

北京天星资本投资管理股份有限公司
2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度财务报表审计报告

目 录

- 一、 审计报告
- 二、 审计报告附件
 - 1、 合并资产负债表
 - 2、 资产负债表
 - 3、 合并利润表
 - 4、 利润表
 - 5、 合并现金流量表
 - 6、 现金流量表
 - 7、 合并股东权益变动表
 - 8、 股东权益变动表
 - 9、 财务报表附注

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 10 层 1008、1009 室



审计报告



(2015)京会兴审字第 08010959 号

北京天星资本投资管理股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的北京天星资本投资管理股份有限公司（以下简称天星公司）财务报表，包括 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是天星公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性



北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

BEIJING XINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，天星公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天星公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。



中国·北京
二〇一五年九月一日

中国注册会计师： 
陈胜华



中国注册会计师： 
韩雪艳



合并资产负债表

编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：				
货币资金	七、（一）	238,621,176.02	3,984.15	210.95
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	七、（二）	23,686,591.66	1,526,892.00	-
预付款项	七、（三）	113,444,999.80	656,224.67	-
应收利息				
应收股利				
其他应收款	七、（四）	173,025,761.73	26,176,116.69	23,731,436.99
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		548,778,529.21	28,363,217.51	23,731,647.94
非流动资产：				
可供出售金融资产	七、（五）	681,140,121.25	21,672,851.87	500,000.00
持有至到期投资	七、（六）	9,720,000.00	-	-
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	七、（七）	712,631.97	310,947.48	-
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	七、（八）	541,799.61	666,830.30	-
递延所得税资产	七、（九）	1,166,747.61	227,184.56	32,050.00
其他非流动资产				
非流动资产合计		693,281,300.44	22,877,814.21	532,050.00
资产总计		1,242,059,829.65	51,241,031.72	24,263,697.94

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表(续)

编制单位: 北京天星资本投资管理股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
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				
预收款项				
应付职工薪酬	七、(十)			
应交税费	七、(十一)	7,777,482.19	310,744.97	11,648.00
应付利息				
应付股利				
其他应付款	七、(十二)	905,305,198.23	42,038,921.33	15,839,000.00
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		913,082,680.42	42,349,666.30	15,850,648.00
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	七、(十三)	4,615,658.37	903,739.23	52,000.00
递延所得税负债	七、(九)	15,471,348.18	155,462.99	-
其他非流动负债				
非流动负债合计		20,087,006.55	1,059,201.22	52,000.00
负债合计		933,169,686.97	43,408,867.52	15,902,648.00
股东权益:				
股本	七、(十四)	262,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具				
其中: 优先股				
永续债				
资本公积	七、(十五)	1,070,459.82	-	-
减: 库存股				
其他综合收益	七、(十六)	44,897,559.89	413,097.28	-
专项储备				
盈余公积				
未分配利润	七、(十七)	-3,590,842.31	-3,690,184.06	-1,638,950.06
归属于母公司股东权益合计		304,377,177.40	6,722,913.22	8,361,049.94
少数股东权益	七、(十八)	4,512,965.28	1,109,250.98	-
股东权益合计		308,890,142.68	7,832,164.20	8,361,049.94
负债和股东权益总计		1,242,059,829.65	51,241,031.72	24,263,697.94

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司资产负债表

编制单位：北京火星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：				
货币资金		238,387,840.62	3,807.49	210.95
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	十四、（一）	24,519,958.33	1,946,892.00	-
预付款项		113,444,999.80	656,224.67	-
应收利息				
应收股利				
其他应收款	十四、（二）	169,270,293.73	22,608,816.69	23,731,436.99
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		545,623,092.48	25,215,740.85	23,731,647.94
非流动资产：				
可供出售金融资产		588,549,316.35	6,110,851.97	500,000.00
持有至到期投资		9,720,000.00	-	-
长期应收款				
长期股权投资	十四、（三）	70,797,500.00	15,900,000.00	-
投资性房地产				
固定资产		712,631.97	310,947.48	-
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		541,799.61	666,830.30	-
递延所得税资产		1,183,747.61	244,184.56	32,050.00
其他非流动资产				
非流动资产合计		671,504,995.54	23,232,814.31	532,050.00
资产总计		1,217,128,088.02	48,448,555.16	24,263,697.94

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司资产负债表(续)

编制单位:北京天星资本投资管理股份有限公司

单位:人民币元

项目	附注	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
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				
预收款项				
应付职工薪酬				
应交税费		7,777,482.19	310,744.97	11,648.00
应付利息				
应付股利				
其他应付款		901,460,284.70	39,611,021.33	15,839,000.00
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		909,237,766.89	39,921,766.30	15,850,648.00
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		4,683,658.37	971,738.23	52,000.00
递延所得税负债		10,556,146.90	39,962.99	-
其他非流动负债				
非流动负债合计		15,239,805.27	1,011,701.22	52,000.00
负债合计		924,477,572.16	40,933,467.52	15,902,648.00
股东权益:				
股本		262,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具				
其中: 优先股				
永续债				
资本公积		1,070,459.82	-	-
减: 库存股				
其他综合收益		31,668,440.69	119,888.98	-
专项储备				
盈余公积				
未分配利润		-2,088,384.65	-2,604,801.34	-1,638,950.06
股东权益合计		292,650,515.86	7,515,087.64	8,361,049.94
负债和股东权益总计		1,217,128,088.02	48,448,555.16	24,263,697.94

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入		34,344,524.61	4,729,017.12	208,000.00
其中：投资管理业务收入	七、(十九)	34,245,514.71	4,729,017.12	208,000.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	七、(二十)	99,009.90	-	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		21,702,163.70	7,019,426.40	1,400,309.63
其中：营业税金及附加	七、(二十一)	1,862,248.41	299,096.97	11,648.00
业务及管理费	七、(二十三)	19,782,646.13	6,780,148.08	1,305,578.15
财务费用	七、(二十二)	10,937.09	11,381.35	6,883.48
资产减值损失	七、(二十四)	46,332.07	-71,200.00	76,200.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,642,360.91	-2,290,409.28	-1,192,309.63
加：营业外收入				
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出				
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,642,360.91	-2,290,409.28	-1,192,309.63
减：所得税费用	七、(二十五)	3,532,037.96	-195,134.56	-32,050.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,110,322.95	-2,095,274.72	-1,160,259.63
归属于母公司股东的净利润		9,169,801.57	-2,051,234.00	-1,160,259.63
少数股东损益		-59,478.62	-44,040.72	
六、其他综合收益的税后净额		45,947,655.53	466,388.98	-
（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				
3. 其他				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		45,947,655.53	466,388.98	-
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	七、(二十六)	45,947,655.53	466,388.98	-
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				
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		44,484,462.61	413,097.28	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额		1,463,192.92	53,291.70	-
七、综合收益总额		55,057,978.48	-1,628,885.74	-1,160,259.63
归属于母公司股东的综合收益总额		53,654,264.18	-1,638,136.72	-1,160,259.63
归属于少数股东的综合收益总额		1,403,714.30	9,250.98	-
八、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)	十五、(二)	0.05	--	--
（二）稀释每股收益(元/股)	十五、(二)	0.05	--	--

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入		34,819,713.38	5,341,017.12	208,000.00
其中：投资管理业务收入	十四、(四)	34,819,713.38	5,341,017.12	208,000.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		21,700,798.91	6,519,002.96	1,400,309.63
其中：营业税金及附加		1,862,248.41	299,096.97	11,648.00
业务及管理费		19,782,646.13	6,280,148.08	1,305,578.15
财务费用		9,572.30	10,957.91	6,883.48
资产减值损失		46,332.07	-71,200.00	76,200.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,118,914.47	-1,177,985.84	-1,192,309.63
加：营业外收入				
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出				
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,118,914.47	-1,177,985.84	-1,192,309.63
减：所得税费用		3,532,037.96	-212,134.56	-32,050.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,586,876.51	-965,851.28	-1,160,259.63
六、其他综合收益的税后净额		31,548,551.71	119,888.98	-
(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				
3.其他				
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		31,548,551.71	119,888.98	-
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		31,548,551.71	119,888.98	-
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				
七、综合收益总额		41,135,428.22	-845,962.30	-1,160,259.63
八、每股收益				
(一)基本每股收益(元/股)				
(二)稀释每股收益(元/股)				

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
收到与投资管理业务有关的现金		15,823,055.00	4,313,863.35	260,000.00
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	七、(二十八)	407,931,671.55	58,591,660.62	5,266,844.67
经营活动现金流入小计		423,754,726.55	62,905,523.97	5,526,844.67
支付与投资管理业务有关的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金		4,403,088.03	1,628,925.17	245,092.50
支付的各项税费		33,620.39	-	
支付其他与经营活动有关的现金	七、(二十八)	546,128,863.70	50,872,009.79	4,781,837.00
经营活动现金流出小计		550,565,572.12	52,500,934.96	5,026,929.50
经营活动产生的现金流量净额		-126,810,845.57	10,404,589.01	499,915.17
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		99,009.90	-	
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		99,009.90	-	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		468,944.00	349,815.91	
投资支付的现金		607,923,728.66	20,550,999.90	500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	
支付其他与投资活动有关的现金		113,444,999.80	-	
投资活动现金流出小计		721,837,672.46	20,900,815.81	500,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-721,738,662.56	-20,900,815.81	-500,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		278,166,700.00	10,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	七、(二十八)	818,800,000.00		
筹资活动现金流入小计		1,096,966,700.00	10,500,000.00	
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				
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	七、(二十八)	9,800,000.00	-	
筹资活动现金流出小计		9,800,000.00	-	
筹资活动产生的现金流量净额		1,087,166,700.00	10,500,000.00	
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		238,617,191.87	3,773.20	-84.83
加：期初现金及现金等价物余额		3,984.15	210.95	295.78
六、期末现金及现金等价物余额		238,621,176.02	3,984.15	210.95

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
收到与投资管理业务有关的现金		15,823,055.00	4,313,863.35	260,000.00
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		393,597,370.67	60,391,168.46	5,266,844.67
经营活动现金流入小计		409,420,425.67	64,705,031.81	5,526,844.67
支付与投资管理业务有关的现金		-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		4,403,088.03	1,628,925.17	245,092.50
支付的各项税费		33,620.39	-	-
支付其他与经营活动有关的现金		510,694,544.89	40,871,694.19	4,781,837.00
经营活动现金流出小计		515,131,253.31	42,500,619.36	5,026,929.50
经营活动产生的现金流量净额		-105,710,827.64	22,204,412.45	499,915.17
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		468,944.00	349,815.91	
投资支付的现金		550,093,728.76	5,951,000.00	500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		54,897,500.00	15,900,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		113,444,999.80	-	-
投资活动现金流出小计		718,905,172.56	22,200,815.91	500,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-718,905,172.56	-22,200,815.91	-500,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		254,000,033.33		
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		818,800,000.00		
筹资活动现金流入小计		1,072,800,033.33		
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				
支付其他与筹资活动有关的现金		9,800,000.00		
筹资活动现金流出小计		9,800,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额		1,063,000,033.33		
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		238,384,033.13	3,596.54	-84.83
加：期初现金及现金等价物余额		3,807.49	210.95	295.78
六、期末现金及现金等价物余额		238,387,840.62	3,807.49	210.95

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



编制单位：北京天星资本管理股份有限公司

单位：人民币元

合并股东权益变动表

2015年1-6月

项目	股本	归属于母公司股东权益			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	413,057.28	-	-	-3,690,184.06	1,109,250.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	413,057.28	-	-	-3,690,184.06	1,109,250.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	252,000,000.00	-	-	-	1,070,459.82	-	-	44,484,462.61	-	-	99,341.75	3,403,714.30
(一) 综合收益总额								44,484,462.61			9,169,801.57	1,403,714.30
(二) 所有者投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	234,000,000.00	-	-	-			2,000,000.00	246,000,000.00
1. 股东投入普通股	10,000,000.00	-	-	-	234,000,000.00	-	-	-			2,000,000.00	246,000,000.00
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												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）	234,000,000.00	-	-	-	-234,000,000.00	-	-	-234,000,000.00	-	-	-9,070,459.82	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他	8,000,000.00	-	-	-	1,070,459.82	-	-	1,070,459.82	-	-	-9,070,459.82	-
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他	262,000,000.00	-	-	-	1,070,459.82	-	-	44,897,559.89	-	-	-3,590,842.31	4,512,965.28
四、本期期末余额	262,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	308,850,142.68

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

合并股东权益变动表

2014年度

项目	股本	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股		
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,638,950.06	8,361,049.94
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,638,950.06	8,361,049.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								
(一) 综合收益总额							-2,051,234.00	-528,385.74
(二) 所有者投入和减少资本							-2,051,234.00	-528,385.74
1. 股东投入普通股							-	-
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								
1. 提取盈余公积							-	-
2. 对所有者（或股东）的分配							-	-
3. 其他							-	-
(四) 股东权益内部结转							-	-
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. 其他							-	-
(五) 专项储备							-	-
1. 本期提取							-	-
2. 本期使用							-	-
(六) 其他							-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	413,097.28	7,832,164.20

后附财务报表注为本财务报表的组成部分。
法定代表人： 

主管会计工作负责人：

会计机构负责人： 



合并股东权益变动表

编 制 单 位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

归属于母公司股东权益								归属于少数股东权益				股东权益合计
	股本	优先股	其他权益工具	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	9,521,309.57
一、上年期末余额	10,000,000.00										-478,690.43	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00										-478,690.43	9,521,309.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）												-1,160,259.63
(一) 综合收益总额												-1,160,259.63
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入普通股												
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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
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. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	10,000,000.00										-1,638,950.06	8,361,049.94



母公司股东权益变动表

编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

							2015年1-6月						
		项目			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	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额		10,000,000.00							119,888.98			-2,604,801.34	7,515,087.64
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额		10,000,000.00							119,888.98			-2,604,801.34	7,515,087.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		252,000,000.00					1,070,459.82		34,548,551.71			516,416.69	285,135,428.22
(一) 综合收益总额									31,548,551.71			9,586,876.51	41,135,428.22
(二) 所有者投入和减少资本		10,000,000.00											
1. 股东投入普通股		10,000,000.00					234,000,000.00						
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													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者（或股东）的分配													
3. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）		242,000,000.00					-232,929,540.18					-9,070,459.82	
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他		8,000,000.00					1,070,459.82						
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额		262,000,000.00					1,070,459.82		31,668,440.69			-2,088,384.65	292,650,515.86

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

母公司股东权益变动表

			2014年度									
			其他权益工具			资本公积			专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本		优先股	永续债	其他		减：库存股	其他综合收益				
一、上年期末余额	10,000,000.00										-1,638,950.06	8,361,049.94
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00										-1,638,950.06	8,361,049.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-965,951.28	-845,962.30
(一)综合收益总额											-965,951.28	-845,962.30
(二)所有者投入和减少资本												
1.股东投入普通股												
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												
1.提取盈余公积												
2.对所有者（或股东）的分配												
3.其他												
(四)股东权益内部结转												
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.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	10,000,000.00									119,888.98	-2,604,801.34	7,515,087.64

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



编制单位：北京天星资本投资管理股份有限公司

单位：人民币元

母公司股东权益变动表

项目	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	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	10,000,000.00									-478,690.43	9,521,309.57
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	10,000,000.00									-478,690.43	9,521,309.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-1,160,259.63	-1,160,259.63
（一）综合收益总额										-1,160,259.63	-1,160,259.63
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入普通股											
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											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）股东权益内部结转											
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．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他	10,000,000.00									-1,638,950.06	8,361,049.94
四、本期期末余额	10,000,000.00										

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。
法定代表人： 主管会计工作负责人：
会计机构负责人：

会计师负责：

北京天星资本投资管理股份有限公司

2015年1-6月、2014年度、2013年度财务报表附注

(金额单位: 人民币元)

一、公司基本情况

北京天星资本投资管理股份有限公司（以下简称“本公司”），2015年6月1日经北京市工商行政管理局海淀分局批准，完成公司注册资本及实收资本的变更。

企业法人营业执照号：110107015008449

法定代表人：刘研

住所：北京市海淀区丹棱街6号1幢8层909、910、911、912、913、915

注册资本：人民币 26,200.00 万元；

公司类型：股份有限公司

成立日期：2012年6月19日

本财务报表经公司董事会于2015年9月1日批准报出。

1. 历史沿革

(1) 2012年6月，有限公司设立

2012年，白利国、陈体义共同出资设立“北京天星创联投资有限公司”，企业性质为有限责任公司，住所为北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3号楼1136A房间，法定代表人白利国，经营范围为“项目投资；投资管理；投资咨询、企业策划、公共关系服务、经济贸易咨询；营销策划；技术开发、技术咨询、技术转让；电脑动画设计、制作；组织文化艺术交流活动（演出除外）；工艺美术设计；设计、制作广告；承办展览展示活动；摄影扩印服务。本公司注册资本1,000万元，其中实收资本200万，为货币出资。

本公司于2012年6月19日在北京市工商行政管理局石景山分局办理了设立登记手续，并领取了《企业法人营业执照》（注册号：110107015008449）。

本公司设立时各股东出资及股权比例情况如下：

股东	认缴出资额(万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额(万元)	实缴出资比例 (%)
白利国	980.00	98.00	180.00	90.00
陈体义	20.00	2.00	20.00	10.00
合计	1,000.00	100.00	200.00	100.00

(2) 2012年9月，有限公司第一次股权转让

2012年9月28日，本公司召开股东会并作出决议，同意陈体义将其持有的天星创联有限2%的股权（对应的出资额为20万元）转让给孙玉超，孙玉超受让天星创联有限2%的股权；会议审议通过公司章程修正案。同日，陈体义与孙玉超签署《股权转让协议》。

本公司于2012年11月13日对上述股权转让事宜在北京市工商局石景山分局办理了变更登记备案手续。

本次股权转让完成后，本公司股权结构如下：

股东	认缴出资额(万元)	认缴出资比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴出资比例(%)
白利国	980.00	98.00	180.00	90.00
孙玉超	20.00	2.00	20.00	10.00
合计	1,000.00	100.00	200.00	100.00

(3) 2012年12月，有限公司增加实缴资本

2012年12月12日，本公司召开股东会并作出决议，同意白利国补缴二期未缴出资800万元；会议审议通过公司章程修正案。

本公司于2012年12月21日对本次增加实缴资本事宜，在北京市工商局石景山分局办理了变更登记备案手续。

本次增加实缴资本完成后，本公司股权结构如下：

股东	认缴出资额(万元)	认缴出资比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴出资比例(%)
白利国	980.00	98.00	980.00	98.00
孙玉超	20.00	2.00	20.00	2.00
合计	1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

(4) 2014年11月，有限公司第一次增资及第二次股权转让

2014年11月1日，本公司召开股东会并作出决议，同意本公司注册资本由原1,000万元增加至30,000万元，新增注册资本29,000万元分别由天星创联资本控股有限公司、刘研、王骏、王之平、何沛钊、刘放心以现金方式认缴，其中：天星创联资本控股有限公司认缴出资15,000万元、刘研认缴出资6,450万元、王骏认缴出资3,750万元、王之平认缴出资1,500万元、白利国认缴出资500万元、何沛钊认缴出资1,500万元、刘放心认缴出资300万元；同意原股东孙玉超将其持有的本公司2%的股权（对应的出资额为20万元）转让给白利国；会议审议通过公司章程修正案。

本公司于2014年11月18日对本次增资事宜在北京市工商局海淀分局办理了变更登记备案手续。

本次增资完成后，本公司股权结构如下：

股东	认缴出资额(万元)	认缴出资比例(%)	实缴出资额(万元)	实缴出资比例(%)
天星创联资本控股有限公司	15,000.00	50.00	0.00	0.00
刘研	6,450.00	21.50	0.00	0.00
王骏	3,750.00	12.50	0.00	0.00
王之平	1,500.00	5.00	0.00	0.00
白利国	1,500.00	5.00	1,000.00	100.00
何沛钊	1,500.00	5.00	0.00	0.00
刘放心	300.00	1.00	0.00	0.00
合计	30,000.00	100.00	1,000.00	100.00

(5) 2015年4月，有限公司第一次减资及第三次股权转让

2015年3月5日，本公司股东召开股东会并作出决议：同意减少注册资本28,000万元，由股东天星创联资本控股有限公司减少出资13,200万元、股东刘研减少出资6,250万元、股东王骏减少出资3,750万元、股东王之平减少出资1,500万元、股东白利国减少出资1,500万元（其中含减少已实缴出资1,000万元）、股东何沛钊减少出资1,500万元、股东刘放心减少出资300万元；同意增加新股东天星银河；同意原股东王骏、王之平、白利国、何沛钊、刘放心退出股东会；同意股东天星创联资本控股有限公司将其持有的出资1,600万元转让给天星银河；同意修改公司章程。

同日，本公司股东召开新一届股东会并作出决议：同意由天星控股、刘研、天星银河组成新的股东会。注册资本变更为2,000万元，其中股东天星创联资本控股有限公司以货币出资200万元、股东刘研以货币出资200万元、股东天星银河以货币溢价出资2,5000万元，其中1,600万元计入实收资本，23,400万元计入资本公积；同意修改公司章程。

2015年3月5日，天星控股与天星银河投资签署《出资转让协议书》，天星控股将其在天星资本的1,600万元出资转让给天星银河投资。

本公司于2015年4月23日对本次股东减资及股权转让事宜在北京市工商局海淀分局办理了变更登记备案手续并领取了《营业执照》。

2015年4月28日，北京兴华会计师事务所出具报告号为（2015）京会兴验字第08010016号的验资报告，据该报告，截至2015年4月27日止，天星资本已收到股东刘研、天星控股、天星银河缴纳的出资额25,400.00万元，其中：实收资本人民币2,000.00万元，资本公积人民币23,400.00万元，出资方式为货币。

本次变更完成后，公司股权结构变更为：

投资方	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实收资本额 (万元)	出资比例 (%)
北京天星银河投资有限公司	1,600.00	80.00	1,600.00	80.00
天星创联资本控股有限公司	200.00	10.00	200.00	10.00
刘研	200.00	10.00	200.00	10.00
合计	2,000.00	100.00	2,000.00	100.00

(6) 2015年6月，有限公司整体变更为股份有限公司

经公司股东会决议批准，公司于2015年6月1日完成整体变更设立股份有限公司的工商变更登记工作，取得换发后的企业法人营业执照，公司注册资本变更为人民币26,200.00万元。

本次变更完成后，公司股权结构变更为：

投资方	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实收资本额 (万元)	出资比例 (%)
北京天星银河投资有限公司	20,960.00	80.00	20,960.00	80.00
天星创联资本控股有限公司	2,620.00	10.00	2,620.00	10.00
刘研	2,620.00	10.00	2,620.00	10.00
合计	26,200.00	100.00	26,200.00	100.00

2. 经营范围

投资管理；投资咨询。

3. 组织结构

公司采取董事会领导下的总经理负责制。

二、合并财务报表范围

2013 年度无纳入合并财务报表范围的主体。

2014 年度纳入合并财务报表范围的主体 3 家，新增当年度设立的北京天星天卫投资中心（有限合伙）、北京天星玉夫投资中心（有限合伙）、北京天星飞马投资中心（有限合伙）公司，净增加 3 家。

2015 年 1-6 月纳入合并财务报表范围的主体 9 家，新增 2015 年实缴出资的北京天星九州投资中心（有限合伙），净增加 6 家。

具体见本附注“九、在其他主体中的权益”。

三、财务报表编制基础

（一）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。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）持续经营

公司自报告期末起的 12 个月内，将会按当前的规模和状态持续经营。

四、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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。

本报告期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止。

（三）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。

（四）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、(五)。

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、(五)。

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。

(五) 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同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。

（六）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。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对于合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

(七) 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。

(八) 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。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

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) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除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。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资，则将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间或以后两个完整会计年度内不再将任何金融资产分类为持有至到期，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

经公司董事会决议决定，该“较大金额”为：1,000 万元以上。

(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、预付账款等，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) 可供出售金融资产

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) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

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。

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

公司对不同项目金融资产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			按照已实际收益计算
已上市的			按照估值日（或最近交易日）的股票收盘价计算市值
未退出的	已在中小企业股转系统中发行	已做市	按照估值日（或最近交易日）的股票收盘价计算市值
		估值日前有交易的	采用成本法核算
	采取协议转让	估值日前没有交易的	采用成本法核算
		其他	无法取得价值方法，采用成本法核算

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) 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产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。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）、且持续时间超过六个月（含六个月）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

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，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 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：	单笔金额超过 1,000 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

组合 1	应收款项账龄
组合 2	内部关联方及外部关联方
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	1%	1%
1—2年	3%	3%
2—3年	5%	5%
3—4年	10%	10%
4—5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

期末对没有客观证据表明发生减值单项金额不重大的关联方往来款，不确认资产减值损失，不计提坏账准备。

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。

(十一) 划分为持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

(十二) 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、(五)；

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、(六)。

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。

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。

（十三）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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、已出租的建筑物。

公司对投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用资产采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策；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，确认相应的减值损失。

有确凿证据表明投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，应当同时满足下列条件：

- ① 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；
- ② 企业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。

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，以期末投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

公司对投资性房地产的计量模式一经确定，不会随意变更。成本模式转为公允价值模式的，作为会计政策变更，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》处理。已采用公允价值模式计量的投资性房地产，不得从公允价值模式转为成本模式。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，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、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，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。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定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，换入的固定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固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在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固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、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。

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	10	5	9.50
办公设备	3-5	5	19.00-31.67
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

5、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。

(十五) 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。

(十六) 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的各部分分别完工，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。

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。

(十七) 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
软件	10 年	软件经济使用寿命

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、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

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。

(十八) 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

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。

(十九) 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) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 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。

（二十三）股份回购

公司为减少注册资本或奖励本公司职工等原因而收购本公司股份时，按实际支付的金额记入库存股。

公司根据以权益结算的股份支付协议将收购的股份奖励给本公司职工时，按奖励库存股账面余额与职工所支付现金及授予权益工具时确认的资本公积之间的差额，计入资本公积（股本溢价）。

注销库存股时，按所注销库存股面值总额注销股本，按所注销库存股的账面余额，冲减库存股，按其差额冲减资本公积（股本溢价），股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（二十四）优先股与永续债

公司发行的优先股或永续债根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将其分类为金融负债或权益工具。

优先股或永续债属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，计入当期损益。

优先股或永续债属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，作为权益的变动处理。对权益工具持有方的分配应作利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。交易费用，是指可直接归属于购买、发行或处置优先股或永续债的增量费用。增量费用，是指企业不购买、发行或处置金融工具就不会发生的费用。

发行或取得自身权益工具时发生的交易费用（例如登记费，承销费，法律、会计、评估及其他专业服务费用，印刷成本和印花税等），可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。终止的未完成权益性交易所发生的交易费用计入当期损益。

（二十五）收入

公司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、投资顾问费收入。基金管理费收入系公司担任管理合伙人或作为管理人与其他机构共同发布基金产品时，以基金实际募集的金额为基数，按照合伙协议约定的比例收取管理费。对于公司担任管理合伙人的，一般以基金规模的 2%-4%一次性收取的管理费；对于公司作为管理人与其他机构共同发布基金产品的，一般以基金募集规模的 1%-1.5%/年收取管理费。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超额收益中提取的业绩报酬；投资顾问费收入系公司作为投资顾问与其他机构共同发布基金产品收取的前端投资顾问费，一般以基金募集规模的 1.0%-1.5%/年收取。三种不同收入的会计确认标准如下：

（1）基金管理费收入

A、公司担任管理合伙人的以基金实募金额为基数收取的管理费

对系公司建立有限合伙并担任管理合伙人的基金，公司按照协议约定收费比例一次性收取管理费，分期确认管理费收入。收费比例通常约定为出资额的 2%-4%。在收到所有出资人出资金额

的同时一次性收取管理费，并分期确认收入，首期确认比例为 $1 - (N-1) * 5\%$ (N 为基金存续期间)，剩余计入递延收益，即后续的期间内，实际出资时点每满 12 个月，确认 5% 的递延收益。

B、与其他机构共同发布基金产品并作为管理人收取的管理费

系公司与其他机构共同发布基金产品并作为管理人收取的管理费，依据协议约定以基金实际完成募集金额为基数收取前端管理费，收取比例一般为基金规模的 1.0-1.5%/年。

(2) 项目管理报酬收入

A、公司担任管理合伙人的基金项目分成收益

公司在基金确定向出资人分配收益时，首先根据基金已经收到的收益中相当于出资的部分，按照合伙人实缴出资比例进行分配，剩余的项目超额收益，按照超额收益率的不同区间，相应按不同比率提取超额收益作为项目管理报酬收入。

B、与其他机构共同发布基金产品并作为管理人的报酬收入

一般，收益率低于协议约定最低回报率，不提取项目报酬，当收益率高于协议约定最低回报率，按照超额收益率的不同区间，相应按不同比率提取超额收益作为项目管理报酬收入。

C、与其他机构共同发布基金产品并作为投资顾问的报酬收入

一般，收益率低于协议约定最低回报率，不提取项目报酬，当收益率高于协议约定最低回报率，按照超额收益率的不同区间，相应按不同比率提取超额收益作为项目管理报酬收入。

(3) 投资顾问费收入

公司与其他机构共同发布基金产品时，作为投资顾问收取的咨询费，虽然具体协议内约定情况有所不同，但一般都以基金实际完成募集金额为基数，投资顾问费收取比例一般为基金规模的 1.0-1.5%/年，一般在产品发行的前端收取。

(二十六) 投资收益

公司确认的投资收益包括：持有交易性金融资产、可供出售金融资产期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益；处置可供出售金融资产时所取得价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；处置交易性金融资产其公允价值与初始入帐金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益及其他具有投资性质（如购买理财产品、对外借款等）业务所获取的收益。

(二十七) 公允价值变动损益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售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等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

(二十八) 政府补助

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。

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属于与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

(二十九) 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。

(三十) 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。

(三十一) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、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。

符合持有待售的资产的会计处理见本附注四、(十一)。

(三十二) 附回购条件的资产转让

销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(三十三) 股份回购

为减少注册资本或奖励本公司职工等原因而收购本公司股份时，按实际支付的金额记入库存股。

根据以权益结算的股份支付协议将收购的股份奖励给本公司职工时，按奖励库存股账面余额与职工所支付现金及授予权益工具时确认的资本公积之间的差额，计入资本公积（股本溢价）。

注销库存股时，按所注销库存股面值总额注销股本，按所注销库存股的账面余额，冲减库存股，按其差额冲减资本公积（股本溢价），股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(三十四) 持有待售的非流动资产及处置组

1、持有待售的非流动资产及处置组标准

将同时符合下列条件的非流动资产确认为持有待售的非流动资产及处置组：

- (1) 公司已就该资产出售事项作出决议；
- (2) 公司已与对方签订了不可撤消的转让协议；
- (3) 该资产转让将在一年内完成。

2、持有待售的非流动资产及处置组的会计处理方法

符合持有待售条件的非流动资产被划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，不计提折旧或进行摊销，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(三十五) 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，不构成的关联方。

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。

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：

- 11、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- 12、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；
- 13、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；
- 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 9、12 项情形之一的个人；
- 15、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。

(三十六) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

(1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014 年度，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报(2014 年修订)》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬(2014 年修订)》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表(2014 年修订)》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资(2014 年修订)》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2014 年修订)》(以下简称“金融工具列报准则”)，要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司在编制 2014 年度、2013 年度财务报告数据时，执行前述新颁布或修订的企业会计准则。

(2) 其他会计政策变更

根据本公司 2015 年 6 月 25 日召开的第一届董事会第四次会议决议，决定对金融资产公允价值估值方式进行变更，见十三、(三)。在编制 2014 年度、2013 年度财务报告数据时，已按照新的会计政策进行追溯调整，详见申报财务报表的差异情况专项审核报告。

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

本公司报告期内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	按税法规定计算的应税劳务销售额	3%、6%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、企业合并及合并财务报表

(一) 本报告期最近一期纳入合并报表范围的子公司(有限合伙企业)基本情况

公司全称	公司类型	注册地	注册资本	经营范围
北京天星九州投资中心(有限合伙)	有限合伙	北京	20,000.00 万元	投资管理、资产管理
北京天星天卫投资中心(有限合伙)	有限合伙	北京	1,041.67 万元	投资管理、资产管理
北京天星玉夫投资中心(有限合伙)	有限合伙	北京	1,052.08 万元	投资管理、

				资产管理
北京天星飞马投资中心（有限合伙）	有限合伙	北京	1,041.67 万元	投资管理、资产管理
北京天星四海投资管理有限公司	有限责任公司	北京	3,000.00 万元	投资管理、资产管理
北京天星五洲投资管理有限公司	有限责任公司	北京	3,000.00 万元	投资管理、资产管理
北京天星智跃投资管理有限公司	有限责任公司	北京	3,000.00 万元	投资管理、资产管理
北京天星逐鹿投资管理有限公司	有限责任公司	北京	3,000.00 万元	投资管理、资产管理
北京天星方华投资管理有限公司	有限责任公司	北京	3,000.00 万元	投资管理、资产管理

(续表二)

公司全称	是否合并报表	少数股东权益	营业执照
北京天星九州投资中心（有限合伙）	是	0.00	110108018124319
北京天星天卫投资中心（有限合伙）	是	872,857.65	110108017010956
北京天星玉夫投资中心（有限合伙）	是	2,145,601.99	110108017009513
北京天星飞马投资中心（有限合伙）	是	2,384,634.04	110108016831296
北京天星四海投资管理有限公司	是	0.00	110108019244101
北京天星五洲投资管理有限公司	是	0.00	110108019244005
北京天星智跃投资管理有限公司	是	0.00	110108019243939
北京天星逐鹿投资管理有限公司	是	0.00	110108019244152
北京天星方华投资管理有限公司	是	0.00	110108019244021

(二) 报告期合并报表范围的变更情况

公司全称	是否合并	变更原因	变更时间
北京天星九州投资中心（有限合伙）	是	新设立	2015 年
北京天星天卫投资中心（有限合伙）	是	新设立	2014 年
北京天星玉夫投资中心（有限合伙）	是	新设立	2014 年
北京天星飞马投资中心（有限合伙）	是	新设立	2014 年
北京天星四海投资管理有限公司	是	新设立	2015 年
北京天星五洲投资管理有限公司	是	新设立	2015 年
北京天星智跃投资管理有限公司	是	新设立	2015 年
北京天星逐鹿投资管理有限公司	是	新设立	2015 年
北京天星方华投资管理有限公司	是	新设立	2015 年

七、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)

(一) 货币资金

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
库存现金	0.00	0.00	0.00
银行存款	238,621,176.02	3,984.15	210.95

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
其他货币资金	0.00	0.00	0.00
合计	238,621,176.02	3,984.15	210.95
其中：存放在境外的款项总额	0.00	0.00	0.00

(二) 应收账款

1、应收账款分类及披露

类别	2015-6-30				
	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应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	23,686,591.66	100.00	0.00	0.00	23,686,591.66
组合 1：账龄分析法	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合 2：关联方组合	23,686,591.66	100.00	0.00	0.00	23,686,591.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	23,686,591.66	100.00	0.00	—	23,686,591.66

类别	2014-12-31				
	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应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,526,892.00	100.00	0.00	0.00	1,526,892.00
组合 1：账龄分析法	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合 2：关联方组合	1,526,892.00	100.00	0.00	0.00	1,526,892.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,526,892.00	100.00	0.00	—	1,526,892.00

类别	2013-12-31				
	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应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00	—	0.00

组合中，按关联方组合计提坏账准备的应收账款：

组合	2015-6-30		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
外部关联方	23,686,591.66	0.00	0.00
合计	23,686,591.66	0.00	0.00

组合	2014-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
外部关联方	1,526,892.00	0.00	0.00
合计	1,526,892.00	0.00	0.00

2、期末应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、报告期各期末应收账款金额前五名列示

截止 2015 年 6 月 30 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
北京天星文津投资中心 (有限合伙)	关联方	2,643,666.67	1年以内	11.16
北京天星光亚投资中心 (有限合伙)	关联方	2,407,200.00	1年以内	10.16
北京天星志远投资中心 (有限合伙)	关联方	2,009,400.00	1年以内	8.48
北京天星晨曦投资中心 (有限合伙)	关联方	1,578,500.00	1年以内	6.66
北京天星太行投资中心 (有限合伙)	关联方	1,548,433.33	1年以内	6.54
合计	—	10,187,200.00	—	43.00

截止 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
北京天星天琴投资中心 (有限合伙)	关联方	450,000.00	1年以内	29.47
北京天星长庚投资中心 (有限合伙)	关联方	416,668.00	1年以内	27.29
北京天星文曲投资中心 (有限合伙)	关联方	260,004.00	1年以内	17.03
北京天星银河投资中心 (有限合伙)	关联方	200,000.00	1年以内	13.10
北京市天星开阳投资管理中心 (有限合伙)	关联方	200,000.00	1年以内	13.10
合计	—	1,526,672.00	—	99.99

4、报告期各期末发生计提、收回或转回坏账准备的情况。

5、报告期各期末无实际核销的应收账款。

(三) 预付款项

1、预付账款按账龄列示

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	113,444,999.80	100.00	656,224.67	100.00	0.00	0.00
合计	113,444,999.80	100.00	656,224.67	100.00	0.00	0.00

说明：本期期末余额明细见下表，其中第 1-14 项为预付的投资款，截至 2015 年 6 月 30 日与该投资事项相关的股权登记事项尚在办理过程中。

序号	债务人	2015-6-30	未及时结算的原因
1	陕西成明节能技术股份有限公司	18,000,000.00	未完成登记
2	成都市都江堰春盛中药饮片股份有限公司	15,000,000.00	未完成登记
3	平顶山佳瑞高科实业股份有限公司	11,400,000.00	未完成登记
4	北京观典航空科技股份有限公司	6,000,000.00	未完成登记
5	宁波瑞丽洗涤股份有限公司	5,500,000.00	未完成登记
6	上海致远绿色能源股份有限公司	4,800,000.00	未完成登记
7	上海伊禾农产品科技发展股份有限公司	3,150,000.00	未完成登记
8	湖南天衡儿童用品股份有限公司	3,000,000.00	未完成登记
9	中际联合(北京)科技股份有限公司	2,600,000.00	未完成登记
10	话机世界通信集团股份有限公司	2,000,000.00	未完成登记
11	陕西亚成微电子股份有限公司	1,800,000.00	未完成登记
12	广州博冠光电科技股份有限公司	1,540,000.00	未完成登记
13	宁夏网虫信息技术股份有限公司	1,500,000.00	未完成登记
14	青岛明药堂医疗股份有限公司	500,000.00	未完成登记
15	蒋忠南	654,999.80	预付房租
16	河北蠡州北银农村商业银行股份有限公司	36,000,000.00	预付投资款
	合计	113,444,999.80	—

序号	债务人	2014-12-31	未及时结算的原因
1	蒋忠南	656,224.67	预付房租

2、各报告期无预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(四) 其他应收款

1、其他应收款分类披露

类别	2015-6-30				
	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	173,077,093.80	100.00	51,332.07	0.03	173,025,761.73

类别	2015-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 1：账龄分析法	5,133,206.80	2.97	51,332.07	1.00	5,081,874.73
组合 2：关联方组合	167,943,887.00	97.03	0.00	0.00	167,943,887.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	173,077,093.80	100.00	51,332.07	—	173,025,761.73

类别	2014-12-31				
	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	26,181,116.69	100.00	5,000.00	0.02	26,176,116.69
组合 1：账龄分析法	500,000.00	1.91	5,000.00	1.00	495,000.00
组合 2：关联方组合	25,681,116.69	98.09	0.00	0.00	25,681,116.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	26,181,116.69	100.00	5,000.00	—	26,176,116.69

类别	2013-12-31				
	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	23,807,636.99	100.00	76,200.00	0.32	23,731,436.99
组合 1：账龄分析法	7,620,000.00	32.01	76,200.00	1.00	7,543,800.00
组合 2：关联方组合	16,187,636.99	67.99	0.00	0.00	16,187,636.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	23,807,636.99	100.00	76,200.00	—	23,731,436.99

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015-6-30			
	其他应收款		坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	5,133,206.80		51,332.07	1.00
合计	5,133,206.80		51,332.07	1.00

账龄	2014-12-31			
	其他应收款		坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	500,000.00		5,000.00	1.00
合计	500,000.00		5,000.00	1.00

账龄	2013-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	7,620,000.00	76,200.00	1.00
合计	7,620,000.00	76,200.00	1.00

(2) 组合中，按关联方组合计提坏账准备的其他应收款

组合	2015-6-30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
内部关联方	3,085,919.00	0.00	0.00
外部关联方	164,857,968.00	0.00	0.00
合计	167,943,887.00	0.00	0.00

组合	2014-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
内部关联方	13,632,020.01	0.00	0.00
外部关联方	12,049,096.68	0.00	0.00
合计	25,681,116.69	0.00	0.00

组合	2013-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
内部关联方	16,187,036.99	0.00	0.00
外部关联方	600.00	0.00	0.00
合计	16,187,636.99	0.00	0.00

2、报告期内各期末其他应收账款中持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

股东名称	2014-12-31	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
刘研	13,632,020.01	1 年以内	52.07
合计	13,632,020.01	—	52.07

股东名称	2013-12-31	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
刘研	16,187,036.99	1 年以内	67.99
合计	16,187,036.99	—	67.99

说明：截止 2015 年 6 月 30 日，上述股东已全部还清其个人欠款。

3、报告期内各期期计提、收回或转回的坏账准备情况

2014-12-31	本期增加	本期减少		2015-6-30
		转回	转销	
5,000.00	46,332.07	0.00	0.00	51,332.07
2013-12-31		本期增加	本期减少	2014-12-31

		转回	转销	
76,200.00	5,000.00	76,200.00	0.00	5,000.00

4、报告期内各期无实际核销的其他应收款。**5、其他应收款余额按款项性质分类情况**

款项性质	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
投资周转金	160,070,068.00	25,681,116.69	21,187,636.99
投资保证金	7,054,900.00	0.00	2,620,000.00
房租押金	2,636,206.80	500,000.00	0.00
员工备用金	3,315,919.00	0.00	0.00
合计	173,077,093.80	26,181,116.69	23,807,636.99

6、按欠款方归集的报告期内各期末余额的前五名其他应收款情况

(1) 截止 2015 年 6 月 30 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	款项的性质	金额	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
北京市天星北斗投资管理中心（有限合伙）	投资周转金	129,528,668.00	1年以内	74.84	0.00
北京天星天奕投资中心（有限合伙）	投资周转金	19,500,000.00	1年以内	11.27	0.00
北京天星天琴投资中心（有限合伙）	投资周转金	5,000,000.00	1年以内	2.89	0.00
北京天星东方投资中心（有限合伙）	投资周转金	3,060,000.00	1年以内	1.77	0.00
刘放心	员工备用金	3,000,000.00	1年以内	1.73	0.00
合计	—	160,088,668.00	—	92.50	0.00

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	款项的性质	金额	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
刘研	借款	13,632,020.01	1年以内	52.07	0.00
刘放心	借款	3,000,000.00	1年以内	11.46	0.00
嘉兴天星飞马投资合伙企业（有限合伙）	投资周转金	2,000,780.00	1年以内	7.64	0.00
北京天星启明投资中心（有限合伙）	投资周转金	1,075,016.68	1年以内	4.11	0.00
北京市天星开阳投资管理中心（有限合伙）	投资周转金	502,000.00	1年以内	1.92	0.00
合计	—	20,209,816.69	—	77.20	0.00

(3) 截止 2013 年 12 月 31 日，大额其他应收款余额情况如下：

单位名称	款项的性质	金额	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
刘研	借款	16,187,036.99	1年以内	67.99	0.00
欧阳柳	投资周转金	5,000,000.00	1年以内	21.00	50,000.00
上海众联能创新能源 科技有限公司	投资保证金	2,600,000.00	1年以内	10.92	26,000.00
中化国际招标有限责 任公司	投资保证金	20,000.00	1年以内	0.08	200.00
合计	—	23,807,036.99	—	99.99	76,200.00

7、涉及政府补助的应收款项：无。

8、因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无。

(五) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产的情况

项目	2015-6-30		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：			
按公允价值计量的	452,763,637.59	0.00	452,763,637.59
按成本计量的	228,376,483.66	0.00	228,376,483.66
合计	681,140,121.25	0.00	681,140,121.25

项目	2014-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：			
按公允价值计量的	11,672,851.97	0.00	11,672,851.97
按成本计量的	9,999,999.90	0.00	9,999,999.90
合计	21,672,851.87	0.00	21,672,851.87

项目	2013-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：			
按公允价值计量的	0.00	0.00	0.00
按成本计量的	500,000.00	0.00	500,000.00
合计	500,000.00	0.00	500,000.00

2、报告期各期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具		
	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	390,878,244.90	11,051,000.00	0.00
公允价值	452,763,637.59	11,672,851.97	0.00
累计计入其他综合收益的公允价值变 动金额	61,885,392.69	621,851.97	0.00

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具			
	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	
已计提减值金额	0.00	0.00	0.00	

3、报告期各期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：万元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30		
无锡顺达智能自动化工程股份有限公司	0.00	405.00	0.00	405.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.00
江苏驰翔精密齿轮股份有限公司	0.00	1,155.00	0.00	1,155.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16.54	0.00
重庆广建装饰股份有限公司	0.00	3,000.00	0.00	3,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.84	0.00
浙江绿脉农业科技有限公司	0.00	4,000.00	0.00	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.82	0.00
北京了望投资顾问股份有限公司	0.00	1,050.00	0.00	1,050.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.40	0.00
北京赛孚制药股份有限公司	0.00	287.65	0.00	287.65	0.00	0.00	0.00	0.00	2.00	0.00
广州红鹰能源科技股份有限公司	0.00	1,000.00	0.00	1,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.94	0.00
河南东大矿业股份有限公司	0.00	3,000.00	0.00	3,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11.11	0.00
天津奥图科技有限公司	0.00	300.00	0.00	300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.33	0.00
北京全景视觉网络科技有限公司	0.00	500.00	0.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.50	0.00
昆明普尔顿环保科技股份有限公司	0.00	500.00	0.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6.24	0.00
浙江艺能传媒股份有限公司	0.00	800.00	0.00	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13.21	0.00
北京国泰东方信息技术有限公司	0.00	2,000.00	0.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11.11	0.00
成都泉源堂大药房连锁股份有限公司	0.00	30.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.37	0.00
广东百事泰电子商务股份有限公司	0.00	1,000.00	0.00	1,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.50	0.00
山东科麟环保科技股份有限公司	0.00	1,610.00	0.00	1,610.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22.00	0.00
东方-天星新三板股权投资 1 号私募投资基金	0.00	500.00	0.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.71	0.00
中航天启 745 号天星新三板 1 期信托计划	0.00	200.00	0.00	200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.06	0.00
北京飞扬天下网络科技有限公司	0.00	500.00	0.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.35	0.00
扬州立德粉末冶金股份有限公司	1,000.00	0.00	0.00	1,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13.58	0.00
合计	1,000.00	21,837.65	0.00	22,837.65	0.00	0.00	0.00	0.00	—	0.00

(六) 持有至到期投资**1、持有至到期投资情况**

项目	2015-6-30			2014-12-31			2013-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
北京中融鼎新 稳达1号	7,220,000.00	0.00	7,220,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上海钜致新三板股权投资1号	2,500,000.00	0.00	2,500,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	9,720,000.00	0.00	9,720,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(七) 固定资产

1、固定资产情况

(1) 固定资产账面原值:

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30
办公设备	349,815.91	332,500.00	0.00	682,315.91
电子设备	0.00	136,444.00	0.00	136,444.00
合计	349,815.91	468,944.00	0.00	818,759.91

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
办公设备	0.00	349,815.91	0.00	349,815.91
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	349,815.91	0.00	349,815.91

(2) 累计折旧:

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30
办公设备	38,868.43	66,635.98	0.00	105,504.41
电子设备	0.00	623.53	0.00	623.53
合计	38,868.43	67,259.51	0.00	106,127.94

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
办公设备	0.00	38,868.43	0.00	38,868.43
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	38,868.43	0.00	38,868.43

(3) 固定资产减值准备: 无

(4) 固定资产账面价值:

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
办公设备	576,811.50	310,947.48	0.00
电子设备	135,820.47	0.00	0.00
合计	712,631.97	310,947.48	0.00

(八) 长期待摊费用

项目	2014-12-31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015-6-30
装修费	666,830.30	0.00	125,030.69	0.00	541,799.61

项目	2014-12-31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015-6-30
合计	666,830.30	0.00	125,030.69	0.00	541,799.61

项目	2013-12-31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014-12-31
装修费	0.00	750,184.09	83,353.79	0.00	666,830.30
合计	0.00	750,184.09	83,353.79	0.00	666,830.30

(九) 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	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	51,332.07	12,833.02	5,000.00	1,250.00	76,200.00	19,050.00
递延收益	4,615,658.37	1,153,914.59	903,738.23	225,934.56	52,000.00	13,000.00
合计	4,666,990.44	1,166,747.61	908,738.23	227,184.56	128,200.00	32,050.00

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	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	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	61,885,392.69	15,471,348.18	621,851.97	155,462.99	0.00	0.00
合计	61,885,392.69	15,471,348.18	621,851.97	155,462.99	0.00	0.00

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：无。

4、未确认递延所得税资产

由于尚未到税务局进行亏损认定，故未确认由亏损产生的递延所得税资产。

5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：无。

(十) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30
一、短期薪酬	0.00	4,322,007.32	4,322,007.32	0.00
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	81,080.71	81,080.71	0.00
三、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	4,403,088.03	4,403,088.03	0.00

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、短期薪酬	0.00	1,628,925.17	1,628,925.17	0.00
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	0.00	0.00	0.00
三、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
合计	0.00	1,628,925.17	1,628,925.17	0.00

2、短期薪酬列示

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	0.00	4,182,980.12	4,182,980.12	0.00
二、职工福利费	0.00	0.00	0.00	0.00
三、社会保险费	0.00	55,837.20	55,837.20	0.00
其中：医疗保险费	0.00	50,414.40	50,414.40	0.00
工伤保险费	0.00	2,085.60	2,085.60	0.00
生育保险费	0.00	3,337.20	3,337.20	0.00
四、住房公积金	0.00	83,190.00	83,190.00	0.00
五、工会经费和职工教育经费	0.00	0.00	0.00	0.00
六、短期带薪缺勤	0.00	0.00	0.00	0.00
七、短期利润分享计划	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	4,322,007.32	4,322,007.32	0.00

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	0.00	1,628,925.17	1,628,925.17	0.00
合计	0.00	1,628,925.17	1,628,925.17	0.00

3、设定提存计划列示

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30
1、基本养老保险	0.00	77,851.20	77,851.20	0.00
2、失业保险费	0.00	3,229.51	3,229.51	0.00
3、企业年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	81,080.71	81,080.71	0.00

说明：2014 年度及 2013 年度不存在薪酬提存计划。

(十一) 应交税费

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
增值税	50,184.47	0.00	0.00
营业税	1,934,795.75	277,450.86	10,400.00
企业所得税	4,471,601.01	0.00	0.00
城市维护建设税	138,948.61	19,421.56	728.00
教育费附加	59,549.41	8,323.53	312.00
地方教育税附加	39,699.61	5,549.02	208.00
个人所得税	1,082,703.33	0.00	0.00
合计	7,777,482.19	310,744.97	11,648.00

(十二) 其他应付款

1、其他应付款情况

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	905,305,198.23	42,038,921.33	15,839,000.00
合计	905,305,198.23	42,038,921.33	15,839,000.00

2、报告期内各期末其他应付款中，欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项

名称	款项的性质	2015-6-30	账龄	占其他应付款期末余额合计数的比例(%)
刘研	往来款	1,123,000.00	1年以内	0.13
合计	—	1,123,000.00	—	—

说明：2014-12-31 及 2013-12-31 均无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、重要的账龄超过 1 年的其他应付款：无。

(十三) 递延收益

1、递延收益明细

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30	形成原因
管理费收入	903,738.23	4,004,339.09	292,418.95	4,615,658.37	预留项目管理费
合计	903,738.23	4,004,339.09	292,418.95	4,615,658.37	—

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31	形成原因
管理费收入	52,000.00	864,738.23	13,000.00	903,738.23	预留项目管理费
合计	52,000.00	864,738.23	13,000.00	903,738.23	—

(十四) 股本

1、股本增减变动情况

投资者名称	2014-12-31		本期变化	2015-6-30	
	投资金额	所占比例(%)		投资金额	所占比例(%)
北京天星银河投资有限公司	0.00	0.00	209,600,000.00	209,600,000.00	80.00
天星创联资本控股有限公司	0.00	0.00	26,200,000.00	26,200,000.00	10.00
刘研	0.00	0.00	26,200,000.00	26,200,000.00	10.00
白利国	10,000,000.00	100.00	-10,000,000.00	0.00	0.00
合计	10,000,000.00	100.00	252,000,000.00	262,000,000.00	100.00

投资者名称	2013-12-31		本期变化	2014-12-31	
	投资金额	所占比例(%)		投资金额	所占比例(%)
孙玉超	200,000.00	2.00	-200,000.00	0.00	0.00
白利国	9,800,000.00	98.00	200,000.00	10,000,000.00	100.00
合计	10,000,000.00	100.00	0.00	10,000,000.00	100.00

(十五) 资本公积

1、资本公积增减变动明细

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30
资本溢价(股本溢价)	0.00	235,070,459.82	234,000,000.00	1,070,459.82
合计	0.00	235,070,459.82	234,000,000.00	1,070,459.82

2013 年度及 2014 年度资本公积项目未发生变动。

(十六) 其他综合收益

1、其他综合收益明细

项目	2014-12-31	本期发生金额			2015-6-30
		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	
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	413,097.28	59,312,616.81	0.00	14,828,154.20	44,897,559.89
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	413,097.28	59,312,616.81	0.00	14,828,154.20	44,897,559.89
其他综合收益合计	413,097.28	59,312,616.81	0.00	14,828,154.20	44,897,559.89

项目	2013-12-31	本期发生金额			2014-12-31
		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	
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	0.00	550,796.37	0.00	137,699.09	413,097.28
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	550,796.37	0.00	137,699.09	413,097.28
其他综合收益合计	0.00	550,796.37	0.00	137,699.09	413,097.28

(十七) 未分配利润

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
调整前 上期末未分配利润	-3,690,184.06	-1,638,950.06	-478,690.43
调整 期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	0.00	0.00	0.00
调整后 期初未分配利润	-3,690,184.06	-1,638,950.06	-478,690.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,169,801.57	-2,051,234.00	-1,160,259.63
减：提取法定盈余公积	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00	0.00

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
其他	9,070,459.82	0.00	0.00
期末未分配利润	-3,590,842.31	-3,690,184.06	-1,638,950.06

(十八) 少数股东权益

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
调整前 上期末少数股东权益	1,109,250.98	0.00	0.00
调整 期初少数股东权益（调增+, 调减-）	0.00	0.00	0.00
调整后 期初少数股东权益	1,109,250.98	0.00	0.00
加： 少数股东损益	-59,478.62	-44,040.72	0.00
其他综合收益	1,463,192.91	53,291.70	0.00
少数股东投入资本	2,000,000.00	1,100,000.00	0.00
购买少数股东权益	0.00	0.00	0.00
减： 少数股东利润分配	0.00	0.00	0.00
期末少数股东权益	4,512,965.27	1,109,250.98	0.00

(十九) 投资管理业务收入

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
基金管理费收入	32,572,699.18	4,729,017.12	208,000.00
投资顾问费	1,672,815.53	0.00	0.00
合计	34,245,514.71	4,729,017.12	208,000.00

(二十) 投资收益

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	99,009.90	0.00	0.00
合计	99,009.90	0.00	0.00

(二十一) 营业税金及附加

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业税	1,657,344.89	267,050.86	10,400.00
城市维护建设税	119,527.05	18,693.56	728.00
教育费附加	51,225.88	8,011.53	312.00
地方教育费附加	34,150.59	5,341.02	208.00
合计	1,862,248.41	299,096.97	11,648.00

(二十二) 业务及管理费

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
工资及奖金	4,403,088.03	1,628,925.17	245,092.50
咨询费	9,185,300.00	1,090,500.00	2,600.00
房屋租赁及水电费	1,993,862.17	2,358,021.33	367,359.20
差旅费	2,563,431.34	250,251.15	76,774.20
办公费	688,972.64	796,037.91	262,250.44

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
长期待摊费用摊销	125,030.69	83,353.79	0.00
劳务费	103,500.00	0.00	0.00
业务招待费	93,747.83	183,102.80	117,076.30
折旧	67,259.51	38,868.43	0.00
交通费	60,033.14	80,919.80	99,288.51
印花税	11,112.41	0.00	0.00
会议费	23,670.00	0.00	0.00
通讯费	142,641.37	1,056.70	0.00
其他	320,997.00	269,111.00	135,137.00
合计	19,782,646.13	6,780,148.08	1,305,578.15

(二十三) 财务费用

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
减：利息收入	11,384.44	438.57	46.02
手续费	22,321.53	11,819.92	6,929.50
合计	10,937.09	11,381.35	6,883.48

(二十四) 资产减值损失

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、坏账损失	46,332.07	-71,200.00	76,200.00
合计	46,332.07	-71,200.00	76,200.00

(二十五) 所得税费用

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
当期所得税费用	4,471,601.01	0.00	0.00
递延所得税费用	-939,563.05	-195,134.56	-32,050.00
合计	3,532,037.96	-195,134.56	-32,050.00

(二十六) 其他综合收益

项目	2015年1-6月				
	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	61,263,540.72	0.00	15,315,885.19	44,484,462.61	1,463,192.92
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	61,263,540.72	0.00	15,315,885.19	44,484,462.61	1,463,192.92
其他综合收益合计	61,263,540.72	0.00	15,315,885.19	44,484,462.61	1,463,192.92

项目	2014年度

	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	621,851.97	0.00	155,462.99	413,097.28	53,291.70
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	621,851.97	0.00	155,462.99	413,097.28	53,291.70
其他综合收益合计	621,851.97	0.00	155,462.99	413,097.28	53,291.70

本公司 2013 年度未涉及其他综合收益项目事项。

(二十七) 净资产收益率的计算过程

本公司按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件内容与格式指引（试行）》的要求，净资产收益率计算过程列示如下：

项目	代码	2015年1-6月	2014年度	2013年度
加权平均净资产收益率		—	—	—
以归属于公司普通股股东的净利润计算		7.97%	-27.96%	-12.98%
以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算		7.97%	-27.96%	-12.98%
归属于公司普通股股东的净利润	P	—	—	—
归属于公司普通股股东的净利润		9,395,736.13	-2,264,168.56	-1,173,259.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润		9,395,736.13	-2,264,168.56	-1,173,259.63
归属于公司普通股股东的净利润	NP	9,395,736.13	-2,264,168.56	-1,173,259.63
归属于公司普通股股东的年初净资产：	E0	6,496,978.66	8,348,049.94	9,521,309.57
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	Ei	252,000,000.00	0.00	0.00
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	Ej	0.00	0.00	0.00
报告期月份数	M0	6	12	12
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	2	0	0
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	0	0	0

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(二十八) 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	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息收入	11,384.44	438.57	46.02
投资周转金	382,939,987.72	40,837,709.48	5,266,798.65
单位往来款项	24,980,299.39	17,753,512.57	0.00
合计	407,931,671.55	58,591,660.62	5,266,844.67

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
咨询费及劳务费	9,185,300.00	1,090,500.00	2,600.00
房屋租赁及水电费	1,993,862.17	2,358,021.33	367,359.20
差旅费	2,563,431.34	250,251.15	76,774.20
办公费	688,972.64	796,037.91	262,250.44
劳务费	103,500.00	0.00	0.00
业务招待费	93,747.83	183,102.80	117,076.30
交通及通讯费	202,674.51	81,976.50	99,288.51
手续费及其他	366,988.53	280,930.92	142,066.50
单位往来款项	8,149,321.85		2,620,000.00
房租押金	2,136,206.80	500,000.00	0.00
员工备用金	3,315,919.00	0.00	0.00
投资周转金	517,328,939.03	45,331,189.18	1,094,421.85
合计	546,128,863.70	50,872,009.79	4,781,837.00

3、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
预付的投资款	113,444,999.80	0.00	0.00
合计	113,444,999.80	0.00	0.00

4、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
收到的定增投资款	818,800,000.00	0.00	0.00
合计	818,800,000.00	0.00	0.00

该部分投资款尚未完成验资。

5、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
支付原股东减资款	9,800,000.00	0.00	0.00
合计	9,800,000.00	0.00	0.00

(二十九) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料表

补充资料	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—	—

补充资料	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
净利润	9,110,322.95	-2,095,274.72	-1,160,259.63
加：资产减值准备	46,332.07	-71,200.00	76,200.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	67,259.51	38,868.43	0.00
无形资产摊销	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用摊销	125,030.69	83,353.79	0.00
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）	0.00	0.00	0.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-99,009.90	0.00	0.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-939,563.05	-195,134.56	-32,050.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-19,787,166.33	-589,096.37	-14,286,623.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-115,334,051.51	13,233,072.44	15,902,648.00
其他	0.00	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-126,810,845.57	10,404,589.01	499,915.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	—	—	—
债务转为资本	0.00	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：	—	—	—
现金的期末余额	238,621,176.02	3,984.15	210.95
减：现金的期初余额	3,984.15	210.95	295.78
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	238,617,191.87	3,773.20	-84.83

2、现金和现金等价物的构成

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
一、现金	238,621,176.02	3,984.15	210.95
其中：库存现金	0.00	0.00	0.00
可随时用于支付的银行存款	238,621,176.02	3,984.15	210.95
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	0.00	0.00	0.00

八、合并范围的变更

子公司名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式

子公司名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式
北京天星九州投资中心 (有限合伙)	2015-04-03	42,960,000.00	100.00	货币出资设立
北京天星天卫投资中心 (有限合伙)	2014-09-10	9,900,000.00	99.00	货币出资设立
北京天星玉夫投资中心 (有限合伙)	2014-08-11	8,520,800.00	80.99	货币出资设立
北京天星飞马投资中心 (有限合伙)	2014-05-30	9,416,700.00	90.40	货币出资设立

北京天星四海投资管理有限公司等五家子公司未实缴出资，详见十四、(三)。

九、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

(1) 2015年6月30日企业集团构成

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	
北京天星九州投资中心 (有限合伙)	北京市	北京市海淀区创业路8号3号楼(五层)3-7室-337号	投资管理；资产管理	100.00	0.00	货币出资设立
北京天星天卫投资中心 (有限合伙)	北京市	北京市海淀区中关村南大街11号18号楼2层202室	投资管理；资产管理	99.00	0.00	货币出资设立
北京天星玉夫投资中心 (有限合伙)	北京市	北京市海淀区中关村南大街11号18号楼2层205室	投资管理；资产管理	80.99	0.00	货币出资设立
北京天星飞马投资中心 (有限合伙)	北京市	北京市海淀区信息路甲28号C座(二层)02A室-398	投资管理；资产管理	90.40	0.00	货币出资设立

北京天星四海投资管理有限公司等五家子公司未实缴出资，详见十四、(三)。

(2) 2014年12月31日企业集团构成

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	
北京天星天卫投资中心 (有限合伙)	北京市	北京市海淀区中关村南大街11号18号楼2层202室	投资管理；资产管理	99.00	0.00	货币出资设立
北京天星玉夫投资中心 (有限合伙)	北京市	北京市海淀区中关村南大街11号18号楼2层205室	投资管理；资产管理	84.62	0.00	货币出资设立
北京天星飞马投资中心 (有限合伙)	北京市	北京市海淀区信息路甲28号C座(二层)02A室-398	投资管理；资产管理	100.00	0.00	货币出资设立

(3) 2013年12月31日无企业集团构成

2、重要的非全资子公司

(1) 2015年6月30日

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期归属于少数股东的综合收益总额	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京天星天卫投资中心(有限合伙)	1.00	-173.37	0.00	95,825.31
北京天星玉夫投资中心(有限合伙)	19.01	132,649.69	0.00	2,145,901.99
北京天星飞马投资中心(有限合伙)	9.60	1,271,237.97	0.00	2,271,237.97
合计	—	1,403,714.29	0.00	4,512,965.27

(2) 2014年12月31日

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期归属于少数股东的综合收益总额	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京天星天卫投资中心(有限合伙)	1.00	-4,001.32	0.00	95,998.68
北京天星玉夫投资中心(有限合伙)	15.38	13,252.30	0.00	1,013,252.30
合计	—	9,250.98	0.00	1,109,250.98

(3) 2013年12月31日无子公司

3、重要非全资子公司的主要财务信息

(4) 重要非全资子公司的财务状况

子公司名称	2015年6月30日					
	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
北京天星天卫投资中心(有限合伙)	97.75	9,999,999.90	10,000,097.65	417,566.67	0.00	417,566.67
北京天星玉夫投资中心(有限合伙)	6,000,386.84	11,708,000.00	17,708,386.84	6,001,632.00	402,000.00	6,403,632.00
北京天星飞马投资中心(有限合伙)	3,685,434.96	28,052,804.90	31,738,239.86	4,086,233.53	4,513,201.25	8,599,434.78

子公司名称	2014年12月31日					
	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
北京天星天卫投资中心(有限合伙)	67.98	9,999,999.90	10,000,067.88	400,200.00	0.00	400,200.00
北京天星玉夫投资中心(有限合伙)	6,952,365.82	5,562,000.00	12,514,365.82	5,812,700.00	115,500.00	5,928,200.00
北京天星飞马投资中心(有限合伙)	3,000,042.86	0.00	3,000,042.86	3,020,000.00	0.00	3,020,000.00

(5) 重要非全资子公司的经营成果及现金流量

子公司名称	2015 年 1-6 月			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京天星天卫投资中心 (有限合伙)	0.00	-17,336.90	-17,336.90	-416,636.90
北京天星玉夫投资中心 (有限合伙)	0.00	-161,710.98	697,789.02	979,721.02
北京天星飞马投资中心 (有限合伙)	0.00	-297,541.53	13,242,062.22	86,462.10

子公司名称	2014 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京天星天卫投资中心 (有限合伙)	0.00	-400,132.12	-400,132.12	67.88
北京天星玉夫投资中心 (有限合伙)	0.00	86,165.82	86,165.82	-1,399,934.18
北京天星飞马投资中心 (有限合伙)	0.00	-519,957.14	-519,957.14	-499,957.14

4、使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无。

5、向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无。

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本公司在子公司所有者权益份额的变化系在合伙协议规定内，逐步投入募集资金形成。

十、关联方及关联交易

(一) 本企业的股东情况

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	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(%)
北京天星银河投资有限公司	北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 3 层商业 1-155	投资管理、资产管理	3,000.00	80.00	80.00

(二) 本企业的子公司情况：

本企业子公司的情况详见附注六、(一)。

(三) 其他关联方情况

名称	与本公司关系
天星创联资本控股有限公司	持股 5%以上的法人股东
刘研	持股 5%以上的自然人股东
刘放心	与公司法人关系密切的家庭成员
北京天星创联网络科技有限公司	持股 5%以上的法人股东控制、关联自然人参股的其他企业

其他关联方还包括公司董事、监事及其他高级管理人员。

根据会计准则，由本公司所管理的基金均为公司的关联方。该等基金包括直接募集和管理的基金及为投资便利由一支或多支基金再投资而设立的基金。

(四) 关联交易情况

1、关联方交易

本公司 2015 年 1-6 月对所管理的基金确认的基金管理费收入为 32,572,699.18 元；2014 年度对所管理的基金确认的基金管理费收入为 4,729,017.12 元；2013 年度对所管理的基金确认的基金管理费收入为 208,000.00 元；由本公司所管理的基金均为本公司的关联方。

2、关键管理人员报酬

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
关键管理人员报酬	1,730,217.19	225,500.00	204,000.00

3、关联方资金拆借

主要关联方名称	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
刘研	-1,123,000.00	13,632,020.01	16,187,036.99
刘放心	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00

注：债权为正数，债务为负数。

4、其他关联交易：无。

(五) 关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	23,686,591.66	0.00	1,526,892.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	167,943,887.00	0.00	25,681,116.69	0.00	16,187,636.99	0.00

2、应付项目

项目名称	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
其他应付款	17,478,432.00	33,170,433.33	11,939,000.00

十一、承诺及或有事项

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

(一) 期后重大投资事项

本公司于 2015 年 6 月启动对河北蠡州北银农村商业银行股份有限公司的投资活动，拟出资人民币 5,400 万元入股，占其总股本的 15%。本次认购拟采用新增投资入股，无股转情形。截至报告日，已累计出资 5,400 万元。

(二) 设立分公司事项

经股东会决定，本公司拟设立郑州分公司，截至报告日，该事项正在进行中。

(三) 其他事项

截至报告日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

(一) 股份公司设立事项

本公司以 2015 年 4 月 30 日为基准日，由北京兴华会计师事务所于 2015 年 5 月 10 日出具(2015)京会兴专字第 08010598 号审计报告，根据审定净资产 488,506,504.11 元，扣除无法进行转股的其他综合收益 225,436,044.29 元，以净额 263,070,459.82 元进行整体变更工作，变更股份公司后股本为 262,000,000.00 元，转入资本公积 1,070,459.82 元。2015 年 6 月 1 日，公司取得北京市工商局海淀分局核发的股份公司《营业执照》，完成整体转股工作。

(二) 本次报表与股改报表之间会计政策变更事项

1、会计政策变更说明

本公司 2015 年 4 月 30 日股改报表内，金融资产和金融负债公允价值的确定方法如下：

公司主要金融资产为对基金公司的投资，对基金公司公允价值的估价已基金公司投资项目公允价值合计值为准，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			按照已实际收益计算
未退出的			按照估值日（或最近交易日）的股票收盘价计算市值
已在中小企业股权转让系统中发行	已上市的		按照估值日（或最近交易日）的股票收盘价计算市值
	采取协议转让	已做市，估值日前有交易的 估值日前未发生交易的	采用成本法核算 按照估值日前二十个交易日股票均价的 90% 计算市值
其他			无法取得价值方法，采用成本法核算

本次报表内，根据公司 2015 年 6 月 25 日召开的第一届董事会第四次会议决议，对金融资产公允价值估值方法进行变更，金融资产和金融负债公允价值的确定方法如下：

公司对不同项目金融资产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			按照已实际收益计算
未退出的			按照估值日（或最近交易日）的股票收盘价计算市值
已在中小企业股权转让系统中发行	已上市的		按照估值日（或最近交易日）的股票收盘价计算市值
	已做市	估值日前有交易的 估值日前没有交易的	按照估值日（或最近交易日）的股票收盘价计算市值 采用成本法核算

	采取协议转让	采用成本法核算
其他		无法取得价值方法，采用成本法核算

2、累计影响金额情况

本次会计政策变更对公司 2015 年期初合并资产负债表累计影响数如下所示：

项目	金额
可供出售金融资产	-27,959,792.92
递延所得税负债	-6,989,948.23
其他综合收益	-20,822,290.52
少数股东权益	-147,554.17

本次会计政策变更对公司 2014 年度合并利润表影响金额如下所示：

项目	金额
其他综合收益	-20,969,844.69
其中：归属于母公司股东的其他综合收益	-20,822,290.52
归属于少数股东的其他综合收益	-147,554.17

本次会计政策变更对公司 2014 年期初合并资产负债表及合并利润表未产生影响。

(三) 其他

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司不存在其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款分类及披露

类别	2015-6-30				
	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应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	24,519,958.33	100.00	0.00	0.00	0.00
组合 1：账龄分析法	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合 2：关联方组合	24,519,958.33	100.00	0.00	0.00	0.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	24,519,958.33	100.00	0.00	0.00	0.00

类别	2014-12-31				
	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应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,946,892.00	100.00	0.00	0.00	1,946,892.00
组合 1：账龄分析法	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合 2：关联方组合	1,946,892.00	100.00	0.00	0.00	1,946,892.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,946,892.00	100.00	0.00	—	1,946,892.00

类别	2013-12-31				
	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应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00	—	0.00

组合中，按关联方组合计提坏账准备的应收账款

组合	2015-6-30		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
外部关联方	24,519,958.33	0.00	0.00
合计	24,519,958.33	0.00	0.00

组合	2014-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
外部关联方	1,946,892.00	0.00	0.00
合计	1,946,892.00	0.00	0.00

2、期末应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、期末应收账款中欠款金额前五名

截止 2015 年 6 月 30 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
北京天星文津投资中心（有限合伙）	关联方	2,643,666.67	1 年以内	10.78
北京天星光亚投资中心	关联方	2,407,200.00	1 年以内	9.82

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
(有限合伙)				
北京天星志远投资中心 (有限合伙)	关联方	2,009,400.00	1年以内	8.19
北京天星晨曦投资中心 (有限合伙)	关联方	1,578,500.00	1年以内	6.44
北京天星太行投资中心 (有限合伙)	关联方	1,548,433.33	1年以内	6.31
合计	—	10,187,200.00	—	41.54

截止 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
北京天星天琴投资中心 (有限合伙)	关联方	450,000.00	1年以内	23.11
北京天星长庚投资中心 (有限合伙)	关联方	416,668.00	1年以内	21.40
北京天星天卫投资中心 (有限合伙)	关联方	400,000.00	1年以内	20.55
北京天星文曲投资中心 (有限合伙)	关联方	260,004.00	1年以内	13.35
北京天星银河投资中心 (有限合伙)	关联方	200,000.00	1年以内	10.27
北京市天星开阳投资管理中心(有限合伙)	关联方	200,000.00	1年以内	10.27
合计	—	1,926,672.00	—	98.95

4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

5、本期无实际核销的应收账款。

(二) 其他应收款

1、其他应收款分类披露

类别	2015-6-30				
	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	169,321,625.80	100.00	51,332.07	0.03	169,270,293.73
组合 1：账龄分析法	5,133,206.80	3.03	51,332.07	1.00	5,081,874.73
组合 2：关联方组合	164,188,419.00	96.97	0.00	0.00	164,188,419.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	169,321,625.80	100.00	51,332.07	0.03	169,270,293.73

类别	2014-12-31				
	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	22,613,816.69	100.00	5,000.00	0.02	22,608,816.69
组合 1：账龄分析法	500,000.00	2.21	5,000.00	1.00	495,000.00
组合 2：关联方组合	22,113,816.69	97.79	0.00	0.00	22,113,816.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	22,613,816.69	100.00	5,000.00	—	22,608,816.69

类别	2013-12-31				
	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	23,807,636.99	100.00	76,200.00	0.11	23,731,436.99
组合 1：账龄分析法	7,620,000.00	32.01	76,200.00	1.00	7,543,800.00
组合 2：关联方组合	16,187,636.99	67.99	0.00	0.00	16,187,636.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	23,807,636.99	100.00	76,200.00	—	23,731,436.99

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015-6-30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	5,133,206.80	51,332.07	1.00
合计	5,133,206.80	51,332.07	1.00

账龄	2014-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	500,000.00	5,000.00	1.00
合计	500,000.00	5,000.00	1.00

账龄	2013-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	7,620,000.00	76,200.00	1.00
合计	7,620,000.00	76,200.00	1.00

组合中，按关联方组合计提坏账准备的其他应收款

组合	2015-6-30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
内部关联方	85,919.00	0.00	0.00
外部关联方	164,102,500.00	0.00	0.00
合计	164,188,419.00	0.00	0.00

组合	2014-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
内部关联方	13,632,020.01	0.00	0.00
外部关联方	8,481,796.68	0.00	0.00
合计	22,113,816.69	0.00	0.00

组合	2013-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
内部关联方	16,187,036.99	0.00	0.00
外部关联方	600.00	0.00	0.00
合计	16,187,636.99	0.00	0.00

2、报告期内各期末其他应收账款中持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

股东名称	2014-12-31	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
刘研	13,632,020.01	1 年以内	60.28
合计	13,632,020.01	—	60.28

股东名称	2013-12-31	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
刘研	16,187,036.99	1 年以内	67.99
合计	16,187,036.99	—	67.99

截止 2015 年 6 月 30 日，上述股东已全部还清其个人欠款。

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

2014-12-31	本期增加	本期减少		2015-6-30
		转回	转销	
5,000.00	46,332.07	0.00	0.00	51,332.07

2013-12-31	本期增加	本期减少		2014-12-31
		转回	转销	
76,200.00	5,000.00	76,200.00	0.00	5,000.00

4、本期无实际核销的其他应收款。

5、其他应收款余额按款项性质分类情况

款项性质	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
投资周转金	159,314,600.00	22,113,816.69	21,187,636.99

款项性质	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
投资保证金	7,054,900.00	0.00	2,620,000.00
房租押金	2,636,206.80	500,000.00	0.00
员工备用金	315,919.00	0.00	0.00
合计	169,321,625.80	22,613,816.69	23,807,636.99

6、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

(1) 截止 2015 年 6 月 30 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	款项的性质	金额	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
北京市天星北斗投资管理中心（有限合伙）	投资周转金	134,068,000.00	一年以内	79.18	0.00
北京天星天奕投资中心（有限合伙）	投资周转金	19,500,000.00	一年以内	11.52	0.00
北京天星东方投资中心（有限合伙）	投资周转金	3,060,000.00	一年以内	1.81	0.00
北京中智信达国际科技有限公司	房租押金	2,136,206.80	一年以内	1.26	21,362.07
北京天星华夏投资中心（有限合伙）	投资周转金	1,633,300.00	一年以内	0.96	0.00
合计	—	160,397,506.80	—	94.73	21,362.07

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	款项的性质	金额	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
刘研	借款	13,632,020.01	1 年以内	60.28	0.00
北京市天星北斗投资管理中心（有限合伙）	投资周转金	5,432,500.00	1 年以内	24.02	0.00
嘉兴天星飞马投资合伙企业（有限合伙）	投资周转金	2,000,780.00	1 年以内	8.85	0.00
北京市天星开阳投资管理中心（有限合伙）	投资周转金	502,000.00	1 年以内	2.22	0.00
北京新徽商联盟投资股份有限公司	房租押金	500,000.00	1 年以内	2.21	5,000.00
合计	—	22,067,300.01	—	97.58	5,000.00

(3) 截止 2013 年 12 月 31 日，大额其他应收款余额情况如下：

单位名称	款项的性质	金额	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
刘研	借款	16,187,036.99	1 年以内	67.99	0.00
欧阳柳	投资周转金	5,000,000.00	1 年以内	21.00	50,000.00
上海众联能创新能源科技有限公司	投资保证金	2,600,000.00	1 年以内	10.92	26,000.00
中化国际招标有限责	投资保证金	20,000.00	1 年以内	0.08	200.00

单位名称	款项的性质	金额	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
任公司					
合计	—	23,807,036.99	—	99.99	76,200.00

7、涉及政府补助的应收款项：无。

8、因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无。

(三) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

项目	2015-6-30		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	70,797,500.00	0.00	70,797,500.00
合计	70,797,500.00	0.00	70,797,500.00

项目	2014-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	15,900,000.00	0.00	15,900,000.00
合计	15,900,000.00	0.00	15,900,000.00

项目	2013-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00

2、对子公司投资

被投资单位	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-6-30	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
北京天星九州投资 中心（有限合伙）	0.00	42,960,000.00	0.00	42,960,000.00	0.00	0.00
北京天星天卫投资 中心（有限合伙）	9,900,000.00	0.00	0.00	9,900,000.00	0.00	0.00
北京天星玉夫投资 中心（有限合伙）	5,500,000.00	3,020,800.00	0.00	8,520,800.00	0.00	0.00
北京天星飞马投资 中心（有限合伙）	500,000.00	8,916,700.00	0.00	9,416,700.00	0.00	0.00
北京天星四海投资 管理有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
北京天星五洲投资 管理有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
北京天星智跃投资 管理有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
北京天星逐鹿投资 管理有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
北京天星方华投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

被投资单位	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-6-30	本期计提减值准备	减值准备期末余额
管理有限公司						
合计	15,900,000.00	54,897,500.00	0.00	70,797,500.00	0.00	0.00

说明：截止审计报告日，本公司尚未对北京天星四海投资管理有限公司、北京天星五洲投资管理有限公司、北京天星智跃投资管理有限公司、北京天星逐鹿投资管理有限公司、北京天星方华投资管理有限公司五家公司进行实缴出资，因此长期股权投资期末余额为零。

被投资单位	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-12-31	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京天星天卫投资中心（有限合伙）	0.00	9,900,000.00	0.00	9,900,000.00	0.00	0.00
北京天星玉夫投资中心（有限合伙）	0.00	5,500,000.00	0.00	5,500,000.00	0.00	0.00
北京天星飞马投资中心（有限合伙）	0.00	500,000.00	0.00	500,000.00	0.00	0.00
合计	0.00	15,900,000.00	0.00	15,900,000.00	0.00	0.00

(四) 投资管理业务收入

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
基金管理费收入	33,146,897.85	5,341,017.12	208,000.00
投资顾问费	1,672,815.53	0.00	0.00
合计	34,819,713.38	5,341,017.12	208,000.00

(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	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—	—
净利润	9,586,876.51	-965,851.28	-1,160,259.63
加：资产减值准备	46,332.07	-71,200.00	76,200.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	67,259.51	38,868.43	0.00
无形资产摊销	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用摊销	125,030.69	83,353.79	0.00
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）	0.00	0.00	0.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
投资损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-939,563.05	-212,134.56	-32,050.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00

补充资料	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-22,573,066.33	-1,409,296.37	-14,286,623.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-92,023,697.04	24,740,672.44	15,902,648.00
其他	0.00	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-105,710,827.64	22,204,412.45	499,915.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	—	—	—
债务转为资本	0.00	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：	—	—	—
现金的期末余额	238,387,840.62	3,807.49	210.95
减：现金的期初余额	3,807.49	210.95	295.78
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	238,384,033.13	3,596.54	-84.83

十五、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

报告期内，本公司不存在非经常性损益。

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期净利润	加权平均净资产收益率		
	2015年1-6月	2014年度	2013年度
归属于公司普通股股东的净利润	7.98%	-27.20%	-12.90%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.98%	-27.20%	-12.90%
<hr/>			
报告期净利润	每股收益		
	2015年1-6月	2014年度	2013年度
基本每股收益			
以归属于公司普通股股东的净利润计算	0.05	--	--
以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	0.05	--	--
稀释每股收益			
以归属于公司普通股股东的净利润计算	0.05	--	--
以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	0.05	--	--

注：本公司2014年及以前年度尚未变更为股份有限公司，故未计算每股收益指标。

十六、财务报表的批准报出

本财务报表于2015年9月1日由董事会通过并批准发布。





营业 执 照

(2-1)

(副 本)

注册号 110102016503056



名 称 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

类 型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市西城区裕民路18号2206房间

执行事务合伙人 王全洲

成立日期 2013年11月22日

合伙期限 2013年11月22日至 2063年11月21日

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。

(依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)



在线扫码获取详细信息

提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统
报送上年度年度报告并公示。

登记机关

2015



证书序号：NO. 019606

说 明

会计师事务所 执业证书

名称：
主任会计师：
办公场所：

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
王全洲
北京市西城区裕民路18号2206房间

组织形式：
会计师事务所编号：110000010
注册资本(出资额)：3640万元
批准设立文号：京财会许可(2013)0060号
批准设立日期：2013-10-10

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

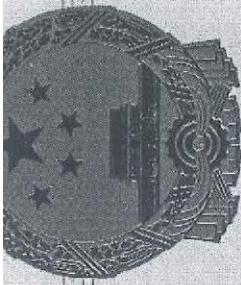
2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借。
4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000128

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会监督管理委员会审查，批准
北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：王全洲

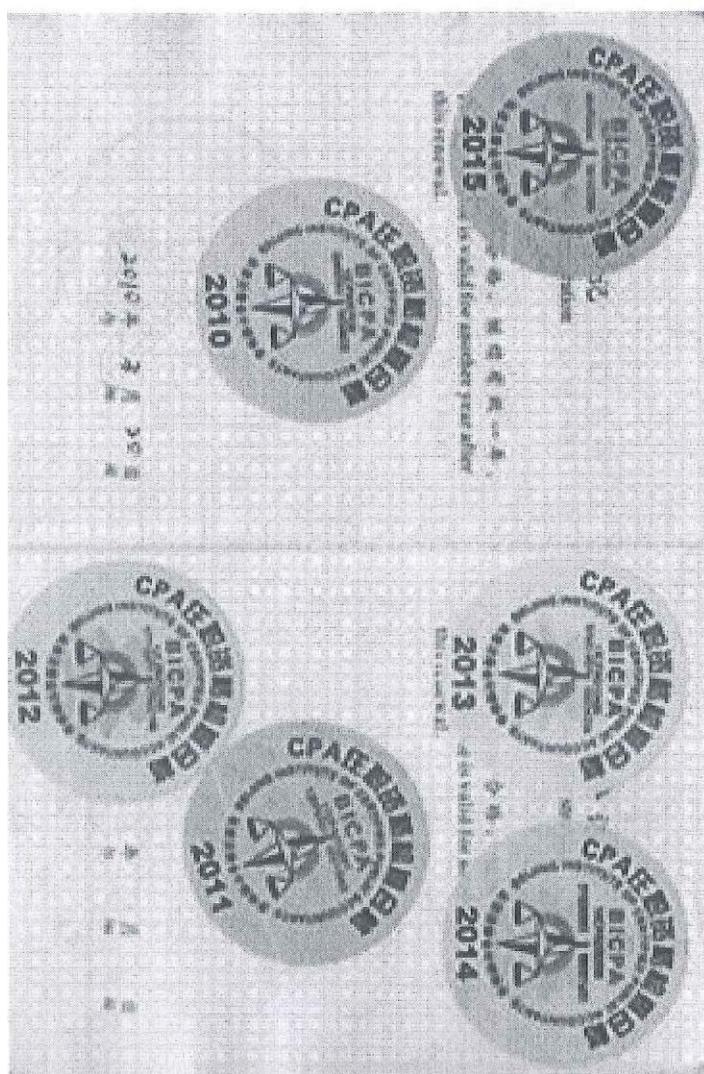
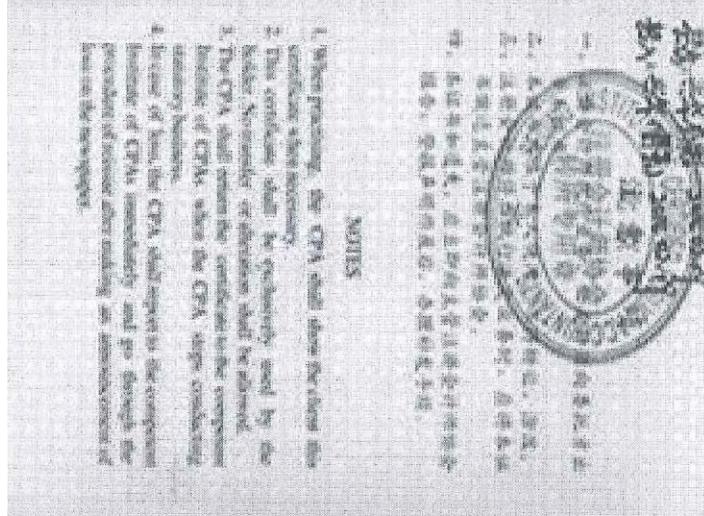
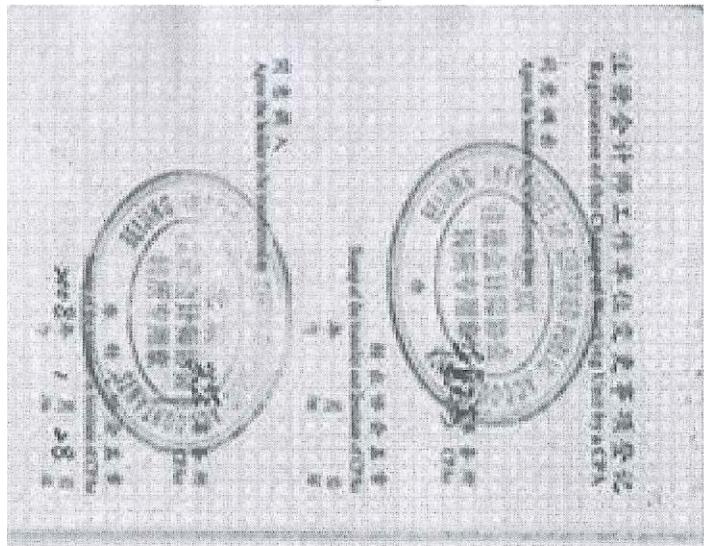
证书号：10

发证时间：

证书有效期至：

二〇一五年十二月三十日







年度检验登记	
Annual Renewal Registration	
<p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p>	
	
证书编号:	110609102845
No. of Certificate	
批准证书机关:	北京注册会计师协会
Authorized authority of CPAA	
发证日期:	二〇〇九 年 七月 二十日
Date of issuance	
年	月
年	月

