

北京黑马自强投资管理有限公司
2017 年度财务报表审计报告

目 录

一、审计报告	1—3 页
二、审计报告附件	
1、合并资产负债表	4—5 页
2、母公司资产负债表	6—7 页
3、合并利润表	8 页
4、母公司利润表	9 页
5、合并现金流量表	10 页
6、母公司现金流量表	11 页
7、合并所有者权益变动表	12—13 页
8、母公司所有者权益变动表	14—15 页
9、财务报表附注	16—40 页



北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

BEIJING XINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)



审 计 报 告

[2018]京会兴审字第 69000109 号

北京黑马自强投资管理有限公司：

一、审计意见

我们审计了北京黑马自强投资管理有限公司（以下简称北京黑马）合并及母公司财务报表（以下简称财务报表），包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了北京黑马公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 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，我们独立于北京黑马公司，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

北京黑马公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括北京黑马公司 2017 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。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考



虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

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，管理层负责评估北京黑马公司的持续经营能力，并运用持续经营假设（如适用），除非管理层计划清算北京黑马公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督北京黑马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：

1、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。

2、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。

3、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。

4、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，就可能导致对北京黑马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北京黑马公司不能持续经营。

5、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。

6、就北京黑马公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，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。



中国注册会计师：

刘会林
中国注册会计师
刘会林

中国·北京

二〇一八年二月十二日

中国注册会计师：

叶茜
中国注册会计师
叶茜

合并资产负债表

2017-12-31

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、（一）	1,728,264.82	1,209,788.43
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			
预付款项	六、（二）	20,000.00	2,953,849.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六、（三）	3,245.22	487,731.15
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			
流动资产合计		1,751,510.04	4,651,369.40
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、（四）	1,287,742.22	701,361.57
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	六、（五）	108,519.21	191,728.07
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	六、（六）	3,130,854.38	
递延所得税资产	六、（七）	3,072.65	2,147.10
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,530,188.46	895,236.74
资产总计		6,281,698.50	5,546,606.14

合并资产负债表（续）

2017-12-31

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		169,101.50	
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、（八）	802,272.91	1,903,005.44
应交税费	六、（九）	28,405.04	40,326.07
应付利息			
应付股利			
其他应付款	六、（十）	13,307,117.74	1,038,316.50
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		14,306,897.19	2,981,648.01
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	六、（七）	-	340.39
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	340.39
负债合计		14,306,897.19	2,981,988.40
所有者权益：			
实收资本	六、（十一）	46,600,000.00	44,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益	六、（十二）	-9,193.33	1,021.18
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	六、（十三）	-54,803,541.19	-41,836,403.44
归属于母公司所有者权益合计		-8,212,734.52	2,564,617.74
少数股东权益		187,535.83	
所有者权益合计		-8,025,198.69	2,564,617.74
负债和所有者权益总计		6,281,698.50	5,546,606.14

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

曹国良

会计机构负责人：

曹国良

母公司资产负债表

2017-12-31

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,394,212.71	934,932.50
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		20,000.00	2,953,849.82
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,245.22	487,731.15
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			
流动资产合计		1,417,457.93	4,376,513.47
非流动资产：			
可供出售金融资产		687,742.22	701,361.57
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		12,783,000.00	8,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		104,394.18	185,614.76
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		3,130,854.38	
递延所得税资产		3,072.65	2,147.10
其他非流动资产			
非流动资产合计		16,709,063.43	8,889,123.43
资产总计		18,126,521.36	13,265,636.90

母公司资产负债表（续）

2017-12-31

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		169,101.50	
预收款项			
应付职工薪酬		304,329.04	1,441,000.96
应交税费		1,169.64	
应付利息			
应付股利			
其他应付款		13,309,078.23	971,016.50
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		13,783,678.41	2,412,017.46
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		-	340.39
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	340.39
负债合计		13,783,678.41	2,412,357.85
所有者权益：			
实收资本		46,600,000.00	44,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益		-9,193.33	1,021.18
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-42,247,963.72	-33,547,742.13
所有者权益合计		4,342,842.95	10,853,279.05
负债和所有者权益总计		18,126,521.36	13,265,636.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

曹国良

会计机构负责人：

曹国良

合并利润表
2017年度

编制单位：北京德信恒通投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,253,451.60	384,705.86
其中：营业收入	六、(十四)	260,894.28	188,699.32
投资管理业务收入	六、(十五)	1,992,557.32	196,006.54
手续费及佣金净收入			
利息净收入			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
二、营业总成本		15,236,041.69	32,205,472.70
其中：营业成本			
税金及附加	六、(十六)	7,826.54	
销售费用			
业务及管理费	六、(十七)	15,232,928.68	32,196,723.33
财务费用	六、(十八)	3,842.07	2,283.44
资产减值损失	六、(十九)	-8,555.60	6,465.93
加：资产处置收益(损失以“-”号填列)	六、(二十)	-7,208.88	
其他收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-12,989,798.97	-31,820,766.84
加：营业外收入	六、(二十一)	14,326.03	131,546.04
减：营业外支出	六、(二十二)		5,800.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-12,975,472.94	-31,695,020.80
减：所得税费用	六、(二十三)	4,128.98	-1,544.14
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-12,979,601.92	-31,693,476.66
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-12,979,601.92	-31,693,476.66
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.少数股东损益		-12,464.17	
2.归属于母公司股东的净利润		-12,967,137.75	-31,693,476.66
六、其他综合收益的税后净额		-10,214.51	685.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-10,214.51	685.87
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
3.其他			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-10,214.51	685.87
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		-10,214.51	685.87
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-12,989,816.43	-31,692,790.79
归属于母公司所有者的综合收益总额		-12,977,352.26	-31,692,790.79
归属于少数股东的综合收益总额		-12,464.17	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



曹国良

曹国良

母公司利润表

2017年度

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,992,557.32	196,006.54
投资管理业务收入		1,992,557.32	196,006.54
其他业务收入			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
二、营业总成本		10,693,789.83	25,785,735.87
税金及附加		7,027.79	
销售费用			
业务及管理费		10,696,143.99	25,783,748.21
财务费用		-826.35	-4,478.27
资产减值损失		-8,555.60	6,465.93
加：资产处置收益（损失以“-”号填列）		-7,208.88	
其他收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-8,708,441.39	-51,375,465.20
加：营业外收入		10,358.70	3,000.00
减：营业外支出			5,800.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-8,698,082.69	-51,378,265.20
减：所得税费用		2,138.90	-1,616.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,700,221.59	-51,376,648.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,700,221.59	-51,376,648.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-10,214.51	685.87
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
3. 其他			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-10,214.51	685.87
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		-10,214.51	685.87
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		-8,710,436.10	-51,375,962.84

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

曹国良

会计机构负责人：

曹国良

合并现金流量表

2017年度

编制单位：北京黑山自源投资管理有限公司

单位：人民币元

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		268,269.50	194,360.30
收到与投资管理业务有关的现金		2,052,334.02	196,006.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		125,436,331.95	1,139,109.51
经营活动现金流入小计		127,756,935.47	1,529,476.35
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付与投资管理业务有关的现金		12,129,977.36	8,154,514.86
支付给职工以及为职工支付的现金		12,016,378.96	22,297,391.47
支付的各项税费		76,836.34	55,350.62
支付其他与经营活动有关的现金		101,461,565.12	320,548.71
经营活动现金流出小计		125,684,757.78	30,827,805.66
经营活动产生的现金流量净额	六、（二十四）	2,072,177.69	-29,298,329.31
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		4,382.78	
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		4,382.78	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,358,084.08	202,095.80
投资支付的现金		600,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		3,958,084.08	202,095.80
投资活动产生的现金流量净额		-3,953,701.30	-202,095.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,400,000.00	29,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,400,000.00	29,400,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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		-	-
筹资活动产生的现金流量净额		2,400,000.00	29,400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		518,476.39	-100,425.11
五、现金及现金等价物净增加额		1,209,788.43	1,310,213.54
加：期初现金及现金等价物余额		1,209,788.43	1,310,213.54
六、期末现金及现金等价物余额		1,728,264.82	1,209,788.43

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

曹国良

曹国良



母公司现金流量表

2017年度

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

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			
收到与投资管理业务有关的现金		2,052,334.02	196,006.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		125,431,275.72	942,826.22
经营活动现金流入小计		127,483,609.74	1,138,832.76
购买商品、接受劳务支付的现金			7,947,220.16
支付与投资管理业务有关的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		7,633,532.47	16,559,552.17
支付的各项税费		65,592.65	55,350.62
支付其他与经营活动有关的现金		113,388,503.11	312,249.75
经营活动现金流出小计		121,087,628.23	24,874,372.70
经营活动产生的现金流量净额		6,395,981.51	-23,735,539.94
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		4,382.78	
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		4,382.78	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,358,084.08	195,816.80
投资支付的现金			5,720,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,783,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		8,141,084.08	5,915,816.80
投资活动产生的现金流量净额		-8,136,701.30	-5,915,816.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,200,000.00	29,400,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,200,000.00	29,400,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		2,200,000.00	29,400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		459,280.21	-251,356.74
加：期初现金及现金等价物余额		934,932.50	1,186,289.24
六、期末现金及现金等价物余额		1,394,212.71	934,932.50

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

曹国良

会计机构负责人：

曹国良

合并所有者权益变动表

2017年度

编制单位：北京黑马自研投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本	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	少数股东权益
一、上年期末余额	44,400,000.00	-	-	-	-	-	1,021.18	-	-	-	-41,836,403.44	-
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	44,400,000.00	-	-	-	-	-	1,021.18	-	-	-	-41,836,403.44	-
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,200,000.00	-	-	-	-	-	-10,214.51	-	-	-	-12,967,137.75	187,535.83
（一）综合收益总额							-10,214.51				-12,967,137.75	-12,464.17
（二）所有者投入和减少资本	2,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000.00
1. 股东投入普通股	2,200,000.00											200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	46,600,000.00	-	-	-	-	-	-9,193.33	-	-	-	-54,803,541.19	187,535.83

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

曹国良

会计机构负责人：

曹国良

合并所有者权益变动表

2017年度

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本	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	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年期末余额	15,000,000.00				335.31				-10,142,926.78		4,857,408.53	
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、本年初余额	15,000,000.00	-	-	-	335.31	-	-	-	-10,142,926.78	-	4,857,408.53	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	29,400,000.00	-	-	-	685.87	-	-	-	-31,693,476.66	-	-2,292,790.79	
（一）综合收益总额					685.87				-31,693,476.66		-31,692,790.79	
（二）所有者投入和减少资本	29,400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,400,000.00	
1. 股东投入普通股	29,400,000.00										29,400,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	44,400,000.00	-	-	-	1,021.18	-	-	-	-41,836,403.44	-	2,564,617.74	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



曹国良

曹国良

母公司所有者权益变动表

2017年度

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	本期					未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他		减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			
一、上年期末余额	44,400,000.00	-	-	-	-	-	1,021.18	-	-	-33,547,742.13	10,853,279.05	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	44,400,000.00	-	-	-	-	-	1,021.18	-	-	-33,547,742.13	10,853,279.05	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,200,000.00	-	-	-	-	-	-10,214.51	-	-	-8,700,221.59	-6,510,436.10	
（一）综合收益总额							-10,214.51			-8,700,221.59	-8,710,436.10	
（二）所有者投入和减少资本	2,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,200,000.00	
1. 股东投入普通股	2,200,000.00										2,200,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	46,600,000.00	-	-	-	-	-	-9,193.33	-	-	-42,247,963.72	4,342,842.95	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

曹国良

会计机构负责人：

曹国良

母公司所有者权益变动表

2017年度

编制单位：北京黑马自强投资管理有限公司

单位：人民币元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	上期		专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他		减：库存股	其他综合收益				
一、上年期末余额	15,000,000.00						335.31			-7,956,829.29	7,043,506.02
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	335.31	-	-	-7,956,829.29	7,043,506.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	29,400,000.00	-	-	-	-	-	685.87	-	-	-25,590,912.84	3,809,773.03
（一）综合收益总额							685.87			-25,590,912.84	-25,590,226.97
（二）所有者投入和减少资本	29,400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,400,000.00
1. 股东投入普通股	29,400,000.00										29,400,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者的分配											-
3. 其他											-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本											-
2. 盈余公积转增资本											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
（六）其他											-
四、本期期末余额	44,400,000.00	-	-	-	-	-	1,021.18	-	-	-33,547,742.13	10,853,279.05

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

曹国良

会计机构负责人：

曹国良

北京黑马自强投资管理有限公司

2017年度财务报表附注

(金额单位：人民币元)

一、公司基本情况

北京黑马自强投资管理有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），于 2014 年 09 月 19 日设立，注册地址：北京市海淀区海淀北二街 8 号 6 层 710-332 室，注册资本：5000.00 万元，公司股东：同创九鼎投资管理集团股份有限公司，投资比例：100.00%，统一社会信用代码：911101083179170951，企业类型为有限责任公司（法人独资），法定代表人：沈冲。

公司经营范围：投资管理。（“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损失或承诺最低收益”；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。）

本财务报表及财务报表附注业经公司董事会于 2018 年 2 月 12 日批准报出。

二、本年度合并财务报表范围

本期纳入合并范围的子公司包括 5 家，新增厦门晨星启辰投资管理有限公司，横琴晨星投资基金管理股份有限公司，达孜县晨星信息科技有限责任公司，具体见本附注“七、在其他主体中的权益”。

三、财务报表编制基础

（一）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》及 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

四、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。

（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

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

(1) 确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

(2) 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

(3) 合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

(4) 在合并财务报表中的会计处理见本附注四、(六)。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见本附注四、（六）。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并

资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经

营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（八）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。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：应收款项，可供出售金融资产。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司对不同项目公允价值估值方式如下：

项目目前的状态			估值方法
已退出的			按照已实际收到现金计算
未退出的	已上市的		按照估值日最近一个交易日的股票收盘价计算的市值计算
		最近一年内新投资的	按照投资成本计算
		最近存在转让或再融资的	按照转让或再融资的价格计算

项目目前的状态						估值方法		
		未计划回购的	投资超过一年的	最近未发生转让或再融资的	公司最近四个季度合计未亏损、未出现业绩下滑超过50.00%且可比上市公司市盈率未超过100.00的	已经申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于30的取30）*80.00%计算	
						预计1年内申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于30的取30）*70.00%计算。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果	
						预计1年后申报IPO的	按照最近一年净利润*可比上市公司市盈率（大于30的取30）*60.00%计算。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果	
						公司最近一年亏损或者业绩下滑超过50.00%或者可比上市公司市盈率大于100.00的	已经申报IPO的	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*80.00%计算，可比上市公司市净率*80.00%的结果大于2的则取2
							预计1年内申报IPO的	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*70.00%计算，可比上市公司市净率*70.00%的结果大于2的则取2。若估值低于按照投资协议约定计算的回购金额的，则取回购金额为估值结果
							预计1年后申报	按照最近一期末净资产*可比上市公司市净率*60.00%计
		计划回购的						按照投资协议或最新达成的协议中的约定的价款计算；无回购协议且最新未就回购达成协议的，按照账面净资产值的50.00%计算

注：公司对新三板挂牌项目的估值参照上市公司估值方法。

6、金融资产（不含应收款项）减值

(1) 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少,并且能够可靠计量,将认定其发生减值:

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- ⑦ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值,将原直接计入股东权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小,在确定相关减值损失时,不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:	应收款项单笔金额超过 1000 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:	单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
账龄组合	应收款项账龄
无风险组合	关联方款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1.00	1.00
1—2 年	3.00	3.00
2—3 年	5.00	5.00
3—4 年	10.00	10.00
4—5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（十一）长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据详见本附注四、（六）；

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C、与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E、向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本附注四、（七）。

2、长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度

的有形资产。固定资产分类为：办公及电子设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公及电子设备	平均年限法	3.00-5.00	0.00-5.00	19.00-33.33

（十三）长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可收回金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十四）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相

关资产成本。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业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、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，

适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十五）收入

投资顾问费收入是指公司为其他各方提供咨询服务所收取的报酬。公司按照协议的约定，按照权责发生制原则，在提供咨询服务的当期确认为收入。

（十六）政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

（2）用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除

非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（十八）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
- 2、子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、实施共同控制的投资方；
- 5、施加重大影响的投资方；
- 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（十九）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6

月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

以上会计政策变更对本期财务报表数据无影响。

2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

五、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3.00%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计征	7.00%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	3.00%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税计征	2.00%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25.00%

根据《财政部、国家税务总局关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税[2016]12 号），按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元）的缴纳义务人，免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金。本公司子公司北京晨星成长教育科技有限公司季度销售额或营业额不超过 30 万元，免征教育费附加、地方教育附加。

六、合并财务报表主要项目注释

（以下凡未注明期初余额的均为期末余额）

（一）货币资金

项 目	期末余额	期初余额
银行存款	1,728,264.82	1,209,788.43

其他说明：本公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项，以及存放在境外的款项。

（二）预付款项

1、预付账款按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例（%）	金额	占总额比例（%）
1 年以内	20,000.00	100.00	354,649.82	12.01
1—2 年			2,599,200.00	87.99
合 计	20,000.00	100.00	2,953,849.82	100.00

2、按预付对象归集的期末余额主要预付款情况

单位名称	与本关联 关系	期末余额	占预付款项期末 余额的比例 (%)	未结算原因
北京天盛福森物业管理有限公司	非关联方	20,000.00	100.00	业务尚在进行

(三) 其他应收款

1、其他应收款分类及披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,278.00	100.00	32.78	1.00	3,245.22
其中：账龄组合	3,278.00	100.00	32.78	1.00	3,245.22
无风险组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	3,278.00	100.00	32.78	1.00	3,245.22

续表 1

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	496,319.53	100.00	8,588.38	1.73	487,731.15
其中：账龄组合	496,319.53	100.00	8,588.38	1.73	487,731.15
无风险组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	496,319.53	100.00	8,588.38	1.73	487,731.15

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)
1 年以内	3,278.00	32.78	1.00	315,060.52	3,150.61	1.00
1—2 年				181,259.01	5,437.77	3.00
合 计	3,278.00	32.78		496,319.53	8,588.38	

(四) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产的情况

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
可供出售权益工具：						
按公允价值计量	1,287,742.22		1,287,742.22	701,361.57	-	701,361.57
按成本计量						
合计	1,287,742.22		1,287,742.22	701,361.57	-	701,361.57

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	
	期末余额	期初余额
权益工具的成本	1,300,000.00	700,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-12,257.78	1,361.57
已计提减值金额		
公允价值	1,287,742.22	701,361.57

(五) 固定资产

项 目	办公及电子设备	合 计
一、账面原值		
1.期初余额	255,571.80	255,571.80
2.本期增加金额	10,068.00	10,068.00
购置	10,068.00	10,068.00
3.本期减少金额	18,187.00	18,187.00
其中：处置或报废	18,187.00	18,187.00
4.期末余额	247,452.80	247,452.80
二、累计折旧		-
1. 期初余额	63,843.73	63,843.73
2.本期增加金额	81,685.20	81,685.20
其中：计提	81,685.20	81,685.20
3.本期减少金额	6,595.34	6,595.34
其中：处置或报废	6,595.34	6,595.34
4. 期末余额	138,933.59	138,933.59
三、减值准备		-
1. 期初余额		-
2.本期增加金额		-
3.本期减少金额		-
4. 期末余额		-
四、账面价值		-
1. 期末账面价值	108,519.21	108,519.21
2. 年初账面价值	191,728.07	191,728.07

(六) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
8 号楼装修款		3,348,016.08	217,161.70	3,130,854.38

(七) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	32.78	8.20	8,588.38	2,147.10
可供出售金融资产公允价值变动	12,257.78	3,064.45		
合计	12,290.56	3,072.65	8,588.38	2,147.10

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动			1,361.57	340.39

(八) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,402,455.44	9,670,170.20	10,531,608.73	541,016.91
二、离职后福利-设定提存计划		548,534.23	524,378.23	24,156.00
三、辞退福利	500,550.00	696,942.00	960,392.00	237,100.00
四、一年内到期的其他福利	-			
合计	1,903,005.44	10,915,646.43	12,016,378.96	802,272.91

2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,402,455.44	8,981,360.09	9,859,232.20	524,583.33
二、职工福利费		58,880.76	58,880.76	
三、社会保险费		372,932.35	356,498.77	16,433.58
其中：医疗保险费		332,947.51	318,274.71	14,672.80
工伤保险费		13,293.06	12,706.06	587.00
生育保险费		26,691.78	25,518.00	1,173.78
四、住房公积金		256,997.00	256,997.00	
五、工会经费和职工教育经费		-		
六、短期带薪缺勤		-		
七、短期利润分享计划		-		
八、其他				
合计	1,402,455.44	9,670,170.20	10,531,608.73	541,016.91

3、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		526,476.31	503,296.31	23,180.00
2、失业保险费		22,057.92	21,081.92	976.00
合计		548,534.23	524,378.23	24,156.00

(九) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,919.42	5,660.98
企业所得税	-	72.35
城市维护建设税	402.48	
个人所得税	21,083.14	34,592.74
合计	28,405.04	40,326.07

(十) 其他应付款

按账龄列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	13,307,117.74	1,036,774.00
1-2 年		1,542.50
合 计	13,307,117.74	1,038,316.50

(十一) 实收资本

股东	期初余额	本次变动增减(+、—)			期末余额
		增资	其他	小计	
同创九鼎投资管理集团股份有限公司	44,400,000.00	2,200,000.00			46,600,000.00

(十二) 其他综合收益

项目	期末余额	期初余额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益		
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动		
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		
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		
可供出售金融资产公允价值变动损益	-9,193.33	1,021.18
合计	-9,193.33	1,021.18

(十三) 未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	-41,836,403.44	-10,142,926.78
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		

项 目	本期发生额	上期发生额
调整后期初未分配利润	-41,836,403.44	-10,142,926.78
加：本期归属于所有者的净利润	-12,967,137.75	-31,693,476.66
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-54,803,541.19	-41,836,403.44

(十四) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务	260,894.28	188,699.32

(十五) 投资管理业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
投资管理业务收入	1,992,557.32	196,006.54

(十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,898.29	
教育费附加	1,756.95	
地方教育附加	1,171.30	
合计	7,826.54	

(十七) 业务及管理费

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,915,646.43	22,813,006.57
办公费	1,646,202.64	3,424,260.37
折旧及摊销	298,846.90	58,142.92
差旅交通费	554,164.95	965,320.22
业务招待费	352,432.39	674,040.92
会务及广告费	75,556.01	502,644.10
劳务费	53,491.06	718,671.37
咨询费	151,059.15	248,553.53
其他	232,921.93	89,167.23
中介及专业机构费用	952,607.22	2,702,916.10
合 计	15,232,928.68	32,196,723.33

(十八) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出		

项 目	本期发生额	上期发生额
减：利息收入	4,455.86	7,290.75
汇兑损失		
手续费及其他	8,297.93	9,574.19
合 计	3,842.07	2,283.44

(十九) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-8,555.60	6,465.93

(二十) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失小计	-7,208.88	
其中：固定资产处置	-7,208.88	
合 计	-7,208.88	

(二十一) 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
低值易耗品处理	8,240.00		8,240.00
与企业日常活动无关的政府补助		128,546.04	
其他	6,086.03	3,000.00	6,086.03
合 计	14,326.03	131,546.04	14,326.03

(二十二) 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
非流动资产处置损失合计			
其他		5,800.00	
合 计		5,800.00	

(二十三) 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,990.08	72.35
递延所得税费用	2,138.90	-1,616.49
合 计	4,128.98	-1,544.14

(二十四) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料表

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-12,979,601.92	-31,693,476.66
加: 资产减值准备	-8,555.60	6,465.93
固定资产折旧、投资性房地折旧	81,685.20	58,142.92
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	217,161.70	
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)	7,208.88	
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)		
财务费用 (收益以“-”号填列)		
投资损失 (收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	2,138.90	-1,616.49
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
存货的减少 (增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	3,426,891.35	93,114.67
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	11,325,249.18	2,239,040.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,072,177.69	-29,298,329.31
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,728,264.82	1,209,788.43
减: 现金的期初余额	1,209,788.43	1,310,213.54
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	518,476.39	-100,425.11

2、现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	1,728,264.82	1,209,788.43
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,728,264.82	1,209,788.43
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

项 目	期末余额	期初余额
三、期末现金及现金等价物余额	1,728,264.82	1,209,788.43

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	
北京晨星成长教育科技有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务	100.00	-	出资设立
厦门晨星启辰投资管理有限公司	厦门市	厦门市	投资管理	60.00		出资设立
横琴晨星投资基金管理股份有限公司	珠海市	珠海市	基金管理、股权投资、创业投资、投资管理、资产管理	60.00		出资设立
达孜县晨星信息科技有限公司	达孜县	达孜县	计算机科技、企业管理咨询	100.00		出资设立
达孜县黑马投资管理有限公司	达孜县	达孜县	投资管理、投资咨询	100.00	-	出资设立

八、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日本公司不存在应披露的重大或有事项。

九、资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，无需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

北京黑马自强投资管理有限公司

二〇一八年二月十二日

编号: 103996690



营业执照

(副本) 统一社会信用代码 911101020855453270

名称 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市西城区裕民路18号2206房间

执行事务合伙人 陈胜华

成立日期 2013年11月22日

合伙期限 2013年11月22日至2063年11月21日

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



在线扫码获取详细信息

仅供报告附件使用

登记机关

2017



提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

qyxy.baic.gov.cn

企业信用信息公示系统网址:

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号: NO. 019958

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制

仅供报告附件使用

会计师事务所 执业证书

名称: 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 陈胜华

办公场所: 北京市西城区裕民路18号2206房间

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11000010

注册资本(出资额): 5280万元

批准设立文号: 京财会许可(2013) 0060号

批准设立日期: 2013-10-10



证书序号: 000485

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

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

首席合伙人: 陈胜华



证书号: 10

发证时间: 二〇〇八年七月二十七日

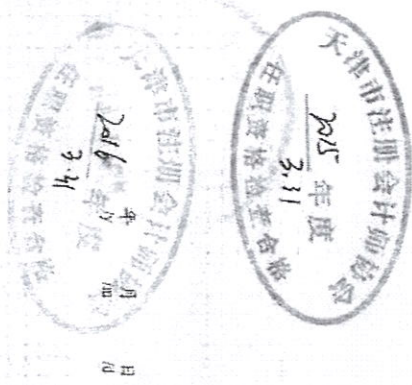
证书有效期至: 二〇一〇年七月二十七日

仅供报告附件使用



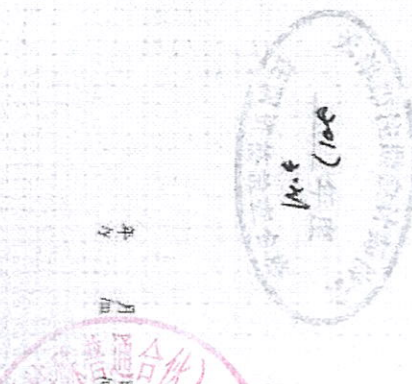
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



仅供报告附件使用



姓名: 刘会林
Full name: 刘会林
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1969-04-05
Date of birth: 1969-04-05
工作单位: 北京兴华会计师事务所(普通合伙)上海分所
Working unit: 北京兴华会计师事务所(普通合伙)上海分所
身份证号码: 320826196904053573
Identity card No: 320826196904053573



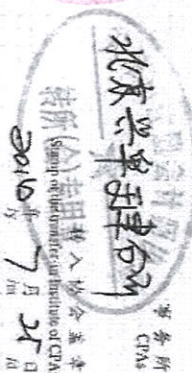
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014年7月1日

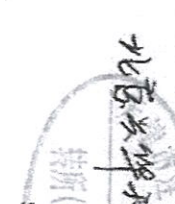
同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年7月25日

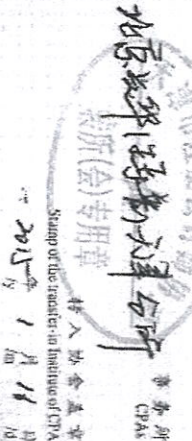
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2015年1月1日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015年1月1日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110002400027
No. of Certificate: 110002400027

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 上海市注册会计师协会

发证日期: 2002年11月28日
Date of Issuance: 2002年11月28日



证书编号: 120000560421
 注册单位: 天津市注册会计师协会
 注册日期: 2014 年 07 月 21 日

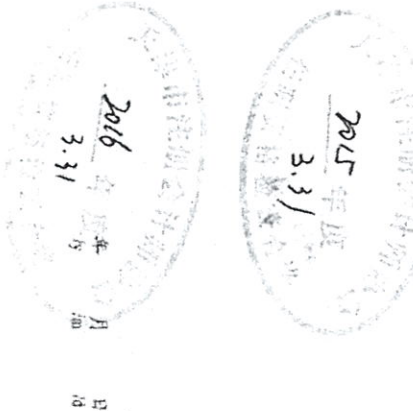
仅供报告附件使用



姓名: 叶茜
 Full name: 叶茜
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1985-08-13
 Date of birth: 1985-08-13
 工作单位: 天津广佑有限责任会计师事务所
 Working unit: 天津广佑有限责任会计师事务所
 身份证号码: 120105198508134829
 Identity card No.: 120105198508134829

年度检验登记

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

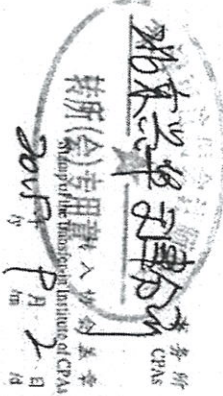


注册会计师工作单位变更事项登记

同意调出
 Agree the holder to be transferred from



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

转出协会盖
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

转入协会盖
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日

年度检验登记

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日