

证券代码：834960

证券简称：金茂投资

主办券商：德邦证券

金茂投资

NEEQ:834960

江苏金茂投资管理股份有限公司

(Jiangsu Jolmo Investment

Management Co., Ltd.)

三季度报告

2016

目录

【声明与提示】	2
第一节 公司概况	3
第二节 管理层讨论与分析	4
第三节 主要会计数据和财务指标	10

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）保证季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、高级管理人员对季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季度报告的董事	否
是否审计	否

【备查文件目录】

文件存放地点：	江苏省南京市鼓楼区清江南路 19 号南大苏富特科技创新园 2 号楼 14 层
备查文件	1.报告期内在指定信息披露平台上公开过的所有公司文件正本及原稿
	2.载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表

第一节 公司概况

一、 公司信息

公司中文全称	江苏金茂投资管理股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangsu Jolmo Investment Management Co., Ltd. (缩写: JOLMO CAPITAL)
证券简称	金茂投资
证券代码	834960
法定代表人	段小光
注册地址	江苏省南京市栖霞区紫东路2号1幢
办公地址	江苏省南京市鼓楼区清江南路19号南大苏富特科技创新园2号楼14层
主办券商	德邦证券股份有限公司
会计师事务所(如有)	-

二、 联系人

董事会秘书或信息披露负责人	许颢良
电话	025-84730370
传真	025-84730375
电子邮箱	xyl@jolmo.net
公司网址	www.jolmo.net
联系地址及邮政编码	江苏省南京市鼓楼区清江南路19号南大苏富特科技创新园2号楼14层, 234000

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	2015-12-17
分层层次	基础层
行业(证监会规定的行业大类)	资本市场服务(J67)
主要产品与服务项目	创业类私募股权投资基金管理、私募证券投资基金管理、直投业务和增值服务业务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本(股)	80,000,000
控股股东	段小光、张敏、许颢良
实际控制人	段小光、张敏、许颢良

第二节 管理层讨论与分析

一、经营情况

公司目前主要从事创业类私募股权投资基金管理业务，其运作模式为：

通过私募方式向合格投资者募集资金，并以股权形式投资于具有较高成长潜力的战略性新兴产业领域内的创业型企业，待项目成熟后通过资本市场转让、并购、大股东回购等方式实现基金增值。

公司业务收入主要来源于：基金管理费用收入、基金管理人管理报酬以及作为基金出资人获取投资收益。

1、报告期内，公司累计实现营业收入 4,702.52 万元，其中：投资管理业务收入 3,835.33 万元，其他业务收入 69.97 万元，投资收益 797.22 万元，以自有资产投资项目暂未产生收入。营业总收入与上年同期相比，增加 1,673.76 万元，增长 55.26%；累计实现利润总额 2,602.91 万元，与上年同期相比，增加 2,023.59 万元，增长 349.30%；累计实现净利润 2,365.77 万元，其中归属母公司净利润 2,039.10 万元，归属母公司净利润同比增加 1,615.47 万元，增长 381.35%。

截止本报告期末，公司资产总额 21,069.51 万元，较年初增长 15.56%；净资产总额 14,455.85 万元，其中归属母公司净资产 10,763.51 万元，归属母公司净资产较年初增长 23.37%。

报告期内，公司净利润较上年同期大幅增加，主要是以下 3 个方面的原因：①随着管理基金规模扩大，基金管理费收入较上年同期增加 1,192.63 万元，增加 46.97%；②报告期内部分股权投资项目退出，实现项目管理报酬收入，较上年同期增加 103.51 万元；③通过对行业的分析，准确做出退出决策，公司作为 GP 收到的分红等投资收益较上年同期增加 672.34 万元，增加 538.40%。

2、基金及项目情况

(1) 在管存续基金情况

截止本报告期末，公司管理的私募股权投资基金 18 支，基金管理认缴规模 42.14 亿元，实缴规模 32.38 亿元，基金运行情况良好。基金收益主要来自：投资项目退出收益、投资项目的红利分配、存量资金的银行利息等。在基金清算期，基金出资人（包含管理人出资）和基金管理人按照以下原则参与分配：①基金出资人按权益比例分配直到收回本金；②基金出资人按权益比例分配直到门槛收益（8%-10%）；③门槛收益之上的 20%作为基金管理人管理报酬，80%由基金出资人按权益比例分配。

分类列示基金情况如下：

序号	名称	类型	组织形式	成立时间	基金规模 (万元)	存续期	币种	资金来源	投资方向	管理人	托管人
1	常州金茂新兴产业创业投资合伙企业(有限合伙)	创业投资基金	有限合伙	2011/9/5	11,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	综合性新兴产业投资领域	常州金码创业投资管理合伙企业(有限合伙)	南京银行建邺支行
2	江苏金茂低碳产业创业投资有限公司	创业投资基金	有限责任公司	2010/11/19	30,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	节能环保投资领域	常熟金茂创业投资管理有限公司	浦发银行常熟东南支行
3	江苏金茂经信创业投资有限公司	创业投资基金	有限责任公司	2009/12/31	10,000.00	7年	人民币	社会资本	综合性新兴产业投资领域	西藏金缘投资管理有限公司	-
4	西藏金茂经信创业投资有限公司	创业投资基金	有限责任公司	2010/6/17	11,800.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	综合性新兴产业投资领域	西藏金缘投资管理有限公司	南京银行建邺支行

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

5	扬州经信新兴产业创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2013/1/8	15,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	综合性新兴产业投资领域	西藏金缘投资管理有限公司	南京银行建邺支行
6	南京太龙金茂医药产业投资企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2015/5/7	30,000.00	5年	人民币	社会资本	医疗健康投资领域	西藏金缘投资管理有限公司	江苏银行中央路支行
7	江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2013/11/13	50,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	新材料投资领域	常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）	南京银行常州分行
8	南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2013/9/4	30,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	医疗健康投资领域	南京金茂创业投资管理合伙企业（有限合伙）	南京银行和燕路支行
9	苏州金茂新兴产业创业投资企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2011/5/11	30,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	综合性新兴产业投资领域	苏州金茂创业投资管理企业（有限合伙）	招商银行吴江支行
10	太仓金茂生物医药创业投资企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2013/12/5	15,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	医疗健康投资领域	太仓金茂创业投资管理企业（有限合伙）	招行苏州太仓支行
11	无锡金茂二号新兴产业创业投资企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2011/12/21	50,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	综合性新兴产业投资领域	无锡金茂创业投资管理中心（有限合伙）	民生银行宁波分行
12	江苏金茂环保产业创业投资有限公司	创业投资基金	有限责任公司	2010/12/17	15,000.00	7年	人民币	政府出资 社会资本	节能环保投资领域	西藏金缘投资管理有限公司	浦发银行宜兴支行
13	苏州金茂赢联股权投资基金合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2015/6/19	10,600.00	5年	人民币	政府出资 社会资本	综合性新兴产业投资领域	苏州金茂创联投资管理企业（有限合伙）	江苏银行吴江支行
14	江苏中茂节能环保产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2014/6/3	46,002.30	7年	人民币	政府出资 社会资本	节能环保投资领域	江苏中茂创业投资管理有限公司	兴业银行扬州分行
15	南京长茂宏懿股权投资基金合伙企业（有限合伙）	私募股权投资基金	有限合伙	2014/12/9	10,000.00	5年	人民币	政府出资 社会资本	综合性新兴产业投资领域	南京长茂宏懿投资管理有限公司	南京银行建康路支行

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

16	昆山恒鼎基业股权投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2014/1/1	7,000.00	5年	人民币	社会资本	综合性新兴产业投资领域	苏州金茂创业投资管理企业（有限合伙）	-
17	无锡金茂惠山医疗健康产业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2015/12/8	20,000.00	5年	人民币	政府出资社会资本	医疗健康投资领域	西藏金缘投资管理有限公司	江苏银行无锡广益支行
18	南京金投健康产业投资企业（有限合伙）	创业投资基金	有限合伙	2016/1/29	30,000.00	5年	人民币	政府出资社会资本	医疗健康投资领域	西藏金缘投资管理有限公司	南京银行玄武支行

私募股权投资基金管理业务许可资格（资质）情况

金茂投资下属私募股权投资基金管理企业及所管理基金登记、备案情况如下：

备注	基金管理公司名称	登记编号	管理基金名称	备案情况
母公司	江苏金茂投资管理股份有限公司	P1000515	无	无
子公司	西藏金缘投资管理有限公司	P1018011	扬州经信新兴产业创业投资中心（有限合伙）	取得备案证明
			西藏金茂经信创业投资有限公司	取得备案证明
			江苏金茂经信创业投资有限公司	取得备案证明
			江苏金茂环保产业创业投资有限公司	取得备案证明
			南京太龙金茂医药产业投资企业（有限合伙）	取得备案证明
			南京金投健康产业投资企业（有限合伙）	未取得【注1】
			无锡金茂惠山医疗健康产业投资合伙企业（有限合伙）	未取得【注1】
西藏金缘投资管理有限公司控股企业	南京金茂创业投资管理合伙企业（有限合伙）	P1000863	南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）	取得备案证明
	常州金码创业投资管理合伙企业（有限合伙）	P1000999	常州金茂新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）	取得备案证明
	常州金茂经信创业投资管理企业（有限合伙）	P1000760	江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）	取得备案证明
	常熟金茂创业投资管理有限公司	P1000989	江苏金茂低碳产业创业投资有限公司	取得备案证明
	苏州金茂创业投资管理企业（有限合伙）	P1000861	苏州金茂新兴产业创业投资企业（有限合伙）	取得备案证明
			昆山恒鼎基业股权投资合伙企业（有限合伙）	取得备案证明
	太仓金茂创业投资管理企业（有限合伙）	P1001004	太仓金茂生物医药创业投资企业（有限合伙）	取得备案证明
	无锡金茂创业投资管理中心（有限合伙）	P1000991	无锡金茂二号新型产业创业投资企业（有限合伙）	取得备案证明
苏州金茂创联投资管理企业（有限合伙）	P1026251	苏州金茂赢联股权投资基金合伙企业（有限合伙）	取得备案证明	
子公司	苏州金茂创禾投资管理有限公司	未取得【注2】	无	无
西藏金缘投资管理有限公司参股企业	江苏中茂创业投资管理有限公司	已办理登记备案【注3】	江苏中茂节能环保产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	取得备案证明【注3】
	南京长茂宏懿投资管理有限公司	已办理登记备案【注4】	南京长茂宏懿股权投资基金合伙企业（有限合伙）	取得备案证明【注4】

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

注 1: 南京金投健康产业投资企业（有限合伙）、无锡金茂惠山医疗健康产业投资合伙企业（有限合伙）为子公司西藏金缘投资管理有限公司 2016 年发起新设基金，目前刚募集完成，正在办理创业投资基金备案。

注 2: 苏州金茂创禾投资管理有限公司由金茂投资与苏州创禾创业投资管理有限公司共同出资设立，原作为苏州金茂赢联股权投资基金合伙企业（有限合伙）的基金管理人，后因管理运作需要，注册设立苏州金茂创联投资管理企业（有限合伙），并由其作为苏州金茂赢联股权投资基金合伙企业（有限合伙）的基金管理人，目前已取得基金管理人登记及基金备案证明。截至本报告出具日，苏州金茂创禾投资管理有限公司正在办理注销流程，因此未办理基金管理人登记。

注 3: 江苏中茂创业投资管理有限公司由西藏金缘投资管理有限公司与中信建投资本管理有限公司（中信建投证券子公司）和扬州市创业投资有限公司共同出资设立，中信建投资本管理有限公司为其控股股东。江苏中茂创业投资管理有限公司及其管理基金已完成管理人登记和基金备案。

注 4: 南京长茂宏懿投资管理有限公司由西藏金缘投资管理有限公司与深圳市长城长富投资管理有限公司（长城证券子公司）和上海鑫沅股权投资管理有限公司共同设立，深圳市长城长富投资管理公司为其控股股东。南京长茂宏懿投资管理有限公司及其管理基金已完成管理人登记和基金备案。

(2) 项目投资情况

2016 年 1-9 月，基金共实现对外投资项目 23 个，投资金额共 39,852.52 万元，投资项目情况如下：

序号	项目名称	投资总额（万元）	持股比例	持有时间	所属行业	投资阶段
1	北京讯众通信技术股份有限公司 (832646)	1,097.52	2.29%	2016/1/28	新材料	成长期
2	常州仁千电气科技有限公司	1,100.00	10.00%	2016/8/5	新材料	成长期
3	江苏大地益源环境修复有限公司	3,000.00	25.00%	2016/3/18	节能环保	成长期
4	江苏固立得精密光电有限公司	2,000.00	7.02%	2016/5/31	新材料	成长期
5	江苏京源环保股份有限公司 (831540)	1,000.00	4.87%	2016/3/15	节能环保	成长期
6	江苏欧耐尔新型材料股份有限公司 (834336)	1,080.00	6.00%	2016/1/6	新材料	成长期
7	江苏三希科技股份有限公司 (833296)	150.00	0.58%	2016/3/4	节能环保	成长期
8	江苏随易信息科技有限公司	1,500.00	1.75%	2016/3/10	新一代信息技术	早期
9	江苏新无限医疗设备股份有限公司	5,000.00	可转债	2016/7/4	医疗健康	成长期
10	昆明贝泰妮生物科技有限公司	1,150.00	可转债	2016/1/5	医疗健康	成长期
11	南京高光半导体材料有限公司	2,000.00	14.76%	2016/8/25	新材料	成长期
12	南京格亚医药科技有限公司	1,000.00	8.00%	2016/9/7	医疗健康	早期
13	南京秒空间信息科技有限公司	300.00	15.01%	2016/9/27	新一代信息技术	早期
14	南京睿辰欣创网络科技股份有限公司	1,395.00	6.98%	2016/9/27	新一代信息技术	成长期
15	七二四（北京）科技有限公司	1,100.00	可转债	2016/2/5	医疗健康	早期
16	七二四（上海）科技有限公司	1,100.00	可转债	2016/9/29	医疗健康	早期
17	苏州迪凯尔医疗科技有限公司	2,000.00	16.67%	2016/6/17	医疗健康	成长期
18	苏州希普生物科技有限公司	500.00	11.11%	2016/3/31	医疗健康	成长期
19	苏州盈迪信康科技股份有限公司 (836891)	480.00	8.00%	2016/3/17	医疗健康	成长期
20	苏州玉森新药开发有限公司	6,000.00	14.12%	2016/8/18	医疗健康	早期
21	无锡视美乐科技股份有限公司	2,000.00	5.71%	2016/5/16	新材料	成长期
22	扬州祥发资源综合利用有限公司	3,000.00	可转债	2016/7/5	节能环保	成长期
23	中海康生物药业有限公司	1,900.00	3.88%	2016/3/25	医疗健康	早期
合计		39,852.52				

2016 年 1-9 月，项目退出情况如下：

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

序号	项目名称	2016年1-9月退出情况
1	芍花堂国药股份有限公司（832265）	部分退出
2	江苏阿尔法药业有限公司	全部退出
3	苏州维艾普新材料股份有限公司（831612）	部分退出
4	江苏久信医疗科技股份有限公司	部分退出
5	无锡雪浪环境科技股份有限公司（300385）	部分退出
6	永银文化创意发展有限责任公司	全部退出

历年已投企业 28 家成功登陆资本市场，其中天沃科技（002564）和雪浪环境（300385）2 家实现国内 IPO 上市，和成显示（833241）、芍花堂（832265）、宜净环保（839080）等 26 家企业在新三板挂牌。江苏久信医疗科技股份有限公司和滇虹药业集团股份有限公司通过并购方式实现退出；无锡常欣科技股份有限公司、江苏阿尔法药业有限公司等 10 家企业通过回购方式实现退出；南京药石药物研发有限公司和碳元科技股份有限公司通过转让方式实现退出。总体而言，公司所处行业发展平稳，行业颁布的法律法规对公司经营情况无负面影响。

报告期内，公司业务、产品或服务未发生重大变化，未对公司经营情况产生影响。

二、风险及控制

1、宏观经济环境变化风险

公司向高净值客户募集资金，投资于战略性新兴产业中的优质创业型企业，并通过资本市场退出获取收益。创业类私募股权基金运作的投、融资环境及退出渠道均与我国宏观经济的走势相关性明显。目前，我国经济为了实现调结构稳增长的目标，政府将实行常态化的积极的财政政策，这为创业类私募股权基金业提供了良好的发展环境。但未来若国内宏观经济走势发生变化，则会对行业内企业经营业务产生较大影响。

应对措施：报告期内，紧随宏观经济形势发展，公司围绕新兴产业，坚持资本之光照亮新兴产业高地的投资理念，始终坚持价值投资，在业务快速发展的同时加强对投资及各项业务的风险控制，发挥专业团队的优势，从而有效降低宏观经济环境变化所带来的风险。

2、市场竞争加剧风险

创业类私募股权基金行业属于完全竞争行业。目前创业类私募股权基金行业呈现明显的“长尾分布”，大量的中、低规模基金管理人的出现，加剧了创业类私募股权基金行业的市场竞争，会给公司的业务经营产生不利影响。

应对措施：报告期内，公司坚持平台性投资的策略，围绕产业生态圈布局，做深做透产业链，利用资本的纽带加强产业资源的整合，充分发挥金融资本加产业的叠加效应，加强对各项业务的风险控制，提高在管项目的价值，进而提升公司在市场中的竞争力。

3、资本市场波动影响较大的风险

公司拟通过国内 A 股市场、国外上市及新三板等资本市场完成在管项目的退出，资本市场的波动将对公司经营业绩产生较大影响。若资本市场运行情况良好，有利于投资项目登陆资本市场，则基金投资预期收益增加，基金业绩的向好会进一步提高公司管理效率、退出收益和融资效率；反之，则会给基金运作带来一定不利影响，从而影响公司经营业绩。

应对措施：报告期内，公司一方面帮助在管项目提高经营能力、实现价值升值，另一方面积极拓宽项目退出渠道，实现退出方式多元化。通过以上方式，减少资本市场波动对公司业绩的压力，增强公司抗风险能力。

4、基金运作周期性带来的经营业绩波动风险

周期性是创业类私募股权投资业务具有的明显特征，从运作阶段来看，一般基金从设立到退出需要 5-7 年，其中前 3 年为投资期，后 4 年则为管理并退出期。基金管理人在项目投资期，收益一般仅

来自基金管理费，收益相对有限，在基金管理并退出期，管理报酬收入和基金投资收益将大幅增加。公司经营业绩与当期管理基金所处周期密切相关，存在波动性风险。

应对措施：报告期内，公司强化对项目的风险控制和投后管理，部分项目实现退出，基金运作情况良好。随着退出渠道多元化的实现，项目通过并购、转让等方式退出，公司经营业绩将实现稳步增长，有效降低基金运作周期性带来的经营业绩波动风险。

5、公司下属企业担任普通合伙人的风险

公司在管 18 支私募股权投资基金中 14 支为有限合伙制基金，其普通合伙人分别由公司旗下的控股（或具有控制权）、参股企业担任。根据《合伙企业法》，普通合伙人对合伙企业的债务承担无限连带责任。尽管目前所管基金运作情况良好，基本无外债发生，且已建立了良好的风控制度，但未来若出现潜在的债权债务，则会对下属企业产生影响，从而给公司带来一定的经营风险。

应对措施：报告期内，公司基金运作情况良好，加强风险控制，基本无外债发生，有效降低该风险对公司经营的影响。

6、新经营业务及新市场开展风险

根据公司的发展战略，在以创业类私募股权投资基金管理业务为主的同时，开始在业务服务领域内进一步扩张：①与上市公司合作设立产业并购基金；②设立新三板基金参与新三板市场投资；③扩展公司业务布局，新增私募证券投资基金管理及融资租赁等增值服务业务。公司新经营业务及新市场开展，需要大量的人员及专业人才储备，管理能力的提升等，从而给公司经营情况带来一定的风险。

应对措施：报告期内，公司根据业务需求，加强专业人才储备、提高管理能力、加强企业文化建设，建立员工与企业之间稳固的忠诚关系，为各项新业务的扩展奠定基础。

7、税收政策变动风险

根据西藏自治区人民政府于 2014 年 5 月 1 日发布的《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知》（藏政发【2014】51 号）文件有关规定：①西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税 15%的税率；②自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，暂免征收自治区内企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分。依据上述政策文件，公司子公司西藏金缘目前执行 9%的所得税税率。未来若上述政策到期或发生变化，则对公司税后净利润水平造成不利影响。

应对措施：报告期内，税收政策文件无变动，对公司税后净利润水平未造成影响。随着公司业务的拓展以及业绩的增长，税收政策变动的风险对公司影响将逐渐降低。

第三节 主要会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	47,025,216.92	30,287,629.41	55.26%
毛利率	-	-	-
归属于挂牌公司股东的净利润	20,390,958.71	4,236,231.46	381.35%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,976,234.34	2,584,828.61	672.83%
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)	20.93%	4.84%	-
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)	20.50%	2.95%	-
基本每股收益	0.2549	0.1271	100.55%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	210,695,134.43	182,326,211.30	15.56%
负债总计	66,136,677.69	57,076,111.87	15.87%
归属于挂牌公司股东的净资产	107,635,120.01	87,244,161.30	23.37%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.3454	1.0906	23.37%
资产负债率	31.39%	31.30%	-
流动比率(倍)	0.54	0.33	-
利息保障倍数(倍)	246.68	67.45	-

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	14,735,196.18	44,163,907.75	-66.64%
应收账款周转率(次)	5.06	5.17	-
存货周转率(次)	-	-	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	15.56%	-19.79%	-
营业收入增长率	55.26%	17.38%	-
净利润增长率	360.67%	231.81%	-

五、 财务报表

(一)、合并资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	17,316,877.53	5,374,358.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	13,744,855.52	4,824,000.00
预付款项	94,800.00	33,600.00
应收利息		
应收股利	1,980,000.00	1,100,000.00
其他应收款	2,348,193.09	6,828,130.94
存货	445,401.00	553,665.20
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	35,930,127.14	18,713,754.52
非流动资产：		
可供出售金融资产	132,174,212.00	142,083,492.00
持有至到期投资		
长期应收款	9,911,026.00	3,411,160.65
长期股权投资	20,120,683.89	6,960,577.58
投资性房地产		
固定资产	11,355,960.08	11,157,226.55
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		

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,203,125.32	
其他非流动资产		
非流动资产合计	174,765,007.29	163,612,456.78
资产总计	210,695,134.43	182,326,211.30
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		
应付票据		
应付账款		
预收款项	7,272,249.14	2,100,000.00
应付职工薪酬	2,981,651.30	261,092.22
应交税费	1,923,442.62	1,600,296.70
应付利息		
应付股利		
其他应付款	53,959,334.63	53,114,722.95
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	66,136,677.69	57,076,111.87
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
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	66,136,677.69	57,076,111.87
所有者权益：		
实收资本	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	1,213,655.17	1,213,655.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	26,421,464.84	6,030,506.13
归属于母公司所有者权益合计	107,635,120.01	87,244,161.30

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

少数股东权益	36,923,336.73	38,005,938.13
所有者权益合计	144,558,456.74	125,250,099.43
负债和所有者权益总计	210,695,134.43	182,326,211.30

法定代表人：段小光 主管会计工作负责人：任富钧 会计机构负责人：任富钧

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	268,374.08	232,009.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款		465,000.00
预付款项		
应收利息		
应收股利	1,100,000.00	1,100,000.00
其他应收款	23,339,415.59	27,108,803.30
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	24,707,789.67	28,905,813.14
非流动资产：		
可供出售金融资产	7,200,000.00	7,200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	86,187,234.45	86,187,234.45
投资性房地产		
固定资产	10,236,865.82	11,013,578.98
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	103,624,100.27	104,400,813.43
资产总计	128,331,889.94	133,306,626.57

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

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		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		190,828.68
应交税费	82,986.07	439,515.83
应付利息		
应付股利		
其他应付款	49,545,964.62	54,853,033.85
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	49,628,950.69	55,483,378.36
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
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	49,628,950.69	55,483,378.36
所有者权益：		
实收资本	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	1,213,655.17	1,213,655.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-2,510,715.92	-3,390,406.96
所有者权益合计	78,702,939.25	77,823,248.21
负债和所有者权益总计	128,331,889.94	133,306,626.57

法定代表人：段小光 主管会计工作负责人：任富钧 会计机构负责人：任富钧

(三)、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	47,025,216.92	30,287,629.41

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

其中：投资管理业务收入	38,353,265.20	25,391,954.00
其他业务收入	699,786.22	3,646,894.81
公允价值变动收益		
投资收益	7,972,165.50	1,248,780.60
二、营业总成本	21,836,503.97	24,700,977.18
营业成本		
营业税金及附加	197,152.12	2,925,100.86
业务及管理费用	21,353,025.82	20,839,694.53
财务费用	119,004.19	-270,218.26
资产减值损失	167,321.84	1,206,400.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,188,712.95	5,586,652.23
加：营业外收入	1,022,453.41	206,927.97
其中：非流动资产处置利得	32,281.50	134,959.39
减：营业外支出	182,022.28	300.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,029,144.08	5,793,280.20
减：所得税费用	2,371,460.09	657,835.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,657,683.99	5,135,445.14
其中：被合并方在合并前实现的净利润		1,523,420.10
归属于母公司所有者的净利润	20,390,958.71	4,236,231.46
少数股东损益	3,266,725.28	899,213.68
六、其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	23,657,683.99	5,135,445.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,390,958.71	4,236,231.46
归属于少数股东的综合收益总额	3,266,725.28	899,213.68
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2549	0.1271
（二）稀释每股收益	0.2549	0.1271

法定代表人：段小光 主管会计工作负责人：任富钧 会计机构负责人：任富钧

（四）、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	6,819,719.44	7,983,705.98
其中：投资管理业务收入	2,372,641.44	3,027,500.00
其他业务收入	3,536,800.00	4,041,280.00
公允价值变动收益		
投资收益	910,278.00	914,925.98
二、营业总成本	6,507,250.74	7,383,873.99
营业成本		
营业税金及附加	16,218.79	588,657.60
业务及管理费用	6,273,695.33	5,506,713.74
财务费用	223,514.78	-132,464.56

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

资产减值损失	-6,178.16	1,420,967.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	312,468.70	599,831.99
加：营业外收入	567,411.44	134,959.39
其中：非流动资产处置利得	32,281.50	134,959.39
减：营业外支出	189.10	300.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	879,691.04	734,491.38
减：所得税费用		225,150.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	879,691.04	509,340.50
六、其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	879,691.04	509,340.50

法定代表人：段小光 主管会计工作负责人：任富钧 会计机构负责人：任富钧

（五）、合并现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	39,123,007.15	29,186,883.34
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,734,321.49	278,033,509.62
现金流入小计	46,857,328.64	307,220,392.96
支付与投资管理业务有关的现金	1,008,978.04	850,591.07
支付给职工以及为职工支付的现金	11,751,599.82	5,833,216.11
支付的各项税费	4,224,232.44	3,265,760.18
支付其他与经营活动有关的现金	15,137,322.16	253,106,917.85
现金流出小计	32,122,132.46	263,056,485.21
经营活动产生的现金流量净额	14,735,196.18	44,163,907.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,223,067.07	30,784,770.73
取得投资收益收到的现金	7,810,766.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,448.11	158,000.00
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	20,067,281.18	30,942,770.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,292,558.21	4,808,105.68
投资支付的现金	14,804,900.00	115,093,745.50
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		6,450,000.00
现金流出小计	16,097,458.21	126,351,851.18
投资活动产生的现金流量净额	3,969,822.97	-95,409,080.45
三、筹资活动产生的现金流量：		

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

吸收投资收到的现金	450,000.00	76,750,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	450,000.00	4,545,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	450,000.00	76,750,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,212,500.00	61,275.00
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		
现金流出小计	7,212,500.00	20,061,275.00
筹资活动产生的现金流量净额	-6,762,500.00	56,688,725.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,269.78
五、现金及现金等价物净增加额	11,942,519.15	5,452,822.08
加：期初现金及现金等价物余额	5,374,358.38	10,883,032.66
六、期末现金及现金等价物净余额	17,316,877.53	16,335,854.74

法定代表人：段小光 主管会计工作负责人：任富钧 会计机构负责人：任富钧

(六)、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	5,909,719.44	7,080,500.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	50,897,424.99	262,408,678.64
现金流入小计	56,807,144.43	269,489,178.64
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	4,616,104.65	3,113,089.43
支付的各项税费	975,506.89	707,801.36
支付其他与经营活动有关的现金	52,890,432.15	270,155,065.80
现金流出小计	58,482,043.69	273,975,956.59
经营活动产生的现金流量净额	-1,674,899.26	-4,486,777.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,002,700.00	19,935,984.00
取得投资收益收到的现金	910,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,281.50	154,932.03
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	1,944,981.50	20,090,916.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	233,718.00	658,520.00
投资支付的现金		85,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

支付其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	233,718.00	86,158,520.00
投资活动产生的现金流量净额	1,711,263.50	-66,067,603.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		70,000,000.00
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计		70,000,000.00
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		61,275.00
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		
现金流出小计		61,275.00
筹资活动产生的现金流量净额		69,938,725.00
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	36,364.24	-615,656.92
加：期初现金及现金等价物余额	232,009.84	908,602.63
六、期末现金及现金等价物净余额	268,374.08	292,945.71

法定代表人：段小光 主管会计工作负责人：任富钧 会计机构负责人：任富钧

六、项目重大变动原因

（一）、报告期主要资产负债项目变动及说明

（单位：元）

序号	项目	本期期末	本期期初	增减	增幅	变动原因说明
1	货币资金	17,316,877.53	5,374,358.38	11,942,519.15	222.21%	主要系：1、本期公司收到投资项目退出收益、投资项目的红利分配等增加；2、本期投资支付现金减少。
2	应收账款	13,744,855.52	4,824,000.00	8,920,855.52	184.93%	主要系本期公司投资基金规模扩大，按投资协议确认应收款项增大所致。
3	预付账款	94,800.00	33,600.00	61,200.00	182.14%	主要系本期公司之控股子公司金信租赁公司预付客户款增大所致。
4	应收股利	1,980,000.00	1,100,000.00	880,000.00	80.00%	主要系本期应收参股公司江苏中茂公司股利增大所致。
5	其他应收款	2,348,193.09	6,828,130.94	-4,479,937.85	-65.61%	主要系本期公司收回相关往来款项所致。
6	长期应收款	9,911,026.00	3,411,160.65	6,499,865.35	190.55%	主要系本期公司之控股子公司金信租赁公司融资租赁业务增加所致。
7	长期股权投资	20,120,683.89	6,960,577.58	13,160,106.31	189.07%	主要系本期公司投资规模增大所致。

江苏金茂投资管理股份有限公司
2016年第三季度报告

8	递延所得税资产	1,203,125.32	0.00	1,203,125.32	100.00%	主要系本期公司收益增加，按税法规定确认递延所得税资产增大。
9	预收账款	7,272,249.14	2,100,000.00	5,172,249.14	246.30%	主要系本期公司预收基金投资管理费增大所致。
10	应付职工薪酬	2,981,651.30	261,092.22	2,720,559.08	1041.99%	主要系本期公司按经营情况预提职工奖励福利金增大所致。

(二)、报告期主要损益项目变动及说明

(单位：元)

序号	项目	本期期末	本期期初	增减	增幅	变动原因说明
1	投资管理业务收入	38,353,265.20	25,391,954.00	12,961,311.20	51.04%	主要系本期公司投资基金规模扩大所致。
2	其他业务收入	699,786.22	3,646,894.81	-2,947,108.59	-80.81%	主要系本期上海金懿公司不再纳入合并范围内，其他业务收入减少。
3	投资收益	7,972,165.50	1,248,780.60	6,723,384.90	538.40%	主要系本期公司收到投资项目退出收益、投资项目的红利分配等增加所致
4	营业税金及附加	197,152.12	2,925,100.86	-2,727,948.74	-93.26%	主要系本期国家营改增后，公司由营业税改为缴纳增值税所致。
5	财务费用	119,004.19	-270,218.26	389,222.45	144.04%	主要系本期公司应付利息增加所致。
6	资产减值损失	167,321.84	1,206,400.05	-1,039,078.21	-86.13%	主要系本期公司加大应收款项的收回所致。
7	营业外收入	1,022,453.41	206,927.97	815,525.44	394.11%	主要系本期公司收到相关政府扶持资金增加所致。
8	营业外支出	182,022.28	300.00	181,722.28	60574.09%	主要系本期其他支出增大所致。
9	所得税费用	2,371,460.09	657,835.06	1,713,625.03	260.49%	主要系本期公司收益增加所致。

(三)、报告期主要现金流量项目变动及说明

(单位：元)

序号	项目	本期期末	本期期初	增减	增幅	变动原因说明
1	经营活动产生的现金流量净额	14,735,196.18	44,163,907.75	-29,428,711.57	-66.64%	主要系本期公司收到的其他与经营活动有关的现金减少，以及支付给职工、各项税费增大所致。
2	投资活动产生的现金流量净额	3,969,822.97	-95,409,080.45	99,378,903.42	104.16%	主要系上年同期投资支付现金增大所致。
3	筹资活动产生的现金流量净额	-6,762,500.00	56,688,725.00	-63,451,225.00	-111.93%	主要系上年同期吸收投资收到的现金增大所致。