



信中利

NEEQ : 833858

北京信中利投资股份有限公司
(Chinaequity Investment Co.,LTD)

年度报告

— 2018 —

公司年度大事记

☆2018 年，面对严峻的募资环境，公司凭借较高的品牌知名度及优秀的投资业绩，在募资方面取得了骄人的业绩。2018 年，公司子公司管理的基金新增 4 支，在管基金新增认缴金额 42.54 亿元，新增实缴金额为 44.62 亿元。

☆2018 年，公司继续专注于战略性新兴行业的创业投资，紧紧围绕“三高三大三新”（高科技与互联网、高端智造、高品质消费与服务、大健康、大文化、大环保、新能源、新材料、新模式）布局，投资了国内家居建材流通业龙头企业一居然之家、国内知名互联网烘焙新零售品牌一幸福西饼、新能源材料研发生产销售为一体的高科技企业一万润新能源、中国最大的小分子创新药 CDMO 领军企业一合全药业、汽车装配检测领域“智能制造”代表公司一赛赫智能等优质项目。

☆2018 年，公司已投项目美年大健康成功退出，饿了么通过并购实现退出，捷威动力等多个项目通过并购或股权转让实现退出或部分退出，1 药网、蔚来汽车、阿斯顿·马丁分别通过 IPO 实现上市，尚有多家公司正在准备以 IPO、并购、挂牌或海外上市等方式登陆资本市场。经过多年辛苦耕耘，信中利已累计投资 200 多家企业，目前投资项目约有 30 多家成功登陆资本市场。

☆2018 年，公司经营层紧紧围绕年初制定的目标，克服错综复杂的经济形势和严峻的监管态势，取得了较好的经营业绩。公司 2018 年实现营业总收入 27.22 亿元，较上年同期增长 172.34%；实现净利润 6.91 亿元，较上年同期增长 244.22%；实现归属于母公司所有者的净利润 3.37 亿元，较上年同期增长 11.49%。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 94.08 亿元，较期初增长 13.39%。

☆2018 年是公司旗下控股实业运营平台惠程科技转型为“高端智能制造+互联网综合服务”双轮驱动的业务发展格局的第一年。惠程科技通过“高端智能制造+互联网综合服务”两大业务板块的协调发展，实现了资本运作与产业升级的有机结合和良性互动，增加了盈利点，实现了良好的收益和回报。惠程科技 2018 年实现营业收入 18.98 亿元、归属母公司所有者的净利润 3.36 亿元，分别同比增长 408.65%和 412.61%，创造了自成立以来的最好业绩。

☆2018 年 5 月-2019 年 3 月，为了进一步增强对上市公司“惠程科技”（股票代码：002168）的控制力，公司全资子公司中驰惠程及其一致行动人以集中竞价方式增持“惠程科技”约 1.12 亿股。截至本年报出具之日，公司通过旗下持股平台及其一致行动人合计持有“惠程科技”的股份比例已达 29.30%。

☆2018 年 3 月，公司向深交所申请非公开发行面值不超过 8 亿元人民币的创新创业公司债券，取得无异议函。2018 年 11 月，公司完成了第一期公司债券的发行工作，发行规模为 3.4 亿元。

☆2018 年 6 月，中国银行保险监督管委员同意公司参与发起设立的国富人寿保险股份有限公司开业。

☆2018 年，公司获得多项行业荣誉奖项，如中国创投委“中国创投 20 年百强机构”；清科“2018 年中国创业投资机构 TOP30”；融资中国“2018 年度中国最活跃私募股权投资机构 Top10”、“2018 年度中国最佳回报创业投资机构 Top10”；投中“2017 最佳中资创业投资机构 TOP 20”；《证券时报》“年度最佳 VC 机构”；投资家网“2017-2018 年度最受 LP 青睐投资机构 TOP20”等 48 个奖项。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	34
第六节	股本变动及股东情况	38
第七节	融资及利润分配情况	40
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	42
第九节	行业信息	45
第十节	公司治理及内部控制	46
第十一节	财务报告	50

释义

释义项目		释义
信中利，本公司，公司	指	北京信中利投资股份有限公司
惠程科技	指	深圳市惠程信息科技股份有限公司，2019 年 2 月证券简称由“深圳惠程”变更为“惠程科技”
股权中心	指	北京信中利股权投资中心（有限合伙）
股权管理、股权管理公司	指	北京信中利股权投资管理有限公司
信中达	指	北京信中达创业投资有限公司
盈佳投资	指	北京信中利盈佳投资管理咨询有限公司
赞信	指	北京信中利赞信股权投资中心（有限合伙）
美信	指	北京信中利美信股权投资中心（有限合伙）
明信	指	北京信中利明信股权投资中心（有限合伙）
来硕	指	上海来硕投资合伙企业（有限合伙）
泰信	指	天津信中利泰信资产管理中心（有限合伙）
益信	指	北京信中利益信股权投资中心（有限合伙）
北京思邈	指	北京信中利思邈股权投资中心（有限合伙）
山东体奥	指	山东体奥股权投资基金合伙企业（有限合伙）
长江智信	指	湖北长江智信新能源投资中心（有限合伙）
长江科信	指	湖北长江科信投资有限公司
盈佳中心	指	北京信中利盈佳股权投资中心（有限合伙）
盈达	指	北京信中利盈达股权投资中心（有限合伙）
信利佳苑	指	北京信利佳苑股权投资中心（有限合伙）
信沃	指	北京信沃股权投资中心（有限合伙）
体育基金 1 号	指	信中利体育投资基金 1 号
新能源基金	指	信中利新能源及智慧出行产业私募股权投资基金
信中利嘉信能源二期	指	信中利嘉信新能源及智慧出行产业二期股权投资基金
永信	指	共青城信中利永信投资管理合伙企业（有限合伙）
信利仁建	指	共青城信利仁建投资管理合伙企业（有限合伙）
万信	指	共青城信中利万信投资管理合伙企业（有限合伙）
少海汇	指	共青城信中利少海汇投资管理合伙企业（有限合伙）
少海高创	指	青岛信中利少海高创投资有限公司
仁信	指	共青城信中利仁信投资合伙企业（有限合伙）
然信	指	武汉然信股权投资合伙企业（有限合伙）
康和信	指	武汉康和信健康产业投资中心（有限合伙）
建信	指	共青城信中利建信投资管理合伙企业（有限合伙）
工信	指	共青城信中利工信投资管理合伙企业（有限合伙）
达信	指	共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）
晨信	指	苏州信中利晨信投资中心（有限合伙）
中驰惠程	指	中驰惠程企业管理有限公司（曾用名为中驰极速体育文化发展有限公司）
中源信	指	共青城中源信投资管理合伙企业（有限合伙）
银河之星	指	云南银河之星金融服务有限公司

嘉信管理	指	北京信中利嘉信股权投资管理有限公司
粤信	指	深圳粤信资本股权投资合伙企业(有限合伙)
中视环球	指	中视环球汽车赛事管理有限公司
信中利宝信	指	共青城信中利宝信投资合伙企业（有限合伙）
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
全国股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

第一节 声明与提示

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

公司负责人汪超涌、主管会计工作负责人沈晓超及会计机构负责人（会计主管人员）沈晓超保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、股票市场波动的风险	除并购、股权转让外，公司投资项目的主要退出渠道是通过被投资企业股权上市或挂牌流通后转让退出，因此证券市场的价格波动对公司经营及各期损益影响较大。如果股票市场出现负向波动，则将直接导致已上市项目公允价值减少；影响投资项目的退出时机和退出方式，使公司推迟确认项目的投资收益及收益分成。还可能间接影响基金规模，导致公司管理费收入减少。
2、公司投资项目增多可能带来的管理风险	随着公司投资规模扩大和投资项目的增加，较多的在管项目对公司投后管理能力有较高的要求。随着公司基金规模的不断扩大，以及未来投资项目的不断增加，公司能否有效管控项目风险，对经营业绩等影响较大。
3、公司经营的流动性风险	创投公司筹集的资金若大量沉淀于项目公司，无法形成“投资-退出-再投资”的良性循环，将导致公司的现金流短缺，无法满足对投资者分红和按期偿付债务的需求，更无法保证创业投资企业正常的投资需求，从而产生创投公司的资金流动性风险。随着多层次资本市场体系的不断完善，以合理的价格及时变现的可能性在逐步提高，有利于解决公司经营的流动性风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	北京信中利投资股份有限公司
英文名称及缩写	Chinaequity Investment Co.,LTD (Chinaequity)
证券简称	信中利
证券代码	833858
法定代表人	汪超涌
办公地址	北京市朝阳区新东路首开幸福广场 C 座三层

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	赵丽
职务	董事、董事会秘书
电话	010-85550508-878
传真	010-85550509
电子邮箱	zhaoli@chinaequity.net
公司网址	www.chinaequity.net
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区新东路首开幸福广场 C 座三层 100027
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1999 年 5 月 17 日
挂牌时间	2015 年 10 月 23 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	金融业（J）-资本市场服务（67）-资本投资服务（674）-资本投资服务（6740）
主要产品与服务项目	控股实业经营业务、创业投资基金管理业务、创业投资及孵化业务、投资增值服务业务
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	1,289,998,402
优先股总股本（股）	0
做市商数量	-
控股股东	汪超涌 李亦非
实际控制人及其一致行动人	汪超涌 李亦非

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91110107634397409E	否
注册地址	北京市石景山区八大处高科技园区实兴大厦 4398 室	否
注册资本（元）	1,289,998,402	否

五、 中介机构

主办券商	华创证券
主办券商办公地址	贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号华创大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	乔冠芳、宋江勇
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区中北路 31 号知音广场 16 层

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

1、2019 年 2 月 12 日，公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于补选崔诗禹先生为公司第二届监事会监事的议案》，会议选举崔诗禹先生为公司第二届监事会监事，任期三年，自股东大会审议通过之日起生效。具体内容详见 2019 年 1 月 23 日公司在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《监事任免公告》（公告编号：2019-006）以及 2019 年 2 月 12 日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-010）。

2、2019 年 3 月 31 日，张洁女士因个人原因申请辞去公司副总经理（分管投后业务）职务。具体内容详见 2019 年 4 月 2 日公司在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《高级管理人员辞职公告》（公告编号：2019-017）

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	2,722,042,112.46	999,489,902.46	172.34%
毛利率%	28.37%	31.42%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	336,563,118.96	301,868,852.55	11.49%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	326,960,921.88	301,375,180.59	8.49%
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）	9.88%	6.17%	-
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）	9.60%	6.16%	-
基本每股收益	0.26	0.23	13.44%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	9,408,118,907.65	8,296,814,357.65	13.39%
负债总计	4,924,335,605.97	3,254,151,783.43	51.32%
归属于挂牌公司股东的净资产	2,860,479,646.10	3,541,562,721.23	-19.23%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.22	2.75	-19.37%
资产负债率%（母公司）	41.46%	23.70%	-
资产负债率%（合并）	52.34%	39.22%	-
流动比率	1.14	1.27	-
利息保障倍数	6.04	4.14	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	1,216,607,490.14	2,104,463.97	57,710.80%
应收账款周转率	7.61	4.25	-
存货周转率	8.66	3.51	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	13.39%	17.07%	-
营业收入增长率%	172.34%	-25.88%	-
净利润增长率%	244.22%	-69.62%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	1,289,998,402	1,289,998,402	-
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,052,454.07
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	15,420,696.18
3. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-179,500.00
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	220,658.38
非经常性损益合计	16,514,308.63
所得税影响数	3,619,313.64
少数股东权益影响额（税后）	3,292,797.92
非经常性损益净额	9,602,197.07

七、 补充财务指标☐适用 ☒不适用**八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况**☒会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	622,056.20		3,178,756.57	
应收账款	223,680,920.00		195,233,390.16	
应收票据及应收账款		224,302,976.20		198,412,146.73
应收利息	1,421,414.60		1,051,086.75	
其他应收款	130,703,655.84	132,125,070.44	102,078,750.51	103,129,837.26
应付票据	67,618,736.38		34,501,968.28	
应付账款	131,696,446.58		86,475,612.76	
应付票据及应付账款		199,315,182.96		120,977,581.04
应付利息	3,814,576.55		7,128,410.61	
其他应付款	573,551,677.74	577,366,254.29	603,004,836.05	610,133,246.66
管理费用	187,394,181.93	172,687,633.31	111,297,467.72	101,306,738.14
研发费用		14,706,548.62		9,990,729.58

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司作为一家新产业投资、控股实业经营、投资增值服务的综合性投资集团，主要从事新产业投资业务、控股实业经营业务、投资增值服务业务，新产业投资业务包括创业投资基金管理业务、创业投资及孵化业务。

（一）新产业投资

1、创业投资基金管理业务

公司创业投资基金管理业务主体主要为公司下设的股权管理公司，主要为基金出资人提供资本管理服务。股权管理公司以非公开方式向合格投资者募集资金并将其投资于“三高、三大、三新”（高科技与互联网、高端智造、高品质消费与服务、大健康、大文化、大环保、新能源、新材料、新模式）领域里具有较高成长潜力的企业，待项目成熟后通过被投资企业的上市、并购重组、股转系统挂牌或股权转让等方式实现项目退出，使基金资产通过股权增值方式实现资本增值并获取投资收益。股权管理公司作为基金管理人向基金收取一定比例的基金管理费并获取项目超额收益报酬。公司创业投资基金管理业务既能够满足基金出资人的投资需求，为投资人的资产实现保值增值；又能够满足被投资企业的融资需求，促进被投资企业的发展成长，推动产业结构的升级，提高经济的运行效率，全力服务实体经济。

2、创业投资及产业孵化业务

创业投资业务指公司以自有资金以股权方式直接投资创新性、创业型、成长型中小微企业。公司作为巴菲特价值投资模式的忠实拥护及追随者，通过不断实践逐渐形成了一整套具有中国特色的巴菲特投资模式。公司始终用领先市场的投资眼光去发掘市场的下一个热点行业，对于具有新技术、新模式或新产品的企业，公司从孵化期就开始介入，为其提供从孵化到上市的全产业链资本服务，助力被投资企业快速发展，并通过长期持有方式来分享企业的丰厚回报。

另外，为有效集成创业服务资源，积极推进“大众创业、万众创新”，公司设立科创孵化基地，为初创型企业提供创业孵化服务。

（二）控股实业经营业务

公司控股实业经营的主体主要为上市公司惠程科技。惠程科技是一家以“高端智能制造”和“互联网综合服务”为双主业驱动发展的高新技术企业。高端智能制造业务以电气业务为基础，以新型高分子电气绝缘材料技术为特色核心优势，主打产品具有高可靠、全密闭、全绝缘、小型化的特点，与同行业相比产品整体技术性能及质量稳定可靠，技术处于国内先进水平；互联网综合服务业务通过控股子公司哆可梦实现，主要从事基于大数据精细化营销的流量经营业务和移动游戏的研发、发行及游戏平台的运营业务，拥有 9187.cn（国内）和 YahGame（海外）游戏运营平台。

自信中利收购惠程科技后，惠程科技通过收购哆可梦，快速嫁接互联网资源，构建新的利润增长点，成功布局互联网文化产业。至此，惠程科技已实现产业转型，形成了“高端智能制造”和“互联网综合服务”双轮驱动的业务发展格局。惠程科技将致力于提供专业配网装备及综合解决方案，并跨足布局现代智能机器人领域，朝着智能、高端、绿色、集成方向发展，且以互联网文娱业务为起点向互联网综合服务业务发展，实现“高端智能制造”和“互联网综合服务”双轮业绩驱动的发展态势，致力于成为具有强大产业基因的互联网综合服务提供商。

（三）投资增值服务业务

投资增值服务业务主要指公司为被投企业提供一系列的后续增值服务，包括为被投企业提供行业咨询、法律支持、财务规范、公司治理、内控规范、后续融资等资本市场服务，加速被投企业成长。

报告期初至本报告披露之日，公司商业模式较上年未发生变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 专门信息披露

(一) 基金管理人资质及业务的合规性：

截至 2018 年 12 月 31 日，公司私募基金管理业务全部由公司子公司出任基金管理人。公司子公司作为基金管理人均已取得基金业协会核发的《私募投资管理人登记证明》，具体如下：

序号	基金管理人名称	登记日期	登记编号
1	北京信中利股权投资管理有限公司	2015-05-28	P1014388
2	北京信中利嘉信股权投资管理有限责任公司	2016-08-15	P1032846
3	北京信中利盈佳投资管理咨询有限公司	2015-06-26	P1016296
4	青岛信中利少海汇高创投资管理有限公司	2017-07-17	P 1063689

根据相关法律法规，境外注册设立的私募基金管理机构暂不纳入私募基金管理人登记范围，因此公司海外子公司 ChinaEquity USD Fund Management Co.和 CEG Ventures Advisors, Ltd.作为海外基金的管理人无需进行登记。

公司子公司当前所管理的基金采取有限合伙企业、有限责任公司、契约型组织形式，均依法签署合伙协议、签署公司章程、基金合同，其中采取有限合伙企业和有限责任公司作为组织形式的基金均已到工商管理机关进行登记。截至本报告出具日，公司业务开展合法合规，不存在被监管机构处罚情况。

根据基金设立、运营文件以及委托管理协议，公司子公司管理的以有限合伙企业组织形式设立的基金，其普通合伙人主要由公司子公司担任。根据《合伙企业法》的规定，有限合伙企业的普通合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任，有限合伙人以其认缴的出资额为限对合伙企业债务承担责任。因此，由普通合伙人承担无限连带责任的债务仅指“合伙企业的债务”，即有限合伙企业实际运营中产生的对外债务，而非指其他有限合伙人的出资本金及收益。因此，公司子公司作为有限合伙企业的普通合伙人对有限合伙企业的对外债务承担无限连带责任系遵守《合伙企业法》等相关法律法规的规定，合法合规。

在实际运营中，公司子公司管理的基金主要投资于未上市企业股权，正常情况下不会对外形成负债。公司子公司作为管理人负责相关基金的投资决策及日常运营，可以严格控制在管基金的对外负债，防范

公司子公司作为普通合伙人对所管理基金债务承担的无限连带责任风险，从而把可能承担无限连带责任的风险限制在子公司。所以公司子公司对基金债务承担无限连带责任不会对公司财务和持续经营构成影响。

（二）基金设立与日常管理情况

1、存续基金综述

①基金认缴和实缴规模

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在管基金 34 支，在管基金认缴规模为 144.58 亿元，实缴规模为 123.91 亿元。

根据基金的公司章程、有限合伙协议、基金合同的约定，基金的资金需要根据项目投资分批到账。公司管理基金的认缴金额与实缴金额的差异主要是由于公司子公司作为基金管理人对外投资项目筛选标准较高，重点投资“三大、三高、三新”产业内未来能够登陆资本市场的企业，为提高投资人资金使用率，保证其利益最大化，基金管理人一般根据项目投资筛选情况要求投资人在一定期限内分期缴纳认缴资金，如管理基金投资的项目所需投资额未达到实缴出资上限，则无须补充缴纳认缴资金。

根据公司章程、合伙协议、基金合同等约定，认缴资金未到账事项是属于基金投资人约定事项，不构成违约。基金管理人在确定可投资项目后将及时通知投资人缴款，认缴资金将根据项目投资情况逐步到位。如果在管基金项目投资进度未达预期或投资额未达认缴上限，可能影响公司新增管理费收入及利润增长。

②基金收益分配机制

根据公司章程、合伙协议、基金合同等约定，当基金所投资项目退出并获得收益时，基金各合伙人一般按照实缴出资比例进行分配，超额收益部分，按照 8:2 在有限合伙人和普通合伙人之间进行分配。

③基金管理人对在管基金出资情况

截至 2018 年末，公司在管的 34 支基金中，除 2 支正在清算期的基金及 2 支外币基金外，8 支基金的基金管理人未在其管理的基金中出资，22 支基金存在基金管理人出资情况，基金管理人在其管理基金的认缴出资比例占每支基金认缴规模的 0.20%-20%不等。

④基金管理费用收取方式

公司子公司作为基金管理人受托管理基金资产，按照基金规模对所管理基金收取一定比例的基金管理费。公司管理费用的收取基数和收取比例由公司与基金投资人协商确定，收取基数包括基金认缴规模、实缴规模。通常情况下，在基金存续期内，公司每年按照 0.5%-2%的比例收取基金管理费，另有特殊约定的除外。同时，公司子公司作为基金出资人以实缴出资额占基金实缴出资额的比例分享基金投资收益。

2、资产负债表日仍存续的且未进行清算的全部基金基本情况

名称	类型	组织形式	成立时间	存续期间	币种	资金来源	投资方向	管理人	托管人
				投资期 (年) / 退出期 (年)					
赞信	创业投资基金	合伙企业	2016 年 5 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	招商银行
信中达	创业投资基金	有限公司	2009 年 6 月	10+1+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	无
股权中心	股权投资基金	合伙企业	2011 年 9 月	7+2+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	无
美信	创业投资基金	合伙企业	2015 年 6 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	专项基金，大健康	股权管理	招商银行
盈佳中心	股权投资基金	合伙企业	2014 年 11 月	4+1+1 年	人民币	社会资本	专项基金，大健康	盈佳投资	无
盈达	创业投资基金	合伙企业	2015 年 7 月	5 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	无
信利佳苑	创业投资基金	合伙企业	2015 年 9 月	7 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	无
信沃	创业投资基金	合伙企业	2015 年 9 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	专项基金，体育产业	嘉信管理	兴业银行
体育基金 1 号	创业投资基金	契约型	2016 年 5 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	专项基金，体育产业	股权管理	国融证券股份有限公司
益信	创业投资基金	合伙企业	2015 年 12 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	招商银行
明信	创业投资基金	合伙企业	2016 年 1 月	2+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	招商银行
来硕	股权投资	合伙企业	2016 年 3 月	4+1 年	人民币	社会资本、险资	综合性	股权管理	平安银行

	基金								
泰信	创业投资基金	合伙企业	2016 年 4 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	招商银行
山东体奥	创业投资基金	合伙企业	2016 年 8 月	7 年	人民币	社会资本	专项基金，体育产业	嘉信管理	中信银行
长江智信	创业投资基金	合伙企业	2016 年 11 月	3+1+1 年	人民币	社会资本 险资	专项基金，新能源和智慧出行产业	股权管理	招商银行
新能源基金	创业投资基金	契约型	2016 年 11 月	5 年	人民币	社会资本	专项基金，新能源和智慧出行产业	嘉信管理	恒泰证券股份有限公司
长江科信	创业投资基金	有限公司	2016 年 11 月	20 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	无
少海汇	创业投资基金	合伙企业	2017 年 1 月	5 年	人民币	社会资本	重点投资智能家居、高端消费与升级领域等	股权管理	浦发银行青岛分行
永信	创业投资基金	合伙企业	2017 年 3 月	3+1+1 年	人民币	社会资本、 险资	专项基金，投资具有上市公司收购兼并、IPO 预期/价值的新三板挂牌企业股权和其他未上市公司股权	股权管理	浦发银行武汉分行
少海高创	创业投资基金	有限公司	2017 年 3 月	7 年	人民币	政府出资、 社会资本	专项基金，高端装备制造制造业等	青岛信中利少海汇高创投资管理有限公司、青岛高新创业投资有限公司	华夏银行青岛分行
工信	创业投资基金	合伙企业	2017 年 8 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	工商银行

晨信	创业投资基金	合伙企业	2017 年 7 月	5+1 年	人民币	政府出资、社会资本	综合性	股权管理	招商银行苏州分行
达信	创业投资基金	合伙企业	2017 年 7 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	浦发银行
万信	创业投资基金	合伙企业	2017 年 3 月	2+1+1 年	人民币	社会资本	综合性	股权管理	浦发银行
信中利嘉信能源二期	创业投资基金	契约型	2017 年 12 月	3+1+1 年	人民币	社会资本	新能源专项基金	嘉信管理	海通证券
信利仁建	创业投资基金	合伙企业	2017 年 12 月	10 年	人民币	社会资本	汽车金融领域专项	嘉信管理	招商银行
建信	创业投资基金	合伙企业	2017 年 7 月	5+1+1 年	人民币	社会资本	智能家居专项	股权管理	浦发银行
康和信	创业投资基金	合伙企业	2017 年 10 月	5+2 年	人民币	社会资本	大健康专项	股权管理	浦发银行
然信	创业投资基金	合伙企业	2018 年 1 月	5+1+1 年	人民币	社会资本	智能家居专项	股权管理	工商银行
仁信	创业投资基金	合伙企业	2018 年 5 月	3+1+1 年	人民币	社会资本、险资	综合性	股权管理	浦发银行
ChinaEquity USD Fund I L.P.		合伙企业	2013 年 6 月	7 年	美元	社会资本	综合性	ChinaEquity USD Fund Management Co.	无
CEG Ventures I, L.P.		合伙企业	2016 年 7 月	8+1+1 年	美元	社会资本	综合性	CEG Ventures Advisors, Ltd.	无

3、重点基金情况

基金名称	备案情况	组织形式	成立时间	基金规模		存续期间		基金备案分类	基金管理人	基金托管人	已投资金额（万元）	已投资金额占比(%)	已退出金额（万元）	已退出金额占比(%)
				认缴规模（万元）	实缴规模（万元）	投资期（年）	退出期（年）							

益信	已备案	合伙企业	2015年12月	20,837.68	20,837.68	3+1+1 年	创业投资基金	股权管理	招商银行	20,442.30	98.10%	4,977.88	23.89%
美信	已备案	合伙企业	2015年6月	52,028.58	52,028.58	3+1+1 年	创业投资基金	股权管理	招商银行	50110.42	96.31%	-	-
长江智信	已备案	合伙企业	2016年11月	55,393.00	55,393.00	3+1+1 年	创业投资基金	股权管理	招商银行	25,408.74	45.87%	3,636.36	6.56%
晨信	正在备案	合伙企业	2017年7月	46,200.00	46,200.00	5+1 年	创业投资基金	股权管理	招商银行苏州分行	14,410.59	31.19%	-	-

4、结构化基金产品

√ 适用 □ 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在管基金中有 3 支基金备案为结构化基金，分别为上海来硕投资合伙企业（有限合伙）、共青城信中利工信投资管理合伙企业（有限合伙）和共青城信中利少海汇投资管理合伙企业（有限合伙）。

1、上海来硕投资合伙企业（有限合伙）优先级有限合伙人认缴出资比例为 97.87%，劣后级有限合伙人认缴出资比例为 0.85%，劣后级普通合伙人认缴出资比例为 1.28%。

2、共青城信中利工信投资管理合伙企业（有限合伙）优先级有限合伙人认缴出资比例为 83.33%，劣后级有限合伙人认缴出资比例为 16.50%，劣后级普通合伙人认缴出资比例为 0.17%。

3、共青城信中利少海汇投资管理合伙企业（有限合伙）优先级有限合伙人认缴出资比例为 80%，劣后级有限合伙人认缴出资比例为 10%，劣后级普通合伙人认缴出资比例为 10%。

5、基金募集推介方式

公司管理基金的资金募集主要来自于自身渠道，部分来自第三方机构。截止 2018 年 12 月 31 日，公司在管基金中自行募集资金的规模占总募集额的比例约 99.00%，委托第三方机构募集的规模占总募集额的比例约 1.00%，委托第三方机构销售的募集费用一般按照募集金额的一定比例计收。

公司委托销售的第三方机构均具有代销资格，上述基金无特殊架构设计。

根据公司内部流程，公司通常先行编制募集说明书，根据募集说明书的内容自行或聘请第三方机构向潜在的基金投资人进行推介，如其明确有合作意向，则双方将签订相关合作协议。本公司在管基金的投资者均为合格投资者，在基金募集过程中，均严格按照《私募投资基金监督管理暂行办法》《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等规定要求，履行投资者适当性管理流程，并要求投资者签署合格投资者承诺函、风险揭示书，提供资产证明等投资者适当性相关文件。

6、对当期收入贡献最大的前五支基金

单位：万元

基金名称	认缴金额	实缴金额	未退出投资		已退出投资		总投资		内部收益率（IRR）	
			估值	回报倍数	估值	回报倍数	估值	回报倍数	已退出投资	总投资
永信	192,000.00	192,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
赞信	91,000.00	91,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
来硕	117,500.00	117,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-
工信	60,000.00	60,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
晨信	46,200.00	46,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-

7、基金备案情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在管存续基金共 34 支（包含 2 支正在清算的基金），其中 24 支基金已完成备案；晨信、永信、仁信、万信等 4 支基金正在备案中；长江科信、建信、康和信、山东体奥等 4 支基金处于募集期，2 支外币基金无需备案。

（三）基金投资情况

1、基金投资的项目基本情况

①投资决策体系及执行情况

公司在管基金项目投资决策实行由公司内部投资决策委员会和各基金投资决策委员会“双重决策模式”审核通过的投资决策机制。公司投资决策委员由公司高管担任，负责拟投资项目的内部决策，只有

通过公司内部决策的项目，才推荐给公司管理的基金投资决策委员会。基金投资决策委员会由基金管理人、基金重要有限合伙人、行业专家等组成，对拟投资项目进行决策。

报告期内，公司及子公司在管基金的项目投资均严格按照投资项目决策程序执行，有效控制了投资项目风险。

②投资标的管理方式及执行有效性

公司按照项目投资规模对项目进行分类管理，对重点投资项目公司一般派驻董事或高管参与公司经营管理，参与项目公司重大经营事项的决策，对项目公司日常运营情况进行监督管理；对于一般项目公司进行纯财务投资，不委派董事、监事或高管，不参与项目公司的日常经营管理，以参加股东会或股东大会的形式行使股东权利。

截至 2018 年 12 月 31 日，基金在管投资项目 129 个（不同基金投资的同一项目累计计算），其中，派驻董事及高管的投资标的数量为 24 家，纯财务投资的投资标的数量为 105 家。报告期内，公司对被投资标的管理制度得到有效执行，有效控制投资项目的投后风险。

③特殊利益安排

为更好地保障基金投资人和公司的利益，同时加强对被投资标的管理层激励约束，公司在管基金对部分被投资标的设置了对赌或回购条款，并对相关事项进行了约定，如被投资标的未达到约定的要求，基金将有权执行相关对赌条款或回购条款。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在管基金所投资的项目中，共有 59 个被投资标的涉及对赌、回购事项。报告期内，公司所投项目经营情况良好，上述投资安排未对所投企业及基金经营业绩产生重大影响。

④公司在管基金投资项目情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在管的基金累计投资 150 个项目（不同基金投资的同一项目累计计算），累计投资总额 88.68 亿元；在管项目 129 个（不同基金投资的同一项目累计计算），在管项目投资总额 65.19 亿元。

⑤外部专家聘请及费用支付情况

对于通过公司投资委员会立项的项目，公司将由投资部门主导对其进行尽职调查，相关财务人员、风控人员负责协作和补位；若需要，公司会聘请第三方中介机构和专家参与尽职调查，对标的企业的法律情况和财务情况进行客观的分析与调查。

在聘请外部第三方中介机构和专家前，公司一般与标的企业约定，如投资成功，则聘请外部中介机构及专家的费用由被投资企业承担，因此，由基金承担该类型费用的情况较少。2018 年度，公司在管基金没有相关费用支出。

2、重点项目基本情况

项目名称 (可隐去)	所属行业	投资基金名称	持股比例	持有时间	退出方式	报告期内 是否发生 重大变化
项目 1	大健康	盈佳中心	0.19%	5 年	并购重组	否
项目 2	新能源	长江智信	1.21%	2 年	并购重组	否
项目 3	高品质消费 与服务	少海汇、建信、 然信	1.57%	1 年	并购重组	否

(四) 报告期内清算基金的情况

基金名称	存续时 间 (年)	实缴金额 (万元)	清算原 因	清算进展	基金收益情 况 (万元)	公司收益情 况 (万元)
深圳粤信资本股权投资合 伙企业 (有限合伙)	6	18,000	经营期 限届满	正在办理	--	-
北京信中利思邈股权投资 中心 (有限合伙)	3	100,000	项目退 出	正在办理	--	-

注：2018 年，公司将所持有的控股子公司“云南银河之星金融服务有限公司”（具有基金管理人资质）股权全部对外转让。“云南银河之星金融服务有限公司”管理的基金“银河之星.中央一号私募基金”报告期内已完成清算。

(五) 合作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

青岛市工业转型升级引导基金“青岛信中利少海高创投资有限公司”：

1、公司控股子公司青岛信中利少海汇高创投资管理有限公司（以下简称“信中利少海汇”）与青岛高新创业投资有限公司（以下简称“青岛高新”）等投资人合作设立基金——“青岛信中利少海高创投资有限公司”（以下简称“少海高创”）。少海高创采取委托管理模式，委托信中利少海汇与青岛高新共同管理。根据《委托投资及管理协议》的规定委托管理公司负责投资业务，以实缴注册资本为基数，按照每年 2% 的比例向管理公司支付委托管理费，股东按照实缴出资比例享有收益分配权。

2、少海高创可以以普通股、优先股、可转换优先股等方式对符合章程规定的未上市公司进行股权投资，重点投资于青岛地区，主要投资高端装备制造（工业机器人、轨道交通装备、汽车零部件、智能制造、航空及仪器仪表，智能家居、新材料等）产业为主的工业转型升级等相关领域。

3、青岛高新控股股东、实际控制人、董事、监事或高级管理人员不持有基金份额。除青岛高新董事长兼总经理在少海高创担任董事（不领取董事津贴）之外，青岛高新控股股东、实际控制人、董事、监事或高级管理人员不在基金中任职，不存在利益安排情况。

4、少海高创基金的合作方签署的重要文件有《公司章程》《委托投资及管理协议》，约定管理模式、投资方式及投资领域等。

5、青岛高新与信中利少海汇不存在关联关系。

6、少海高创基金的管理公司有健全的股权投资管理和风险控制流程，能规范的项目遴选和投资决策，控制投资风险。

（六）以自有资产投资的情况

1、投资金额占当期期末净资产 5%以上的自有资金投资项目

截至 2018 年底，除公司全资子公司中驰惠程控股上市公司惠程科技外，公司自有资产投资项目不存在投资金额占 2018 年末净资产 5%以上的情形。

2、自有资产与受托资产在投资运作方式、报告期内收益方面的差异

公司自有资金股权投资业务和私募股权投资基金管理业务虽然在项目投资、投后管理和项目退出等环节的流程大体一致，但两条业务线分别由不同的业务团队负责，在投资项目选择上存在诸多差异，主要如下：

①自有资金股权投资不同于私募股权投资基金，自有资金股权投资目的在于最大化实现项目投资收益，在投资项目进入、退出时间及方式等方面有更大的自主性，公司能够对优质被投企业进行长期投资、重点培育和深度合作，符合公司形成具有中国特色的巴菲特投资模式的发展方向；私募股权投资基金进行项目投资，受基金投资期、存续期的限制，对项目的进入、退出时点及退出方式有严格的约定。

②自有资金股权投资在项目选择上着重考虑公司整体战略安排以及与公司现有投资项目、资源的匹配性；私募股权投资基金在项目选择上重点考虑基金投资人的投资收益。

③公司自有资金股权投资业务的收益主要来自于被投资单位权益分配以及投资退出后的股权转让收益。私募股权投资基金管理业务的收益主要来自于基金管理费和超额业绩报酬，基金管理费一般按基金实缴或认缴规模的 2%/年左右收取，超额业绩报酬是指项目投资收益达到约定收益以上的部分，按 20%提取超额业绩报酬。

公司自有资金股权投资业务是立足于公司整体发展的投资业务，与在管基金之间不存在利益冲突。

3、报告期内收入分别来自于自有资产管理与受托资产管理的金额及比例

报告期内，公司自有资产投资项目实现收入 59,764.01 万元，占营业总收入的比例为 21.96 %；受托资产管理实现管理费收入 20,835.34 万元，占营业总收入的比例为 7.65 %。

4、公司专业化管理制度的建设和执行情况，信息、决策和风险隔离机制，防范利益输送与利益冲突的机制

公司已制定《对外投资管理制度》、《资产管理隔离制度》、《内部管理制度及授权机制》、《风险管理制度》、《信息隔离制度》、《重大风险事件应急制度》等一系列专业化管理制度，且均得到良好执行。

公司设有风险控制中心，独立于业务部门进行风险管理。风险控制中心对公司业务过程中签订的所有法律文件进行审核，预先防范法律风险，并对资金募集、项目投资、投后管理和项目退出的所有内部流程进行监督和控制。项目投后管理工作主要由投后管理及投后增资服务中心负责，通常投后管理及投后增资服务中心员工负责对被投资项目进行跟踪分析，跟进投资协议条款的执行，并对投资项目退出时机提出建议。在项目的投后跟进过程中，如果发生重大风险事项，风险控制中心将及时介入，与投后管理及投后增资服务中心共同进行信息收集、情况分析、提出解决方案，同时将例外情况快速向投资该项目的投资决策委员会进行反馈。

公司管理的基金大部分采取商业银行托管方式，委托国内大型银行作为托管行，各类基金账户隔离，专款专管，基金之间形成风险隔离；同时，禁止以对外担保、融资等方式运用基金资产，形成基金与所投资项目之间的风险隔离。

公司制定了项目投资、筛选及分配方面的制度，包括《投资管理制度》、《内部管理制度及授权机制》、《风险控制管理制度》等，规定了私募股权投资基金之间的分配原则：发现者拥有优先选择权，投资方向与投资策略契合度高者优先；自有资金股权投资业务和私募股权投资基金之间的项目分配原则为私募股权投资基金优先。上述分配原则和相关规定能够有效避免基金之间、基金投资项目与直投资项目间因项目分配存在的潜在风险或利益冲突。

5、公司应披露所投项目为战略型投资还是财务型投资，如为战略型，公司应披露投资目的、决策程序、参与所投项目经营管理的相关情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司自有资金投资项目 82 个，其中财务型投资为 77 家，战略型投资为 5 家。5 家战略型投资项目具体情况如下：

序号	项目名称	投资目的	决策程序	参与所投项目经营管理情况
1	中视环球汽车赛事管理有限公司	公司体育文化产业的孵化企业，已成长为国际性汽摩运动经营管理机构	通过公司投资委员会审议	派驻董事或高管参与公司经营管理，参与项目公司重大经营事项的决策，对项目公司日常运营情况进行监督管理
2	深圳市惠程电气股份有限公司(惠程科技、002168)	公司由创业投资及投资增值服务机构向新产业投资、控股经营的综合性集团转变	通过公司股东大会决议	
3	北京尊驰赛事管理有限公司	公司专业化体育赛事运营及管理公司	通过公司投资委员会审议	
4	北京信中利潮客海创科技有限公司	公司海归创业孵化器	通过公司投资委员会审议	
5	北京信利体育文化有限公司	打造高净值商务人士专业独特的体育培训、体育旅游、体育赛事 IP，成为中国第一品牌体育经济俱乐部运营公司	通过公司投资委员会审议	

三、 经营情况回顾

(一) 经营计划

公司 2018 年实现营业总收入 27.22 亿元，较上年同期增长 172.34%；实现净利润 6.91 亿元，较上年同期增长 244.22%；实现归属于母公司所有者的净利润 3.37 亿元，较上年同期增长 11.49%。

报告期内，公司营业收入和净利润较上年同期增加，主要原因如下：（1）公司子公司在管基金规模扩大，以基金管理规模为基数按一定比例计提的基金管理费收入大幅度增加，较上年同期增长 56.63%；

（2）公司自有资金投资项目实现增值，公允价值变动收益较上年有所增长；（3）公司控股子公司惠程科技实现业务转型，经营业绩大幅增长，2018 年实现营业收入 18.98 亿元、归属母公司所有者的净利润 3.36 亿元，分别同比增长 408.65%和 412.61%，创造了自成立以来的最好业绩。

2018 年，面对严峻的募资环境，公司凭借较高的品牌知名度及优秀的投资业绩，在募资方面取得了骄人的业绩。2018 年，公司子公司管理的基金新增 4 支，在管基金新增认缴金额 42.54 亿元，新增实缴金额为 44.62 亿元。

2018 年，公司继续专注于战略性新兴产业的创业投资，紧紧围绕“三高三大三新”（高科技与互联网、高端智造、高品质消费与服务、大健康、大文化、大环保、新能源、新材料、新模式）布局，投资了国内家居建材流通业龙头企业—居然之家、国内知名互联网烘焙新零售品牌—幸福西饼、新能源材料研发生产销售为一体的高科技企业—万润新能源、中国最大的小分子创新药 CDMO 领军企业—合全药业、汽车装配检测领域“智能制造”代表公司—赛赫智能等优质项目。

2018 年，公司已投项目美年大健康成功退出，饿了么通过并购成功退出，捷威动力等多个项目通过并购或股份转让实现退出或部分退出，1 药网、蔚来汽车、阿斯顿·马丁分别通过 IPO 实现上市，尚有多家公司正在准备以 IPO、并购、挂牌或海外上市等方式登陆资本市场。经过多年辛苦耕耘，信中利已累计投资 200 多家企业，目前投资项目约有 30 多家成功登陆资本市场。

2018 年 5 月-2019 年 3 月，为了进一步增强对上市公司“惠程科技”（股票代码：002168）的控制力，公司全资子公司中驰惠程及其一致行动人以集中竞价方式增持“惠程科技”（股票代码：002168）约 1.12 亿股。截至本年报出具之日，公司通过旗下持股平台及其一致行动人合计持有“惠程科技”的股份比例已达 29.30%。

2018 年，是公司旗下控股实业运营平台惠程科技转型为“高端智能制造+互联网综合服务”双轮驱动的业务发展格局的第一年。惠程科技注重“高端智能制造+互联网综合服务”两大业务板块的协调发展，并借助投资业务发现高成长性、高盈利能力的优质标的，实现了资本运作与产业升级的有机结合和良性互动，增加公司盈利点、提高公司抗风险能力，实现了良好的收益和回报。

(二) 行业情况

2018 年，根据统计局初步核算，我国国内生产总值超过 90 万亿，同比增长 6.6%，经济保持稳步增长。我国创业投资市场经历了二十多年的发展，目前已茁壮成长成为 10 万亿级别的庞大市场。中国证券投资基金业协会公布的最新数据显示，截至 2018 年 12 月，国内私募创业投资、股权市场投资机构已超过 1.4 万家，管理资本量超 10 万亿。2018 年，中国股权投资市场在经历快速发展后进入调整期，行业监管和自律进入新阶段，一系列规范性文件相继出台，监管部门开展行业自查工作，引导行业健康可持续发展。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	884,303,439.49	9.40%	383,941,851.32	4.63%	130.32%
应收票据与应收账款	516,072,969.41	5.49%	224,302,976.20	2.70%	130.08%
存货	64,987,559.66	0.69%	62,128,773.68	0.75%	4.60%
投资性房地产	277,298,900.00	2.95%	266,262,100.00	3.21%	4.15%
长期股权投资	592,585,448.35	6.30%	942,852,771.08	11.36%	-37.15%
固定资产	226,891,632.87	2.41%	240,823,566.89	2.90%	-5.79%
在建工程	7,085,519.87	0.08%	1,315,533.32	0.02%	438.60%
短期借款	1,100,478,277.50	11.70%	922,926,814.80	11.12%	19.24%
长期借款	289,100,000.00	3.07%			-
商誉	2,476,188,618.66	26.32%	2,476,188,618.66	29.85%	
应付票据及应付账款	426,588,062.08	4.53%	199,315,182.96	2.40%	114.03%
其他应付款	1,705,775,760.42	18.13%	577,366,254.29	6.96%	195.44%
一年内到期的非流动负债	387,154,615.89	4.12%	547,788,574.59	6.60%	-29.32%
应付债券	334,900,000.00	3.56%		0.00%	
长期应付款	175,070,050.46	1.86%	524,842,705.99	6.33%	-66.64%
资产总计	9,408,118,907.65		8,296,814,357.65		13.39%

资产负债项目重大变动原因：

2018 年末公司货币资金余额为 884,303,439.49 元，较期初增长 130.32%，主要系公司控股子公司惠程科技处置产业并购基金出资份额收回部分款项及收购哆可梦新增游戏业务所致。

2018 年末公司应收票据与应收账款余额为 516,072,969.41 元，较期初增长 130.08%，主要系公司控股子公司惠程科技子公司哆可梦营业收入大幅增加及以票据形式结算的货款增加所致。

2018 年末公司长期股权投资余额为 592,585,448.35 元，较期初减少 37.15%，主要系公司控股子公司惠程科技处置产业并购基金出资份额所致。

2018 年末公司在建工程余额为 7,085,519.87 元，较期初增长 438.6%，主要系公司控股子公司惠程科技办公场所装修增加所致。

2018 年末公司短期借款余额为 1,100,478,277.5 元，较期初增长约 19.24%，主要系公司及惠程科技为满足业务发展需要，新增外部融资所致。

2018 年末公司长期借款余额较期初增加 289,100,000 元，主要系公司控股子公司惠程科技向中航信托申请哆可梦项目并购贷款所致。

2018 年末公司应付票据及应付账款余额为 426,588,062.08 元，较期初增长 114.03%；主要系公司控股子公司惠程科技票据到期予以偿付及子公司哆可梦业务规模增大后正常结算期内账款增加所致。

2018 年末公司其他应付款余额为 1,705,775,760.42 元，较期初增长 195.44%，主要系公司用于经营周转的非关联方往来款增加所致。

2018 年末一年内到期的非流动负债余额为 387,154,615.89 元，较期初减少 29.32%，主要系公司控股子公司惠程科技支付部分哆可梦股权受让款所致。

2018 年末应付债券较期初增加 334,900,000 元，主要系公司完成双创债第一期发行所致。

2018 年末长期应付款余额为 175,070,050.46 元，较期初减少 66.64%，主要系公司控股子公司惠程科技一年内应支付的股权受让款转入一年内到期的非流动负债所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	2,722,042,112.46	-	999,489,902.46	-	172.34%
营业成本	1,949,883,329.01	71.63%	685,402,762.70	68.58%	184.49%
毛利率%	28.37%	-	31.42%	-	-
管理费用	153,809,686.58	5.65%	172,687,633.31	17.28%	-10.93%
研发费用	53,861,967.62	1.98%	14,706,548.62	1.47%	266.24%
销售费用	1,014,872,005.73	37.28%	148,717,769.60	14.88%	582.41%
财务费用	145,664,046.81	5.35%	96,562,530.06	9.66%	50.85%
资产减值损失	22,128,087.67	0.81%	3,275,174.32	0.33%	575.63%
其他收益	17,535,355.89	0.64%	-	-	-
投资收益	391,729,564.25	14.39%	475,552,443.22	47.58%	-17.63%
公允价值变动 收益	205,910,498.34	7.56%	7,044,696.65	0.70%	2,822.92%
资产处置收益	1,052,454.07	0.04%	2,071,335.87	0.21%	-49.19%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	790,746,593.41	29.05%	316,158,475.63	31.63%	150.11%
营业外收入	164,604.67	0.01%	3,901,866.78	0.39%	-95.78%
营业外支出	2,108,520.83	0.08%	2,394,874.96	0.24%	-11.96%
净利润	690,807,267.86		200,685,477.09		244.22%

项目重大变动原因：

2018 年度公司营业收入为 2,722,042,112.46 元，较去年同期增长 172.34%，系（1）公司子公司在管基金规模扩大，以基金管理规模为基数按一定比例计提的基金管理费收入大幅度增加，较上年同期增长 56.63%；（2）公司自有资金投资项目实现增值，公允价值变动收益较上年有所增长；（3）公司控股子公司惠程科技实现业务转型，经营业绩大幅增长，2018 年实现营业收入 18.98 亿元，较上年同期增长 408.65%。

2018 年度公司营业成本为 1,949,883,329.01 元，较去年同期增长 184.49%，系报告期内公司控股子公司惠程科技营业收入增长所对应的营业成本增长所致。

2018 年度公司研发费用为 53,861,967.62 元，较去年同期增长 266.24%，系报告期内公司控股子公司惠程科技研发费用增加所致。

2018 年度公司销售费用为 1,014,872,005.73 元，较去年同期增长 582.41%，系报告期内公司控股子公司惠程科技销售费用增加所致。

2018 年度公司财务费用为 145,664,046.81 元，较去年同期增长 50.85%，系报告期内公司及惠程科技向金融机构增加的长短期借款产生的利息费用所致。

2018 年度公司公允价值变动收益为 205,910,498.34 元，较去年同期增长 2822.92%，系报告期内公司自有资金投资项目实现增值所致。

2018 年度营业利润为 790,746,593.41 元，较去年同期增长 150.11%，系报告期内营业总收入较上年同期增加所致。

2018 年度净利润为 690,807,267.86，较去年同期增长 244.22%，系报告期内营业总收入较同期增加，所得税费用较上年同期减少综合所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	2,714,841,265.22	995,766,654.30	172.64%
其他业务收入	7,200,847.24	3,723,248.16	93.40%
主营业务成本	544,253,014.24	238,634,785.21	128.07%
其他业务成本	5,975,181.76	3,277,601.96	82.30%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
电气业务收入	323,568,620.60	11.89%	326,193,506.64	32.64%
游戏业务收入	1,572,809,999.93	57.78%	46,979,219.61	4.70%
基金管理业务收入	208,353,371.54	7.65%	133,021,128.33	13.31%
投资收益和公允价值变动收益	597,640,062.59	21.96%	482,597,139.87	48.28%
投后增值服务	3,341,509.36	0.12%	2,761,541.39	0.28%
赛事服务收入	7,179,434.16	0.26%	3,369,997.43	0.34%
其他	9,149,114.28	0.34%	4,567,369.19	0.46%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
境内	2,089,025,483.58	98.33%	500,378,539.49	96.81%
境外	35,376,566.29	1.67%	16,514,223.10	3.19%

收入构成变动的原因：

2018 年度惠程科技控股子公司哆可梦实现游戏收入 1,572,809,999.93 元，较去年同期增长 3247.88%，主要系报告期内哆可梦多款游戏发行获得版号，助力收入增长。

2018 年度公司基金管理业务收入为 208,353,371.54 元，较去年同期增长 56.63%，主要系报告期内公司在管基金管理规模扩大所致，以基金管理规模为基数按一定比例计提的基金管理费收入较上年同期增加。

2018 年度公司投资收益和公允价值变动收益为 597,640,062.59 元，较去年同期增长 23.84%，主要系报

告期内公司自有资金所投项目实现增值所致。

2018 年度公司境内收入为 2,089,025,483.58 元，较去年同期增长 317.49%，主要系本报告期内公司业务规模扩大，业务以境内为主所致。

2018 年度，公司收入构成未发生较大变动，但受控股子公司惠程科技收入大幅上涨的影响，导致营业总收入较上期增幅较大。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	136,374,010.71	5.01%	否
2	广州冰鸟网络科技有限公司	49,057,432.16	1.80%	否
3	广州供电局有限公司	45,114,097.30	1.66%	否
4	共青城信中利永信投资管理合伙企业（有限合伙）	44,021,711.58	1.62%	是
5	北京 ABB 高压开关设备有限公司	35,073,151.83	1.29%	否
合计		309,640,403.58	11.38%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	广州赤星信息科技有限公司	214,540,251.42	15.88%	否
2	紫博蓝网络科技（北京）股份有限公司广州分公司	194,438,402.60	14.39%	否
3	北京云锐国际文化传媒有限公司	122,936,610.10	9.10%	否
4	上海晋拓文化传播有限公司	62,025,155.84	4.59%	否
5	北京时代网创科技发展有限公司	40,703,080.20	3.01%	否
合计		634,643,500.16	46.97%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	1,216,607,490.14	2,104,463.97	57,710.80%
投资活动产生的现金流量净额	315,016,706.48	469,655,872.61	-32.93%
筹资活动产生的现金流量净额	-993,215,059.67	-289,260,531.84	243.36%

现金流量分析：

2018 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 1,216,607,490.14 元，较去年同期增长 57710.8%，主要系报告期内公司创业基金管理业务及控股子公司惠程科技业务收入增加所致。

2018 年度公司投资活动产生的现金流量净额为 315,016,706.48 元，较去年同期下降 32.93%，系报告期内公司自有资金投资项目退出收回现金降低幅度大于投资支付的现金减低幅度及取得投资收益收到的现金较去年同期减少所致。

2018 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-993,215,059.67 元，较去年同期下降 243.36%，系报告

期内增持控股子公司惠程科技股份所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

(1) 单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10%以上的公司情况

- ① 深圳惠程，系公司全资子公司中驰惠程之控股子公司。2018 年度实现营业总收入 2,074,839,822.82 元，净利润 402,467,389.19 元，归属于母公司所有者的净利润为 336,389,804.53 元。
- ② 普信，系公司控股子公司，2018 年度实现营业总收入 0 元，净利润为-69,426,210.13 元，归属于母公司所有者的净利润为-69,426,210.13 元。
- ③ ChinaEquity Global Holding Co., Ltd. 系公司全资子公司，2018 年度实现营业总收入 147,259,067.81 元，净利润为 147,101,129.74 元，归属于母公司所有者的净利润为 147,101,129.74 元。

(2) 报告期内公司取得和处置子公司的情况：

- ① 因新设增加共 1 家子公司：共青城信中利宝信投资合伙企业（有限合伙）。
- ② 因丧失控制权减少子公司 3 家：云南银河之星金融服务有限公司、北京信沃股权投资中心(有限合伙)、山东体奥股权投资基金合伙企业（有限合伙）。
- ③ 控股子公司深圳惠程因非同一控制下企业合并增加 1 家子公司；新设子公司 3 家。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司通过购买银行理财产品、公募基金产品等方式进行委托理财，暂不存在投资衍生品的情况。截至 2018 年 12 月 31 日，公司子公司深圳惠程持有金融理财产品 10,094.53 万元。

(五) 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述会计政策变更的主要影响详见“第三节 八 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况”。

(七) 合并报表范围的变化情况

☒适用 ☐不适用

因新设增加共 1 家子公司：共青城信中利宝信投资合伙企业（有限合伙）。

因丧失控制权减少子公司 3 家：云南银河之星金融服务有限公司、北京信沃股权投资中心(有限合伙)、山东体奥股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

控股子公司深圳惠程因非同一控制下企业合并增加 1 家子公司；新设子公司 3 家。

（八） 企业社会责任

报告期内，公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展和社会共享企业发展成果。公司今后将一如既往地诚信经营，承担企业社会责任。

四、 持续经营评价

1、行业发展情况

在复杂的国内外宏观经济环境和监管升级的背景下，创业投资行业进入调整期，市场逐渐回归价值投资。同时，监管机构就创投机构的备案、信息披露、内部控制等多方面进行了进一步规范，有利于创投行业的健康发展。另外，随着多层次资本市场的逐步完善，如 IPO 审核提速、上市公司重组高度市场化、股转系统持续扩容，以及科创板的推出，为公司投资项目在资本市场上的退出创造了较好的条件。

2、公司基金业务核心人员、投资业务核心人员及关键人员情况

公司基金业务核心人员、投资业务核心人员及合规风控人员等关键岗位人员均具备基金从业资格，上述人员曾任职于国内外各大知名企业和证券公司，专业胜任能力突出，对行业有深刻理解，在项目选择、风险控制、项目退出及投资规划布局等方面具有丰富的国际化经验。报告期内，上述人员未发生变动。

公司制定了较为完善的内部控制管理制度，建立了较为完善的内控体系，从制度及执行环节上能有效防范道德风险、内幕交易和市场操纵风险。报告期内，公司内控体系得到良好的执行，公司基金业务核心人员、投资业务核心人员及合规风控人员等关键岗位人员不存在相关违法行为及受到行政处罚的情形。

3、公司及其董事、监事和高级管理人员报告期内被基金业协会等相关监管部门或自律组织采取的行政监管措施、自律监管措施情况以及正在接受立案调查，尚未形成处罚结论的情况

报告期内，公司及公司董事、监事和高级管理人员不存在被基金业协会等相关监管部门或自律组织采取行政监管措施、自律监管措施情况以及正在接受立案调查、尚未形成处罚结论的情况。

综上，报告期内公司经营合法合规，在管基金规模及投资项目数量持续增加，公司经营状况良好，不存在公司持续经营能力产生重大影响的事项。

五、 未来展望

是否自愿披露

√是□否

（一） 行业发展趋势

1、宏观经济波动，行业募资情况低迷

2018 年，受宏观经济环境变化的影响，中国 VC/PE 行业深陷募资困境。“资管新规”的正式出台直接限制了银行理财资金的入场，导致一级市场资金供给量大幅减少；保险资金等长期资本出于风险可控、程序合规等要求，投资策略更趋谨慎，资金偏好投向行业头部机构；政府引导基金发展迅速、规模庞大，但投资限制条件较多，落地较难；民间资本在经历“P2P 爆雷”的大起大落后，投资创投行业的资金规模快速下滑。根据清科研究中心的统计，2018 年中国创业投资市场新增可投资于中国大陆的基金 733 支，同比下降 18.1%，其中已披露募集规模的基金新增资本量 3,024.96 亿元，同比下降 13.0%，行业募资情况低迷。

过去一年，信中利凭借近二十年沉淀的品牌影响力和丰厚的投资业绩，通过不断加强与中航信托、渤海人寿、中融人寿等众多实力雄厚机构投资者的合作，赢得了募资先发优势。2018 年全年，信中利在

管基金新增认缴规模 42.54 亿元，新增实缴金额为 44.62 亿元，基金实缴规模增速高于行业平均水平。

2、市场竞争加剧，头部效应明显

根据基金业协会公布的数据，截至 2018 年底，国内已登记的私募股权、创业投资基金管理人超过 1.4 万家，平均每家管理人的基金管理规模只有 5.7 亿元，与成熟市场相比，国内 VC/PE 行业呈现出管理人数量多、管理规模小的问题。另据清科研究中心的统计，2018 年我国创业投资市场募集规模前二十的基金占整个市场募资总金额的 46%，机构融资的头部效应逐渐显现。在募资难和严监管的背景下，创投行业两极分化的竞争格局愈发明显，机构间强者恒强的马太效应持续存在，头部公司在资源配置上占据优势，而一大批中小机构的生存压力进一步加大。

面对复杂的资本市场环境，信中利始终坚持具有中国特色的巴菲特价值投资模式，保持了良好的投资业绩，进一步夯实了品牌影响力，利用强大的市场资源持续提高基金管理规模，不断提升公司在业内的领先优势。

3、科创板政策落地，拓宽创投机构退出渠道

2018 年 11 月，习近平主席在首届中国国际进口博览会上提出在上海证券交易所设立科创板并试点注册制。科创板的设立不仅增强了资本市场对新经济企业的包容性和适应性，也进一步拓宽了 VC/PE 机构的退出渠道，缩短基金投资退出周期，并引导行业回归价值投资、理性投资，这对强化市场功能、激发市场活力、促进私募股权和创业投资行业的长期健康发展起到重要推动作用。

成立二十年来，信中利持续专注投资中国战略性新兴产业，在新一代信息技术、高端装备制造、新材料、新能源、节能环保、生物医药等新兴产业领域深度布局。时至今日，公司已累计投资了 200 余家企业，储备培育了一批有望登陆科创板的细分行业龙头企业。科创板市场的开启将有利于公司投资项目退出，预计将为公司和投资者带来积极影响。

(二) 公司发展战略

公司作为一家新产业投资、控股实业经营、投资增值服务的综合性投资集团，主要从事新产业投资业务、控股实业经营业务、投资增值服务业务，新产业投资业务包括创业投资基金管理业务、创业投资及孵化业务，未来公司将把新产业投资业务以及控股实业经营业务作为发展重点。

1、新产业投资发展战略

作为国内最早市场化的创投机构和新三板海归创投第一股，信中利坚持巴菲特价值投资理念，全面布局“三高、三大、三新”战略性新兴产业，着力建构投资业务的全产业链，投资企业集群覆盖全成长周期，持续专注和引领新兴产业投资方向。

公司始终用领先市场 3-5 年的投资眼光去发掘市场的下一个热点行业，并积极寻找细分行业中最优质的企业，对其进行全方位梳理与培育。同时，信中利将培育一批有着广阔发展前景的创业型企业，并为初创期企业提供最佳的孵化环境。

2、控股实业经营发展战略

惠程科技已形成“高端智能制造”和“互联网综合服务”双轮驱动的多业务板块支撑格局，未来将利用自身核心技术和持续创新能力，加大自主研发力度，将低附加值竞争力弱的产品转变为适应并引领市场需求的智能化高附加值产品，探索轻资产化、重自主研发的新商业模式；还将充分发挥投资业务对产业发展的促进作用，按照发展战略寻找“高端智能制造”和“互联网综合服务”领域的优质标的，夯实产业基础并延伸生产链条，以进一步完善公司产业布局，寻求更多的发展机会，增强公司的竞争力，改善公司产品质量和经营业绩，维护广大投资者利益。

综上，未来，信中利将坚持硅谷模式与巴菲特模式的双翼战略，致力于成为一家综合性控股集团。一方面，采用“硅谷模式”，紧跟全球科技创新趋势，选择具有高成长前景的行业，寻找最佳投资机会；另一方面，采用“巴菲特”模式，瞄准新兴产业的并购重组机会，为投资项目提供最佳的融资、增值服务并丰富退出方式，享受企业并购带来的长期增值。

（三） 经营计划或目标

无

（四） 不确定性因素

无

六、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

（一） 股票市场波动的风险

除并购、股权转让外，公司投资项目的主要退出渠道是通过被投资企业股权上市或挂牌流通后转让退出，因此股票市场的价格波动对公司经营及各期损益影响较大。

股票市场持续活跃、处于上升周期，对公司经营具有较大的正面影响。一是公司直接投资并上市或挂牌项目的股权增值，公允价值变动收益持续增加，直接影响各期损益；二是公司在管项目退出时收益增加，使公司取得的收益分成增加；三是有利于公司创业投资基金的募集，有利于公司管理的基金规模保持稳定或较快增长。

如果股票市场出现负向波动，则将直接导致已上市项目公允价值减少；影响投资项目的退出时机和退出方式，使公司推迟确认项目的投资收益及收益分成。还可能间接影响基金规模，导致公司管理费收入减少。

应对措施：由于市场风险属于系统性风险，本身具有不可控性，为了应对面临的市场价格波动风险，公司将通过持续的监测和跟踪评估，准确度量投资市场风险的影响程度，将市场风险的影响控制在可控的范围之内。此外，因公司坚持巴菲特价值投资理念，专注于“三高、三大、三新”行业的投资，投资标的属于战略性新兴产业，属于国家重点扶植的产业，能一定程度规避降低股票市场波动对公司的影响。

（二） 公司经营的流动性风险

创投公司筹集的资金若大量沉淀于项目公司，无法形成“投资-退出-再投资”的良性循环，将导致公司的现金流短缺，无法满足对投资者分红和按期偿付债务的需求，更无法保证创业投资企业正常的投资需求，从而产生创投公司的资金流动性风险。

应对措施：随着多层次资本市场体系的不断完善，以合理的价格及时变现的可能性在逐步提高，有利于解决公司经营的流动性风险。

（三） 项目投资收益对公司业绩产生的风险

对于一家创业投资机构以及创业投资基金管理机构，其投资项目的投资收益情况是其是否具有竞争力和持续发展能力的核心因素。虽然公司已进入退出期后期的投资项目投资收益较高，但这并不意味着目前在管项目或公司管理的其他基金未来的投资收益必然与之相同或相近。按照公司内部估值方式计算的在管项目组合估值的收益，与未来实际退出时实现的收益也可能有较大的差异。公司在管的投资项目当前主要退出渠道为在国内证券市场上市、挂牌或协议转让，因此公司投资项目投资收益高低及项目退出节奏与我国证券市场的运行情况高度相关。如果股票市场出现负向波动，则投资的项目的退出节奏会因此放缓，基金的投资收益会相应受到影响。

应对措施：公司将密切关注宏观经济形势的变化，及时跟踪国家的各项经济政策，同时积极跟踪项目投资标的的实时状况，尽量减小项目投资收益波动带来的风险。

（四） 对赌及回购条款对公司经营的影响

公司针对部分已投项目设置了对赌和回购条款，并对相关事项进行了约定，如已投企业未达到约定

的要求，公司将有权执行相关对赌条款和回购条款。但对赌条款一般在企业业绩不佳时触发，大股东或实际控制人是否有能力履行对赌或回购条款中的相关义务不能确定，如不能履行，公司的业绩和利益将受到一定影响。

应对措施：公司密切关注被投企业的生产经营状况，有专门的投后管理团队跟踪服务于被投资企业，将尽最大可能协助被投资企业完成对赌所涉及的承诺内容。若未达到公司所签署的对赌条件，也能于第一时间调整或者落实对赌条款。

（五）公司投资项目较多可能带来的管理风险

较多的在管项目对公司投后管理能力有较高的要求。随着公司基金规模的不断扩大，以及未来投资项目的不断增加，公司能否有效管控项目风险，对经营业绩等影响较大。

应对措施：公司根据业务规模的扩大，适度增加了相关人员，且加强了投后管理的力度。

（六）投资经理等核心业务人员流动风险

创业投资和创业投资基金管理行业是典型的人才密集型行业，稳定的私募基金行业专业人才对公司的持续发展至关重要，也是公司能够持续稳健高效发展的重要因素。

应对措施：公司制定了有吸引力的薪酬制度和激励政策，以维持专业人才的稳定。同时，公司在运行中构建了分工明确的投资运转机制，对单个人员的依赖程度较低。

（七）公司部分下属子公司担任所管理的合伙企业普通合伙人的风险

根据《合伙企业法》的规定，普通合伙人对合伙企业的债务承担无限连带责任。公司部分下属子公司因担任所管理的合伙企业的普通合伙人需要承担合伙企业的无限连带责任，如果下属子公司因管理制度未得到有效执行，导致出现违法违规行或者违反合伙协议的约定而给合伙企业造成损失而承担无限连带责任，将给公司带来一定的经营风险。

应对措施：公司所管理的私募基金不对外举债，且公司在基金运转的各个环节都建立了较为严格的管理制度，加之担任普通合伙人的主要是公司的子公司从而把可能承担无限连带责任的风险限制在子公司。

（八）认缴资金可能无法足额到账的风险

根据行业惯例以及公司管理基金的公司章程、合伙协议等约定，基金的资金根据项目投资需要分批到账；公司章程等文件会约定基金投资方向、投资范围。

根据公司章程、合伙协议等约定，认缴资金未到账等事项不构成违约。如果未来能够找到基金认可的投资项目，有关条款会继续履行，认缴资金会足额到账；但如果宏观经济持续低迷或国内新股发行等政策持续收紧，仍存在公司管理的某支基金因长期达不到认缴额而无法正常运转的风险。

应对措施：公司将积极督促投资人按照基金公司章程、合伙协议等约定履行出资义务，并合理安排投资进度。

（九）公司基金募集等业务可能存在的合规风险

报告期内，公司基金募集方面合法合规，未受到相关部门的处罚，也没有与有关人员发生基金募集方面的争议或纠纷。公司也逐步建立了一系列防范虚假宣传、保底承诺、非法集资等基金募集方面违规的规章制度，但由于基金募集业务的特殊性、未来监管政策的变化等，均可能导致公司基金募集业务方面的违规风险，从而为公司声誉、业务拓展等造成损失。

应对措施：公司建立了一系列防范虚假宣传、保底承诺、非法集资等基金募集方面违规的规章制度，防范合规风险。

（十）同业竞争的风险

ChinaEquity International Holding Co., Ltd. 是实际控制人控制的境外企业，目前存在部分对外投资，与公司业务属于同业但不竞争的情形。主要原因在于 ChinaEquity International Holding Co., Ltd. 主要从事外币投资，其投资对象主要为境外企业或 VIE 架构的境内企业，鉴于法规政策和投资行业的业务特点，投资方提供给融资方的资金或资源并非同质化产品，在具体业务和项目上不存在实质竞争。公司实际控制人也对此出具了避免同业竞争的承诺，但不排除将来行业政策、商业模式和业务发展的需

求，导致 ChinaEquity International Holding Co., Ltd. 与公司产生同业竞争的风险。

应对措施：公司实际控制人出具了避免同业竞争的承诺。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(四)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(五)
是否存在股权激励事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(六)
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	五.二.(八)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

（二） 公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	0
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	10,000,000.00

直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0

清偿和违规担保情况：

无

(三) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	700,000,000.00	211,977,174.80
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	100,000,000.00	100,000,000.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	1,000,000,000.00	216,199,644.80
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	2,500,000,000.00	640,000,000.00
6. 其他	20,000,000.00	15,444,543.24

(四) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
共青城信中联达信投资管理合伙企业（有限合伙）	受让“北京信中联益信股权投资中心（有限合伙）”4.96%基金份额	24,800,000.00	已事前及时履行	2017 年 12 月 28 日	2017-104
共青城信中联达信投资管理合伙企业（有限合伙）	受让“金润方舟科技股份有限公司”0.81%股权	16,800,000.00	已事前及时履行	2017 年 12 月 28 日	2017-105
公司实际控制人汪超涌	向中国民生银行股份有限公司借款不超过人民币 1000 万元，公司为上述借款提供连带责任担保	10,000,000.00	已事前及时履行	2018 年 5 月 8 日	2018-039
公司实际控制人汪超涌	向公司提供借款不超过人民币 1,000 万元	10,000,000.00	已事前及时履行	2018 年 5 月 25 日	2018-048
总计		61,600,000.00			

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司偶发性关联交易是公司业务发展的需要，是合理和必要的。上述关联交易价格公允，不存在损害公司及公司股东利益的情形，不会对公司独立性产生影响，公司也不会因上述关联交易而对关联方产生依赖。

(五) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项**1、出售资产事项**

出售方：北京信中利投资股份有限公司

交易对手：共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）

交易标的：“北京信中利益信股权投资中心（有限合伙）” 4.96%基金份额

交易价格：人民币 2,480 万元

信息披露情况：经 2017 年 12 月 28 日公司第一届董事会第五十三次会议审议通过、经 2018 年 1 月 12 日公司第二次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司分别于 2017 年 12 月 28 日、2018 年 1 月 12 日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《关于偶发性关联交易暨向关联方转让基金份额的公告》（公告编号：2017-104）和《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-005）。

2、出售资产事项

出售方：公司全资子公司“北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）”

交易对手：共青城信中利达信投资管理 合伙企业（有限合伙）

交易标的：“金润方舟科技股份有限公司” 0.81%股权

交易价格：人民币 1,680 万元

信息披露情况：经 2017 年 12 月 28 日公司第一届董事会第五十三次会议审议通过、经 2018 年 1 月 12 日公司第二次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司分别于 2017 年 12 月 28 日、2018 年 1 月 12 日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《关于偶发性关联交易暨向关联方出售项目公司股权的公告》（公告编号：2017-105）和《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-005）。

(六) 股权激励情况

报告期内，公司控股子公司惠程科技对“2015 年第一期股权激励计划”、“2015 年第二期股权激励计划”、“2016 年限制性股票激励计划”的部分限制性股票和股票期权进行了回购注销、解锁上市流通等。具体内容详见惠程科技于 2019 年 4 月 22 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《深圳市惠程电气股份有限公司 2018 年年度报告》。

(七) 承诺事项的履行情况**1、股份限售的承诺**

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

上述承诺方在报告期履行了相关承诺。

2、避免同业竞争承诺

为避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员均作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

（1）除已有的潜在同业竞争事项外，本人及本人控制下的其他企业将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务或活动；

（2）本人将不直接或间接开展对股份公司有竞争的业务、活动；或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心业务人员；

（3）自本承诺函签署之日起，如本人或本人控制的企业进一步拓展业务范围，本人及本人控制的企业将不开展与公司相竞争的业务，并优先推动公司的业务发展。在可能与公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予公司优先发展权。

报告期内，上述承诺方履行了相关承诺。

3、保证公司的独立性承诺

公司实际控制人承诺，在其作为公司的实际控制人期间，其本人及其实际控制的其他企业切实保证公司的独立性，未曾且不得利用实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。上述承诺方在报告期履行了相关承诺。

报告期内，上述承诺方履行了相关承诺。

4、董事、监事和高级管理人员的其他承诺

公司董事、监事和高级管理人员做出的重要承诺包括：《关于任职资格的承诺函》、《关于不存在竞业禁止的承诺函》、《关于规范关联交易的承诺》以及《关于诚信情况的声明》等。另外，公司董事刘朝晨出具承诺：北京中凯融投资管理有限公司和北京中睿凯融投资中心（有限合伙）将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的投资业务，如违反此承诺，其自愿向股份公司及其投资人赔偿全部损失。

报告期内，上述承诺方履行了相关承诺。

（八） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	保证	16,327,184.41	0.17%	保函、信用证、银行承兑汇票保证金
固定资产	抵押	65,833,037.79	0.70%	借款抵押、融资租赁
无形资产	抵押	3,594,279.35	0.04%	借款抵押
长期股权投资	质押	1,383,460,950.00	14.70%	并购贷款项目股权质押
交易性金融资产	质押	35,550,000.00	0.38%	反担保
投资性房地产	抵押	149,041,600.00	1.58%	借款抵押
其他权益工具投资	质押	180,000,000.00	1.91%	反担保
惠程科技	质押	119,305,048.00	1.27%	质押融资
总计	-	1,953,112,099.55	20.75%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	877,149,485	68.00%	6,929,167	884,078,652	68.53%
	其中：控股股东、实际控制人	418,197,500	32.42%		418,197,500	32.42%
	董事、监事、高管	2,673,250	0.21%	-1,159,500	1,513,750	0.12%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	412,848,917	32.00%	-6,929,167	405,919,750	31.47%
	其中：控股股东、实际控制人	297,112,500	23.03%		297,112,500	23.03%
	董事、监事、高管	9,069,750	0.70%	-262,500	8,807,250	0.68%
	核心员工					
总股本		1,289,998,402	-	0	1,289,998,402	-
普通股股东人数		221				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	汪超涌	396,150,000		396,150,000	30.71%	297,112,500	99,037,500
2	李亦非	319,160,000		319,160,000	24.74%	-	319,160,000
3	北京信中利宏信管理咨询合伙企业(有限合伙)	105,000,000		105,000,000	8.14%	100,000,000	5,000,000
4	北京信中利京信管理咨询合伙企业(有限合伙)	432,000	38,220,003	38,652,003	3.00%	-	38,652,003
5	中航信托股份有限公司一天启 957 号信中利投资集合信托计划	25,547,333	8,421,000	33,968,333	2.63%	-	33,968,333
合计		846,289,333	46,641,003	892,930,336	69.22%	397,112,500	495,817,836

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

汪超涌与李亦非系一致行动人关系，北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙）系汪超涌控制的企业。

二、 优先股股本基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☒ 是 ☐ 否

公司控股股东及实际控制人为汪超涌先生、李亦非女士。汪超涌先生直接持有公司 30.71%股份；汪超涌先生通过北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙）（原“上海思邈股权投资中心（有限合伙）”，2017 年更名为北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙））间接持有公司 8.14%股份；李亦非女士直接持有公司 24.74%股份，两人合计持有公司 63.59%股份。

汪超涌先生：1965 年出生，中国国籍。1984 年毕业于华中理工大学（现华中科技大学），1985 年进入清华大学攻读硕士研究生，1985 年由清华大学公派研究生赴美留学，获罗格斯大学商学院 MBA 学位，成为第一批进入华尔街的大陆留学生。汪超涌先生拥有 30 年国内外投融资行业的从业经验：1987-1992 年，其先后任职于美国摩根大通银行、美国标准普尔；1993-1998 年，就职于美国摩根士丹利并担任其亚洲区副总裁兼北京代表处首席代表；1998-1999 年，受国家开发银行邀请担任全职高级顾问，参与筹备和组建国家开发银行的投资银行业务；1999 年至 2015 年 6 月，担任北京信中利投资有限公司执行董事兼总经理；2015 年 6 月至今，担任公司董事长。汪超涌先生不仅活跃于投资界，他还担任中国基金业协会创投专委会轮值主席、党外知识分子建言献策专家组财金组成员、全球最大公益基金智库卡耐基国际和平基金会的全球董事、中国企业家俱乐部理事、亚布力论坛理事、欧美同学会全国执行理事、欧美同学会金融委员会副会长、欧美同学会海归创投联盟创始理事长、亦庄创投联盟理事长、武汉城市合伙人、清华大学经管校友创业联盟理事长、清盟咖啡理事长、全国大学生创青春大赛评审团副主席。此外，汪超涌先生也是中国汽摩运动协会副主席，丝绸之路中国越野拉力赛、美洲杯帆船赛中国之队的创始人，国际小母牛公益基金会中国区副主席，清华大学教育基金和李时珍教育基金的捐赠人。

李亦非女士：1964 年出生，中国国籍。1985 年毕业于外交学院国际法专业，后获得美国德克萨斯州 Baylor University 国际关系硕士学位。1987-1990，在联合国总部公共信息部负责制作电视广播节目《联合国呼唤亚洲》并担任主播；1990-1994 年，任职于纽约市专业律师事务所；1994-1999 年，任美国博雅公关公司中国区董事总经理；1999 年 3 月，任美国维亚康姆公司 MTV 全球音乐电视台的中国区总裁；2009 年 8 月，任阳狮集团大中华区主席；2011 年至 2019 年 1 月，出任英仕曼集团中国区主席；2013 年获邀出任洛克菲勒基金会全球董事会董事。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
114393	18 信投 S1	公司债券（大公募、小公募、非公开）	340,000,000.00	7.8%	3+2 年	否
合计	-	-	340,000,000.00	-	-	-

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

四、间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
质押借款	信中利	198,702,019.15	6.5%	2018.11.29-2019.11.28	否
远期回购	信中利宝信	600,000,000.00	10%	2018.5.31-2019.5.30	否
质押借款	普信	39,591,345.60	6.5%	2018.11.25-2019.11.24	否
质押借款	中驰惠程	55,000,000.00	6.30%	2018.1.23-2019.1.23	否
质押借款	中驰惠程	93,313,440.91	7.50%	2018.8.8-2019.8.7	否
股权质押、抵押及融资租赁	惠程科技	444,528,683.02			否
合计	-	1,431,135,488.68	-	-	-

违约情况

☐适用 ☒不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
汪超涌	董事长	男	1965 年 1 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	是
张晶	董事	女	1975 年 1 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	是
徐海啸	董事	男	1972 年 7 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	是
陈丹	董事、总经理	女	1973 年 3 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	是
沈晓超	董事、副总经理、财务总监	女	1977 年 3 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	是
王旭东	董事、副总经理	男	1970 年 8 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	是
刘小峰	董事	男	1971 年 6 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	否
赵丽	董事、董事会秘书	女	1986 年 4 月	硕士	2018.08.20---2021.06.04	是
魏勤	监事会主席	女	1963 年 2 月	本科	2018.06.05---2021.06.04	是
刘俊辉	监事	男	1969 年 12 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	否
夏云飞	职工代表监事	女	1983 年 10 月	硕士	2018.06.05---2021.06.04	是
张洁	副总经理	女	1974 年 1 月	本科	2018.06.05---2021.06.04	是
董事会人数：						8
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

汪超涌系公司实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系，董监高与控股股东、实际控制人不存在亲属关系。

注：徐海啸、张晶在母公司信中利领取董事津贴，在信中利控股子公司惠程科技领取薪酬；刘小峰在公司领取董事津贴

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
汪超涌	董事长	396,150,000		396,150,000	30.71%	
张晶	董事					
徐海啸	董事					
陈丹	董事、总经理					
沈晓超	董事、副总经理、财务总监					
王旭东	董事、副总经理					
刘小峰	董事	1,050,000		1,050,000	0.08%	
赵丽	董事、董事会秘书					
魏勤	监事会主席	5,690,000	-1,422,000	4,268,000	0.33%	
刘俊辉	监事	5,003,000		5,003,000	0.39%	
夏云飞	职工代表监事					
张洁	副总经理					
合计	-	407,893,000	-1,422,000	406,471,000	31.51%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☒ 是 ☐ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈丹	副总经理	换届	总经理	董事会聘任
刘朝晨	董事、总经理	离任		因个人原因辞职
赵丽		新任	董事	董事会聘任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	96	80
投资业务人员	39	22
生产人员	202	179
销售人员	202	240
技术人员	409	355
财务人员	40	30
员工总计	988	906

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	5	2
硕士	63	48
本科	306	402
专科	279	228
专科以下	335	226
员工总计	988	906

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司制定了完善的薪酬体系和绩效考核制度，依据员工能力、岗位价值及绩效并结合市场水平制订，并按照国家有关法律法规及地方相关社会保障制度为员工办理各项社会保险。

公司一直重视员工培训和素质提升。通过组织外部专家培训、员工经验交流与业务骨干主题分享等多种形式，实施丰富的员工培训。

报告期内，公司人才引进、培训、招聘、薪酬政策未发生重大变化。截止 2018 年 12 月 31 日，公司不存在需承担离退休职工人员费用情形。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

☐适用 ☒不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

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

报告期内，公司新修订了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《董事会秘书工作细则》、《股东大会议事规则》、《重大交易决策制度》。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》及《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，确立了较为完善的投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。目前暂未建立独立董事制度，随着公司规模扩大和管理深化，将不断健全和深化公司治理机制。

《股东大会议事规则》规定，关联股东的回避和表决程序为：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

有关关联关系的股东回避和表决程序为：

（1）拟提交股东大会审议的事项如构成关联交易，召集人应及时事先通知该关联股东，关联股东亦应及时事先通知召集人。

（2）在股东大会召开时，关联股东应主动提出回避申请，其他股东也有权向召集人提出关联股东回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属于关联股东及该股东是否应当回避。

（3）关联股东对召集人的决定有异议，有权向有关证券主管部门反映，也可就是否构成关联关系，是否享有表决权事宜提请人民法院裁决，但在证券主管部门或人民法院作出最终有效裁定之前，该股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不记入有效表决总数。

（4）应予回避的关联股东可以参加讨论涉及自己的关联交易，并可就该关联交易产生的原因、交易基本情况、交易是否公允合法等事宜向股东大会作出解释和说明。

《公司章程》规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项

提交股东大会审议。

现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均严格按照《公司法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》等有关法律法规和《公司章程》及公司有关内控制度的要求履行了必要的决策程序并及时进行了信息披露，在程序的完整性和合规性方面不存在重大缺陷。

4、公司章程的修改情况

2018 年 4 月 16 日，公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过了《公司章程修正案》，根据最新监管规定结合公司实际情况，对《公司章程》进行了修改。具体内容详见 2018 年 3 月 30 日公司在中国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《关于公司章程修正案的公告》（公告编号：2018-018）。

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	12	修改公司章程、2017 年年度报告及其摘要、公司董事会换届选举、选举公司董事会主席、对外投资、2018 年半年度报告、选举赵丽女士为公司第二届董事会董事等
监事会	4	2017 年度监事会工作报告、2017 年年度报告及其摘要、公司监事会换届选举、选举公司监事会主席、2018 年半年度报告
股东大会	7	变更 2017 年度审计机构、偶发性关联交易、公司章程修正案、2017 年年度报告及其摘要、董事会换届选举、监事会换届选举、选举赵丽女士为公司第二届董事会董事等

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

本年度，公司共召开了 7 次股东大会，12 次董事会，4 次监事会。公司历次股东大会、董事会和监事会会议的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等均符合《公司法》等法律、行政法规和《公司章程》及三会议事规则的规定。公司三会成员符合《公司法》等法律、行政法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会议事规则等治理制度，勤勉尽责地履行职责和义务。

（三） 公司治理改进情况

报告期内，公司董事会、监事会成员中有来自控股股东及实际控制人以外的股东或其代表，上述人员通过参加董事会、监事会行使相关权利；公司管理层引入了职业经理人；公司根据监管机构的相关规定并结合实际情况，修改了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《重大交易决策制度》等相关内部控制制度，进一步完善了公司法人治理结构、规范了公司运作。

公司股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务。公司各项重大决策均按照《公

公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员均依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

（四） 投资者关系管理情况

《公司章程》专门规定了投资者关系管理工作，内容包括投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等。公司董事会秘书具体负责公司投资者关系管理事务，董事会办公室为投资者关系管理日常工作机构，负责投资者关系管理工作的具体实施。

公司严格按照持续信息披露的规定与要求自觉履行信息披露义务，按时编制并披露信息，确保投资者能够及时了解公司经营、财务状况等重要信息。公司信箱、邮箱、电话、传真均保持畅通，确保公司与公司股权、债券投资人或潜在投资者之前的沟通渠道顺畅。公司将继续做好投资者管理工作，促进企业规范运作水平的不断提升。

（五） 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

☐适用 ☒不适用

（六） 独立董事履行职责情况

☐适用 ☒不适用

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，与控股股东或实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，具有独立完整的业务体系及直接面向市场独立经营的自主经营能力。具体情况如下：

1、业务独立

公司在《企业法人营业执照》核准的经营范围内独立开展业务，建立了独立完整的内部组织机构，依法独立开展业务，不存在影响公司独立性的重大或频繁的显失公平的关联交易，具备直接面向市场独立经营的能力。公司控股股东、实际控制人均承诺不从事与公司存在同业竞争的业务。

2、资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，承继了有限公司的全部资产，拥有与业务经营相关的主要资产的所有权或使用权，其资产结构独立、完整、清晰。公司目前使用的办公场所均为租赁取得，由公司独立与出租方签订合同。公司不存在未披露的为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，亦不存在资金或资产被实际控制人、股东、高管人员及其关联方占用的情形。

3、人员独立

公司依法制订了劳动、人事及薪酬管理制度。公司董事、监事、高级管理人员均根据《公司章程》等规定的合法程序选举或聘任，不存在超越董事会或股东大会做出人事任免决定的情况。不存在公司总

经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务之情形，也无在实际控制人控制的其他企业领薪的情形。

（三） 对重大内部管理制度的评价

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

1、会计核算体系

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

2、财务管理体系

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

3、风险控制体系

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

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

2016 年 7 月 25 日，经公司第一届董事会第三十次会议审议通过，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	大信审字[2019]第 2-01060 号
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	武汉市武昌区中北路 31 号知音广场 16 层
审计报告日期	2018 年 4 月 27 日
注册会计师姓名	乔冠芳、宋江勇
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

北京信中利投资股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了北京信中利投资股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

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

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

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审

计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中 国 · 北 京

中国注册会计师：乔冠芳
中国注册会计师：宋江勇

二〇一九年四月二十二日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五(一)	884,303,439.49	383,941,851.32
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五(二)	2,054,171,283.31	1,919,246,646.67
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五(三)	516,072,969.41	224,302,976.20
其中：应收票据			
应收账款			
预付款项	五(四)	141,928,567.74	91,740,063.11

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五(五)	482,358,266.45	132,125,070.44
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五(六)	64,987,559.66	62,128,773.68
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五(七)	121,789,466.15	186,565,166.53
流动资产合计		4,265,611,552.21	3,000,050,547.95
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五(九)	4,329,570.08	
长期股权投资	五(十)	592,585,448.35	942,852,771.08
其他权益工具投资	五(八)	1,438,353,320.54	1,246,115,685.91
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五(十一)	277,298,900.00	266,262,100.00
固定资产	五(十二)	226,891,632.87	240,823,566.89
在建工程	五(十三)	7,085,519.87	1,315,533.32
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五(十四)	21,205,865.16	20,338,802.47
开发支出	五(十五)	4,393,658.90	
商誉	五(十六)	2,476,188,618.66	2,476,188,618.66
长期待摊费用	五(十七)	17,477,787.20	25,313,762.37
递延所得税资产	五(十八)	46,314,176.93	56,356,377.69
其他非流动资产	五(十九)	30,382,856.88	21,196,591.31
非流动资产合计		5,142,507,355.44	5,296,763,809.70
资产总计		9,408,118,907.65	8,296,814,357.65
流动负债：			
短期借款	五(二十)	1,100,478,277.50	922,926,814.80
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五(二十一)	426,588,062.08	199,315,182.96

其中：应付票据			
应付账款			
预收款项	五(二十二)	27,380,069.01	34,953,670.24
合同负债			
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五(二十三)	22,575,457.65	22,633,687.51
应交税费	五(二十四)	67,846,407.10	52,326,614.12
其他应付款	五(二十五)	1,705,775,760.42	577,366,254.29
其中：应付利息	五(二十五)	51,725,665.18	3,814,576.55
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五(二十六)	387,154,615.89	547,788,574.59
其他流动负债			
流动负债合计		3,737,798,649.65	2,357,310,798.51
非流动负债：			
长期借款	五(二十七)	289,100,000.00	
应付债券	五(二十八)	334,900,000.00	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	五(二十九)	175,070,050.46	524,842,705.99
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五(三十)	4,051,698.41	10,980,380.49
递延所得税负债		383,415,207.45	361,017,898.44
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,186,536,956.32	896,840,984.92
负债合计		4,924,335,605.97	3,254,151,783.43
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五(三十一)	1,289,998,402.00	1,289,998,402.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五(三十二)		767,682,308.22
减：库存股			
其他综合收益	五(三十三)	38,038,658.35	-8,144,308.15
专项储备			
盈余公积	五(三十四)		79,384,875.60

一般风险准备			
未分配利润	五(三十五)	1,532,442,585.75	1,412,641,443.56
归属于母公司所有者权益合计		2,860,479,646.10	3,541,562,721.23
少数股东权益		1,623,303,655.58	1,501,099,852.99
所有者权益合计		4,483,783,301.68	5,042,662,574.22
负债和所有者权益总计		9,408,118,907.65	8,296,814,357.65

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：沈晓超

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		43,899,290.47	1,490,667.01
交易性金融资产		1,310,089,928.58	1,241,210,162.94
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十五（一）	51,000,000.00	23,250,000.00
其中：应收票据			
应收账款	十五（一）	51,000,000.00	23,250,000.00
预付款项		4,247,879.83	4,825,011.76
其他应收款	十五（二）	805,219,468.44	20,863,476.00
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,960,892.77
流动资产合计		2,214,456,567.32	1,293,600,210.48
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（三）	2,309,429,941.63	2,015,862,964.91
其他权益工具投资		824,756,780.22	651,940,054.56
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		872,766.73	1,479,526.33
在建工程			
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		6,385,267.56	9,548,155.62
递延所得税资产		2,252,862.96	2,654,642.09
其他非流动资产		177,999.00	177,999.00
非流动资产合计		3,143,875,618.10	2,681,663,342.51
资产总计		5,358,332,185.42	3,975,263,552.99
流动负债：			
短期借款		198,702,019.15	99,515,187.19
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款			
其中：应付票据			
应付账款			
预收款项		525,159.67	525,159.67
合同负债			
应付职工薪酬		3,043,728.66	3,373,606.76
应交税费		157,526.19	
其他应付款		1,509,575,243.53	682,139,155.58
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,712,003,677.20	785,553,109.20
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		334,900,000.00	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			17,558,295.62
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		174,904,595.26	138,876,531.85
其他非流动负债			
非流动负债合计		509,804,595.26	156,434,827.47
负债合计		2,221,808,272.46	941,987,936.67
所有者权益：			
股本		1,289,998,402.00	1,289,998,402.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		908,781,606.37	908,781,606.37
减：库存股			
其他综合收益		14,049,465.23	11,305,027.23
专项储备			
盈余公积		89,435,261.46	79,384,875.60
一般风险准备			
未分配利润		834,259,177.90	743,805,705.12
所有者权益合计		3,136,523,912.96	3,033,275,616.32
负债和所有者权益合计		5,358,332,185.42	3,975,263,552.99

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五(三十六)	2,722,042,112.46	999,489,902.46
其中：营业收入	五(三十六)	2,722,042,112.46	999,489,902.46
其中：主营业务收入	五(三十六)	2,124,402,049.87	516,892,762.59
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	五(三十六)	205,910,498.34	7,044,696.65
投资收益（损失以“－”号填列）	五(三十六)	391,729,564.25	475,552,443.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五(三十六)	138,884,083.35	-43,719,509.30
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,949,883,329.01	685,402,762.70
其中：营业成本	五(三十六)	1,949,883,329.01	685,402,762.70
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五(三十七)	9,319,338.60	7,540,719.62
销售费用	五(三十八)	1,014,872,005.73	148,717,769.60
管理费用	五(三十九)	153,809,686.58	172,687,633.31
研发费用	五(四十)	53,861,967.62	14,706,548.62
财务费用	五(四十一)	145,664,046.81	96,562,530.06
其中：利息费用	五(四十一)	156,450,828.97	101,211,740.10

利息收入	五(四十一)	9,733,607.97	7,118,360.88
资产减值损失	五(四十二)	22,128,087.67	3,275,174.32
信用减值损失			
加：其他收益	五(四十三)	17,535,355.89	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五(四十四)	1,052,454.07	2,071,335.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		790,746,593.41	316,158,475.63
加：营业外收入	五(四十五)	164,604.67	3,901,866.78
减：营业外支出	五(四十六)	2,108,520.83	2,394,874.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		788,802,677.25	317,665,467.45
减：所得税费用	五(四十七)	97,995,409.39	116,979,990.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		690,807,267.86	200,685,477.09
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		690,160,123.81	194,786,858.15
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		647,144.05	5,898,618.94
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		354,244,148.90	-101,183,375.46
2. 归属于母公司所有者的净利润		336,563,118.96	301,868,852.55
六、其他综合收益的税后净额		34,988,370.09	-67,954,862.33
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		46,182,966.50	-93,667,996.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		46,182,966.50	-93,667,996.34
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		27,860,012.49	-34,147,415.11
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		1,832,890.37	-2,072,083.37
7. 其他		1,746,585.51	110,013.67
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-11,194,596.41	25,713,134.01
七、综合收益总额		725,795,637.95	132,730,614.76
归属于母公司所有者的综合收益总额		382,746,085.46	208,200,856.21
归属于少数股东的综合收益总额		343,049,552.49	-75,470,241.45
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.26	0.23

(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.26	0.23
------------------	--	------	------

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：沈晓超

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五（四）	261,119,483.27	245,305,246.40
其中：主营业务收入	十五（四）	16,600,783.77	8,832,558.61
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	十五（四）	140,453,003.02	76,352,947.40
投资收益（损失以“－”号填列）	十五（四）	104,065,696.48	160,119,740.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十五（四）	-1,696.08	-61,584.41
减：营业成本	十五（四）	14,855,671.44	9,804,140.04
税金及附加		110,784.36	1,078,807.59
销售费用		30,591,941.92	15,883,001.03
管理费用		21,926,525.26	24,970,168.03
研发费用			
财务费用		62,717,801.64	32,439,445.06
其中：利息费用		63,228,227.61	35,217,819.19
利息收入		521,193.63	2,806,118.18
资产减值损失		2,289,911.82	89,155.78
信用减值损失			
加：其他收益		11,169,000.00	
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		139,795,846.83	161,040,528.87
加：营业外收入		13,281.25	1,910,965.56
减：营业外支出		1,200,000.00	250,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		138,609,128.08	162,701,494.43
减：所得税费用		38,105,269.44	41,576,371.13
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		100,503,858.64	121,125,123.30
（一）持续经营净利润		100,503,858.64	121,125,123.30
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额		2,744,438.00	24,672,354.37
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		2,744,438.00	24,672,354.37

1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		103,248,296.64	145,797,477.67
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,958,330,906.46	575,467,103.98
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		2,074,308.87	
收到其他与经营活动有关的现金	五(四十八)	1,347,183,295.93	693,022,550.49
经营活动现金流入小计		3,307,588,511.26	1,268,489,654.47
购买商品、接受劳务支付的现金		515,515,385.76	253,941,163.16
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		162,792,787.88	93,042,166.47
支付的各项税费		110,763,304.19	165,907,046.83

支付其他与经营活动有关的现金	五(四十八)	1,301,909,543.29	753,494,814.04
经营活动现金流出小计		2,090,981,021.12	1,266,385,190.50
经营活动产生的现金流量净额		1, 216, 607, 490. 14	2, 104, 463. 97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,068,807,151.37	5,021,709,036.02
取得投资收益收到的现金		48,766,855.87	126,841,144.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,935,645.31	26,612,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五(四十九)	-7,985,627.18	4,911,224.50
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,112,524,025.37	5,180,073,405.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,754,816.63	6,231,389.24
投资支付的现金		1,706,752,502.26	4,472,881,611.47
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			231,304,532.10
支付其他与投资活动有关的现金	五(四十八)	50,000,000.00	
投资活动现金流出小计		1,797,507,318.89	4,710,417,532.81
投资活动产生的现金流量净额		315, 016, 706. 48	469, 655, 872. 61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		12,506,880.74	74,024,507.17
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		12,506,880.74	74,024,507.17
取得借款收到的现金		1,757,295,992.81	1,682,128,151.86
发行债券收到的现金		334,900,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	五(四十八)	300,200,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,404,902,873.55	1,756,152,659.03
偿还债务支付的现金		1,253,404,546.17	1,870,728,820.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		108,839,442.62	101,886,154.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		237,399.44	
支付其他与筹资活动有关的现金	五(四十八)	2,035,873,944.43	72,798,215.80
筹资活动现金流出小计		3,398,117,933.22	2,045,413,190.87
筹资活动产生的现金流量净额		-993, 215, 059. 67	-289, 260, 531. 84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,872,410.16	116,626.45
五、现金及现金等价物净增加额		541,281,547.11	182,616,431.19
加：期初现金及现金等价物余额		326,694,707.97	144,078,276.78
六、期末现金及现金等价物余额		867,976,255.08	326,694,707.97

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：沈晓超

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,968,213.62	5,275,258.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,195,997,070.38	2,095,624,037.25
经营活动现金流入小计		1,198,965,284.00	2,100,899,295.35
购买商品、接受劳务支付的现金			14,598,844.87
支付给职工以及为职工支付的现金		18,481,712.29	14,579,811.17
支付的各项税费		2,489,207.34	124,673,787.67
支付其他与经营活动有关的现金		1,502,948,786.53	1,318,880,079.08
经营活动现金流出小计		1,523,919,706.16	1,472,732,522.79
经营活动产生的现金流量净额		-324,954,422.16	628,166,772.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		280,955,058.44	433,778,850.89
取得投资收益收到的现金		10,477,795.48	2,609,384.23
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		291,432,853.92	436,388,235.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			441,720.19
投资支付的现金		611,904,371.78	734,798,401.00
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			
投资活动现金流出小计		611,904,371.78	735,240,121.19
投资活动产生的现金流量净额		-320,471,517.86	-298,851,886.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		271,475,527.79	320,915,553.16
发行债券收到的现金		334,900,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		300,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		906,375,527.79	320,915,553.16
偿还债务支付的现金		172,288,695.83	626,296,117.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,052,268.48	33,571,481.90
支付其他与筹资活动有关的现金		11,200,000.00	
筹资活动现金流出小计		218,540,964.31	659,867,598.90
筹资活动产生的现金流量净额		687,834,563.48	-338,952,045.74
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		42,408,623.46	-9,637,159.25
加：期初现金及现金等价物余额		1,490,667.01	11,127,826.26
六、期末现金及现金等价物余额		43,899,290.47	1,490,667.01

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	1,289,998,402.00				767,682,308.22		-8,144,308.15		79,384,875.60		1,412,641,443.56	1,501,099,852.99	5,042,662,574.22
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同													

一、控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,289,998,402.00				767,682,308.22		-8,144,308.15		79,384,875.60		1,412,641,443.56	1,501,099,852.99	5,042,662,574.22
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-767,682,308.22		46,182,966.50		-79,384,875.60		119,801,142.19	122,203,802.59	-558,879,272.54
（一）综合收益总额							46,182,966.50				336,563,118.96	343,049,552.49	725,795,637.95
（二）所有者投					-767,682,308.22							-220,845,749.90	-988,528,058.12

入 和 减 少 资本												
1. 股 东 投 入 的 普 通 股											12,506,880.74	12,506,880.74
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				-767,682,308.2							-233,352,630.64	-1,001,034,938.8
(三)				2				10,050,385.86		-10,050,385.86		6

利 润 分配													
1. 提 取 盈 余 公 积								10,050,385.86		-10,050,385.86			
2. 提 取 一 般 风 险 准 备													
3. 对 所 有 者 (或 股 东) 的 分 配													
4. 其 他													
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转													
1. 资本													

公 积 转 增 资 本 (或 股本)												
2.盈余 公 积 转 增 资 本 (或 股本)												
3.盈余 公 积 弥 补 亏损												
4.设定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益												
5.其他 综 合 收 益												

结 转 留 存 收益												
6.其他												
(五) 专 项 储备												
1. 本 期 提 取												
2. 本 期 使 用												
(六) 其他							-89,435,261.4 6		-206,711,590.91			-296,146,852.37
四、本 年 期 末 余 额	1,289,998,402.0 0					38,038,658.3 5			1,532,442,585.7 5	1,623,303,655.5 8		4,483,783,301.6 8

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库 存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余 公积	一 般 风 险			未分配利润
		优 先	永 续	其 他									

		股	债						准 备			
一、上 年 期 末 余 额	1,289,998,402.0 0				759,209,629.0 7		85,523,688.19		67,272,363.2 7		1,122,885,103.3 4	1,411,985,428.3 0 4,736,874,614.1 7
加：会 计 政 策 变 更												
前 期 差 错 正												
同 一 控 制 下 企 业 合 并												
其 他												
二、本 年 期 初 余	1,289,998,402.0 0				759,209,629.0 7		85,523,688.19		67,272,363.2 7		1,122,885,103.3 4	1,411,985,428.3 0 4,736,874,614.1 7

额												
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)				8,472,679.15		-93,667,996.34		12,112,512.33		289,756,340.22	89,114,424.69	305,787,960.05
(一) 综合收益总额						-93,667,996.34				301,868,852.55	-75,470,241.45	132,730,614.76
(二) 所有者投入和减少资本				8,472,679.15							164,584,666.14	173,057,345.29
1. 股东投入的普通股											74,024,507.17	74,024,507.17
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				8,472,679.15							90,560,158.97	99,032,838.12
(三) 利 润 分 配								12,112,512.33	-12,112,512.33			
1. 提 取 盈 余 公 积								12,112,512.33	-12,112,512.33			
2. 提 取 一 般 风												

险 准 备													
3. 对 所 有 者（或 股 东） 的 分 配													
4. 其 他													
（四） 所 有 者 权 益 内 部 结 转													
1.资本 公 积 转 增 资 本 （ 或 股 本）													
2.盈余 公 积 转 增 资 本													

(或股本)													
3.盈余公 积 弥 补 亏 损													
4.设定受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益													
5.其他综 合 收 益 结 转 留 存 收 益													
6.其他													
(五) 专 项 储 备													
1. 本 期 提													

取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	1,289,998,402.00			767,682,308.22		-8,144,308.15		79,384,875.60		1,412,641,443.56	1,501,099,852.99	5,042,662,574.22

法定代表人：汪超涌

主管会计工作负责人：沈晓超

会计机构负责人：沈晓超

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,289,998,402.00				908,781,606.37		11,305,027.23		79,384,875.60		743,805,705.12	3,033,275,616.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他											
二、本年期初余额	1,289,998,402.00			908,781,606.37		11,305,027.23	79,384,875.60		743,805,705.12	3,033,275,616.32	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						2,744,438.00	10,050,385.86		90,453,472.78	103,248,296.64	
(一) 综合收益总额						2,744,438.00			100,503,858.64	103,248,296.64	
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							10,050,385.86		-10,050,385.86		
1. 提取盈余公积							10,050,385.86		-10,050,385.86		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											

4.设定受益计划变动额 结转留存收益											
5.其他综合收益结转留 存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	908,781,606.37					14,049,465.23		89,435,261.46		834,259,177.90	3,136,523,912.96

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,289,998,402.00				908,781,606.37		-13,367,327.14		67,272,363.27		634,793,094.15	2,887,478,138.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,289,998,402.00				908,781,606.37		-13,367,327.14		67,272,363.27		634,793,094.15	2,887,478,138.65
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							24,672,354.37		12,112,512.33		109,012,610.97	145,797,477.67
（一）综合收益总额							24,672,354.37				121,125,123.30	145,797,477.67

(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							12,112,512.33		-12,112,512.33		
1. 提取盈余公积							12,112,512.33		-12,112,512.33		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	1,289,998,402.00			908,781,606.37		11,305,027.23		79,384,875.60		743,805,705.12	3,033,275,616.32

北京信中利投资股份有限公司

财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

北京信中利投资股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时称“本集团”），由北京信中利投资有限公司（以下简称“信中利有限”）于 2015 年 5 月 22 日整体变更为股份有限公司。

法定代表人：汪超涌

注册资本：1,289,998,402.00 元。

住所：北京市石景山区八大处高科技园区实兴大厦 4398 室。

经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；出租商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本财务报表业经公司董事会批准报出。

（二）合并财务报表范围

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称	简称
1	中驰惠程企业管理有限公司	中驰惠程
2	深圳市惠程信息科技股份有限公司	惠程科技
3	北京尊驰赛事管理咨询有限公司	尊驰赛事
4	北京信中利股权投资管理有限公司	股权管理
5	北京信中利嘉信股权投资管理有限责任公司	嘉信股权管理
6	天津信中利瑞信投资管理有限公司	瑞信投资管理
7	霍尔果斯信中利股权投资管理有限公司	霍尔果斯股权管理
8	湖北省长江信中利产业基金管理有限公司	长江信中利产业基金
9	北京信中利潮客海创科技有限公司	潮客海创

序号	子公司名称	简 称
10	北京信中利盈佳投资管理咨询有限公司	盈佳投资管理
11	北京潮客咖啡餐饮管理有限公司	潮客咖啡
12	北京信利体育文化有限公司	信利体育
13	湖北长江楚信股权投资基金管理有限公司	湖北长江楚信
14	共青城信中利宝信投资合伙企业(有限合伙)	宝信合伙
15	CEGV Advisors LTD	CEGV Advisors LTD
16	CEGV I GP.Ltd	CEGV I GP.Ltd
17	CEGV I GP.L.P.	CEGV I GP.L.P.
18	Chinaequity Capital Investments Co., Limited	Capital Investments
19	Chinaequity Global Holding Co., Ltd	Global Holding
20	Chinaequity USD Investment GP.L.P.	USD Investment GP.L.P
21	Chinaequity USD Fund management CO.	USD Fund management
22	深圳信中利投资管理有限公司	深圳信中利
23	中视环球汽车赛事管理有限公司	中视环球
24	北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）	普信投资中心
25	霍尔果斯信中利创业投资有限公司	霍尔果斯创业投资

二、 财务报表的编制基础

（一）编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营：本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、 重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况、2018 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(六) 合并财务报表的编制方法

1. 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2. 统一子公司与本公司的会计政策、统一子公司与本公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3. 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项

目下以“减：库存股”项目列示。

4. 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值，公允价值确定方法如下：

金融资产情况		公允价值认定
项目已退出		收回的现金
尚未退出	二级市场有公允交易价格的	二级市场交易价格
	最近存在转让或再融资的	按照转让或再融资价格计算公允价值

已经申报 IPO/新三板的	按照最近一年净利润*同行业上市公司市盈率的 80%(最高不超过 30 倍)计算公允价值
预期近 1 年内申报 IPO 的	按照最近一年净利润*同行业上市公司市盈率的 60%(最高不超过 30 倍)计算公允价值
预期近 1 年内申报新三板的	按照最近一年净利润*同行业上市公司市盈率的 40%(最高不超过 30 倍)计算公允价值，如果当期利润为负，按成本价格计量公允价值
预期近 1 年内不能申报 IPO 的，且最近不存在转让或再融资的	用历史成本计量公允价值

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(十) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

①公司及其他子公司

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提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，计

	提坏账准备
②惠程科技及其他子公司	
单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额 100 万元以上(含 100 万元)，其他应收款余额 30 万元以上(含 30 万元)
单项金额重大并单项计提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，计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备的应收款项

①本公司及其他子公司

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄分析法计提坏账准备的组合	除不计提坏账准备的应收款项之外，经单独测试后未减值的的应收款项按账龄分析法划分为若干信用风险组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计提坏账准备。
不计提坏账准备的组合	(1) 合并范围内关联方组合 (2) 押金保证金组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
不计提坏账准备的组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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 至 2 年	2	2
2 至 3 年	5	5
3 至 4 年	20	20
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

②惠程科技及其子公司

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄分析法计提坏账准备的组合	除不计提坏账准备的应收款项之外，经单独测试后未减值的的应收款项按账龄分析法划分为若干信用风险组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计提坏账准备。
不计提坏账准备的组合	(1) 合并范围内关联方组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
不计提坏账准备的组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例		其他应收款计提比例	
行业分类	游戏行业	电气及其他	游戏行业	电气及其他
1 年以内 (含 1 年)	/	/	5%	5%

账龄	应收账款计提比例		其他应收款计提比例	
行业分类	游戏行业	电气及其他	游戏行业	电气及其他
其中：6 个月以内	0%	5%	5%	5%
6 个月-1 年	5%			
1—2 年	10%	10%	10%	10%
2—3 年	20%	20%	20%	20%
3—4 年	100%	30%	100%	30%
4—5 年	100%	40%	100%	40%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全额计提坏账准备。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十二）长期股权投资

1. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，应当按照购买日确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购

买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

2. 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应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，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；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（十三）投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，会计政策选择的依据为：

（1）投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

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

本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以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。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；

无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

（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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

①本公司及其他子公司

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3 至 5	5.00	31.67-19.00
运输设备	5	5.00	19.00

②惠程科技及其子公司

类别	折旧方法	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	5.00、10.00	4.50、4.75
机器设备	年限平均法	10	10.00	9.00
运输工具	年限平均法	5	5.00、10.00	18.00、19.00
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.66
模具	年限平均法	5	5.00	19.00

（十五）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十六）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本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。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十七）无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

1) 公司对该项目方案所采用技术的分析，从技术的角度讲是完全能够生产出产品的，且公司已经对该项目方案所需采用的技术进行了充分的分析论证和测试，即该项目从技术的角度来讲完全是可行的；

2) 公司在完成项目方案的开发，取得技术成功并形成样品后交由部分下游客户试用，能够带来稳定的经济效益。对于经济效益的评价，公司在确认直接经济效益达到或超过项目投入（包括项目研发阶段和项目市场化开发阶段）的所有成本时，认为该项目的市场化开发达到预定的经济效益；

3) 本公司市场部通过市场调研，确认该项目方案进入市场化开发阶段后三年内，能够持续为本公司带来稳定的收益；

4) 本公司研发中心、市场部配备专业人员来完成开发和推广，同时本公司财务部门在年度的预算中也为项目技术方案开发及市场化开发阶段提供了资金预算，从人、财、物上保证项目的顺利开发；

5) 本公司对各个研发项目方案，已经按照直接人工、直接材料投入、设计费、试制费、折旧摊销、调试费等费用明细进行归集，在核算过程中，如果发生的某笔费用系为多个项目而发生，能够按照一定比例分摊的，分摊后归集到该项目中，不能够按照一定比例分摊的，则直接计入当期管理费用。

只有同时符合以上五个条件，公司才将开发阶段的支出资本化，不满足上述条件的开发支出，计入当期损益。

(十八) 长期资产减值

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产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十九) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

在职工为本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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据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。

(二十一) 股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计

期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

（二十二）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

2. 收入确认的具体方法

本集团的营业收入主要包括基金管理费收入、超额业绩报酬收入，咨询顾问收入、销售商品收入、游戏行业销售，收入确认政策如下：

（1）基金管理费收入

基金管理费是指公司作为基金管理人，依据协议的约定，按照基金认缴份额，实缴份额或基金完成投资额的一定比例向基金收取的管理费。本集团根据权责发生制原则，以单一基金当年实际管理天数及管理规模为基础计算确认当年基金管理费收入。

（2）超额业绩报酬收入

超额业绩报酬收入是指公司作为基金管理人或其他资产委托管理人，按照协议的约定，当委托管理资产某一业绩指标达到或超过约定的标准，公司按照协议从所管资产所实现的收益中提取一定金额作为奖励。当基金或委托管理资产达到业绩指标或超过约定的标准，公司在预计很可能收到超额业绩报酬、金额能够可靠计量时按照合同约定确认超额业绩报酬收入。

（3）咨询顾问收入

咨询顾问收入是指本集团向其他各方提供咨询服务所收取的报酬。公司按照合同的约定，按照权责发生制原则，在提供咨询服务的当期确认收入。

（4）销售商品收入

销售商品收入包括电力行业产品（电力设备类）销售。电力行业产品（电力设备类）销售确认方式：

国内销售：1）非工程项目类：合同商品已移交给客户，客户验收合格后，与本公司确认商品数量及结算金额，本公司获得收取货款权利后确认收入实现。2）工程项目类：合同商品已移交给购买方施工单位并进行安装调试后，与本公司确认商品数量及结算金额，本公司获得收取货款权利后确认收入实现。

国外销售：以出口报关时间为销售收入的确认时间

（5）游戏行业销售收入

①自主运营模式下，针对公司的自研游戏产品，玩家通过第三方支付渠道进行充值获得游戏虚拟货币，并在游戏过程中使用游戏币购买虚拟道具；公司在玩家实际充值并使用游戏货币购买游戏虚拟道具消费时确认营业收入；

②联合运营模式下，针对公司的自研游戏产品，游戏玩家通过平台商支付系统进行充值获得游戏虚拟货币，并在游戏过程中使用游戏币购买虚拟道具；公司定期与合作平台对账确认玩家充值金额并按约定分成比例从合作平台商处获得游戏分成；公司根据在与合作平台对账后确认营业收入。

③授权运营模式下，公司将拥有的游戏产品交由运营商进行运营，游戏玩家通过运营商平台注册、充值、消费活动，游戏玩家在运营商游戏版本中获取并使用游戏虚拟货币，公司定期与合作平台对账确认玩家充值金额并按约定分成比例从运营商处获得游戏分成。该模式下，公司收入通常由版权金收入及游戏分成收入两部分构成，游戏分成在与游戏运营商核对确认游戏分成款后确认；版权金在授权期限内分摊确认收入。

④代理运营模式，公司代理运营其他游戏开发商提供的游戏，玩家在公司平台进行注册并

通过公司的支付系统进行充值，并在游戏开发商提供给公司游戏版本中获取并使用游戏虚拟货币，公司定期与游戏开发商对账确认玩家充值金额并按约定分成比例向游戏开发商支付游戏分成；公司与游戏开发商确定充值金额后，将充值款确认为收入，将对游戏开发商的分成款确认为成本。

⑤游戏软件著作权的转让收入：公司按照合同条款将游戏产品交付对方后，于对方验收合格后收取转让费用。

（二十三）政府补助

1. 政府补助类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3. 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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，确认递延所得税资产。

(二十五) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
应收票据及应收账款	516,072,969.41 元	224,302,976.20 元	应收票据：622,056.20 元 应收账款：223,680,920.00 元
其他应收款	482,358,266.45 元	132,125,070.44 元	应收利息：1,421,414.60 元 其他应收款：130,703,655.84 元
应付票据及应付账款	426,588,062.08 元	199,315,182.96 元	应付票据：67,618,736.38 元 应付账款：131,696,446.58 元
其他应付款	1,705,775,760.42 元	577,366,254.29 元	应付利息：3,814,576.55 元 其他应付款：573,551,677.74 元
管理费用	153,809,686.58 元	172,687,633.31 元	管理费用：187,394,181.93 元
研发费用	53,861,967.62 元	14,706,548.62 元	

2、主要会计估计变更

无

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	销售商品、咨询费收入、租金收入等应税收入	16%、10%、5%
城市维护建设税	缴纳的增值税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

子公司不同所得税率执行情况

纳税主体名称	所得税税率
惠程科技	15.00%
Chinaequity Capital Investments Co.	16.50%

(二) 重要税收优惠及批文

惠程科技于 2017 年 10 月 31 日通过复审取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR201744203070；根据高新技术企业所得税优惠政策，惠程科技 2017 至 2019 年执行企业所得税率减按 15%。

霍尔果斯股权管理、霍尔果斯创业投资、喀什中汇联银依据《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税【2011】112 号）和《关于公布新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录（试行）的通知》（财税【2011】60 号）文件的规定，《目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第五年免征企业所得税，免税期满后，再免征企业五年所得税地方分享部分。

Chinaequity Global Holding Co. Ltd 为注册在 British Virgin Island 的公司、Chinaequity USD Investment GP.L.P.、Chinaequity USD Fund management CO. 为注册地址在 Cayman Islands 的公司，根据当地税收政策，注册在该地的企业无需缴纳任何税费。

本公司适用《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）第三十一条规定：“创业投资企业从事国家需要重点扶持和鼓励的创业投资，可以按投资额的一定比例抵扣应纳税所得额”的税收优惠。具体是指创业投资企业采取股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业 2 年以上的，可以按照其投资额的 70%在股权持有满 2 年的当年抵扣该创业投资企业的应纳税所得额；当年不足抵扣的，可以在以后纳税年度结转抵扣。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

类 别	期末余额	期初余额
现金	173,732.13	17,307.93
银行存款	794,543,996.71	308,796,246.33
其他货币资金	89,585,710.65	75,128,297.06
合 计	884,303,439.49	383,941,851.32

注：其他货币资金中主要为保证金和证券账户资金，其中使用受到限制金额为 16,327,184.41 元。

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

类 别	期末余额	期初余额
1. 交易性金融资产	154,998,446.12	283,751,287.72
其中：权益工具投资	154,998,446.12	283,751,287.72
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,899,172,837.19	1,635,495,358.95
其中：权益工具投资	1,899,172,837.19	1,635,495,358.95
合 计	2,054,171,283.31	1,919,246,646.67

(三) 应收票据及应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收票据	23,953,061.52	622,056.20
应收账款	527,316,169.56	249,120,353.51
减：坏账准备	35,196,261.67	25,439,433.51
合 计	516,072,969.41	224,302,976.20

1. 应收票据

类 别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,060,408.46	122,056.20
商业承兑汇票	14,892,653.06	500,000.00
合 计	23,953,061.52	622,056.20

2. 应收账款

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款	527,316,169.56	100.00	35,196,261.67	6.67
1. 账龄分析法计提坏账准备组合	525,810,169.54	99.71	35,196,261.67	6.69
2. 不计提坏账组合	1,506,000.02	0.29		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	527,316,169.56	100.00	35,196,261.67	6.67

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	249,120,353.51	100.00	25,439,433.51	10.21
1. 账龄分析法计提坏账准备组合	249,120,353.51	100.00	25,439,433.51	10.21
2. 不计提坏账组合				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	249,120,353.51	100.00	25,439,433.51	10.21

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	438,636,674.52	2.66	11,682,071.22	171,190,223.80	3.28	5,619,848.32
1 至 2 年	35,909,095.89	7.14	2,565,433.95	21,229,037.39	9.40	1,996,274.10
2 至 3 年	16,378,558.18	20.00	3,275,711.65	32,027,624.85	9.30	2,977,993.42
3 至 4 年	18,040,908.54	21.69	3,912,272.57	9,259,689.37	30.00	2,777,906.81
4 至 5 年	5,140,266.88	40.00	2,056,106.75	5,577,278.75	40.00	2,230,911.50
5 年以上	11,704,665.53	100.00	11,704,665.53	9,836,499.35	100.00	9,836,499.36
合 计	525,810,169.54	6.69	35,196,261.67	249,120,353.51	10.21	25,439,433.51

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
第一名	47,420,408.02	8.99	1,592,957.45
第二名	26,113,137.32	4.95	
第三名	25,000,000.00	4.74	

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
第四名	23,472,083.14	4.45	944,227.16
第五名	23,353,865.06	4.43	2,505,989.24
合计	145,359,493.54	27.56	5,043,173.85

(四) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	119,511,196.35	84.21	91,316,426.77	99.54
1 至 2 年	22,303,379.69	15.71	419,316.34	0.46
2 至 3 年	109,671.70	0.08		
3 年以上	4,320.00	0.00	4,320.00	
合 计	141,928,567.74	100.00	91,740,063.11	100.00

账龄超过 1 年的大额预付款项情况

债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
第一名	8,000,000.00	1-2 年	未到结算时间
第二名	3,000,000.00	1-2 年	未到结算时间
第三名	1,490,955.48	1-2 年	未到结算时间
合 计	12,490,955.48		

2. 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
第一名	17,960,412.32	12.65
第二名	9,631,388.40	6.79
第三名	8,552,706.84	6.03
第四名	8,159,187.86	5.75
第五名	8,000,000.00	5.64
合 计	52,303,695.42	36.86

(五) 其他应收款

类 别	期末余额	期初余额
应收利息	1,643,458.84	1,421,414.60
应收股利	161,138.00	
其他应收款项	501,180,697.10	139,831,699.70
减：坏账准备	20,627,027.49	9,128,043.86

类 别	期末余额	期初余额
合 计	482,358,266.45	132,125,070.44

1. 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
银行存款利息	592,372.09	370,327.85
借款利息	1,051,086.75	1,051,086.75
合 计	1,643,458.84	1,421,414.60

2. 应收股利

(1) 应收股利分类

项目	期末余额	期初余额
银华交易型货币市场基金	161,138.00	
合计	161,138.00	

3. 其他应收款项

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项				
按组合计提坏账准备的其他应收款项	499,291,639.16	99.62	18,737,969.55	3.75
其中：账龄分析法计提坏账组合	423,299,463.06	84.46	18,737,969.55	4.43
不计提坏账组合	75,992,176.10	15.16		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	1,889,057.94	0.38	1,889,057.94	100.00
合 计	501,180,697.10	100.00	20,627,027.49	4.12

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项				
按组合计提坏账准备的其他应收款项	136,778,965.89	97.82	6,075,310.05	4.44
其中：账龄分析法计提坏账组合	83,389,585.01	59.64	6,075,310.05	7.29
不计提坏账组合	53,389,380.88	38.18		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	3,052,733.81	2.18	3,052,733.81	100.00
合 计	139,831,699.70	100.00	9,128,043.86	6.53

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	376,797,500.93	3.26	12,285,867.32	41,804,253.82	1.67	699,120.72
1 至 2 年	8,035,464.24	2.96	238,119.62	36,107,075.96	2.23	804,913.05
2 至 3 年	33,423,658.59	5.03	1,680,684.16	262,243.03	5.67	14,870.13
3 至 4 年	262,243.03	20.45	53,620.59	1,114,014.74	40.79	454,408.69
4 至 5 年	738,498.81	59.25	437,580.40			
5 年以上	4,042,097.46	100.00	4,042,097.46	4,101,997.46	100.00	4,101,997.46
合 计	423,299,463.06	4.43	18,737,969.55	83,389,585.01	7.29	6,075,310.05

②不计提坏账组合

款项性质	期末余额	期初数
往来款	3,006,279.26	18,130,684.00
保证金	22,810,000.00	22,911,196.81
其他	175,896.84	12,347,500.07
爱酷游诚意金	50,000,000.00	
合 计	75,992,176.10	53,389,380.88

(2) 其他应收款项按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	212,120,882.47	77,963,780.67
股权转让款	207,000,000.00	40,487,937.70
保证金、押金等	27,803,785.67	4,408,900.78
员工个人借支/备用金	1,054,795.73	3,577,912.41
其他	3,201,233.23	13,393,168.14
爱酷游诚意金	50,000,000.00	
合 计	501,180,697.10	139,831,699.70

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
第一名	股权转让款	207,000,000.00	1 年以内	41.30	10,350,000.00
第二名	往来款	137,400,000.00	1 年以内	27.42	1,374,000.00
第三名	爱酷游诚意金	50,000,000.00	1 年以内	9.98	
第四名	广告投放保证金	20,000,000.00	1 至 2 年	3.99	
第五名	往来款	19,000,000.00	2 至 3 年	3.79	950,000.00

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数的 比例 (%)	坏账准备余额
合 计		433,400,000.00		86.48	12,674,000.00

(六) 存货

1. 存货的分类

存货类别	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,100,369.28	857,680.54	16,242,688.74	19,370,589.05	940,953.18	18,429,635.87
在产品	5,387,689.37		5,387,689.37	6,996,477.39		6,996,477.39
库存商品	11,114,017.27	61,017.81	11,052,999.46	9,269,621.72	61,017.81	9,208,603.91
发出商品	21,533,109.06	1,748,632.49	19,784,476.57	13,670,174.24	1,145,689.78	12,524,484.46
自制半成品	13,939,411.65	1,419,706.13	12,519,705.52	16,462,838.18	1,493,266.13	14,969,572.05
合 计	69,074,596.63	4,087,036.97	64,987,559.66	65,769,700.58	3,640,926.90	62,128,773.68

2. 存货跌价准备的增减变动情况

存货类别	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	940,953.18			83,272.64	857,680.54
库存商品	61,017.81				61,017.81
发出商品	1,145,689.78	602,942.71			1,748,632.49
自制半成品	1,493,266.13			73,560.00	1,419,706.13
合 计	3,640,926.90	602,942.71		156,832.64	4,087,036.97

(七) 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣的进项税	14,058,023.62	7,085,451.78
待摊费用	786,124.32	355,662.27
理财产品	100,945,318.21	171,289,864.18
预缴企业所得税		7,830,000.00
其他	6,000,000.00	4,188.30
合 计	121,789,466.15	186,565,166.53

(八) 可供出售金融资产

1. 可供出售金融资产情况

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	686,320.00		686,320.00	653,420.00		653,420.00
可供出售权益工具	1,440,747,500.54	5,971,500.00	1,434,776,000.54	1,251,433,765.91	5,971,500.00	1,245,462,265.91
其中：按公允价值计量的	110,366,956.04		110,366,956.04	206,310,696.41		206,310,696.41
按成本计量的	1,330,380,544.50	5,971,500.00	1,324,409,044.50	1,045,123,069.50	5,971,500.00	1,039,151,569.50
其 他	2,891,000.00		2,891,000.00			
合 计	1,444,324,820.54	5,971,500.00	1,438,353,320.54	1,252,087,185.91	5,971,500.00	1,246,115,685.91

注：其他可供出售金融资产为公司因中航信托发放的哆可梦并购贷款而认缴的信托业保障基金。

2. 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	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	73,550,868.36	73,550,868.36
公允价值	110,366,956.04	110,366,956.04
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	36,816,087.68	36,816,087.68

3. 期末以成本计量的重要权益工具投资明细

被投资单位	账面余额				期末跌价准备余额	在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初余额	本期购置	本期出售	期末余额			
国富人寿保险股份有限公司	180,000,000.00			180,000,000.00		12.00	
共青城信中利仁信投资合伙企业（有限合伙）		200,000,000.00		200,000,000.00		14.81	
共青城信中利永信投资管理合伙企业（有限合伙）		100,000,000.00		100,000,000.00		5.21	
北京信中利美信股权投资中心（有限合伙）	110,500,000.00			110,500,000.00		39.48	
共青城信中利工信投资管理合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00			100,000,000.00		16.67	
Minat associated Co.	97,775,550.00			97,775,550.00		19.38	
天津信中利泰信资产管理中心（有限合伙）	89,259,150.00			89,259,150.00		20.00	
北京信中利明信股权投资中心（有限合伙）	84,000,000.00			84,000,000.00		20.00	
长安保证担保有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		3.51	
共青城信中利少海汇投资管理合伙企业（有限合伙）	25,000,000.00	12,500,000.00		37,500,000.00		10.00	
共青城信中利万信投资管理合伙企业（有限合伙）	20,100,000.00	11,900,000.00		32,000,000.00		5.50	
珠海横琴金斧子盘古伍拾贰号股权投资基金（有限合伙）		30,000,000.00		30,000,000.00		21.70	1,944,200.58
湖北李时珍健康置业有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		22.47	
深圳粤信资本股权投资合伙企业	27,000,000.00			27,000,000.00		15.00	
北京信中利赞信股权投资中心（有限合伙）	16,000,000.00			16,000,000.00		0.89	
武汉然信股权投资合伙企业（有限合伙）		15,000,000.00		15,000,000.00		5.00	
湖北长江智信新能源投资中心（有限合伙）	50,000,000.00	44,900,000.00	79,900,000.00	15,000,000.00		3.00	3,934,895.00
上海来硕投资合伙企业（有限合伙）		15,000,000.00		15,000,000.00		1.28	
宁波梅山保税港区顺帆投资管理合伙企业（有限合伙）		15,000,000.00		15,000,000.00		5.00	
青岛信中利少海高创投资有限公司	12,450,000.00			12,450,000.00		12.45	
天津市海河产业基金管理有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00		6.00	
深圳前海元明医疗产业投资基金（有限合伙）	6,270,000.00			6,270,000.00		2.08	

被投资单位	账面余额				期末跌价准备余额	在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初余额	本期购置	本期出售	期末余额			
科控孵化器股份有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		8.97	
北京唐古拉网络科技有限公司	5,971,500.00			5,971,500.00	5,971,500.00	42.26	
苏州信中利晨信投资中心（有限合伙）		5,000,000.00		5,000,000.00		1.09	
武汉康和信健康产业投资中心(有限合伙)		5,000,000.00		5,000,000.00		3.84	
星灵互动（深圳）科技有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00		30.00	
期末 500 万以下投资合计	122,796,869.50	190,209.00	94,332,734.00	28,654,344.50			428,655.23
合 计	1,045,123,069.50	459,490,209.00	174,232,734.00	1,330,380,544.50	5,971,500.00		6,307,750.81

(九) 长期应收款

1. 长期应收款情况

项 目	期末余额		期初余额			折现率 区间
	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值
融资租赁款	4,329,570.08		4,329,570.08			
其中：未实现融资收益	670,429.92		670,429.92			
合 计	4,329,570.08		4,329,570.08			

(十)长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
一、联营企业											
北京信中利赞信股 权投资中心(有限合 伙)	574,865,344.52		661,035,771.94	110,019,782.42	-10,799,355.00		13,050,000.00				
宁波永耀惠程电力 科技有限公司	3,618,521.68			-508,333.61						3,110,188.07	
北京真机智能科技 有限公司		7,000,000.00		-304,904.58						6,695,095.42	
共青城惠智网联投 资合伙企业(有限合 伙)		158,000,000.00		976.68						158,000,976.68	
ChinaEquity USD Fund I L.P.	361,392,496.31			29,678,258.52	30,733,720.86					421,804,475.69	
深圳东方云信基金 投资管理有限公司	2,976,408.57			-1,696.08						2,974,712.49	
合 计	942,852,771.08	165,000,000.00	661,035,771.94	138,884,083.35	19,934,365.86		13,050,000.00			592,585,448.35	

(十一) 投资性房地产

1. 按公允价值计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、期初余额	266,262,100.00	266,262,100.00
二、本期变动	11,036,800.00	11,036,800.00
加：外购		
存货\固定资产\在建工程转入	11,216,300.00	11,216,300.00
减：处置		
其他转出		
公允价值变动	-179,500.00	-179,500.00
三、期末余额	277,298,900.00	277,298,900.00

(十二) 固定资产

类 别	期末余额	期初余额
固定资产	226,891,632.87	240,823,566.89
合 计	226,891,632.87	240,823,566.89

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他	合计
一、固定资产原值						
1. 期初余额	276,645,826.55	73,402,186.69	18,896,824.69	25,425,772.15	19,398,793.80	413,769,403.88
2. 本期增加		4,795,854.35	565,788.00	4,051,434.26	625,946.54	10,039,023.15
(1) 外购固定资产		3,545,192.08	565,788.00	4,051,434.26	625,946.54	8,788,360.88
(2) 在建工程转入		1,250,662.27				1,250,662.27
3. 本期减少	9,032,404.47	1,925,143.27	232,757.00	507,626.21	488,265.62	12,186,196.57
(1) 处置或报废	2,469,016.49	1,925,143.27	232,757.00	209,555.81	488,265.62	5,324,738.19
(2) 出售子公司	6,563,387.98			298,070.40		6,861,458.38
4. 期末余额	267,613,422.08	76,272,897.77	19,229,855.69	28,969,580.20	19,536,474.72	411,622,230.46
二、固定资产累计折旧						
1. 期初余额	65,416,813.52	51,570,604.98	11,786,091.42	19,935,280.51	17,069,148.33	165,777,938.76
2. 本期增加	12,200,518.58	1,903,180.74	1,801,427.70	2,042,094.47	497,757.87	18,444,979.36
(1) 本期计提	12,200,518.58	1,903,180.74	1,801,427.70	2,042,094.47	497,757.87	18,444,979.36
3. 本期减少	3,964,576.87	1,239,248.46	182,112.27	407,826.25	434,390.35	6,228,154.20
(1) 处置或报废	895,555.47	1,239,248.46	182,112.27	208,261.01	434,390.35	2,959,567.56
(2) 出售子公司				199,565.24		199,565.24
(3) 转入投资性房地产	3,069,021.40					3,069,021.40
4. 期末余额	73,652,755.23	52,234,537.26	13,405,406.85	21,569,548.73	17,132,515.85	177,994,763.92
三、固定资产减值准备						
1. 期初余额		6,549,019.68		201,916.97	416,961.58	7,167,898.23
2. 本期增加						
3. 本期减少		432,064.56				432,064.56
(1) 处置或报废		432,064.56				432,064.56

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他	合计
4. 期末余额		6,116,955.12		201,916.97	416,961.58	6,735,833.67
四、固定资产账面价值						
1. 期末余额	193,960,666.85	17,921,405.39	5,824,448.84	7,198,114.50	1,986,997.29	226,891,632.87
2. 期初余额	211,229,013.03	15,282,562.03	7,110,733.27	5,288,574.67	1,912,683.89	240,823,566.89

注：期末未办理产权证书房屋建筑物价值为 1,367,414.70 元。

（十三） 在建工程

类 别	期末余额	期初余额
在建工程项目	7,085,519.87	1,315,533.32
合 计	7,085,519.87	1,315,533.32

1. 在建工程项目

（1）在建工程项目基本情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装修工程	7,085,519.87		7,085,519.87	1,315,533.32		1,315,533.32
合 计	7,085,519.87		7,085,519.87	1,315,533.32		1,315,533.32

（2）重大在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
220KV 实验室基建项目		1,250,662.27	1,250,662.27		
绿地装修费	1,315,533.32	5,201,221.89			6,516,755.21
办事处装修费		568,764.66			568,764.66
合 计	1,315,533.32	7,020,648.82	1,250,662.27		7,085,519.87

（十四） 无形资产

项 目	土地使用权	专利技术	软件使用权	专有技术	其他	合计
一、无形资产原值						
1. 期初余额	5,025,922.33	10,911,471.67	7,883,969.68	3,917,365.09	11,898,657.00	39,637,385.77
2. 本期增加		4,176,522.57			319,655.18	4,496,177.75
（1）外部购入					319,655.18	319,655.18
（2）内部研发形成		4,176,522.57				4,176,522.57
3. 本期减少						
4. 期末余额	5,025,922.33	15,087,994.24	7,883,969.68	3,917,365.09	12,218,312.18	44,133,563.52
二、无形资产累计摊销						
1. 期初余额	1,331,124.46	10,409,751.79	3,458,155.47	2,321,201.23	1,778,350.35	19,298,583.30
2. 本期增加	100,518.41	582,591.39	1,266,132.64	496,358.86	1,183,513.76	3,629,115.06
（1）本期计提	100,518.41	582,591.39	1,266,132.64	496,358.86	1,183,513.76	3,629,115.06
3. 本期减少						
4. 期末余额	1,431,642.87	10,992,343.18	4,724,288.11	2,817,560.09	2,961,864.11	22,927,698.36

项 目	土地使用权	专利技术	软件使用权	专有技术	其他	合计
三、无形资产账面价值						
1. 期末余额	3,594,279.46	4,095,651.06	3,159,681.57	1,099,805.00	9,256,448.07	21,205,865.16
2. 期初余额	3,694,797.87	501,719.88	4,425,814.21	1,596,163.86	10,120,306.65	20,338,802.47

(十五) 开发支出

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
YF-17010		2,913,035.64				2,913,035.64
YF-18007		1,480,623.26				1,480,623.26
YF-18001		2,665,233.57			2,665,233.57	
YF-17005		936,744.44			936,744.44	
YF-18008		574,544.56			574,544.56	
YF-18002		910,555.77		910,555.77		
YF-18004		788,513.19		788,513.19		
YF-17006		678,116.14		678,116.14		
YF-18006		505,302.53		505,302.53		
YF-18005		450,747.22		450,747.22		
YF-18003		447,653.73		447,653.73		
合 计		12,351,070.05		3,780,888.58	4,176,522.57	4,393,658.90

(十六) 商誉

1. 商誉账面原值

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
		企业合并形成的	处置	
北京中汇同盈咨询服务有限公司	359,972.58			359,972.58
中视环球汽车赛事管理有限公司	41,276,488.26			41,276,488.26
惠程科技	1,214,233,427.79			1,214,233,427.79
Global Holding	78,240.63			78,240.63
成都哆可梦网络科技有限公司	1,220,240,489.40			1,220,240,489.40
合计：	2,476,188,618.66			2,476,188,618.66

注：说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

本公司对惠程科技的资产组（包含商誉）账面价值 176,131.67 万元，中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信咨报字（2019）第 16 号惠程科技对应的资产组组合评估项目评估报告，截止 2018 年 12 月 31 日，公司持有惠程科技 26.61%股权经市场法评估的价值为 433,324.16 万元，高于本公司账面价值，期末商誉不存在减值迹象。

本公司对中视环球公司的资产组（包含商誉）账面价值 4,410.66 万元，中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信咨报字 2019 第（15）号中视环球公司对应的资产组组合现金流现值测算咨询报告，截止 2018 年 12 月 31 日，公司持有中视环球公司 54%股权对应的资产组组合经收益法测算的价值为 4,450.71 万元，高于账面价值，期末商誉不存在减值。

公司对成都哆可梦网络科技有限公司商誉为惠程科技收购成都哆可梦网络科技有限公司形成，商誉减值过程见上市公司子公司惠程科技年报披露。

（十七）长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
装修支出	10,784,190.12		3,464,224.30	7,319,965.82
网络服务费	8,125.07		8,125.07	
邮箱服务费	33,018.86		11,320.80	21,698.06
代言版权费	14,221,761.65	917,368.86	6,987,938.72	8,151,191.79
租赁费	266,666.67		266,666.67	-
券商持续督导费		2,500,000.00	515,068.47	1,984,931.53
合 计	25,313,762.37	3,417,368.86	11,253,344.03	17,477,787.20

（十八）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时 性差异	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时 性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	10,651,694.79	64,615,509.06	7,391,403.85	44,375,421.44
权益法确认的有限合伙 企业收益			3,949,305.02	26,328,700.11
预提的其他费用	2,829,441.94	18,862,946.26	3,195,799.69	21,305,331.29
预提利息	3,001,189.33	20,007,928.85		
股权激励			11,419,019.13	76,126,794.17
可抵扣亏损	29,831,850.87	119,327,403.45	30,400,850.00	121,603,399.99
小 计	46,314,176.93	222,813,787.62	56,356,377.69	289,739,647.00
递延所得税负债：				
资产评估增值	19,770,211.29	131,801,408.60	20,965,424.87	139,769,499.03
合伙企业收益	173,451,266.45	693,944,799.79	191,884,221.86	767,536,887.44
投资性房地产公允价值 变动	14,649,496.53	75,944,472.73	13,736,651.52	68,402,039.36
未实现的理财收益	305,653.54	2,037,690.30	519,053.81	3,460,358.70
金融资产公允价值变动	175,238,579.64	700,954,318.55	133,912,546.38	535,650,185.46
小 计	383,415,207.45	1,604,682,689.97	361,017,898.44	1,514,818,969.99

2. 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	8,002,150.74	6,972,381.06
可抵扣亏损	128,668,549.22	305,639,508.75
合 计	136,670,699.96	312,611,889.81

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年 度	期末余额	期初余额	备 注
2019 年	16,442,394.44	15,817,889.92	2019 年
2020 年	22,493,836.64	23,439,524.22	2020 年

年 度	期末余额	期初余额	备 注
2021 年	21,834,992.91	22,270,906.19	2021 年
2022 年	35,664,541.31	160,352,506.97	2022 年
2023 年	29,470,385.63		2023 年
无限期	2,762,398.29	2,650,328.56	无限期
合 计	128,668,549.22	224,531,155.86	合 计

(十九) 其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付服务费	5,703,897.85	8,804,092.31
预付的版权金	13,990,566.03	
预付设备及装修款	510,394.00	214,500.00
转播权	10,000,000.00	12,000,000.00
其他	177,999.00	177,999.00
合 计	30,382,856.88	21,196,591.31

(二十) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
甲借款	655,000,000.00	756,930,000.00
甲借款	113,871,471.84	16,481,627.61
甲借款	331,606,805.66	50,000,000.00
甲、担保借款		99,515,187.19
合 计	1,100,478,277.50	922,926,814.80

注：①质押借中，5,500 万元系子公司中驰惠程将持有惠程科技的股票通过股票质押回购方式取得的，质押股数 1,206.32 万股；本期中驰惠程新设一家子公司共青城信中利宝信投资合伙企业(有限合伙)，其中中驰惠程作为普通合伙人出资 6 亿，华宝信托有限责任公司作为有限合伙人出资 6 亿，因公司与华宝信托签订远期有限合伙权益远期转让合同，对华宝信托有限责任公司权益在未来一年内进行回购，华宝信托按照其出资额及 10%的利率收取收益，故在合并报表层面，将华宝信托出资 6 亿元调整至短期借款列示。

②抵押借款中，系子公司惠程科技以其房屋建筑物作为抵押物为借款提供担保。

(二十一) 应付票据及应付账款

项 目	期末余额	期初余额
应付票据	42,801,652.55	67,618,736.38
应付账款	383,786,409.53	131,696,446.58
合 计	426,588,062.08	199,315,182.96

1. 应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	27,328,388.68	54,579,317.75

项 目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	15,473,263.87	13,039,418.63
合 计	42,801,652.55	67,618,736.38

2. 应付账款

(1) 应付账款分类

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	361,091,375.93	124,631,896.66
1 年以上	22,695,033.60	7,064,549.92
合 计	383,786,409.53	131,696,446.58

(2) 账龄超过 1 年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
喀什某公司	10,000,000.00	未达到协议约定的付款条件
合 计	10,000,000.00	

(二十二) 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	18,894,426.79	33,900,814.26
1 年以上	8,485,642.22	1,052,855.98
合 计	27,380,069.01	34,953,670.24

(二十三) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	22,239,745.62	156,437,068.99	156,719,587.92	21,957,226.69
离职后福利-设定提存计划	393,941.89	9,096,686.29	8,872,397.22	618,230.96
合 计	22,633,687.51	165,533,755.28	165,591,985.14	22,575,457.65

2. 短期职工薪酬情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	21,859,326.79	138,865,331.68	139,247,936.40	21,476,722.07
职工福利费		6,136,152.22	6,136,152.22	
社会保险费	102,822.53	4,683,354.35	4,570,403.75	215,773.13
其中： 医疗保险费	75,909.78	4,038,211.68	3,936,039.32	178,082.14
工伤保险费	13,962.85	249,902.98	248,213.98	15,651.85
生育保险费	12,949.90	395,239.69	386,150.45	22,039.14
住房公积金	152,771.39	4,515,101.29	4,520,901.33	146,971.35

工会经费和职工教育经费	124,824.91	2,237,129.45	2,244,194.22	117,760.14
合 计	22,239,745.62	156,437,068.99	156,719,587.92	21,957,226.69

3. 设定提存计划情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	353,282.79	8,799,477.97	8,550,768.67	601,992.09
失业保险费	40,659.10	297,208.32	321,628.55	16,238.87
合 计	393,941.89	9,096,686.29	8,872,397.22	618,230.96

(二十四) 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	12,617,994.01	14,970,987.44
企业所得税	52,456,617.24	33,986,793.64
城市维护建设税	1,057,367.27	1,041,486.12
房产税	25,654.52	410,390.55
土地使用税	462.38	46,882.97
个人所得税	854,586.39	966,564.34
教育费附加	833,725.29	818,961.02
其他税费		84,548.04
合 计	67,846,407.10	52,326,614.12

(二十五) 其他应付款

类 别	期末余额	期初余额
应付利息	51,725,665.18	3,814,576.55
其他应付款项	1,654,050,095.24	573,551,677.74
合 计	1,705,775,760.42	577,366,254.29

1. 应付利息

类 别	期末余额	期初余额
长期借款利息	21,882,882.67	
企业债券利息	3,793,086.58	
短期借款应付利息	26,049,695.93	3,814,576.55
合 计	51,725,665.18	3,814,576.55

2. 其他应付款项

(1) 其他应付款项分类

款项性质	期末余额	期初余额
股权激励回购义务	96,610,892.40	407,519,462.80
往来款	1,447,536,890.62	137,697,564.57

款项性质	期末余额	期初余额
中介费	594,339.62	3,646,840.09
保证金、押金	6,209,405.56	2,341,500.00
其他	1,093,008.66	172,137.49
应付房租	784,212.12	868,841.50
服务费	18,862,946.26	21,305,331.29
股权转让款	82,358,400.00	
合 计	1,654,050,095.24	573,551,677.74

(二十六) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	387,154,615.89	547,788,574.59
合 计	387,154,615.89	547,788,574.59

(二十七) 长期借款

借款条件	期末余额	期初余额
航信托哆可梦项目并购贷款	289,100,000.00	
合 计	289,100,000.00	

注：2017 年 12 月 27 日，系子公司惠程科技与中航信托股份有限公司签订合同编号为《AVICTC2017X0170-1》的信托贷款合同，2018 年 01 月 10 日签订编号为《AVICTC2017X0170-1-1》的补充协议，合同约定本公司在 60 个月内可以向中航信托股份有限公司申请不超过 830,000,000.00 元信托贷款，贷款使用仅限于收购成都哆可梦网络科技有限公司 77.57% 的股权，截止资产负债表日，惠程科技已向中航信托股份有限公司申请信托贷款 289,100,000.00 元。

(二十八) 应付债券

项 目	期末余额	期初余额
折债	334,900,000.00	
合 计	334,900,000.00	

1. 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
北京信中利投资股份有限公司 2018 年非公开发行创新创业公司债券（第一期）	100 元/张	2018/11/7	3+2 年	340,000,000.00

应付债券的增减变动（续）

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
北京信中利投资股份有限公司 2018 年非公开发行创新创业公司债券（第一期）		340,000,000.00	3,793,086.58			334,900,000.00

(二十九) 长期应付款

款项性质	期末余额	期初余额
------	------	------

款项性质	期末余额	期初余额
汪超涌先生往来借款	206,000.00	4,381,250.82
成都哆可梦股权受让款	160,461,866.26	520,461,455.17
远东国际租赁有限公司（售后回租）	14,402,184.20	
合 计	175,070,050.46	524,842,705.99

注：远东国际租赁有限公司（售后回租）信息见上市公司子公司惠程科技报告披露。

（三十） 递延收益

1. 递延收益按类别列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	1,746,483.67		219,034.20	1,527,449.47	
未消耗金币（哆可梦）	9,233,896.82	1,642,738.11	9,233,896.82	1,642,738.11	
尚未实现的版权金	0.00	881,510.83		881,510.83	
合 计	10,980,380.49	2,524,248.94	9,452,931.02	4,051,698.41	

2. 政府补助项目情况

项 目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入损益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
产学研合作项目资助资金	450,000.00			450,000.00	与资产相关
高性能聚酰亚胺 3D 打印耗材的制备与应用开发	1,201,483.67		199,034.16	1,002,449.51	与资产相关
电动中巴车补贴资金	95,000.00		20,000.04	74,999.96	与资产相关
合 计	1,746,483.67		219,034.20	1,527,449.47	

（三十一） 股本

项 目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,289,998,402.00						1,289,998,402.00

（三十二） 资本公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	759,209,629.07		759,209,629.07	
二、其他资本公积	8,472,679.15	48,309,487.40	56,782,166.55	
合 计	767,682,308.22	48,309,487.40	815,991,795.62	

注：子公司信利体育权益变动导致资本公积增加 1,411,687.22 元，惠程科技权益变动导致资本公积增加 46,897,800.18 元，因收购惠程科技少数股东权益冲减资本公积 815,991,795.62 元。

（三十三） 其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			期转入损益				
一、以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-5,569,655.79	30,733,720.86	10,799,355.00		27,860,012.49	-7,925,646.63	22,290,356.70
可供出售金融资产公允价值变动损益	-816,783.41	5,934,594.50	-1,673,886.44	914,812.66	14,743,478.13	-8,049,809.85	13,926,694.72
外币财务报表折算差额	-1,866,699.57	1,796,692.54			1,832,890.37	-36,197.83	-33,809.20
投资性房地产公允价值变动损益	108,830.62	7,721,933.42		1,158,290.01	1,746,585.51	4,817,057.90	1,855,416.13
其他综合收益合计	-8,144,308.15	46,186,941.32	9,125,468.56	2,073,102.67	46,182,966.50	-11,194,596.41	38,038,658.35

(三十四) 盈余公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	79,384,875.60	10,050,385.86	89,435,261.46	
合 计	79,384,875.60	10,050,385.86	89,435,261.46	

注：因收购惠程科技少数股东权益，资本公积不够冲减，冲减盈余公积 89,435,261.46 元。

(三十五) 未分配利润

项 目	期末余额	
	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,412,641,443.56	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,412,641,443.56	
加：本期归属于母公司股东的净利润	336,563,118.96	
减：提取法定盈余公积	10,050,385.86	母公司净利润的 10%
其他调整	206,711,590.91	
期末未分配利润	1,532,442,585.75	

注：因收购惠程科技少数股东权益，资本公积和盈余公积不够冲减，调整未分配利润 206,711,590.91 元。

(三十六) 营业收入和营业成本

1、按项目列示

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	2,117,201,202.63	544,253,014.24	513,169,514.43	238,634,785.21
二、其他业务小计	7,200,847.24	5,975,181.76	3,723,248.16	3,277,601.96
三、公允价值变动收益	205,910,498.34		7,044,696.65	
四、投资收益	391,729,564.25		475,552,443.22	
合 计	2,722,042,112.46	550,228,196.00	999,489,902.46	241,912,387.17

2、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	206,089,998.34	6,074,576.92
按公允价值计量的投资性房地产	-179,500.00	970,119.73
合 计	205,910,498.34	7,044,696.65

3、投资收益

类 别	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	138,884,083.35	-43,719,509.30
处置长期股权投资产生的投资收益	84,205,605.05	89,498,553.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	14,968,420.09	1,711,751.66
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	211,353,000.87	40,441,122.93
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		1,371,377.15
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,546,307.23	50,228,008.02
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-60,400,107.66	316,723,342.50
理财收益	3,203,009.91	19,297,796.74
交易手续费	-3,030,754.59	
合 计	391,729,564.25	475,552,443.22

注：本期公司处置交易性金融资产及可供出售金融资产形成投资收益 214,050,960.00 元，截止报告日，工商尚未变更完毕。

(三十七) 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,621,242.52	1,839,995.22
教育费附加	2,835,572.95	1,345,650.24
房产税	1,570,825.12	1,881,914.28
土地使用税	102,353.08	103,337.68
印花税等	1,189,344.93	2,369,822.20
合 计	9,319,338.60	7,540,719.62

(三十八) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
中介费	97,318,091.99	53,004,845.87
业务推广费	866,749,951.39	64,670,796.47
职工薪酬	21,666,875.25	9,505,870.60
交通费	783,768.76	406,889.98
办公费	2,608,428.05	4,875,746.95
差旅费	9,524,455.95	6,395,916.45
运杂费	3,547,616.64	3,673,555.75
业务招待费	3,356,058.18	3,002,443.06
其他	9,316,759.52	3,181,704.47
合 计	1,014,872,005.73	148,717,769.60

(三十九) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	76,432,672.46	63,502,901.65
股权激励费用	1,899,716.21	43,238,439.94
折旧及摊销	19,858,677.19	20,933,188.79
差旅费	4,415,202.05	2,479,458.16
车辆交通费	1,090,955.55	1,212,162.78
办公费	3,575,349.85	2,789,500.38
业务招待费	1,285,425.49	1,064,906.52
租赁费物管费	20,031,729.18	17,816,978.82
中介费用	12,614,402.93	11,998,808.44
其他	12,605,555.67	7,651,287.83
合 计	153,809,686.58	172,687,633.31

(四十) 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,439,526.17	9,306,191.87
美术外包制作费	3,904,082.04	141,498.48
试验检测外协加工等测试费	1,112,299.48	1,182,436.44
折旧摊销费	860,966.12	1,097,876.21
材料费	468,767.44	2,324,179.46
差旅费	132,555.87	138,279.83
专利费	194,927.09	86,942.37
其他	748,843.41	429,143.96
合 计	53,861,967.62	14,706,548.62

(四十一) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	156,450,828.97	101,211,740.10
减：利息收入	9,733,607.97	7,118,360.88
汇兑损益	-1,719,788.32	2,136,853.37
手续费等支出	666,614.13	332,297.47
合 计	145,664,046.81	96,562,530.06

(四十二) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	21,525,144.96	5,242,614.59
存货跌价损失	602,942.71	-1,967,440.27
合 计	22,128,087.67	3,275,174.32

(四十三) 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
资产相关政府补助	219,034.20		资产
经营性相关政府补助	17,316,321.69		收益
合 计	17,535,355.89		

(四十四) 资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	1,052,454.07	2,071,335.87
合 计	1,052,454.07	2,071,335.87

(四十五) 营业外收入

1. 营业外收入分项列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		3,187,743.23	
违约金收入	40,184.70	98,000.00	40,184.70
其他	124,419.97	616,123.55	124,419.97
合 计	164,604.67	3,901,866.78	164,604.67

(四十六) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,855,000.00	2,285,000.00	1,855,000.00
其他	253,520.83	109,874.96	253,520.83
合 计	2,108,520.83	2,394,874.96	2,108,520.83

(四十七) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	71,480,291.15	27,141,588.28
递延所得税费用	26,515,118.24	89,838,402.08
合 计	97,995,409.39	116,979,990.36

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金额
利润总额	788,802,677.25
按法定税率计算的所得税费用	152,162,024.32
子公司适用不同税率的影响	8,250,521.22

项 目	金 额
税收优惠影响	-48,724,920.36
对前期所得税费用调整	-556,930.59
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	607,701.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时差异影响	-21,925,924.33
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异损失的影响	8,182,937.78
所得税费用	97,995,409.39

(四十八) 现金流量表

1. 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	1,347,183,295.93	693,022,550.49
其中：往来款及保证金等	1,322,312,377.50	681,749,236.42
利息收入	9,511,573.93	7,118,360.88
政府补助	15,201,661.98	3,083,709.03
其他	157,682.52	1,071,244.16
支付其他与经营活动有关的现金	1,301,909,543.29	753,494,814.04
其中：其他往来款及保证金	342,826,491.85	565,402,207.38
期间付现支出部分	959,083,051.44	188,092,606.66

2. 收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	
其中：爱酷游诚意金	50,000,000.00	

3. 收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与筹资活动有关的现金	300,200,000.00	
其中：借款	300,000,000.00	
处置少数股权收到款项	200,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,035,873,944.43	72,798,215.80
其中：股份回购	50,138,756.00	34,972,414.05
哆可梦股权受让款	547,788,574.59	
偿还汪超涌先生往来借款	11,200,000.00	36,025,801.75
购买少数股东权益	1,426,746,613.84	
支付担保费		1,800,000.00

(四十九) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		

项 目	本期发生额	上期发生额
净利润	690,807,267.86	200,685,477.09
加：资产减值准备	22,128,087.67	3,275,174.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,444,979.36	18,862,945.91
无形资产摊销	3,629,115.06	4,590,496.11
长期待摊费用摊销	11,253,344.03	4,068,156.67
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）	-1,052,454.07	-2,071,335.87
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	134,519.06	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-205,910,498.34	-7,044,696.65
财务费用（收益以“－”号填列）	156,450,828.97	101,211,740.10
投资损失（收益以“－”号填列）	-391,729,564.25	-475,552,443.22
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	10,034,698.12	-23,196,750.96
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	14,468,258.86	113,035,153.03
存货的减少（增加以“－”号填列）	-3,304,896.05	6,190,595.29
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-648,288,623.02	259,620,584.56
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,539,542,426.89	-201,570,632.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,216,607,490.14	2,104,463.97
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	867,976,255.08	326,694,707.97
减：现金的期初余额	326,694,707.97	144,078,276.78
现金及现金等价物净增加额	541,281,547.11	182,616,431.19

2. 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,500,000.00
其中：云南银河之星金融服务有限公司	1,500,000.00
北京信沃股权投资中心(有限合伙)	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	9,485,627.18
其中：云南银河之星金融服务有限公司	1,591,214.65
北京信沃股权投资中心(有限合伙)	7,894,412.53
处置子公司收到的现金净额	-7,985,627.18

3. 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	173,732.13	17,307.93
可随时用于支付的银行存款	794,543,996.71	308,796,246.33
可随时用于支付的其他货币资金	73,258,526.24	17,881,153.71

项 目	期末余额	期初余额
二、期末现金及现金等价物余额	867,976,255.08	326,694,707.97

(五十) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,327,184.41	保函、信用证、银行承兑汇票保证金
固定资产	65,833,037.79	借款抵押、融资租赁
无形资产	3,594,279.35	借款抵押
长期股权投资	1,383,460,950.00	并购贷款项目股权质押
可供出售金融资产	180,000,000.00	借款担保
投资性房地产	149,041,600.00	借款抵押
合 计	1,798,257,051.55	

(五十一) 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	868,997.18	6.8632	5,964,101.44
欧元	173,984.33	7.8473	1,365,307.23
港币	300,135.04	0.8762	262,978.32
交易性金融资产			
其中：美元	34,574,635.79	6.8632	237,292,640.36
应收账款			
其中：美元	3,326,759.95	6.8632	22,832,218.89
欧元	56,469.13	7.8473	443,130.20
其他应收款			
其中：美元	3,915,842.59	6.8632	26,875,210.87
其他应付款			
其中：美元	14,886,515.57	6.8632	102,169,133.68
港元	1,226,488.86	0.8762	1,074,649.54

六、合并范围的变更

(一) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

见上市公司子公司惠程科技报告披露。

(二) 本期出售子公司股权情况

1. 存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置 价款	股权处 置比例 (%)	股权处置方 式	丧失控制 权的时点	丧失控制权时 点的确定依据	处置价款与处置投资对应的 合并财务报表层面享有该子 公司净资产份额的差额
-------	------------	-------------------	------------	--------------	------------------	--

云南银河之星金融服务有限公司	3,000,000	100%	签订股权转让协议及收到处置对价	2018.11.30	收到转让款	-948,476.81
----------------	-----------	------	-----------------	------------	-------	-------------

(三) 合并范围发生变化的其他原因

1、因山东体奥股权投资基金合伙企业（有限合伙）清算，公司收回相关投资，不再纳入合并范围。

2、公司认缴北京信沃股权投资中心（有限合伙）62.26%股权，实际出资比例 0.4695% 股权，本期公司决议减少认缴出资金额，转为普通投资者，不再对其控制，故不纳入合并范围。

3、中驰惠程企业管理有限公司新设一家子公司共青城信利宝信投资合伙企业（有限合伙），其中中驰惠程作为普通合伙人出资 6 亿，华宝信托有限责任公司作为有限合伙人出资 6 亿，各占比 50%。

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中驰惠程企业管理有限公司	北京	北京	体育运动项目经营	100.00		新设
深圳市惠程科技股份有限公司	深圳	深圳	电气设备的生产销售	3.34	23.27	购买
北京尊驰赛事管理咨询有限公司	北京	北京	体育运动项目经营		100.00	新设
北京信利股权投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、资产管理、投资咨询	100.00		设立及股权受让
北京信利嘉信股权投资管理有限公司	北京	北京	投资管理、资产管理、投资咨询		100.00	新设
天津信利瑞信投资管理有限公司	天津	天津	投资管理、投资咨询		100.00	新设
霍尔果斯信利股权投资管理有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	投资管理、资产管理、投资咨询		100.00	新设
湖北省长江信利产业基金管理有限公司	武汉	武汉	投资管理、资产管理、投资咨询		100.00	新设
北京信利潮客海创科技有限公司	北京	北京	技术开发、技术服务、技术咨询	100.00		新设
北京信利盈佳投资管理咨询有限公司	北京	北京	投资管理、资产管理、投资咨询		60.00	新设
北京潮客咖啡餐饮管理有限公司	北京	北京	餐饮管理、企业管理咨询	100.00		新设

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	
北京信利体育文化有限公司	北京	北京	组织文化艺术交流活动		68.57	新设
青岛信中利少海汇高创投资管理有限公司	青岛市	青岛市	股权投资、投资管理、资产管理、私募基金管理		51.00	新设
湖北长江楚信股权投资基金管理有限公司	武汉	武汉	股权投资、投资管理、投资咨询		100.00	新设
CEGV Advisors LTD	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		70.00	新设
CEGV I GP.Ltd	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		70.00	新设
CEGV I GP.L.P.	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		70.00	新设
Chinaequity Capital	北京	香港	项目投资、投资管理	100.00		新设
Chinaequity Global Holding Co., Ltd	英属维京群岛	英属维京群岛	项目投资、投资管理		100.00	购买
Chinaequity USD Investment GP.L.P.、	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		100.00	购买
Chinaequity USD Fund management CO.	开曼群岛	开曼群岛	项目投资、投资管理		100.00	购买
深圳信中利投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	40.00		购买
中视环球汽车赛事管理有限公司	北京	北京	体育运动项目经营	54.00		新设及股权受让
北京信中利普信股权投资中心（有限合伙）	北京	北京	项目投资、投资管理	100.00		新设
霍尔果斯信中利创业投资有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	投资管理、资产管理、投资咨询	100.00		新设
共青城信中利宝信投资合伙企业(有限合伙)	九江	九江	项目投资，实业投资		50.00	新设

2. 重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
1	惠程科技	73.39%	289,399,789.94		1,508,847,759.48

3. 重要的非全资子公司主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	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
惠程科技	1,787,084,959.75	2,046,176,946.53	3,833,261,906.28	1,160,022,953.23	502,793,510.48	1,662,816,463.71

子公司名称	期初余额					
	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

惠程科技	938,957,826.45	2,434,940,865.19	3,373,898,691.64	1,290,357,634.83	566,662,965.86	1,857,020,600.69
------	----------------	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
惠程科技	1,898,158,382.53	395,694,512.17	380,440,940.27	308,950,003.63

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
惠程科技	373,172,726.25	-113,140,184.23	-84,514,256.51	-5,470,546.80

(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

1. 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(1) 本期公司、子公司中驰惠程、子公司共青城信中利宝信投资合伙企业(有限合伙)通过二级市场增持惠程科技股票,共增持 133,142,836.00 股,同时因股权激励计划的执行导致公司权益由 10.18%变为 26.61%。

(2) 本期公司将持有北京信利体育文化有限公司 20%的股权转让给第三方,同时信利体育引进新的股东,导致公司持股比例由 100%变更为 68.57%,资本公积增加 1,411,687.22 元。

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响

	惠程科技
购买成本	
其中：现金	1,426,746,613.84
购买成本/处置对价合计	1,426,746,613.84
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	314,607,965.85
差 额	1,112,138,647.99
其中：调整资本公积	815,991,795.62
调整盈余公积	89,435,261.46
调整未分配利润	206,711,590.91

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1、重要的合营企业和联营企业基本情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		投资的会计处理方法
				直接	间接	
ChinaEquity USD Fund I L.P.	北京市	开曼群岛	股权投资、投资管理咨询		49.125	权益法

2、重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
流动资产	830,982,841.60	637,047,361.24
非流动资产	26,032,704.54	107,727,823.52
资产合计	857,015,546.14	744,775,184.76
流动负债	27,916,817.45	9,082,538.00
非流动负债		
负债合计	27,916,817.45	9,082,538.00
归属于母公司股东权益	829,098,728.69	735,692,646.76
按持股比例计算的净资产份额	407,294,750.47	361,409,012.72
对合营企业权益投资的账面价值	421,804,475.69	361,392,496.31
净利润	60,413,757.81	29,064,901.26
其他综合收益	62,562,281.65	-69,511,277.58
综合收益总额	122,976,039.46	-40,446,376.33

八、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司战略部门设计和实施能够确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本公司的内部审计师审查风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司目前短期借款是固定利率借款，因此不存在利率风险。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司以美元计价的金融资产和金融负债金额较小，因此不存在重大汇率风险。

项 目	年末余额			
	美元	港币	欧元	合计
货币资金	5,964,101.44	262,978.32	1,365,307.23	7,592,386.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	237,292,640.36			237,292,640.36
应收账款	22,832,218.89		443,130.20	23,275,349.09
其他应收款	26,875,210.87			26,875,210.87
可供出售的金融资产	7,887,242.56			7,887,242.56
其他应付款	-102,169,133.68	-1,074,649.54		-103,243,783.22
合 计	198,682,280.44	-811,671.22	1,365,307.23	199,235,916.50

项 目	年初余额			
	美元	港币	欧元	合计
货币资金	1,187,588.24	2,378.72		1,189,966.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	393,615.70			393,615.70
应收账款	28,360,474.12		38,539.15	28,399,013.27
其他应收款	7,299,395.40			7,299,395.40
可供出售的金融资产	7,509,153.21			7,509,153.21
其他应付款	-15,193,447.30	-1,023,008.10		-16,216,455.40
合 计	29,556,779.37	-1,020,629.38	38,539.15	28,574,689.14

(3) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项 目	年末余额	
	1 年以内	合计
短期借款	1,100,478,277.50	1,100,478,277.50
应付票据	42,801,652.55	42,801,652.55
应付账款	383,786,409.53	383,786,409.53
应付职工薪酬	22,575,457.65	22,575,457.65
其他应付款	1,654,050,095.24	1,654,050,095.24
应付利息	51,725,665.18	51,725,665.18
一年内到期流动负债	387,154,615.89	387,154,615.89
合 计	3,642,572,173.54	3,642,572,173.54

注：其他应付款包含股权激励回购义务96,610,892.40元。

九、公允价值

1、按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项 目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	期末余额
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产	154,998,446.12			154,998,446.12
（1）权益工具投资	154,998,446.12			154,998,446.12
2. 指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,899,172,837.19		1,899,172,837.19
（1）权益工具投资		1,899,172,837.19		1,899,172,837.19
（二）可供出售金融资产		110,366,956.04		110,366,956.04
1. 权益工具投资		110,366,956.04		110,366,956.04
（三）投资性房地产		277,298,900.00		277,298,900.00
1. 出租的建筑物		277,298,900.00		277,298,900.00
持续以公允价值计量的资产总	154,998,446.12	2,286,838,693.23		2,441,837,139.35

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次输入值是企业在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债交易量及交易频率足以持续提供定价信息的市场。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。对于具有特定期限（如合同期限）的相关资产或负债，第二层次输入值必须在其几乎整个期限内是可观察的。第二层次输入值包括：

- （1）活跃市场中类似资产或负债的报价；
- （2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；
- （3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

权益工具的估值系管理层综合考虑未来的回报和折现以及经营判断而预计该等权利的价值，管理层认为，该权益工具的账面价值与公允价值相当。

十、关联方关系及其交易

（一）本公司的实际控制人

名称	与本公司关系	对本公司持股比例（%）	对本公司表决权比例（%）
汪超涌	实际控制人	30.71	30.71
李亦非	实际控制人	24.74	24.74

公司控股股东及实际控制人为汪超涌先生、李亦非女士。汪超涌先生直接持有公司 30.71%股权；通过北京信中利宏信管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司 8.14%股权，李亦非女士持有公司 24.74%股权，两人持股比例合计为 63.59%。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本企业的合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(四) 本企业的其他关联方情况

本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的其他企业及本集团所管理的基金均为公司的关联方。

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
销售商品、提供劳务：				
被管理基金	提供基金管理	协议定价	208,353,371.54	133,021,128.33
本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的其他企业	房 租	协议定价	3,623,803.26	2,743,879.2

2. 关联担保情况

根据 2018 年 5 月 25 日公司控股股东、实际控制人汪超涌与中国民生银行股份有限公司（以下简称“民生银行”）签署的《综合授信合同》。为支持公司业务发展，汪超涌先生将从民生银行实际取得的借款金额全部借予公司使用。同时，公司为汪超涌先生的上述借款提供连带责任担保。

3、其他关联交易

投资项目名称	交易类型	转让价格	交易对方	关联关系
北京信中利益信股权投资中心（有限合伙）	处置	24,800,000.00	共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）	子公司管理基金
金润方舟科技股份有限公司	处置	16,800,000.00	共青城信中利达信投资管理合伙企业（有限合伙）	子公司管理基金

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末	期初
应收账款	被管理的基金	41,490,412.05	6,957,182.76
应收账款	联营企业	21,205,481.40	19,502,867.00
其他应收款	关联自然人担任董事高级管理人员的其他企业	3,995,181.76	1,754,748.98
合 计		66,691,075.21	28,214,798.74

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末	期初
预收账款	被管理的基金	25,288,054.34	30,931,009.86
其他应付款	联营企业	7,660,325.95	7,293,114.27
其他应付款	李亦非	212,612.35	7,841,040.00
长期应付款	汪超涌	206,000.00	4,381,250.82

十一、股份支付

见上市公司子公司惠程科技报告披露。

十二、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

见上市公司子公司惠程科技报告披露。

(二) 或有事项

无

十三、资产负债表日后事项

无

十四、其他重要事项

(一) 分部报告

1、分部报告的确定依据与会计政策

① 报告分部的确定依据

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 3 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 3 个报告分部，分别为“分部一：基金管理及直投业务；分部二：直投控股实体经营企业；分部三：惠程科技”。这些报告分部是以公司战略和业务发展为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为“分部一：项目投资、投资管理、资产管理、投资咨询；分部二：体育运动项目经营、技术开发、餐饮管理；分部三：电气设备的生产销售及游戏业务”。

② 报告分部的会计政策

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量

基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

2、分部报告的财务信息

项 目	基金管理及直 投业务	惠程科技	直投控股的 实体经营企 业	分部间抵销	合 计
一、主营业务收入	212,279,118.91	1,896,378,620.53	8,543,463.19		2,117,201,202.63
二、主营业务成本	190,034.77	543,714,359.10	348,620.37		544,253,014.24
三、资产减值损失	5,258,772.83	16,806,838.60	62,476.24		22,128,087.67
四、对联营企业和 合营企业的投资收益	29,676,562.44	109,207,520.91	-		138,884,083.35
五、利润总额	258,101,206.07	450,386,450.02	-8,966,538.56	89,281,559.72	788,802,677.25
六、所得税费用	60,334,643.56	54,691,937.85	-	-17,031,172.02	97,995,409.39
七、净利润	197,766,562.51	395,694,512.17	-8,966,538.56	106,312,731.74	690,807,267.86
八、资产总额	12,297,858,161.87	3,833,261,906.28	24,620,765.64	-6,747,621,926.14	9,408,118,907.65
九、负债总额	4,548,811,668.63	1,662,816,463.71	15,985,849.68	-1,303,278,376.05	4,924,335,605.97

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收账款	54,000,000.00	24,000,000.00
减：坏账准备	3,000,000.00	750,000.00
合 计	51,000,000.00	23,250,000.00

1、 应收账款分类披露

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应 收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	54,000,000.00	100.00	3,000,000.00	5.56
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	15,000,000.00	27.78	3,000,000.00	20.00
不计提坏账准备的组合	39,000,000.00	72.22		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 的应收账款				
合 计	54,000,000.00	100.00	3,000,000.00	5.56

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应 收账款				

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款	24,000,000.00	100.00	750,000.00	3.13
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	15,000,000.00	62.50	750,000.00	5.00
不计提坏账准备的组合	9,000,000.00	37.50		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	24,000,000.00	100.00	750,000.00	3.13

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内						
1 至 2 年						
2 至 3 年				15,000,000.00	5.00	750,000.00
3 年以上	15,000,000.00	20.00	3,000,000.00			
合 计	15,000,000.00	20.00	3,000,000.00	15,000,000.00	5.00	750,000.00

②不计提坏账准备组合

组合名称	期末数	期初数
应收子公司	39,000,000.00	9,000,000.00

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
深圳信利投资管理有限公司	9,000,000.00	16.67	
中驰惠程企业管理有限公司	30,000,000.00	55.56	
广州东星在线网络科技有限公司	15,000,000.00	27.78	3,000,000.00
合 计	54,000,000.00	100.00	3,000,000.00

(二) 其他应收款

1、其他应收款项分类披露

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项				
按组合计提坏账准备的其他应收款项	805,259,420.26	100.00	39,951.82	

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	3,995,181.76	0.05	39,951.82	1.00
不计提坏账准备的组合	801,264,238.50	99.5		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项				
合 计	805,259,420.26	100.00	39,951.82	

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项				
按组合计提坏账准备的其他应收款项	20,863,516.00	100.00	40.00	
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	2,000.00	0.01	40.00	2.00
不计提坏账准备的组合	20,861,516.00	99.99		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项				
合 计	20,863,516.00	100.00	40.00	

(1) 组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	3,995,181.76	1.00	39,951.82			
1 至 2 年				2,000.00	2.00	40.00
合 计	3,995,181.76	1.00	39,951.82	2,000.00	2.00	40.00

②不计提坏账准备组合

组合名称	期末数	期初数
往来款及保证金	801,264,238.50	20,861,516.00

2、其他应收款项按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	798,394,514.50	18,000,000.00
押金及保证金及其他	6,864,905.76	2,863,516.00
合计	805,259,420.26	20,863,516.00

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
北京信中联普信股权投资中心（有限合伙）	往来款	467,658,401.43	1 年以内	58.08	
中驰惠程企业管理有限公司	往来款	300,360,000.00	1 年以内	37.30	
霍尔果斯信中联创业投资有限公司	往来款	27,780,000.00	1 年以内	3.45	
北京粉丝时代网络科技有限公司	租金	3,995,181.76	1 年以内	0.5	39,951.82
洋浦强辉物业资讯有限公司	押金	2,790,000.00	2 至 4 年	0.35	
合 计		802,583,583.19		99.68	39,951.82

(三)长期股权投资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,306,455,229.14		2,306,455,229.14	2,012,886,556.34		2,012,886,556.34
对联营、合营企业投资	2,974,712.49		2,974,712.49	2,976,408.57		2,976,408.57
合 计	2,309,429,941.63		2,309,429,941.63	2,015,862,964.91		2,015,862,964.91

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
北京信中联股权投资管理有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00
北京信中联潮客海创科技有限公司	3,576,239.02			3,576,239.02
北京信中联盈佳投资管理咨询有限公司	186,000.00		186,000.00	
北京潮客咖啡餐饮管理有限公司	3,108,908.02			3,108,908.02
Chinaequity Capital Investments Co., Limited	449,620,771.30			449,620,771.30
深圳信中联投资管理有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
中视环球汽车赛事管理有限公司	48,934,738.00			48,934,738.00
北京信中联普信股权投资中心（有限合伙）	172,440,000.00			172,440,000.00
霍尔果斯信中联创业投资有限公司	43,019,900.00			43,019,900.00
中驰极速体育文化发展有限公司	790,000,000.00			790,000,000.00
深圳市惠程电气股份有限公司		293,754,672.80		293,754,672.80
合 计	2,012,886,556.34	293,754,672.80	186,000.00	2,306,455,229.14

2. 对联营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动			期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	
长利基金管理有限公司	2,976,408.57			-1,696.08	2,974,712.49
合 计	2,976,408.57			-1,696.08	2,974,712.49

(四) 营业收入和营业成本

1、按项目列示

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	3,341,509.36			
二、其他业务小计	13,259,274.41	14,855,671.44	8,832,558.61	9,804,140.04
三、公允价值变动收益	140,453,003.02		76,352,947.40	
四、投资收益	104,065,696.48		160,119,740.39	
合 计	261,119,483.27	14,855,671.44	245,305,246.40	9,804,140.04

2、 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,696.08	-61,584.41
处置长期股权投资产生的投资收益		211,066,547.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	10,022,180.20	2,286,815.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	80,024,960.00	27,913,569.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	372,608.90	263,948.02
处置可供出售金融资产取得的投资收益	14,467,266.00	-81,360,257.50
理财收益	83,006.38	10,702.47
交易手续费	-902,628.92	
合 计	104,065,696.48	160,119,740.39

十六、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	备 注
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,052,454.07	
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	15,420,696.18	
3. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-179,500.00	
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	220,658.38	
5. 所得税影响额	-3,619,313.64	
6. 少数股东影响额	-3,292,797.92	
合 计	9,602,197.07	

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益
-------	-------------------	--------

	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	9.88	6.17	0.26	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.60	6.16	0.25	0.23

北京信中利投资股份有限公司

二〇一九年四月二十二日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室

北京信中利投资股份有限公司

二〇一九年四月二十二日