



联创投资

NEEQ:833502

北京联创永宣投资管理股份有限公司
(Newmargin Capital)

一季度报告

2018

目 录

| | |
|----------------|----|
| 一、 重要提示..... | 4 |
| 二、 公司基本情况..... | 5 |
| 三、 重要事项..... | 8 |
| 四、 经营情况..... | 9 |
| 五、 风险及控制..... | 14 |
| 六、 财务报表..... | 18 |

释义

| 释义项目 | 指 | 释义 |
|--------------|---|--------------------------------|
| 公司、本公司、联创投资 | 指 | 北京联创永宣投资管理集团股份有限公司 |
| 股东大会 | 指 | 北京联创永宣投资管理集团股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 北京联创永宣投资管理集团股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 北京联创永宣投资管理集团股份有限公司监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 申万宏源 | 指 | 申万宏源证券有限公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 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》 |
| 报告期、本报告期、本年度 | 指 | 2018年1月1日至2018年3月31日 |
| 西藏联创 | 指 | 西藏联创永源股权投资有限公司 |
| 常州资源 | 指 | 常州永宣资源股权投资基金管理合伙企业（有限合伙） |
| 义乌联创 | 指 | 义乌联创易富投资管理中心（有限合伙） |
| 重庆联创 | 指 | 重庆联创共富股权投资管理中心（有限合伙） |
| 宁波灏瀚 | 指 | 宁波联创灏瀚投资管理有限公司 |
| 深圳永宣 | 指 | 深圳永宣股权投资基金管理有限公司 |
| 哈永源 | 指 | 哈尔滨联创永源股权投资管理有限公司 |
| 晋商基金 | 指 | 北京联创晋商股权投资中心（有限合伙） |
| 永宣1、2、3基金 | 指 | 永宣资源一号/二号/三号（常州）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 永宣一号 | 指 | 永宣资源一号（常州）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 永宣二号 | 指 | 永宣资源二号（常州）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 永宣三号 | 指 | 永宣资源三号（常州）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 永宣四号 | 指 | 永宣资源四号（常州）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 永宣五号 | 指 | 永宣资源五号（常州）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 重庆基金 | 指 | 重庆联创共富一期股权投资企业（有限合伙） |
| 义乌基金 | 指 | 义乌联创易富股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 哈联创 | 指 | 哈尔滨联创创业投资企业（有限合伙） |
| 深圳永宣 | 指 | 深圳永宣股权投资基金管理有限公司 |
| 赤峰1号 | 指 | 联创（赤峰1号）城市发展基金 |
| 嘉兴前泓 | 指 | 嘉兴前泓投资合伙企业（有限合伙） |
| 零贰壹 | 指 | 北京零贰壹创业投资企业(有限合伙) |
| 深圳前海 | 指 | 深圳前海永宣创业投资企业（有限合伙） |
| 嘉兴前禄 | 指 | 嘉兴前禄投资合伙企业（有限合伙） |
| LP | 指 | 有限合伙人 |
| GP | 指 | 普通合伙人 |
| FOF | 指 | 以基金为投资标的基金 |
| PE | 指 | 私募股权投资 |

一、 重要提示

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

| 事项 | 是或否 |
|---|-----|
| 是否存在董事、监事、高级管理人员对季度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整 | 否 |
| 是否存在未出席董事会审议季度报告的董事 | 否 |
| 是否存在豁免披露事项 | 否 |

二、公司基本情况

(一) 基本信息

| | |
|----------------|--------------------------------------|
| 公司中文全称 | 北京联创永宣投资管理集团股份有限公司 |
| 英文名称及缩写 | Newmargin Capital |
| 股票公开转让场所 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 挂牌时间 | 2015-09-23 |
| 分层层次 | 基础层 |
| 行业(证监会规定的行业大类) | J6713 金融业-资本市场服务-证券市场服务-基金管理服务 |
| 主要产品与服务项目 | 私募股权投资管理服务 |
| 证券简称 | 联创投资 |
| 证券代码 | 833502 |
| 普通股股票转让方式 | 集合竞价 |
| 普通股总股本(股) | 1,223,730,486 |
| 控股股东 | 艾迪 |
| 实际控制人 | 艾迪 |
| 法定代表人 | 艾迪 |
| 董事会秘书或信息披露负责人 | 艾迪 |
| 统一社会信用代码 | 91110108567403804H |
| 注册资本 | 1,223,730,486 |
| 注册地址 | 北京市海淀区海淀北二街8号6层710-28室(集中办公区) |
| 联系电话 | 010-65288289 |
| 传真 | 010-65280062 |
| 电子邮箱 | lily@newmargin.cn |
| 办公地址及邮政编码 | 北京市朝阳区望京东园4区绿地中心D座绿地中国锦大厦1601 100102 |
| 公司网址 | www.newmargin.cn |
| 主办券商 | 申万宏源 |
| 会计师事务所(如有) | - |

(二) 主要财务数据

单位：元

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末 比上年度末 增减(%) |
|---------------|------------------|------------------|-------------------------|
| 总资产 | 1,789,277,926.09 | 1,784,680,907.79 | 0.26% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 1,600,940,199.46 | 1,618,774,220.62 | -1.10% |
| 资产负债率%(母公司) | 4.98% | 4.54% | - |
| 资产负债率%(合并) | 9.92% | 8.98% | - |

| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
|------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 10,808,662.95 | 13,316,173.25 | -18.83% |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 2,250,304.86 | 696,072.64 | 223.29% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,250,304.86 | 695,494.05 | 223.55% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 13,342,582.74 | -82,022,578.07 | 116.27% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.0018 | 0.0006 | 216.71% |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.0018 | 0.0006 | 216.71% |
| 加权平均净资产收益率 | 0.12% | 0.17% | - |
| 投资收益 | 7,063,152.00 | - | - |
| 销售费用 | - | - | - |
| 管理费用 | 15,180,698.06 | 11,770,188.14 | 28.98% |
| 财务费用 | 186,578.85 | -772,919.80 | 124.14% |

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

(三) 截至报告期末的普通股股本结构、普通股前五名股东情况

单位：股

| 普通股股本结构 | | | | | | |
|---------|---------------|---------------|--------|------|---------------|--------|
| 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 | 536,917,986 | 43.88% | - | 536,917,986 | 43.88% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 228,937,500 | 18.71% | - | 228,937,500 | 18.71% |
| | 董事、监事、高管 | 228,937,500 | 18.71% | - | 228,937,500 | 18.71% |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 686,812,500 | 56.12% | - | 686,812,500 | 56.12% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 686,812,500 | 56.12% | - | 686,812,500 | 56.12% |
| | 董事、监事、高管 | 686,812,500 | 56.12% | - | 686,812,500 | 56.12% |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 总股本 | | 1,223,730,486 | - | - | 1,223,730,486 | - |
| 普通股股东人数 | | 31 | | | | |

| 普通股前五名股东情况 | | | | | | | |
|------------|-------------|-------------|------|-------------|---------|-------------|-------------|
| 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 | 艾迪 | 915,750,000 | - | 915,750,000 | 74.83% | 686,812,500 | 228,937,500 |
| 2 | 冯涛 | 44,550,000 | - | 44,550,000 | 3.64% | | 43,875,000 |
| 3 | 高建平 | 39,841,692 | - | 39,841,692 | 3.26% | | 39,238,030 |
| 4 | 诺安资管联创定增1号专 | 33,710,226 | - | 33,710,226 | 2.75% | | 33,199,466 |

| | | | | | | | |
|---|-------------|---------------|---|---------------|--------|--|-------------|
| | 项资产管理 计划 | | | | | | |
| 5 | 高申 | 29,700,000 | - | 29,700,000 | 2.43% | | 29,250,000 |
| | 合计 | 1,063,551,918 | - | 1,063,551,918 | 86.91% | | 374,499,996 |

前十名股东间相互关系说明：公司股东间不存在关联关系。

(四) 截至报告期末优先股的基本情况

适用 不适用

(五) 截至报告期末债券发行的基本情况

适用 不适用

债券违约情况：

适用 不适用

三、重要事项

(一) 重要事项的合规情况

适用 不适用

| 事项 | 是否存在重要事项 | 是否经过内部审议程序 | 是否及时履行披露义务 | 临时公告查询索引 |
|---------------------------------------|----------|------------|------------|----------|
| 重大诉讼、仲裁事项 | - | - | - | - |
| 对外担保事项 | - | - | - | - |
| 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况 | - | - | - | - |
| 对外提供借款事项 | - | - | - | - |
| 日常性关联交易事项 | 是 | 是 | 是 | 2018-006 |
| 偶发性关联交易事项 | - | - | - | - |
| 须经股东大会审议的收购、出售资产、对外投资事项或者本季度发生的企业合并事项 | - | - | - | - |
| 股权激励事项 | - | - | - | - |
| 承诺事项 | - | - | - | - |
| 资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | - | - | - | - |
| 被调查处罚的事项 | - | - | - | - |
| 失信情况 | - | - | - | - |

(二) 报告期内公司承担的社会责任情况

适用 不适用

报告期内，公司没有直接参与扶贫活动。公司作为投资机构，通过股权投资对发展中的中小微企业提供了资金和技术支持，尤其是针对国家全民创业、万众创新的号召，重点对于双创类企业提供大力的支持和帮助，促进被投资企业的发展成长，加速产业的整合、升级，推动经济社会发展。

(三) 报告期内利润分配情况

适用 不适用

四、经营情况

(一) 经营情况

公司的主要业务为私募股权投资基金管理以及创业投资业务。

私募股权投资基金管理业务，是指公司通过私募的方式募集资金、设立基金，并受托管理基金，运用基金资产对企业（主要是非上市企业）进行股权投资，通过被投资企业以各种方式实现退出，使基金资产实现资本增值和投资收益，为基金投资人创造收益，同时公司收取一定的基金管理费用和收益分成。报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

报告期内，公司合并范围的主要收入来源于投资管理业务收入，收入合计 10,808,662.95 元，较上年同期下降 18.83%；净利润 2,250,304.86 元，较上年同期增长 223.29%。经营活动产生的现金流量净额为 13,342,582.74 元，较上年同期增长 116.27%；投资活动产生的现金流量净额为 16,862,189.04 元，较上期增长 372.85%；筹资活动产生的现金流量净额为 6,726,436.02 元，较上期增长 57300.16%。

报告期净利润增长的主要原因是管理费收入增长，同时较上年同期新增投资收益所致；经营活动产生的现金流量净额大幅增长主要是收入及投资收益较上年同期大幅增加所致；投资活动产生的现金流量净额大幅增长主要是因为报告期项目退出获得投资款及投资收益所致；筹资活动产生的现金流量净额大幅增长的主要是因为上年同期无筹资活动现金流入所致。

(二) 基金管理人情况

截至 2018 年 3 月 31 日，公司旗下子公司在基金业协会登记备案情况如下表：

| 序号 | 管理公司 | 管理人登记号 |
|----|---|----------|
| 1 | 西藏联创永源股权投资有限公司 | P1009819 |
| 2 | 常州永宣资源股权投资基金管理合伙企业（有限合伙） | P1001082 |
| 3 | 义乌联创易富投资管理中心（有限合伙） | P1007450 |
| 4 | 重庆联创共富股权投资管理中心（有限合伙） | P1001105 |
| 5 | 宁波联创朝乾股权投资管理有限公司 | P1019486 |
| 6 | 深圳永宣股权投资基金管理有限公司 | P1065956 |
| 7 | 宁波联创灏瀚投资管理有限公司 | 备案中 |
| 8 | New Margin Capital Hong Kong Co., Limited | 备案中 |
| 9 | 霍尔果斯永源股权投资管理有限公司 | 备案中 |

| | | |
|----|-----------------|-----|
| 10 | 哈尔滨联创永源投资管理有限公司 | 备案中 |
| 11 | 北京联创永瀛投资管理有限公司 | 备案中 |
| 12 | 北京联创永盈投资管理有限公司 | 备案中 |

公司基金管理人均按照证券投资基金业协会规则申请备案。

(二) 基金设立与日常管理情况

1、存续基金综述

截至 2018 年 3 月 31 日，公司管理的私募股权投资基金共 22 支，认缴金额为 333.55 亿元，实缴金额为 114.46 亿元，认缴和实缴差异主要是因为部分基金按照合伙协议约定分期实缴。

基金一般收益分配机制：对某一对外投资的退出取得的投资收益（无论是来自对外投资的红利分配、还是处置对外投资股权的资本利得），扣除有限合伙应付未付的费用后的余额为可分派利润，可分配利润的余额的百分之八十按利润分配比例分配给各合伙人，余额的百分之二十分配给普通合伙人。

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 | 退出期 | | | | | |
| 晋商基金 | 私募股权 | 合伙 | 2011/1/30 | - | - | 人民币 | 社会 | 综合 | 西藏联创 | 民生银行 |
| 宁波永泽 | 私募股权 | 合伙 | 2015/8/19 | 4 | 2 | 人民币 | 社会 | 专项(TMT) | 西藏联创 | 招商银行 |
| 北京联创新三板一号基金 | 私募股权 | 契约 | 2015/6/12 | 2 | 1 | 人民币 | 社会 | 综合 | 西藏联创 | 平安银行 |
| 光华 634 契约型基金 | 私募股权 | 契约 | 2015/7/15 | 2 | 1 | 人民币 | 社会 | 综合 | 西藏联创 | 工商银行 |
| 永亘基金 | 私募股权 | 合伙 | 2014/12/19 | 5 | 2 | 人民币 | 社会 | 综合 | 西藏联创 | 招商银行 |
| 永宣一号 | 私募股权 | 合伙 | 2012/2/10 | 5 | 2 | 人民币 | 社会 | 综合 | 常州资源 | 中信银行 |
| 永宣二号 | 私募 | 合伙 | 2012/ | 5 | 2 | 人 | 社会 | 综合 | 常州 | 中信 |

| | | | | | | | | | | |
|-------------|------|----|------------|----|---|-----|-------|----------|------|-------|
| | 股权 | | 2/10 | | | 人民币 | | | 资源 | 银行 |
| 永宣三号 | 私募股权 | 合伙 | 2012/2/10 | 5 | 2 | 人民币 | 社会 | 综合 | 常州资源 | 江苏银行 |
| 永宣四号 | 私募股权 | 合伙 | 2012/7/25 | 5 | 2 | 人民币 | 社会 | 专项(稀缺资源) | 西藏联创 | 江苏银行 |
| 永宣五号 | 私募股权 | 合伙 | 2013/1/15 | 4 | 1 | 人民币 | 社会 | 专项(稀缺资源) | 常州资源 | 江苏银行 |
| 北京联创新三板七号基金 | 私募股权 | 契约 | 2015/6/2 | 2 | 1 | 人民币 | 社会 | 综合 | 常州资源 | 平安银行 |
| 义乌基金 | 私募股权 | 合伙 | 2014/9/11 | 5 | 2 | 人民币 | 政府+社会 | 综合 | 义乌联创 | 平安银行 |
| 联创大洋 | 私募股权 | 合伙 | 2014/9/15 | 4 | - | 人民币 | 社会 | 综合 | 重庆联创 | 平安银行 |
| 重庆基金 | 私募股权 | 合伙 | 2012/1/16 | 5 | 2 | 人民币 | 政府+社会 | 综合 | 重庆联创 | 民生银行 |
| 朝乾稳泰 | 私募股权 | 合伙 | 2015/7/9 | 10 | | 人民币 | 社会 | 综合 | 宁波朝乾 | 包商银行 |
| 零贰壹 | 私募股权 | 合伙 | 2015/6/9 | - | - | 人民币 | 社会 | 综合 | 常州资源 | - |
| 哈联创 | 私募股权 | 合伙 | 2015/12/3 | 5 | 5 | 人民币 | 社会 | 综合 | 哈永源 | - |
| 深圳前海 | 私募股权 | 合伙 | 2016/4/28 | 10 | - | 人民币 | 社会 | 综合 | 深圳永宣 | 杭州银行 |
| 无锡联创 | 私募股权 | 合伙 | 2016/10/12 | 15 | - | 人民币 | 社会 | 专项(人工智能) | 宁波灏瀚 | 广州农商行 |
| 赤峰1号 | 私募股权 | 契约 | 2017/10/27 | 10 | - | 人民币 | 政府+社会 | 专项(城市发展) | 西藏联创 | 北京银行 |
| 嘉兴前泓 | 私募股权 | 合伙 | 2017/6/26 | 30 | - | 人民币 | 社会 | 综合 | 西藏联创 | 平安银行 |

| | | | | | | | | | | |
|------|----------|----|--------------|----|---|-------------|----|----|----------|-----------|
| 嘉兴前禄 | 私募 股权 | 合伙 | 2017/ 8/9 | 30 | - | 人 民 币 | 社会 | 综合 | 西藏 联创 | 平 安 银行 |
|------|----------|----|--------------|----|---|-------------|----|----|----------|-----------|

(三) 基金投资情况

1、基金投资的项目基本情况

截至2018年3月31日，公司及其管理的基金累计投资项目共162个，其中13个项目已实现退出（含1个直投项目），在管项目149个。公司内部将行业划分为“TMT”、节能环保、健康医疗、稀缺资源等行业。

2、重点项目基本情况

| 项目名称 | 所属行业 | 投资基金名称 | 持股比例 | 持有时间 | 代码 |
|------------------|------|-------------|--------|---------|--------|
| 江苏哈工智能机器人股份有限公司 | 智能制造 | 无锡联创 | 11.3% | 2017.1 | 000584 |
| 金石资源集团股份有限公司 | 资源 | 晋商基金 | 0.85% | 2012.11 | 603505 |
| 北海保通食品股份有限公司 | 消费 | 晋商基金 | 10.87% | 2011.8 | 831651 |
| 南京光辉互动网络科技股份有限公司 | 手游 | 永宣 1、2、3 基金 | 9.33% | 2014.3 | 831575 |
| 北京星昊医药股份有限公司 | 医药 | 重庆基金、联创大洋 | 4.38% | 2012.9 | 430017 |
| 北京中搜网络技术股份有限公司 | 互联网 | 义乌基金 | 0.71% | 2014.12 | 430339 |
| 北京紫贝龙科技股份有限公司 | 制造业 | 义乌基金 | 0.19% | 2015.4 | 430644 |
| 上海银音信息科技股份有限公司 | 大数据 | 义乌基金 | 0.43% | 2015.4 | 430338 |
| 江苏诚盟装备股份有限公司 | 高端制造 | 义乌基金 | 0.50% | 2015.5 | 831031 |
| 威海远航科技发展有限公司 | 高端制造 | 义乌基金 | 1.10% | 2015.5 | 830772 |
| 杭州蜂派科技股份有限公司 | 游戏 | 重庆基金 | 5.30% | 2014.5 | 833726 |
| 北京华夏科创仪器股份有限公司 | 环保 | 晋商基金 | 3.34% | 2012.2 | 834024 |
| 北京香哈网络股份有限公司 | 互联网 | 义乌基金 | 10.00% | 2015.4 | 833399 |
| 成都否玖伍网络科技股份有限公司 | 信息服务 | 义乌基金 | 9.04% | 2015.6 | 834585 |
| 爱芯环保科技（厦 | 环保 | 义乌基金 | 4.91% | 2015.6 | 832095 |

| | | | | | |
|-----------------|------|--------------|--------|--------|--------|
| 门) 股份有限公司 | | | | | |
| 潍坊金正食品股份有限公司 | 农产品 | 义乌基金 | 19.24% | 2015.4 | 832029 |
| 致生联发信息技术股份有限公司 | 软件开发 | 义乌基金 | 0.75% | 2015.5 | 830819 |
| 固安信通信号技术股份有限公司 | 高端制造 | 大洋基金 | 1.36% | 2015.6 | 430621 |
| 贵州东方世纪科技股份有限公司 | 大数据 | 义乌基金 | 0.54% | 2015.5 | 430465 |
| 北京绿创声学工程股份有限公司 | 声学工程 | 重庆基金、永亘基金 | 12.18% | 2015.5 | 834718 |
| 上海苏河汇投资管理股份有限公司 | 投资管理 | 永亘基金 | 7.00% | 2015.5 | 834401 |
| 无锡优拓信息技术股份有限公司 | 手机游戏 | 永宣 1、2、3 号基金 | 30.00% | 2014.3 | 835616 |
| 北京云畅游戏科技股份有限公司 | 手机游戏 | 永宣 1、2、3 号基金 | 5.00% | 2014.3 | 834785 |
| 深圳市深装总装饰股份有限公司 | 建筑材料 | 联创大洋 | 0.61% | 2015.6 | 835502 |
| 上海齐思信息技术股份有限公司 | 网游 | 永宣 1、2、3 号基金 | 18.75% | 2014.3 | 836401 |
| 深圳市有棵树科技股份有限公司 | 电商 | 联创大洋 | 0.62% | 2015.6 | 836586 |
| 北京翔博科技股份有限公司 | 军工服务 | 义乌基金 | 4.17% | 2015.6 | 836984 |
| 上海响当当文化传播股份有限公司 | 文化传媒 | 义乌基金、永亘基金 | 22.70% | 2015.6 | 837071 |
| 常州春水堂健康科技股份有限公司 | 电商 | 义乌基金、永亘基金 | 6.90% | 2015.2 | 839466 |

3、以自有资产投资的情况

公司自有资金投资项目合计 19 个，合计投资金额 9,160.52 万元，均为财务投资，主要为跟投项目以及部分不符合在管基金投资方向项目，自有资产与受托资产投资运作方式相同，暂无退出情况，无投资金额占当期期末净资产 5% 以上的自有资产投资项目情况。公司建立了完善管控、隔离等规章制度，防范利益输送与利益冲突的机制，强化公司流程控制，定期举行合规培训等方式，不断强化从业人员的合规意识，有效控制道德风险。

五、风险及控制

（一）资本市场波动及政策变化产生的风险

私募股权投资行业的主营业务收入为向基金收取的管理费和退出部分的收益分成。目前，大部分私募股权投资机构所投项目最主要的退出方式是通过被投资企业上市后，在证券市场减持股票。我国证券市场的发展尚不成熟，股价波动较大，如果证券市场相关股价大幅下跌，将对公司通过证券市场减持股票造成影响。另外，由于缺乏与国家产业调控政策相呼应的地方产业政策，民间融资因其自发性和信息滞后性，以及高利润行业诱惑，极易导致缺乏政策保护的风险。

公司将持续关注资本市场各项法律、法规政策的发布，关注资本市场的及时动向，以及深入研究国家各项产业调控政策，为寻找投资标的企业提供全面及时的信息政策支持。

（二）宏观经济周期性波动产生的风险

公司投资项目的收益情况及项目退出节奏与宏观经济周期性波动密切相关。公司管理的股权基金所投资项目的主要退出渠道是通过被投资企业股权上市流通后转让退出。宏观经济周期性波动直接影响募集资金规模、投资规模及退出情况。当宏观经济处于上升阶段时，行业发展环境利好，企业经营业绩良好，可选择的被投资企业优质，私募基金投资将取得良好的投资收益。反之，当宏观经济处于下降阶段且持续恶化，私募股权行业将面临经济活跃度波动带来的风险。

公司将结合国家产业调控政策深入研究宏观经济周期波动对各项实体经济带来的机遇与风险，尽可能的规避经济周期性波动对于项目投资以及投资收益的负面影响。

（三）核心人才流失的风险

私募股权投资行业是人才密集型行业。专业能力强、实践经验丰富的人才团队对公司的持续发展具有重要意义，也是公司能够保持行业领先地位的重要因素。公司吸引高素质人才、维持人才稳定性的关键是建立有效的薪酬制度和激励政策。但是，这些政策不能完全解决核心人才流失对公司持续经营发展带来的不利影响，公司经营面临着核心人才流失导致的竞争力下降的风险。

公司将兼顾内部人才的培养以及外部优秀人才的引入，通过提供良好的发展

平台以及有竞争力的薪酬来维持公司核心人员、优秀人才的稳定。

(四) 实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人艾迪直接持有公司 74.83%的股权。虽然公司已建立健全法人治理结构，并且制定了较为完善有效的内部控制管理制度，但是公司实际控制人仍能利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的重大经营管理决策，公司决策存在向大股东利益倾斜的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

公司将强化公司治理，不断完善内部控制，保障中小股东利益。

(五) 项目投资回报率的高低对公司业绩产生的风险

公司的主营业务为私募股权基金的投资管理，以及直接股权投资。公司主营业务收入主要分为基金管理费收入与项目管理报酬收入两部分，报告期内公司的营业收入全部来自基金管理费收入，随之未来投资项目实现退出，由于受宏观经济政策、股票市场波动等多种因素的影响，使得项目退出的投资回报率存在一定的不确定性，进而对公司的经营业绩产生一定的影响。

公司将拟投资项目的质量以及未来的成长性进行更深入的研究分析，设计最佳的退出渠道，以实现预期回报率。

(六) 项目难以按时退出的风险

公司在管基金的退出渠道主要是三种：上市退出、并购退出和回购退出。上市退出通常是预期最佳的退出方式，但如果产生宏观经济呈现下滑态势，股票市场出现低迷状态，国家相关产业政策调整以及被投资项目经营业绩下滑等多种不利因素，则会导致公司在管项目无法按预期退出或无法退出，由此会对公司经营业绩造成不利影响。

公司在管基金投资领域主要偏重符合国家政策鼓励和支持行业，投资方向均衡发展，从投资源头避免风险。公司通过专业的投后管理，对于所投项目进行及时的跟踪和沟通，发挥公司资本市场的优势，帮助被投项目实现快速发展和壮大，增强竞争力以应对不利因素。

(七) 项目投资风险

公司在投项目较多、投资金额较大。在各种可预见与难以提前预见的因素的

作用下，将来不排除会有个别项目出现退出困难，甚至不能按约定退出的情况。

为维护基金投资人及股东的最大利益，公司通常采取展期、调整股权比例、仲裁、诉讼等途径解决。

（八）基金投资人认缴出资可能无法实际到账的风险

根据公司管理基金合伙协议的约定，基金投资人的认缴出资需分批及时到位，以便普通合伙人能够按照基金合伙协议的约定开展投资活动，若基金合伙人的认缴出资不能按时足额到账，将对基金正常的投资经营活动产生影响。

公司会将加强对投资人的管理工作，从募集初期对投资人进行筛选，合伙协议中对于出资人在出资时间、出资数额、出资违约等方面均有相应约定，根据合伙协议的出资违约条款，“出资违约合伙人”需要承担相应违约责任，包括但不限于承担逾期出资违约金、分配合伙收益时扣除相应调整金、表决权限制、强制退伙、合伙份额转让等。但经其他合伙人一致同意可根据出资违约合伙人的实际情况，予以适当减免。

（九）对赌和回购条款执行的风险

公司针对部分投资项目设置了对赌和回购条款，在协议中对相关事项进行了约定，若被投资企业未达到约定的业绩指标或约定的条件，公司将有权执行相关对赌条款和回购条款。但相关对赌和回购条款通常是在企业经营状况不佳时触发，则大股东或企业是否有能力履行对赌或回购条款中的相关义务，如不能履行，公司的业绩和利益将受到一定影响。

公司将加强投后管理，对被投企业加强交流和走访，及时了解被投企业发展状况，第一时间发现触发条款履约的异常情况，及时采取合理措施保证公司的利益。

（十）管理基金未及时备案面临的风险

根据 2014 年 1 月中国证券投资基金业协会发布的《私募股权基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，基金管理人应及时登记填报相关信息，对其管理的基金进行备案，并按期报送基金相关信息；根据 2014 年 8 月证监会发布的《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，基金管理人如果不履行基金备案登记，将面临被警告、罚款等行政处罚；根据 2016 年 2 月中国基金业协会发

布的《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》基金管理人应当依法及时备案私募基金。基金管理人如不履行相关登记义务，中国基金业协会将注销该基金管理人登记。

公司在报告期内设立及管理的基金均已经按照相关规定办理的备案，未来新设基金仍将严格按照基金业协会的相关规定及时办理备案登记。

六、附录

(一) 财务报告的审计情况

| | |
|------------|---|
| 是否审计 | 否 |
| 审计意见 | - |
| 审计报告中的特别段落 | - |
| 审计报告编号 | - |
| 审计机构名称 | - |
| 审计机构地址 | - |
| 审计报告日期 | - |
| 注册会计师姓名 | - |
| 会计师事务所是否变更 | - |
| 审计报告正文： | |

(二) 财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年度末余额 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 50,422,206.21 | 13,500,511.97 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 16,096,523.15 | 13,607,253.04 |
| 预付款项 | 1,888,051.80 | 1,917,451.80 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | 66,534,709.48 | 74,691,709.48 |
| 其他应收款 | 103,295,346.65 | 111,002,494.71 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |

| | | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他流动资产 | 1,168.22 | 344,663.41 |
| 流动资产合计 | 238,238,005.51 | 215,064,084.41 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |
| 可供出售金融资产 | 1,546,393,595.04 | 1,565,585,567.81 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 1,570,084.29 | 1,470,084.29 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 2,411,619.09 | 1,825,290.12 |
| 在建工程 | | |
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | | |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 491,218.00 | 561,392.00 |
| 递延所得税资产 | 173,404.16 | 174,489.16 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 1,551,039,920.58 | 1,569,616,823.38 |
| 资产总计 | 1,789,277,926.09 | 1,784,680,907.79 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 5,000,000.00 | |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | | |
| 预收款项 | 17,311,458.03 | 8,302,305.11 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 158,733.26 | 157,340.24 |
| 应交税费 | 809,392.23 | 1,621,911.48 |
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | 180,380.92 | 193,905.86 |
| 其他应付款 | 96,690,546.54 | 86,672,153.50 |
| 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 | | |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 120,150,510.98 | 96,947,616.19 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 57,331,012.03 | 63,233,600.06 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 57,331,012.03 | 63,233,600.06 |
| 负债合计 | 177,481,523.01 | 160,181,216.25 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 股本 | 1,223,730,486.00 | 1,223,730,486.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 3,754,514.00 | 3,754,514.00 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 197,094,001.82 | 217,178,327.84 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 3,976,987.25 | 3,976,987.25 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 172,384,210.39 | 170,133,905.53 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,600,940,199.46 | 1,618,774,220.62 |
| 少数股东权益 | 10,856,203.62 | 5,725,470.92 |
| 所有者权益合计 | 1,611,796,403.08 | 1,624,499,691.54 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,789,277,926.09 | 1,784,680,907.79 |

法定代表人： 艾迪 主管会计工作负责人： 邱婷 会计机构负责人： 于卉

2. 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年度末余额 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 46,580,221.92 | 3,376,114.79 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | | |
| 预付款项 | 1,888,051.80 | 1,888,051.80 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | 52,597,990.98 | 52,597,990.98 |
| 其他应收款 | 48,807,456.29 | 94,865,944.15 |
| 存货 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 456,361.95 | 325,920.56 |
| 流动资产合计 | 150,330,082.94 | 153,054,022.28 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | 1,232,367,714.49 | 1,249,007,109.89 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 103,000,000.00 | 103,000,000.00 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 986,415.41 | 259,330.21 |
| 在建工程 | | |
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | | |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 112,674.48 | 112,674.48 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 1,336,466,804.38 | 1,352,379,114.58 |
| 资产总计 | 1,486,796,887.32 | 1,505,433,136.86 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 5,000,000.00 | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |

| | | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | | |
| 预收款项 | | |
| 应付职工薪酬 | 107,579.30 | 157,340.24 |
| 应交税费 | | 59,690.08 |
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 13,104,192.44 | 6,546,949.00 |
| 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 | 18,211,771.74 | 6,763,979.32 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 55,830,846.77 | 61,640,306.48 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 55,830,846.77 | 61,640,306.48 |
| 负债合计 | 74,042,618.51 | 68,404,285.80 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,223,730,486.00 | 1,223,730,486.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 3,754,514.00 | 3,754,514.00 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 167,492,540.28 | 184,920,919.41 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 3,976,987.25 | 3,976,987.25 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 13,799,741.28 | 20,645,944.40 |
| 所有者权益合计 | 1,412,754,268.81 | 1,437,028,851.06 |
| 负债和所有者权益合计 | 1,486,796,887.32 | 1,505,433,136.86 |

3. 合并利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入 | 10,808,662.95 | 13,316,173.25 |
| 其中：营业收入 | 10,808,662.95 | 13,316,173.25 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 15,355,535.40 | 11,997,377.55 |
| 其中：营业成本 | | |
| 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 | 38,552.11 | 723,246.27 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 15,180,698.06 | 11,770,188.14 |
| 财务费用 | 186,578.85 | -772,919.80 |
| 资产减值损失 | -50,293.62 | 276,862.94 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 7,063,152.00 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |
| 其他收益 | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 2,516,279.55 | 1,318,795.70 |
| 加：营业外收入 | - | 578.59 |
| 减：营业外支出 | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 2,516,279.55 | 1,319,374.29 |
| 减：所得税费用 | - | 284,915.86 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 2,516,279.55 | 1,034,458.43 |
| 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 | 2,516,279.55 | 1,034,458.43 |
| 2. 终止经营净利润 | | |
| （二）按所有权归属分类： | | |
| 1. 少数股东损益 | 265,974.69 | 338,385.79 |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润 | 2,250,304.86 | 696,072.64 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -20,119,568.01 | -27,416,188.59 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -20,084,326.02 | -27,172,746.83 |

| | | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| (二) 以后将重分类进损益的其他综合收益 | -20,084,326.02 | -27,172,746.83 |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | -19,848,381.43 | -27,172,746.83 |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | -235,944.59 | |
| 6. 其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -35,241.99 | -243,441.76 |
| 七、综合收益总额 | -17,603,288.46 | -26,381,730.16 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -17,834,021.16 | -26,476,674.19 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 230,732.70 | 94,944.03 |
| 八、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.0018 | 0.0006 |
| (二) 稀释每股收益 | 0.0018 | 0.0006 |

法定代表人：艾迪 主管会计工作负责人：邱婷 会计机构负责人：于卉

4. 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | | |
| 减：营业成本 | | |
| 税金及附加 | | 604,584.77 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 6,902,057.30 | 4,311,874.20 |
| 财务费用 | -55,854.18 | -736,471.81 |
| 资产减值损失 | - | 276,862.94 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |
| 其他收益 | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | -6,846,203.12 | -4,456,850.10 |
| 加：营业外收入 | | |
| 减：营业外支出 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -6,846,203.12 | -4,456,850.10 |
| 减：所得税费用 | - | |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -6,846,203.12 | -4,456,850.10 |
| (一) 持续经营净利润 | -6,846,203.12 | -4,456,850.10 |

| | | |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| (二) 终止经营净利润 | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | -17,428,379.13 | -3,196,168.70 |
| (一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| (二) 以后将重分类进损益的其他综合收益 | -17,428,379.13 | -3,196,168.70 |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | -17,428,379.13 | -3,196,168.70 |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | |
| 6. 其他 | | |
| 六、综合收益总额 | -24,274,582.25 | -7,653,018.80 |

5. 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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 | 21,993,400.00 | 13,615,500.00 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 收到的税费返还 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 96,659,995.36 | 246,680,786.51 |
| 经营活动现金流入小计 | 118,653,395.36 | 260,296,286.51 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,781,221.12 | 1,494,751.94 |
| 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 | 4,616,227.53 | 3,697,600.90 |
| 支付的各项税费 | 1,013,714.09 | 4,363,928.50 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 93,899,649.88 | 332,762,583.24 |

| | | |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| 经营活动现金流出小计 | 105,310,812.62 | 342,318,864.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 13,342,582.74 | -82,022,578.07 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 38,356,906.95 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 10,857,000.00 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | - |
| 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 | 49,213,906.95 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 878,145.30 | - |
| 投资支付的现金 | 31,473,572.61 | 4,150,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 2,030,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 32,351,717.91 | 6,180,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 16,862,189.04 | -6,180,000.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 4,900,000.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | - |
| 取得借款收到的现金 | 5,000,000.00 | - |
| 发行债券收到的现金 | | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 9,900,000.00 | - |
| 偿还债务支付的现金 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 3,173,563.98 | 11,759.47 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 3,173,563.98 | 11,759.47 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,726,436.02 | -11,759.47 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -9,513.56 | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 36,921,694.24 | -88,214,337.54 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 13,500,511.97 | 141,447,947.14 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 50,422,206.21 | 53,233,609.60 |

法定代表人：艾迪 主管会计工作负责人：邱婷 会计机构负责人：于卉

6. 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 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 | | |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 47,006,670.25 | 210,783,485.86 |
| 经营活动现金流入小计 | 47,006,670.25 | 210,783,485.86 |

| | | |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 897,451.01 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 4,136,092.89 | 3,392,000.37 |
| 支付的各项税费 | 427,758.23 | 1,001,023.58 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,330,116.70 | 271,756,303.12 |
| 经营活动现金流出小计 | 7,893,967.82 | 277,046,778.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 39,112,702.43 | -66,263,292.22 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | - |
| 取得投资收益收到的现金 | | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 878,145.30 | - |
| 投资支付的现金 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | - |
| 投资活动现金流出小计 | 878,145.30 | - |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -878,145.30 | - |
| 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 | 5,000,000.00 | - |
| 发行债券收到的现金 | | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,000,000.00 | - |
| 偿还债务支付的现金 | | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 30,450.00 | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 30,450.00 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,969,550.00 | - |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 43,204,107.13 | -66,263,292.22 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,376,114.79 | 109,503,079.94 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 46,580,221.92 | 43,239,787.72 |