡；并于 2010 年 8 月 25 日北京万达昌投资有限公司将 95% 股权转让给姚卫坤，曹静怡将 5% 股权转让给黄杏英，故不存在原告告诉请的情形。目前案件受理审议中，公司已于 2017 年 8 月 16 日向江阴市人民法院提出管辖权异议申请。

4、离职员工与汉镓资产产生的劳动仲裁事项

公司因业务处在转型期，经营收入出现较大下滑，而暂时无法支付因员工离职产生的相关费用，导致已离职员工与公司产生劳动仲裁案件共 20 起，案件涉及金额合计 319.2 万元，其中涉及历年奖金金额为 147.39 万元，涉及离职补偿金及违约金为 80.84 万元。截至目前，达成调解 13 起，裁决 8 起。目前公司正积极与离职员工沟通解决有关问题，已安排 3 名离职员工重新上岗，并将通过加速转型并改善经营，尽快解决员工的劳动合同争议问题。

（四）公司发生的对外担保事项：

单位：元

| 担保对象 | 担保金额 | 担保期限 | 担保类型 (保证、 抵押、质 押) | 责任类型 (一般或 者连带) | 是否履 行必要 决策程 序 | 是否关联 担保 |
|--------------|---------------|---|----------------------------|----------------------|------------------------|------------|
| 江阴新高置业有限公司 | 86,000,000.00 | 2013 年 12 月 29 日—2015 年 12 月 28 日 | 保证 | 连带 | 是 | 否 |
| 天津天宇阳光置业有限公司 | 10,000,000.00 | 2014 年 3 月 20 日—2015 | 保证 | 连带 | 是 | 否 |

| | | | | | | |
|----|---------------|----------------|---|---|---|---|
| | | 年 12 月 21 日 | | | | |
| 总计 | 96,000,000.00 | - | - | - | - | - |

对外担保分类汇总：

| 项目汇总 | 余额 |
|-------------------------------------|---------------|
| 公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保） | 96,000,000.00 |
| 公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保 | 0.00 |
| 直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 | 96,000,000.00 |
| 公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额 | 0.00 |

（七）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

| 偶发性关联交易事项 | | | |
|------------------|------|------------|------------|
| 关联方 | 交易内容 | 交易金额 | 是否履行必要决策程序 |
| 君龙东亚(北京)文化传播有限公司 | 资金拆入 | 731,005.42 | 是 |
| 总计 | - | 731,005.42 | - |

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：

因企业流动资金不足，为保障公司正常运营，向关联企业进行资金拆入，偶发性关联交易对企业的正常经营是有必要的，不会产生其他影响。

（十一）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

| 资产 | 权利受限类型 | 账面价值 | 占总资产的比例 | 发生原因 |
|----------|--------|---------------|---------|--|
| 货币资金 | 冻结 | 49,987.95 | 0.45% | 本公司的所有权受到限制的货币资金为人民币 49,987.95 元，系公司涉及诉讼，原告向法院提请财产保全冻结的银行存款，共涉及三个法院，分别冻结的金额上限为 17,661,000.00 元、10,000,000.00 元、533,886.86 元。 |
| 可供出售经营资产 | 冻结 | 10,019,517.40 | 2.85% | 因公司涉及诉讼，被法院执行冻结。 |

| | | | | |
|-----|---|---------------|-------|---|
| 累计值 | - | 10,069,505.35 | 3.30% | - |
|-----|---|---------------|-------|---|

注：权利受限类型为查封、扣押、冻结、抵押、质押。

第五节 股本变动及股东情况

一、报告期期末普通股股本结构

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|---------|---------------|-------------|--------|------------|-------------|--------|
| | | 数量 | 比例 | | 数量 | 比例 |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数 | 100,348,340 | 68.51% | 0 | 100,348,340 | 68.51% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 3,895,516 | 2.66% | -1,383,580 | 2,511,936 | 1.71% |
| | 董事、监事、高管 | 1,605,374 | 1.10% | 12,063 | 1,617,437 | 1.10% |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 46,121,660 | 31.49% | 0 | 46,121,660 | 31.49% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 41,559,784 | 28.37% | 0 | 41,559,784 | 28.37% |
| | 董事、监事、高管 | 4,309,313 | 2.94% | 0 | 4,309,313 | 2.94% |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 总股本 | | 146,470,000 | - | 0 | 146,470,000 | - |
| 普通股股东人数 | | 395 | | | | |

二、报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例 | 期末持有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|----|------------------|------------|------------|------------|--------|------------|-------------|
| 1 | 天津泛宇投资有限公司 | 25,476,000 | -50,000 | 25,426,000 | 17.36% | 0 | 25,426,000 |
| 2 | 天津海贸物业发展有限公司 | 25,420,000 | 0 | 25,420,000 | 17.36% | 21,525,334 | 3,894,666 |
| 3 | 天津海孚企业管理有限公司 | 18,000,000 | 0 | 18,000,000 | 12.29% | 18,000,000 | 0 |
| 4 | 上海佳儒投资合伙企业(有限合伙) | 13,148,250 | -2,354,000 | 10,794,250 | 7.37% | 0 | 10,794,250 |
| 5 | 丁红 | 8,400,000 | 0 | 8,400,000 | 5.74% | 0 | 8,400,000 |
| 6 | 林娴钊 | 7,034,000 | 0 | 7,034,000 | 4.80% | 0 | 7,034,000 |
| 7 | 天津恒基实业有限公司 | 5,781,250 | 0 | 5,781,250 | 3.95% | 0 | 5,781,250 |
| 8 | 深圳市同强实业有限公司 | 4,224,000 | 0 | 4,224,000 | 2.88% | 0 | 4,224,000 |

| | | | | | | | |
|-----------|------------------|-------------|-----------|-------------|--------|------------|------------|
| 9 | 魏茂林 | 4,218,750 | 0 | 4,218,750 | 2.88% | 3,164,063 | 1,054,687 |
| 10 | 君龙东亚(北京)文化传播有限公司 | 1,294,300 | 2,359,000 | 3,653,300 | 2.49% | 1,294,200 | 1,064,800 |
| 合计 | | 112,996,550 | - | 112,951,550 | 77.12% | 43,983,597 | 67,673,653 |

前十名股东间相互关系说明：

1、天津海贸物业发展有限公司、天津海孚企业管理有限公司、君龙东亚（北京）文化传播有限公司均为公司实际控制人郭钧控制下的公司；2、魏茂林持有天津恒基实业有限公司的35%股权比例，并担任该公司的董事长、总经理。

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

报告期内，公司无控股股东。

（二）实际控制人情况

公司原实际控制人郭钧与吴东楣原为夫妇，二人于2016年8月15日签署离婚协议并办理离婚手续，双方婚姻关系已合法解除，离婚协议中约定双方对持有汉镒资产股权进行附条件转让。为促进公司依法稳健运作，郭钧先生与吴东楣女士于2016年8月13日签署关于持有汉镒资产股权的《一致行动协议》，2017年3月28日，原由吴东楣女士通过天津福圣隆商贸有限公司持有的公司14,090,414股股份，占公司总股本的比例为9.62%，已转让至郭钧先生持有，并2017年4月16日，郭钧先生与吴东楣女士签署了关于一致行动协议的《解除协议》，故截至2017年6月30日，郭钧直接持有公司791,000股股份，持股比例为0.54%，通过天津海贸持有公司22,365,969股股份，持股比例为15.27%，通过天津海孚持有公司18,000,000股股份，持股比例为12.29%，并通过其控制的君龙东亚持有公司2,914,753股股份，持股比例为1.99%。因郭钧先生任公司董事长兼总裁职务，在公司治理上存在较大经营决策权，因此，公司实际控制人仍为郭钧先生，其通过直接或间接持股的方式持有44,071,722股股份，占公司总股本的比例为30.08%。

（1）郭钧，男，中国国籍，1966年生，无境外永久居留权，毕业于北京大学，本科。1992年-2000年任天津万科集团董事、总经理，2000-2002年任北京市华远房地产股份有限公司董事、总经理，2002-2003年任华润置地有限公司执行董事，2003年至今历任天津海贸物业有限公司董事长、董事，2003年至今任君龙东亚（北京）文化传播有限公司执行董事，2005年至今任天津海孚企业管理有限公司执行董事，2006年至今任天津福圣隆商贸有限公司董事，2007年至今担任本公司董事长，2013年6月至今担任本公司总裁，2009年至今任天津英诺威商贸有限公司董事，2013年至2016年4月任康汉投资管理（北京）有限公司董事，2014年至今担任北京汉镒资产管理有限公司执行董事、总经理。

四、存续至本期的优先股股票相关情况

不适用

第六节董事、监事、高管及核心员工情况

一、基本情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 学历 | 任期 | 是否在公司领取薪酬 |
|------------------|--------------|----|----|----|--|-----------|
| 郭钧 | 董事长 | 男 | 51 | 本科 | 2013年6月18日至2016年10月11日;2016年10月12日至2019年10月11日连任 | 是 |
| 范有孚 | 非执行副董事长 | 男 | 57 | 高中 | 2013年6月18日至2016年10月11日;2016年10月12日至2019年10月11日连任 | 是 |
| 魏茂林 | 董事 | 男 | 59 | 硕士 | 2013年6月18日至2016年10月11日;2016年10月12日至2019年10月11日连任 | 是 |
| 张建军 | 董事 | 男 | 50 | 硕士 | 2016年10月12日至2019年10月11日 | 是 |
| 张景瑞 | 独立董事 | 男 | 41 | 硕士 | 2016年10月12日至2019年10月11日 | 是 |
| 赵云成 | 监事会主席 | 男 | 57 | 大专 | 2016年10月12日至2019年10月11日 | 是 |
| 孙晓岚 | 监事 | 女 | 45 | 博士 | 2013年6月18日至2016年10月11日;2016年10月12日至2019年10月11日连任 | 是 |
| 薛滨 | 职工监事 | 男 | 56 | 大专 | 2016年10月11日至2019年10月10日 | 是 |
| 郭钧 | 总裁 | 男 | 51 | 本科 | 2016年4月5日至今 | 是 |
| 张嫣 | 副总裁兼财务管理部总经理 | 女 | 36 | 本科 | 2017年6月30日至今 | 是 |
| 刘海燕 | 副总裁兼信息披露负责人 | 女 | 34 | 本科 | 2017年6月30日至今 | 是 |
| 董事会人数: | | | | | | 5 |
| 监事会人数: | | | | | | 3 |
| 高级管理人员人数: | | | | | | 3 |

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 |
|-----|---------|-----------|--------|-----------|-----------|------------|
| 郭钧 | 董事长兼总裁 | 741,000 | 50,000 | 791,000 | 0.54% | 0 |
| 范有孚 | 非执行副董事长 | 514,000 | 0 | 514,000 | 0.35% | 0 |
| 魏茂林 | 董事 | 4,218,750 | 0 | 4,218,750 | 2.88% | 0 |
| 张建军 | 董事 | 403,000 | 0 | 403,000 | 0.28% | 0 |
| 合计 | - | 5,876,750 | - | 5,926,750 | 4.05% | 0 |

三、变动情况

| 信息统计 | 董事长是否发生变动 | | 否 | |
|------|-------------|----------------|-------------|--|
| | 总经理是否发生变动 | | 否 | |
| | 董事会秘书是否发生变动 | | 是 | |
| | 财务总监是否发生变动 | | 是 | |
| 姓名 | 期初职务 | 变动类型（新任、换届、离任） | 期末职务 | 简要变动原因 |
| 刘海燕 | 董事会秘书 | 离任 | 副总裁兼信息披露负责人 | 第四届董事会第四次会议审议通过了免去刘海燕女士董事会秘书职务，免职后改任副总裁兼信息披露负责人。 |
| 曹俊茹 | 财务总监 | 离任 | 无 | 第四届董事会第四次会议审议通过了免去曹俊茹女士财务总监职务，公司已任命张嫣女士为副总裁兼财务管理部总经理，分管财务管理工作。 |

四、员工数量

| | 期初员工数量 | 期末员工数量 |
|-------------|--------|--------|
| 核心员工 | - | - |
| 核心技术人员 | - | - |
| 截止报告期末的员工人数 | 19 | 8 |

核心员工变动情况：

无

第七节财务报表

一、审计报告

| | |
|------|---|
| 是否审计 | 否 |
|------|---|

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 399,766.95 | 1,587,421.22 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | | 1,882,400.00 | 1,882,400.00 |
| 预付款项 | | | |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | | 233,490,443.95 | 231,865,080.80 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | | |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | 25,654.80 |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 235,772,610.90 | 235,360,556.82 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | 113,599,517.40 | 113,599,517.40 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | 2,265,719.10 | 2,265,719.10 |

| | | | |
|------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 158,702.96 | 182,543.03 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 156,250.00 | 156,250.00 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 116,180,189.46 | 116,204,029.53 |
| 资产总计 | | 351,952,800.36 | 351,564,586.35 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | 1,624,106.70 | 725,000.00 |
| 预收款项 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 4,515,855.45 | 4,502,618.20 |
| 应交税费 | | 6,266,781.82 | 6,156,354.85 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 64,220,948.23 | 61,890,812.16 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 76,627,692.20 | 73,274,785.21 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |

| | | | |
|----------------------|--|----------------|----------------|
| 应付债券 | | _____ | _____ |
| 其中：优先股 | | _____ | _____ |
| 永续债 | | _____ | _____ |
| 长期应付款 | | _____ | _____ |
| 长期应付职工薪酬 | | _____ | _____ |
| 专项应付款 | | _____ | _____ |
| 预计负债 | | _____ | _____ |
| 递延收益 | | _____ | _____ |
| 递延所得税负债 | | _____ | _____ |
| 其他非流动负债 | | _____ | _____ |
| 非流动负债合计 | | _____ | _____ |
| 负债合计 | | 76,627,692.20 | 73,274,785.21 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | | 146,470,000.00 | 146,470,000.00 |
| 其他权益工具 | | _____ | _____ |
| 其中：优先股 | | _____ | _____ |
| 永续债 | | _____ | _____ |
| 资本公积 | | 4,939,367.47 | 4,939,367.47 |
| 减：库存股 | | _____ | _____ |
| 其他综合收益 | | _____ | _____ |
| 专项储备 | | _____ | _____ |
| 盈余公积 | | 17,654,871.52 | 17,654,871.52 |
| 一般风险准备 | | _____ | _____ |
| 未分配利润 | | 106,260,869.17 | 109,225,562.15 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 275,325,108.16 | 278,289,801.14 |
| 少数股东权益 | | _____ | _____ |
| 所有者权益合计 | | 275,325,108.16 | 278,289,801.14 |
| 负债和所有者权益总计 | | 351,952,800.36 | 351,564,586.35 |

法定代表人：郭钧 主管会计工作负责人：郭钧 会计机构负责人：张嫣

（二）母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----|--------------|--------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 50,018.05 | 49,997.52 |
| 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 | | _____ | _____ |
| 应收账款 | | 1,882,400.00 | 1,882,400.00 |
| 预付款项 | | _____ | _____ |

| | | | |
|------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | | 296,127,140.66 | 296,638,951.16 |
| 存货 | | | |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 298,059,558.71 | 298,571,348.68 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | 14,819,517.40 | 14,819,517.40 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | 32,265,719.10 | 32,265,719.10 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 140,731.02 | 160,284.87 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 47,225,967.52 | 47,245,521.37 |
| 资产总计 | | 345,285,526.23 | 345,816,870.05 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 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 | | | |
| 应付账款 | | 24,106.70 | |
| 预收款项 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 4,406,634.11 | 4,414,034.59 |
| 应交税费 | | 5,766,446.97 | 5,664,228.14 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 61,579,052.13 | 60,881,801.03 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |

| | | | |
|-------------------|--|----------------|----------------|
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 71,776,239.91 | 70,960,063.76 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | | 71,776,239.91 | 70,960,063.76 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | | 146,470,000.00 | 146,470,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 17,654,871.52 | 17,654,871.52 |
| 未分配利润 | | 104,384,414.80 | 105,731,934.77 |
| 所有者权益合计 | | 273,509,286.32 | 274,856,806.29 |
| 负债和所有者权益合计 | | 345,285,526.23 | 345,816,870.05 |

(三) 合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------|----|--------------|--------------|
| 一、营业总收入 | | | 7,102,473.58 |
| 其中：营业收入 | | 0.00 | 7,102,473.58 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 2,964,078.52 | 5,379,025.60 |
| 其中：营业成本 | | 875,000.00 | 694,623.17 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |

| | | | |
|-------------------------------------|--|---------------|--------------|
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | | | 311,010.59 |
| 销售费用 | | | |
| 管理费用 | | 2,087,364.45 | 4,207,552.93 |
| 财务费用 | | 1,714.07 | 165,838.91 |
| 资产减值损失 | | | |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | -697,234.02 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其他收益 | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -2,964,078.52 | 1,026,213.96 |
| 加：营业外收入 | | | 1,139,840.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | | 614.46 | 39.55 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -2,964,692.98 | 2,166,014.41 |
| 减：所得税费用 | | | 803,140.65 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -2,964,692.98 | 1,362,873.76 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | -2,964,692.98 | 1,362,873.76 |
| 少数股东损益 | | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |

| | | | |
|---------------------|--|-------|------|
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | | |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | -0.02 | 0.01 |
| （二）稀释每股收益 | | -0.02 | 0.01 |

法定代表人：郭钧主管会计工作负责人：郭钧会计机构负责人：张嫣

（四）母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------------------------|----|---------------|--------------|
| 一、营业收入 | | | 7,102,473.58 |
| 减：营业成本 | | | 694,623.17 |
| 税金及附加 | | | 311,010.59 |
| 销售费用 | | | |
| 管理费用 | | 1,347,540.50 | 3,858,832.83 |
| 财务费用 | | -20.53 | 165,244.85 |
| 资产减值损失 | | | |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | 502,765.98 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 其他收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -1,347,519.97 | 2,575,528.12 |
| 加：营业外收入 | | | 1,139,840.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | | | 39.55 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -1,347,519.97 | 3,715,328.57 |
| 减：所得税费用 | | | 803,140.65 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -1,347,519.97 | 2,912,187.92 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益 | | | |

| | | | |
|--------------------------|--|--|--|
| 的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | | | |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |

（五）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------------------|----|----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | | 500,000.00 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | | | 1,139,840.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 2,957,637.30 | 31,233,886.09 |
| 经营活动现金流入小计 | | 2,957,637.30 | 32,873,726.09 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | | |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 967,741.54 | 2,856,470.84 |
| 支付的各项税费 | | | 2,477,274.14 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 3,177,550.03 | 42,733,062.44 |
| 经营活动现金流出小计 | | 4,145,291.57 | 48,066,807.42 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -1,187,654.27 | -15,193,081.33 |

| | | | |
|---------------------------|--|---------------|----------------|
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | | |
| 投资支付的现金 | | | |
| 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 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | | |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | | |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | 400,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | 400,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | 122,000.01 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | | 122,000.01 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | | 277,999.99 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -1,187,654.27 | -14,915,081.34 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | | |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | | |

法定代表人：郭钧主管会计工作负责人：郭钧会计机构负责人：张嫣

（六）母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----|--------------|--------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | | 500,000.00 |
| 收到的税费返还 | | | 1,139,840.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 3,145,417.27 | 6,756,743.02 |

| | | | |
|---------------------------|--|--------------|---------------|
| 经营活动现金流入小计 | | 3,145,417.27 | 8,396,583.02 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 802,107.40 | 2,631,336.20 |
| 支付的各项税费 | | 0.00 | 1,200,113.07 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 2,343,289.34 | 6,765,603.47 |
| 经营活动现金流出小计 | | 3,145,396.74 | 10,597,052.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 20.53 | -2,200,469.72 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | | |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | | |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | | |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | 400,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | 400,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | 122,000.01 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | 0.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | | 122,000.01 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | | 277,999.99 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 20.53 | -1,922,469.73 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 49,997.52 | 2,141,436.46 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 50,018.05 | 218,966.73 |

第八节财务报表附注

一、附注事项

| 事项 | 是或否 |
|---------------------------------------|-----|
| 1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化 | 否 |
| 2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化 | 否 |
| 3. 是否存在前期差错更正 | 否 |
| 4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征 | 否 |
| 5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化 | 否 |
| 6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息 | 否 |
| 7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项 | 否 |
| 8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化 | 否 |
| 9. 重大的长期资产是否转让或者出售 | 否 |
| 10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化 | 否 |
| 11. 是否存在重大的研究和开发支出 | 否 |
| 12. 是否存在重大的资产减值损失 | 否 |

附注详情：

无

二、报表项目注释

汉镓资产管理股份有限公司 2016 年度财务报表附注 (除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

汉镓资产管理股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名称为天津海贸搜马资产管理股份有限公司，成立于 2007 年 6 月 15 日。2008 年 4 月 1 日，经国家工商行政管理总局批准更名为现名。2014 年经全国中小企业股份转让系统有限责任公司以股转系统函【2014】2696 号文件同意本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。2015 年 1 月 21 日，本公司股票在全国中小企业股份转让系统正式挂牌交易。本公司企业法人营业执照注册号为 120000000000583；注册地址为天津空港经济区中环西路 32 号天津铁建大厦 4 楼 B 区 B401 室。

经过历年多次的增资及股权转让后，截至 2016 年 12 月 31 日，公司股份总数为 146,470,000.00 股。

公司经营范围：资产经营管理（金融资产经营管理除外）、以自有资金向国家法律法规允许的行业投资及相关咨询服务；房地产信息咨询服务；产权交易代

理中介服务；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；互联网信息服务；市场调查（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 3 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围未发生变化。

本公司及各子公司主要从事资产管理与投资服务。

本财务报表业经本公司董事会于 2017 年 8 月 23 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，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》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 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（以下合称“企业会计准则”），并参照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。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

公司 2016 年由于资金紧张，未能及时支付职工薪酬、缴纳税费和偿还到期债务，面临持续经营问题。公司正在通过采取调整经营策略、转变业务模式、引入战略投资者等措施加快解决资金周转，以保证公司持续经营。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事资产管理与投资服务经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、18“收入”等描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、24“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况

的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被

投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。

其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11 “长期股权投资” 或本附注四、8 “金融工具”。

本公司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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、11（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同

经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的

计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，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，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供

出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或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。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对

于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工

具整体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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

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

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，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。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

本公司按照应收款项账龄确定组合。本公司确定的组合为：应收款项账龄、

其他（主要为咨询管理项目代垫的运营款、保证金等）。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 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，下同） | 0.00 | 0.00 |
| 1-2年 | 5.00 | 5.00 |
| 2-3年 | 10.00 | 10.00 |
| 3-4年 | 30.00 | 30.00 |
| 4-5年 | 50.00 | 50.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

b. 本公司按照其他组合计提坏账准备的方法：

本公司对其他组合应收款项在项目结束前一般情况下不计提坏账准备，如果有明确证据显示债务人财务状况较差、存在坏账风险的，按照个别认定法计提坏账准备；项目结束后采用账龄分析法计提坏账准备。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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：

- A、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；
- B、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；
- C、其他。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流

动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务

的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按

比例结转当期损益。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|---------|--------|---------|
| 运输设备 | 5.00 | 5.00 | 19.00 |
| 办公设备 | 5.00 | 5.00 | 19.00 |
| 电子设备 | 5.00 | 5.00 | 19.00 |

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

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

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

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

13、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括办公用房的装修费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

15、长期资产减值

对于固定资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税

费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

17、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义

务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

18、收入

（1）收入确认原则

①商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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。

②提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分

分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

③使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

④利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

(2) 本公司收入确认时点的具体判断标准

与接受服务方对已经提供的相关服务进行认定后确认收入。

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

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。

于资产负债表日，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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入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。

（4）所得税的抵销

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

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

21、经营租赁

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

22、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、10“划分为持有待售资产”相关描述。

23、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本公司无应披露的重要会计政策变更。

（2）会计估计变更

本公司无应披露的重要会计估计变更。

24、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相

关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧

本公司对固定资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（7）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

五、税项

1、主要税种及税率

| 税 种 | 具体税率情况 |
|---------|--|
| 增值税 | 方式1：应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 方式2：按应税收入的3%计缴。 |
| 营业税 | 按应税营业额的5%计缴。 |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的7%计缴。 |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额的25%计缴。 |

本公司从事资产管理与投资服务业务的收入，原先按 5%税率计缴营业税。根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）等相关规定，本公司和子公司云巢孵化器（天津）有限公司（以下简称“云巢孵化器”）从事资产管理与投资服务业务的收入，自 2016 年 5 月 31 日起改为征收增值税，税率为 6%，子公司云巢孵化器属于小规模纳税人，增值税征收率为 3%。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目除特别注明之外，“期初”指 2017 年 1 月 1 日，“期末”指 2017 年 6 月 30 日，“本期”指 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”指 2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，金额单位为人民币元。

1、货币资金

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|------------|--------------|
| 库存现金 | 9.57 | 9.57 |
| 银行存款 | 399,757.38 | 1,587,411.65 |
| 合 计 | 399,766.95 | 1,587,421.22 |

于2016年12月31日，因此，至本期末本公司的所有权受到限制的货币资金为人民币49,987.95元，系公司涉及诉讼，原告向法院提请财产保全冻结的银行存款，共涉及三个法院，分别冻结的金额上限为17,661,000.00元、10,000,000.00元、533,886.86元。

2、应收账款

(1) 应收账款分类披露

| 类 别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|----------------------|------|--------|------|----------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |

| 类别 | 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 (%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 1,882,400.00 | 100.00 | | | 1,882,400.00 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |
| 合计 | 1,882,400.00 | 100.00 | | | 1,882,400.00 |

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------|--------------|------|----------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1至2年 | 1,882,400.00 | | |
| 合计 | 1,882,400.00 | | |

3、预付款项

预付款项按账龄列示

| 账龄 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|------|------|--------|------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 | | | | |
| 1至2年 | | | | |
| 2至3年 | | | | |
| 合计 | | | | |

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 | 计提比例 (%) | |
| 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 | 233,780,464.95 | 100.00 | 290,021.00 | 0.12 | 233,490,443.95 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 合计 | 233,804,245.95 | 100.00 | 290,021.00 | 0.12 | 233,804,245.95 |

(续)

| 类别 | 年初余额 |
|----|------|
|----|------|

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|------------------------|----------------|--------|------------|----------|----------------|
| | 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 | 232,155,101.80 | 100.00 | 290,021.00 | 0.12 | 231,865,080.80 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 合计 | 232,155,101.80 | 100.00 | 290,021.00 | 0.12 | 231,865,080.80 |

①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 | 8,347,198.72 | | |
| 1-2年 | 5,800,420.00 | 290,021.00 | 5.00 |
| 合计 | 14,147,618.72 | 290,021.00 | |

②组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

| 组合名称 | 期末余额 | | |
|----------|----------------|------|----------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 代垫运营资金项目 | 218,007,483.00 | | |
| 合计 | 218,007,483.00 | | |

(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 | 年初账面余额 |
|------|----------------|----------------|
| 往来款 | 213,693,195.11 | 212,081,843.80 |
| 保证金 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 备用金 | 41,270.85 | 72,788.00 |
| 押金 | 69,780.00 | 470.00 |
| 合计 | 233,804,245.95 | 232,155,101.80 |

(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 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款年末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备年末余额 | 是否关联方 |
|------------|--------|---------------|------|----------------------|----------|-------|
| 江阴新高置业有限公司 | 代垫运营资金 | 21,298,622.67 | 1年以内 | 9.1 | | 否 |
| | | 46,838,666.67 | 1-2年 | 20.03 | | 否 |

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款年末余额合计数的比例(%) | 坏账准备年末余额 | 是否关联方 |
|-----------------|------------|----------------|------|---------------------|------------|-------|
| | | 28,598,693.74 | 2-3年 | 12.25 | | 否 |
| 小计 | — | 96,735,983.08 | — | 41.38 | | 否 |
| 北京康永达投资有限公司 | 代垫运营资金及保证金 | 29,978,000.00 | 1-2年 | 21.29 | | 否 |
| | | 20,000,000.00 | 1-2年 | 8.55 | | 否 |
| 小计 | — | 49,978,000.00 | | 21.38 | | 否 |
| 天津天宇阳光置业有限公司 | 往来款 | 43,986,000.00 | 1年以内 | 18.81 | | 否 |
| 南京仙鹤广场置业有限公司 | 代垫运营资金 | 28,330,000.00 | 1-2年 | 12.2 | | 否 |
| 天津市大方世纪商贸发展有限公司 | 往来款 | 5,200,000.00 | 1-2年 | 2.22 | 260,000.00 | 否 |
| 合计 | — | 224,229,983.08 | — | 96.90 | 260,000.00 | |

5、一年内到期的非流动资产

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 | 备注 |
|--------------|------|-----------|---------|
| 一年内到期的长期待摊费用 | 0.00 | 25,654.80 | 详见附注六、9 |
| 合计 | 0.00 | 25,654.80 | |

6、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|-----------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 可供出售权益工具 | 113,599,517.40 | | 113,599,517.40 | 113,599,517.40 | | 113,599,517.40 |
| 其中：按成本计量的 | 113,599,517.40 | | 113,599,517.40 | 113,599,517.40 | | 113,599,517.40 |
| 合计 | 113,599,517.40 | | 113,599,517.40 | 113,599,517.40 | | 113,599,517.40 |

(2) 年末按成本计量的可供出售金融资产

| 被投资单位 | 账面余额 | | | | 在被投资单位持股比例(%) |
|------------------|---------------|------|------|---------------|---------------|
| | 年初 | 本年增加 | 本年减少 | 期末 | |
| 天津银行股份有限公司 | 10,019,517.40 | | | 10,019,517.40 | 0.00 |
| 创想家(上海)实业有限公司 | 4,800,000.00 | | | 4,800,000.00 | 6.00 |
| 北京元兴投资管理中心(有限合伙) | 42,000,000.00 | | | 42,000,000.00 | |
| 北京元兴投资管理中心(有限合伙) | 5,880,000.00 | | | 5,880,000.00 | |
| 北京元嘉投资管理中心(有限合伙) | 43,100,000.00 | | | 43,100,000.00 | |
| 迁西县正德观光农业有限公司 | 7,800,000.00 | | | 7,800,000.00 | 30.00 |

| | | | | |
|-----|----------------|--|----------------|---|
| 合 计 | 113,599,517.40 | | 113,599,517.40 | — |
|-----|----------------|--|----------------|---|

注：2017年3月21日，公司对天津银行股份有限公司的股权由于公司与韩建民的诉讼达成和解协议，公司同意该股权由南开区人民法院评估拍卖用于偿还韩建民的借款本息。该股权已冻结，评估拍卖尚未完成。

7、长期股权投资

| 被投资单位 | 年初余额 | 本年增减变动 | | | 年末余额 |
|----------------|--------------|--------|-------------|-------------|--------------|
| | | 追加投资 | 权益法下确认的投资损益 | 宣告发放现金股利或利润 | |
| 联营企业 | | | | | |
| 康汉投资管理（北京）有限公司 | 366,256.31 | | -366,256.31 | | |
| 租家网络科技（天津）有限公司 | 2,657,732.54 | | -392,013.44 | | 2,265,719.10 |
| 合 计 | 3,023,988.85 | | -758,269.75 | | 2,265,719.10 |

8、固定资产

| 项 目 | 运输设备 | 办公设备 | 电子设备 | 合计 |
|----------|------|-------------|------------|------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1、年初余额 | | 732,814.9 | 539,295.23 | 972,110.13 |
| 2、本年增加金额 | | | | |
| （1）购置 | | | \\ | \\ |
| 3、本年减少金额 | | | | |
| 4、年末余额 | | 336,223.046 | 453,344.06 | 789,567.1 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1、年初余额 | | 336,223.04 | 453,344.06 | 789,567.1 |
| 2、本期增加金额 | | 16,985.76 | 6,854.28 | 23,840.04 |
| （1）计提 | | 16,985.76 | 6,854.28 | 23,840.04 |
| 3、本期减少金额 | | | | |
| 4、期末余额 | | 353,208.8 | 460,198.34 | 789,567.10 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1、年初余额 | | | | |
| 2、本期增加金额 | | | | |
| （1）计提 | | | | |
| 3、本期减少金额 | | | | |
| （1）处置或报废 | | | | |
| 4、期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1、期末账面价值 | | 79,606.10 | 79,096.86 | 158,702.96 |
| 2、年初账面价值 | | 96,591.86 | 85,951.17 | 182,543.03 |

9、长期待摊费用

| 项目 | 年初余额 | 本年增加额 | 本年摊销额 | 期末数 |
|--------------------------|-----------|-------|-----------|-----|
| 装修费用 | 25,654.80 | | 25,654.80 | |
| 减：一年内到期部分年末余额 (附注六、5) | 25,654.80 | | | |
| 合计 | 25,654.80 | | 25,654.80 | |

10、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

| 项目 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 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 |
| 应付账款 | 156,250.00 | 156,250.00 | 625,000.00 | 156,250.00 |
| 合计 | 156,250.00 | 156,250.00 | 625,000.00 | 156,250.00 |

11、应付账款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|--------------|------------|
| 1年以内 | 1,624,106.70 | 725,000.00 |
| 合计 | 1,624,106.70 | 725,000.00 |

12、预收款项

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|------|------|
| 1年以内 | | |
| 合计 | | |

13、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 一、短期薪酬 | 3,691,945.45 | 160,206.41 | 152,895.76 | 3,663,174.52 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 59,664.74 | 117,999.03 | 153,027.71 | 19,159.46 |
| 三、辞退福利 | 751,008.01 | | | 751,008.01 |
| 合计 | 4,502,618.20 | 1,702,060.44 | 1,681,978.47 | 4,515,855.45 |

(2) 短期薪酬列示

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 3,360,556.48 | 1,391,795.6 | 1,318,261.35 | 3,434,091.73 |
| 2、职工福利费 | | 8,800.00 | 8,800.00 | |
| 3、社会保险费 | 34,485.71 | 62,995.01 | 84,035.1 | 10,138.14 |
| 其中：医疗保险费 | 32,028.81 | 59,055.16 | 78,710.43 | 9,281.88 |
| 工伤保险费 | 689.09 | 1,400.79 | 1,786.35 | 241.78 |
| 生育保险费 | 1,767.81 | 2,593.06 | 3,538.32 | 614.39 |

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 4、住房公积金 | 139,197.00 | 88,597.00 | 131,388.00 | 138,674.00 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 157,706.26 | 17,495.05 | 0.00 | 175,201.31 |
| 6、其他 | | | | |
| 合 计 | 3,691,945.45 | 1,602,061.41 | 1,528,950.76 | 366,3174.52 |

(3) 设定提存计划列示

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|-----------|------------|------------|-----------|
| 1、基本养老保险 | 56,852.81 | 112,952.98 | 146,199.5 | 18,397.41 |
| 2、失业保险费 | 2,811.93 | 5,046.05 | 6,828.21 | 762.05 |
| 合 计 | 59,664.74 | 117,999.03 | 153,027.71 | 19,159.46 |

注：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务，相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

14、应交税费

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------|--------------|--------------|
| 企业所得税 | 3,761,089.68 | 3,761,089.68 |
| 营业税 | 2,117,036.69 | 2,117,036.69 |
| 城市维护建设税 | 148,192.56 | 148,192.56 |
| 教育费附加 | 59,761.1 | 59,761.1 |
| 地方教育费附加 | 46,090.73 | 46,090.73 |
| 防洪工程维护费 | 21,170.37 | 21,170.37 |
| 个人所得税 | 113,440.69 | 3,031.72 |
| 印花税 | 0.00 | 0.00 |
| 合 计 | 6,266,781.82 | 6,156,354.85 |

15、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 对外借款 | 31,092,951.78 | 31,092,951.78 |
| 未退定增款 | 22,168,930.56 | 22,168,930.56 |
| 保证金 | 5,481,720.81 | 5,481,720.81 |
| 定金 | 945,501.44 | 945,501.44 |
| 往来款 | 3,341,841.34 | 697,903.24 |
| 欠税滞纳金 | 418,000.00 | 418,000.00 |
| 债权投资款 | 157,318.77 | 157,318.77 |
| 代扣代缴款 | 0.00 | 0.00 |
| 其他 | 928,485.56 | 928,485.56 |

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----|---------------|---------------|
| 合 计 | 64,534,750.23 | 61,890,812.16 |

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

| 项 目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-------------------|---------------|-----------|
| 深圳三生联合投资企业（有限合伙） | 10,019,517.40 | 暂未支付 |
| 江苏南通三建集团有限公司南京分公司 | 5,273,890.50 | 暂未支付 |
| 天津市创发投资有限责任公司 | 1,000,000.00 | 暂未支付 |
| 合 计 | 16,293,407.90 | |

16、股本

| 项 目 | 年初余额 | 本年增减变动（+、-） | | 年末余额 |
|------|----------------|-------------|----|----------------|
| | | 发行新股 | 小计 | |
| 股份总数 | 146,470,000.00 | | | 146,470,000.00 |

17、资本公积

| 项 目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|------|--------------|------|------|--------------|
| 资本溢价 | 4,649,367.47 | | | 4,649,367.47 |
| 合 计 | 4,649,367.47 | | | 4,649,367.47 |

注：本年减少为公司本年终止 2015 年第一次非公开发行的股票，与全部认购人就本次终止股票发行和退款事宜达成一致意见，全部认购人的认购股数进行退款或转为债务。

18、盈余公积

| 项 目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 17,654,871.52 | | | 17,654,871.52 |
| 合 计 | 17,654,871.52 | | | 17,654,871.52 |

19、未分配利润

| 项 目 | 本期 | 上年 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 调整前上年末未分配利润 | 109,225,562.15 | 113,098,762.02 |
| 调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | |
| 调整后年初未分配利润 | 109,225,562.15 | 113,098,762.02 |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | -2,964,692.98 | -3,873,199.87 |
| 减：提取法定盈余公积 | | |
| 年末未分配利润 | 106,260,869.17 | 109,225,562.15 |

20、营业收入和营业成本

| 项 目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|-------|------------|--------------|------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | | 875,000.00 | 7,102,473.58 | 694,623.17 |
| 其他业务 | | | 7,102,473.58 | 694,623.17 |
| 合 计 | | 875,000.00 | 7,102,473.58 | 694,623.17 |

21、税金及附加

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|-------|-------|
|-----|-------|-------|

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|-------|------------|
| 营业税 | | 267,685.00 |
| 城市维护建设税 | | 25,273.26 |
| 教育费附加 | | 10,831.40 |
| 地方教育费附加 | | 7,220.93 |
| 防洪费 | | |
| 车船税 | | |
| 合 计 | | 311,010.59 |

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

22、业务及管理费

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|--------------|--------------|
| 人工成本 | 1,438,902.24 | 2,366,190.99 |
| 综合费用 | 577,228.89 | 1,589,768.62 |
| 资产使用费 | 49,494.87 | 211,391.20 |
| 办公费用 | 7,338.45 | 6,821.22 |
| 其他 | 14,400.00 | 33,380.90 |
| 合 计 | 2,087,364.45 | 4,207,552.93 |

23、财务费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------|------------|
| 利息支出 | | 162,666.68 |
| 减：利息收入 | 70.93 | 2,114.31 |
| 手续费 | 1,785.00 | 5,588.80 |
| 合 计 | 1,714.07 | 165,838.91 |

24、资产减值损失

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|-------|-------|
| 坏账损失 | | |
| 合 计 | | |

25、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 | | -697,234.02 |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | | -697,234.02 |
| 合 计 | | -697,234.02 |

26、营业外收入

| 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 |
|--------------------|-------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | | | |
| 其中：固定资产处置利得 | | | |
| 政府补助（详见下表：政府补助明细表） | | 1,139,840.00 | |

| 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 |
|-----|-------|--------------|---------------|
| 其他 | | | |
| 合 计 | | 1,139,840.00 | |

其中，计入当期损益的政府补助：

| 补助项目 | 本期发生数 | 上期发生数 | 与资产相关/与收益相关 |
|---------------|-------|--------------|-------------|
| 保税区财政局返还企业发展金 | | 620,000.00 | 与收益相关 |
| 财政返还租金和装修补贴 | | 519,840.00 | 与收益相关 |
| 合 计 | | 1,139,840.00 | |

27、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 |
|---------|--------|-------|---------------|
| 赔偿与违约支出 | | | |
| 税收滞纳金 | 300.00 | 39.55 | 300.00 |
| 其他 | 314.46 | | 314.46 |
| 合 计 | 614.46 | | 614.46 |

注：税收滞纳金是由于公司资金周转困难未能按时缴纳税费产生的滞纳金。

28、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 | | 803,140.65 |
| 递延所得税费用 | | |
| 合 计 | | 803,140.65 |

29、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|---------------|
| 往来款 | 1,957,637.30 | 31,165,210.96 |
| 保证金 | 1,000,000.00 | |
| 个人借款 | | 20,000.00 |
| 利息收入 | | 47,475.13 |
| 其他 | | 1,200.00 |
| 合 计 | 2,957,637.30 | 31,233,886.09 |

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------------|---------------|
| 往来款 | 2,844,218.68 | 41,647,596.34 |
| 租赁费 | 104,954.6 | 265,470.00 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|---------------|
| 物业费 | 17,604.4 | 69,312.00 |
| 差旅费 | 5,848.9 | 4,200.00 |
| 车务费 | | 36.00 |
| 中介费 | | 530,400.00 |
| 个人借款 | | 122,000.00 |
| 办公费 | 8,138.45 | 15,673.20 |
| 手续费 | 1,785.00 | 11,725.36 |
| 其他 | 195,000.00 | 66,649.54 |
| 合计 | 3,177,550.03 | 42,733,062.44 |

30、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | -2,964,692.98 | 1,362,873.76 |
| 加：资产减值准备 | | |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 23,840.07 | 60,181.78 |
| 无形资产摊销 | | |
| 长期待摊费用摊销 | 25,654.8 | 151,209.42 |
| 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） | | |
| 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） | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | | |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | | |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | | |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | | |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -1,939,165.15 | -12,070,854.91 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 3,666,708.99 | -5,156,392.08 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,187,654.27 | -15,193,081.33 |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 1,537,433.27 | 1,227,209.11 |
| 减：现金的期初余额 | 16,142,291.22 | 16,142,291.22 |
| 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 | -14,604,857.95 | -14,915,081.34 |

(2) 现金及现金等价物的构成

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------|------------|--------------|
| 一、现金 | 399,766.95 | 1,537,433.27 |
| 其中：库存现金 | 9.57 | 9.57 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 399,757.38 | 1,537,423.70 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 三、年末现金及现金等价物余额 | 399,757.38 | 1,537,433.27 |

31、所有权或使用权受限制的资产

| 项 目 | 年末账面价值 | 受限原因 |
|----------|---------------|-----------|
| 货币资金 | 50,008.48 | 涉及诉讼被法院冻结 |
| 可供出售金融资产 | 10,019,517.40 | 涉及诉讼被法院冻结 |
| 合 计 | 10,069,525.88 | |

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

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 | |
| 北京汉镒资产管理有限公司 | 北京市 | 北京市 | 商务服务 | 100.00 | | 设立 |
| 云巢孵化器（天津）有限公司 | 天津市 | 天津市 | 租赁与商务服务 | 100.00 | | 设立 |
| 云巢互联信息科技（北京）有限公司 | 北京市 | 北京市 | 互联网与商务服务 | 100.00 | | 设立 |

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、其他应收款、预付

款项、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本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

公司属于创新型非金融资产管理公司，商业模式具有一定的创新性，开展的资产管理业务需要具备较强的风险管理能力和资源整合能力，所属行业存在行业周期性波动风险、低效资产的合法合规风险、政策风险等风险特征。

为降低市场风险，公司在洽谈项目时，考虑到当前宏观形势的复杂，公司在选择管理项目时将以风险判断为要点，加强了目标项目的前期尽调工作，在进行充分的可行性论证后选择风险相对较低、交易结构简单的业务作为重点业务。另外，建立和培养专业能力强、实践经验丰富的人才，在商业服务业不动产的规划定位、市场开发方面积累了大量的经验，具备较强的风险管理能力和资源整合能力。因此，本公司管理层认为本公司所承担的市场风险已经大为降低。

2、信用风险

2016年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，主要产生于公司向受托的目标资产的委托人支付保证金或者对项目公司代垫项目启动资金以及可供出售金融资产等。

为降低信用风险，本公司在签订委托资产管理合同前，会通过受托管理的目标资产进行详实的尽职调查，或受托持有项目公司股权以及由第三方机构为本公司垫付资金提供担保等方式，来确保公司垫付资金的安全性。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项重大应收款项的回收情况，以确保就重大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。

3、流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债

务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量等。

本公司在进行资产管理时，因业务需要，存在由公司向委托人支付保证金或者向项目公司垫付项目启动资金的情形，公司同时可能需要为受托项目融资或投资人的投资收益提供担保责任，如果垫付保证金不能及时收回，投资项目不能及时退出，或者承担担保所带来的或有负债，则企业将面临流动性风险。

为控制该项风险，本公司通过在日常经营管理中加强对流动风险的识别、计量、监测和控制，以及在发生对外投资、担保、垫付资金等重大支付事项时，通过采取严格的审批流程等措施，将流动风险控制在本公司可以承受的范围之内，确保以较低的成本，保持充足且适度的流动性。

九、关联方及关联交易

1、本公司的子公司情况

详见附注七、1、在子公司中的权益。

2、本公司的合营和联营企业情况

| 联营企业名称 | 与本公司的关系 |
|----------------|-----------------------------|
| 康汉投资管理（北京）有限公司 | 汉镒资产子公司北京汉镒资产管理有限公司对其持股 30% |
| 租家网络科技（天津）有限公司 | 汉镒资产对其持股 35% |

3、关联方交易情况

（1）关联方资金拆借

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|------------------|---------------|--------|-----|----------|
| 拆入： | | | | |
| 天津海贸物业发展有限公司 | 20,000,000.00 | 201609 | 未还 | 增资失败转为借款 |
| 郭钧 | 141,000.00 | 201612 | 未还 | 公司资金周转使用 |
| 郭钧 | 9,000.00 | 201612 | 未还 | 公司资金周转使用 |
| 君龙东亚（北京）文化传播有限公司 | 731,005.42 | 201602 | 未还 | 公司资金周转使用 |
| 合计 | 20,881,005.42 | | | |

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

| 项目名称 | 年末余额 | | 年初余额 | |
|----------------|------------|------|-----------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款： | | | | |
| 天津福圣隆商贸发展有限公司 | 28,237.75 | | | |
| 租家网络科技（天津）有限公司 | 81,888.22 | | 81,888.22 | |
| 合计 | 110,125.97 | | 81,888.22 | |

（2）应付项目

| 项目名称 | 年末余额 | 年初余额 |
|------|------|------|
|------|------|------|

| 项目名称 | 年末余额 | 年初余额 |
|----------------|------------|------|
| 其他应付款： | | |
| 康汉投资管理（北京）有限公司 | 264,192.64 | |
| 租家网络科技（天津）有限公司 | 10,464.80 | |
| 合 计 | 274,657.44 | |

十、或有事项

1、2016年11月，因天津天宇阳光置业有限公司（以下简称“天宇阳光”）对外抵押借款到期未偿还，天津国投科技小额贷款有限公司作为原告向天津市南开区人民法院对天宇阳光、本公司、郭钧以及吴东楣提起诉讼，诉讼金额为借款本金 6,600,000.00 元以及产生的利息。本公司作为被告被提起诉讼的原因是对该笔借款提供了连带保证责任。法院已采取财产保全措施，案件尚在审理当中。

2、2016年12月，因南京仙鹤广场置业有限公司（以下简称“南京仙鹤”）与南京东坝建筑安装工程有限公司（以下简称“南京东坝建筑”）的工程款合同纠纷，南京东坝建筑作为原告向南京市玄武区人民法院对南京仙鹤、本公司提起诉讼，诉讼请求撤销两被告之间的项目委托合同，要求公司归还已收取南京仙鹤委托管理费和财务咨询费 17,661,000.00 元，法院已采取财产保全措施，案件尚在审理当中。

3、2013年12月，本公司对资产管理业务项目下的江阴新高置业有限公司对外借款融资 86,000,000.00 元提供不可撤销连带责任保证，保证期间为 2013 年 12 月 26 日到 2015 年 12 月 28 日，且两年到期后随主合同自动展期。江阴新高置业有限公司仍未按照相关合同约定归还资金。

十一、资产负债表日后事项

截止2017年5月31日股权质押情况如下：天津海贸物业发展有限公司持股数为25,420,000.00股，占总股数的17.36%，全部质押；天津海孚企业管理有限公司持股数为18,000,000.00股，占总股数的12.29%，全部质押；君龙东亚（北京）文化传播有限公司持股数为1,294,300.00股，占总股数的0.88%，全部质押；郭钧持股数为790,938.00股，占总股数的0.54%，全部质押。实际控制人实际持股 45,505,238.00股，累计质押45,505,238.00股。质押的股权用于对外担保，若实际控制人无法偿还债务，则公司存在实际控制人变动的风险。

十二、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

| 项 目 | 金 额 | 说 明 |
|------------|-----|-----|
| 非流动性资产处置损益 | | |

| 项 目 | 金 额 | 说 明 |
|--|---------|-----|
| 计入当期损益的政府补助,但与企业正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -641.46 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 小 计 | -641.46 | |
| 所得税影响额 | | |
| 少数股东权益影响额(税后) | | |
| 合 计 | -641.46 | |

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、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 | -1.11 | -0.02 | -0.02 |
| 扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润 | -1.11 | -0.02 | -0.02 |