

证券代码：832924

证券简称：明石创新

主办券商：长城证券



明石创新

NEEQ : 832924

明石创新投资集团股份有限公司

BRIGHT STONE INNOVATION INVESTMENT GROUP CO.,LTD

年度报告

2017

公司年度大事记

1. 公司 2016 年通过定向发行股票 16,440,000 股，完成控股子公司明石投资 16.44% 少数股东权益的收购，并于 2017 年 2 月完成工商变更登记，注册资本增至人民币 378,540.5361 万元。
2. 2017 年 6 月，明石创新申报的 2016-2017 年度国家优质投资项目“烟台宏远氧业有限公司”和“核工业烟台同兴实业集团有限公司”经中国投资协会认定荣获国家优质投资项目奖。
3. 2017 年 10 月，为了进一步稳定优秀管理团队及骨干员工，建立、健全企业长期有效的激励机制，明石创新及其控股子公司宏远氧业、同兴实业、核晶陶瓷、桑尼环保、桑尼橡胶均实施了股权激励，并已办理完成相关的工商变更登记手续。
4. 2017 年 12 月，明石创新旗下同兴实业、桑尼橡胶被评为 2017 年度国家知识产权优势企业；明石创新旗下同兴实业入围首批山东省制造业单项冠军企业；明石创新旗下同兴实业、核晶陶瓷、桑尼橡胶被授予首批山东省中小企业“隐形冠军”企业称号。
5. 2017 年，公司尝试通过引进战略投资者启迪控股股份有限公司持续完善公司治理结构，经与启迪控股经过多次互访、调研、交流，双方充分认同各自的行业地位以及深度合作的协同效应，并对启迪控股入股方案多次研讨调整，形成了启迪控股的初步入股方案。但本次重大事项尚存在诸多不确定性。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	31
第六节	股本变动及股东情况	34
第七节	融资及利润分配情况	36
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	38
第九节	行业信息	41
第十节	公司治理及内部控制	41
第十一节	财务报告	45

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、明石创新	指	明石创新投资集团股份有限公司
万达集团	指	万达集团股份有限公司
宏远氧业	指	烟台宏远氧业有限公司
同兴实业、同兴集团	指	核工业烟台同兴实业集团有限公司
核晶陶瓷	指	烟台核晶陶瓷新材料有限公司
桑尼环保	指	烟台桑尼核星环保设备有限公司
桑尼橡胶	指	烟台桑尼橡胶有限公司
湖州核汇	指	湖州核汇机械有限公司
星禾过滤	指	烟台星禾过滤科技有限公司
星禾设备	指	烟台星禾过滤分离设备有限公司
德尔达	指	山东德尔达投资有限公司
景昊置业	指	烟台景昊置业有限公司
核顺运输	指	烟台核顺货物运输有限公司
朗欣航空	指	烟台朗欣航空技术有限公司
核众新材	指	烟台核众新材料科技股份有限公司
润星环保	指	烟台润星环保科技发展有限公司
北京三烽	指	北京三烽节能环保科技发展有限公司
烟台三烽	指	烟台三烽燃气节能科技有限公司
明石海外	指	明石海外投资管理有限公司
启迪明石	指	启迪明石科技创新股份有限公司
明石投资	指	明石投资管理有限公司
海洋明石	指	山东海洋明石产业基金管理有限公司
明石旅游	指	明石旅游产业基金管理有限公司
中科明石	指	中科明石（深圳）基金管理有限公司
明石赢联	指	青岛明石赢联投资管理有限公司
华鲁明石	指	华鲁明石（山东）投资管理有限公司
启迪控股	指	启迪控股股份有限公司
三会	指	明石创新股东大会、董事会和监事会
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
长城证券	指	长城证券股份有限公司
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
报告期、本报告期、本年度	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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。

公司负责人唐焕新、主管会计工作负责人赵惠茹及会计机构负责人（会计主管人员）姜晓燕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（审计意见类型）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其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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
实业经营风险	<p>报告期内，由于公司控股实业公司逐步增多，且业务领域涉及环保、医疗健康等多个领域，各领域会受相关国家政策、市场波动影响，从而增加由于宏观经济因素与市场风险导致的实业经营风险。</p> <p>公司在报告期内，根据发展需要，参照行业标准，制定了科学合理的风险控制体系，从而最大程度上避免因宏观经济因素与市场风险导致的实业经营风险。公司在报告期内不断加强公司旗下实业公司管理，完善其内部治理，加强风险控制。</p>
人才流失的风险	<p>报告期内，公司人才流失的风险仍然存在。公司处于人才密集型行业，稳定的行业专业人才对公司的持续发展至关重要，也是公司能够持续保持行业领先地位的重要因素，公司在多年的经营中，培养了一支专业能力强、实践经验丰富的人才队伍。</p> <p>公司在报告期内，根据发展需要，参照行业标准，制定了有吸引力的薪酬制度和激励政策，已有的专业队伍相对稳定，并通过持续招聘，引进及培养后续人才队伍。</p>
报告期内对参股企业投资收益存在依赖的风险	<p>报告期内，公司对参股企业投资收益存在依赖的风险仍然存在。公司对直接投资的企业按权益法核算的长期股权投资收益，因直投企业经营情况良好，导致核算的投资收益占公司净利润比例高。</p> <p>公司在报告期内，积极拓展投资机会，分散投资风险，通过增加优质直投标的数量和金额，降低对单一投资企业的依赖</p>

	程度。另外，公司不断提升实业经营板块控股子公司的经营业绩，从而提高其利润贡献的比例。
投资与资产管理行业竞争加剧的风险	<p>报告期内，投资行业市场化程度较高，硬性门槛不高，进入该领域的中小企业逐渐增多，竞争加剧的风险仍然存在。</p> <p>公司在报告期内，坚持以实业经营为主，以创业投资和创业投资管理为辅的发展战略，并已逐步成为公司摆脱资产管理行业竞争的独特优势。</p>
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	明石创新投资集团股份有限公司
英文名称及缩写	BRIGHT STONE INNOVATION INVESTMENT GROUP CO., LTD
证券简称	明石创新
证券代码	832924
法定代表人	唐焕新
办公地址	北京市海淀区海淀北二街 10 号 9 层 0916

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	何向东（代）
职务	董事会秘书
电话	010-82868577
传真	010-60190322
电子邮箱	mscx@chinabrightstone.com
公司网址	http://www.chinabrightstone.com/
联系地址及邮政编码	北京市海淀区海淀北二街 10 号 9 层 0916 邮编 100080
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 11 月 22 日
挂牌时间	2015 年 7 月 22 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J 金融业-J67 资本市场服务-J674 资本投资服务-J6740 资本投资服务
主要产品与服务项目	实业经营业务，创业投资和创业投资管理业务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	3,785,405,361
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	唐焕新女士及高少臣先生
实际控制人	唐焕新女士及高少臣先生

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	911101087187164382	否
注册地址	北京市海淀区海淀北二街 10 号 9 层 0916	否
注册资本	3,785,405,361 元	是

五、 中介机构

主办券商	长城证券
主办券商办公地址	深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
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	杨昕，郭志刚
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层

六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

1、2017 年 12 月 22 日，全国股转公司发布了《关于发布《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》的公告》，公司普通股股票转让方式自 2018 年 1 月 15 日由原协议转让方式改为集合竞价转让方式进行转让。

2、根据全国股转公司 2018 年 4 月 13 日公布的《挂牌公司行业分类结果（更新至 2018 年 3 月底）》，公司所属管理型行业分类已变更为 C 制造业-C35 专用设备制造业-C359 环保、社会公共服务及其他专用设备制造-C3591 环境保护专用设备制造。

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	948,637,189.01	573,279,217.34	65.48%
毛利率%	45.39%	50.61%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	657,207,603.50	601,995,004.51	9.17%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	647,407,297.35	525,429,353.94	23.21%
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）	10.61%	10.93%	-
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）	10.45%	9.54%	-
基本每股收益	0.17	0.16	6.25%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	8,201,946,119.91	7,453,297,338.88	10.04%
负债总计	1,414,259,662.89	1,401,272,002.08	0.93%
归属于挂牌公司股东的净资产	6,532,685,683.69	5,860,427,887.79	11.47%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.73	1.55	11.61%
资产负债率%（母公司）	5.62%	5.76%	-
资产负债率%（合并）	17.24%	18.80%	-
流动比率	1.11	1.02	-
利息保障倍数	27.51	56.92	-

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	10,422,932.15	13,802,189.27	-24.48%
应收账款周转率	1.81	2.10	-
存货周转率	1.13	1.25	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	10.04%	31.35%	-
营业收入增长率%	65.48%	1,730.72%	-
净利润增长率%	11.03%	52.31%	-

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	3,785,405,361	3,785,405,361	
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	188,428.26
2. 计入当期损益的政府补助	1,054,256.53
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	15,290,257.34
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,098,440.09
非经常性损益合计	13,434,502.04
所得税影响数	3,358,625.51
少数股东权益影响额（税后）	275,570.38
非经常性损益净额	9,800,306.15

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√适用 □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
营业外收入	66,591,644.97	66,159,556.89		
营业外支出	322,629.84	198,588.28		
资产处置收益	-	308,046.52		

2017 年 12 月 25 日，财政部以财会【2017】30 号发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，利润表新增“资产处置收益”行项目，反映企业处置非流动资产的损益。本公司按照财政部的要求时间开始执行。

执行《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》之前，本公司将处置非流动资产的利得或损失计入营业外收支。执行《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》之后，本公司将处置非流动资产的利得或损失计入资产处置收益，并对可比期间的比较数据进行了调整。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司坚持以实业经营为主，以创业投资和创业投资管理为辅的发展战略，截止 2017 年 12 月 31 日，公司所处行业为资本投资服务（J6740），根据全国股转公司 2018 年 4 月 13 日公布的《挂牌公司行业分类结果（更新至 2018 年 3 月底）》，公司所属管理型行业分类已变更为环境保护专用设备制造（C3591）。公司基本商业模式如下：

1、实业经营

公司实业经营主要涉及环保设备制造领域及医疗健康设备制造等相关领域。在上述相关领域，公司立足于国家供给侧改革的整体战略思路，加大研发投入，通过设立院士工作站、与高等院校科研机构技术合作及与上述相关行业世界知名企业合作方式，提升公司相关产品的核心竞争力，快速向高端智造升级。同时公司立足于国内，放眼于世界，公司旗下相关企业核心产品出口到一带一路相关国家。环保设备制造领域中带式过滤机占中国市场份额遥遥领先，产销量居全球前列；陶瓷过滤机和立式压滤机产销量均居全国领先地位；火力发电脱硫分离设备国内市场占有率处于前列；大型浓密机设备技术达到国际一流水平，具有较强的国际竞争力；上述产品均有出口业绩，并出口到美国、智利、印度、南非等 50 多个国家和地区。公司旗下索尼橡胶是具有完全自主知识产权的橡胶坝、气盾坝等高新技术产品的国内最大生产厂商之一，前述产品已经广泛应用于国内外数十个大型水治理工程。截止目前公司已打造了 60 多个电站蓄水、河道治理、旧坝改造和河道景观气盾坝的样板工程。

医疗健康设备制造领域，公司旗下医用氧仓产品市场占有率第一，广泛应用于医院和相关医疗机构，产品性能到达国际水准，能够做到部分进口替代。气压过渡仓产品是大型盾构机的配套设备，目前市场占有率居全国首列，具有广阔的市场前景。减压仓产品应用于救生救护等领域，已进入国内部队设备采购名录系统，在海军及高原等领域具有广阔的市场前景。

2、创业投资及创业投资管理

公司利用自有资金直接投资于非上市公司股权，在先进制造、节能环保、医疗健康、文化传媒、旅游消费、新能源、新材料等朝阳产业领域中选择投资标的，为公司带来持续的投资回报以及稳定的长期业绩增长。创业投资管理指通过设立基金等金融产品受托管理出资人资金并开展投资业务，以机构出资人和高净值个人出资人为直接服务对象，公司作为管理人获得管理费及投资收益分成。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，公司实现营业收入 94,863.72 万元，较上年同期增长 65.48%；利润总额为 70,988.90 万元，较上年同期增长 13.23%；净利润为 69,072.24 万元，较上年同期增长 11.03%。截止报告期末，公司总资产为 820,194.61 万元，较上年同期增长 10.04%，净资产为 653,268.57 万元，较上年同期增长 11.47%。

报告期内，公司总资产、营业收入、净利润，与同期相比均有所增长，主要原因为公司加大市场推广和研发力度，公司成立了研发中心、总工办，进一步提升产品性能和服务，多次参与了全国性的科研研讨会，产品订单和收入有明显幅度的增加；公司在员工内部推行了股权激励制度，极大地调动了员工的积极性，内部管理效能明显提升。综上，公司本年度采取了多项有效措施，基本完成公司业绩。

(二) 行业情况

1、实业经营板块

公司实业经营板块业务主要涉及环保设备、医疗健康等高端制造领域。

国内经济发展在 2017 年保持了稳中向好态势，2017 年国内生产总值 82.71 万亿元，同比增长 6.9%，国内制造业 PMI 指数连续 15 个月保持在 51 以上较高水平，全年均值为 51.6，高于去年总体水平 1.3 个百分点，制造业稳中向好的发展态势更趋明显。

国内环保行业管理体制主要为国家宏观指导与协会自律管理下的市场竞争体制。行政主管部门主要通过发布相关法律、法规及政策，如《中华人民共和国环境保护法》、《国家环境保护“十二五”规划》、《国家鼓励发展的资源节约综合利用和环境保护技术目录》、《重点行业循环经济支撑技术》等，对行业整体进行宏观指导与调控。2017 年 10 月，工信部正式印发《关于加快推进环保装备制造业发展的指导意见》，提出了环保装备制造未来三年内的发展目标：到 2020 年，整体产业链创新能力明显提升，并在各个重点领域支持一批具有示范引领作用的规范企业，基本建成创新驱动行业发展体系。环保装备制造产业的发展目标之一是形成若干个带动效应强、特色鲜明的产业集群，这也为“小而美”企业、拥有核心技术资源的企业带来新一轮发展机遇。目前环保装备制造的需求日趋增长，大规模企业及各路资本对此已经着手布局。随着智能化、数字化应用在上述领域的快速渗透，其他上下游行业也将开始与环境治理、工业制造结合，相关产业机会将不断显现。

公司业务同时涉及医疗健康领域，主要在医疗器械方面，在国家战略、新医改、进口替代、医疗器械升级换代、产品结构调整等诸多因素的影响下，中国医疗器械行业保持发展增速，超越全球医疗器械产业平均增幅。中国医疗器械企业在研发投入和市场销售的国际化程度上，正在迅速缩小与国际先进企业的差距。近几年，我国高端医疗器械产业在国家支持和企业努力下取得了迅速发展，逐渐实现进口替代。

2、创业投资和创业投资管理

十九大报告提出，建设现代化经济体系，必须把发展经济的着力点放在实体经济上，公司坚持以实业经营为主，以创业投资及创业投资管理为辅，深耕产业，积极投资实体企业，同时，公司将把握现阶段实体经济发展孕育的机遇，在促进实体企业发展的过程中，获得巨大收益。

(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
----	------	------	----------

	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	末金额变动比例
货币资金	166,062,862.82	2.02%	134,685,041.12	1.81%	23.30%
应收账款	561,232,642.89	6.84%	486,259,858.50	6.52%	15.42%
存货	524,068,579.37	6.39%	392,165,137.78	5.26%	33.63%
长期股权投资	5,717,928,184.63	69.71%	5,093,455,343.65	68.34%	12.26%
固定资产	295,539,975.68	3.60%	304,665,549.50	4.09%	-3.00%
在建工程	600,582.00	0.01%	5,954,424.82	0.08%	-89.91%
短期借款	187,995,199.75	2.29%	209,690,000.00	2.81%	-10.35%
长期借款	-		-		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	39,854,600.00	0.49%	162,391,122.27	2.18%	-75.46%
应收票据	87,476,271.96	1.07%	54,517,506.54	0.73%	60.46%
其他应收款	93,082,408.59	1.13%	63,853,856.31	0.86%	45.77%
其他流动资产	38,941,571.58	0.47%	62,701,066.07	0.84%	-37.89%
应付账款	217,836,127.13	2.66%	176,925,091.98	2.37%	23.12%
预收账款	261,085,912.12	3.18%	212,818,848.36	2.86%	22.68%
应交税费	33,896,844.61	0.41%	58,109,389.14	0.78%	-41.67%
应付票据	140,130,000	1.71%	118,000,000	1.58%	18.75%
资产总计	8,201,946,119.91	-	7,453,297,338.88	-	10.04%

资产负债项目重大变动原因：

本公司资产负债项目发生重大变动的原因主要是母公司和纳入合并范围的子公司的资产、负债增加变动所致：

- 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上期降低比率为 75.46%，主要系明石创新子公司明石投资减持交易性金融资产所致；
- 2、应收票据较上期增长比率为 60.46%，主要系子公司宏远铝业、同兴实业销售规模扩大所致；
- 3、其他应收款较上期增长比率为 45.77%，主要系销售规模扩大，投标保证金增加所致；
- 4、存货较上期增长比率为 33.63%，主要系控股实业子公司生产规模增长，原材料和在产品增加所致；
- 5、其他流动资产较上期降低比率为 37.89%，主要系公司减少理财产品的投资；
- 6、在建工程较上期降低比率为 89.91%，主要系在建工程完工，转入固定资产所致；
- 7、应交税费较上期降低比率为 41.67%，主要系本期实际支付税费增加所致；
- 8、长期股权投资较上期增长比率为 12.26%，主要系本期用权益法核算确认对万达集团的投资收益，增加长期投资变动损益所致。

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	金额	占营业收入	

		的比重		的比重	
营业收入	948,637,189.01	-	573,279,217.34	-	65.48%
营业成本	518,054,503.58	54.61%	283,157,841.31	49.39%	82.96%
毛利率%	45.39%	-	50.61%	-	-
管理费用	196,926,851.66	20.76%	104,918,590.20	18.30%	87.69%
销售费用	99,751,043.78	10.52%	45,574,338.03	7.95%	118.88%
财务费用	21,965,566.43	2.32%	10,587,180.50	1.85%	107.47%
营业利润	712,039,160.14	75.06%	560,982,766.12	97.86%	26.93%
营业外收入	2,773,250.95	0.29%	66,159,556.89	11.54%	-95.81%
营业外支出	4,923,434.51	0.52%	198,588.28	0.03%	2,379.22%
净利润	690,722,379.31	72.81%	622,120,227.81	108.52%	11.03%
投资收益	632,050,250.02	66.63%	532,757,320.55	92.93%	18.64%
公允价值变动收益	12,191,143.37	1.29%	-28,027,634.13	-4.89%	143.50%
资产减值损失	29,716,771.30	3.13%	57,112,075.99	9.96%	-47.97%

项目重大变动原因：

1、营业收入较上期增长比率为 65.48%，其中：环保设备收入增长比率为 74.13%；医疗健康收入增长比率为 34.97%；新材料收入增长比率为 214.64%，主要系（1）涉及环保设备、新材料业务的本期合并范围同兴实业及其子公司合并数据为全年，而上年合并数据为半年，故增长额较大；（2）本期合并范围同兴实业及其子公司的新材料业务较去年销售规模增长幅度较大，故营业收入增长比例较大；（3）涉及医疗健康的合并范围子公司宏远氧业本期销售规模增加，营业收入相应增加；

2、营业成本较上期增长比率为 82.96%，其中：环保设备成本增长比率为 97.49%；医疗健康成本增长比率为 41.14%；新材料成本增长比率为 98.97%，主要系（1）涉及环保设备、新材料业务的本期合并范围同兴实业及其子公司合并数据为全年，而上年合并数据为半年，故增长额较大；（2）本期合并范围同兴实业及其子公司的新材料业务较去年销售规模增长幅度较大，故相应营业成本增长比例较大；（3）涉及医疗健康的合并范围子公司宏远氧业本期销售规模增加，营业成本相应增加；

3、销售费用较上期增长比率为 118.88%，主要系（1）本期合并范围同兴实业及其子公司合并数据为全年，而上年合并数据为半年，故增长额较大；（2）合并范围宏远氧业本期销售规模扩大，销售收入增加，销售费用相应增加；

4、管理费用较上期增长比率为 87.69%，主要系（1）本期合并范围同兴实业及其子公司合并数据为全年，而上年合并数据为半年，故增长额较大；（2）合并范围宏远氧业本期销售规模扩大，销售收入增加，管理费用相应增加；

5、财务费用较上期增长比率为 107.47%，主要系本期合并范围同兴实业及其子公司合并数据为全年，而上年合并数据为半年，故增长额较大；

6、资产减值损失较上期降低比率为 47.97%，为本期合并范围子公司宏远氧业和同兴实业加快货款回收，回款增加所致；

7、公允价值变动损益较上期增长比率为 143.50%，主要为本期交易性金融资产市场价值回升所致；

8、营业外收入较上期降低比率为 95.81%，主要系上年度非同一控制企业合并形成了收益，本年度无；

9、营业外支出较上期增长比率为 2379.22%，主要系本年非经常性损益较上年度增加额较大。

(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	933,864,415.80	564,672,015.50	65.38%
其他业务收入	14,772,773.21	8,607,201.75	71.63%
主营业务成本	513,313,924.90	280,217,694.32	83.18%
其他业务成本	4,740,578.71	2,940,146.99	61.24%

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%
环保设备	505,515,668.69	53.29%	290,313,565.54	50.64%
医疗健康	207,761,683.52	21.90%	153,931,962.76	26.85%
新材料	203,059,848.36	21.40%	64,536,229.76	11.26%
投资管理	11,365,729.95	1.20%	8,025,286.48	1.40%
其他	20,934,258.49	2.21%	56,472,172.80	9.85%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的原因：

本期收入构成较上期无重大变动。

(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	江苏协鑫硅材料科技发展有限公司	46,777,555.56	4.93%	否
2	中国铁建重工集团有限公司	42,088,812.82	4.44%	否
3	中铁工程装备集团盾构制造有限公司	36,787,470.09	3.88%	否
4	中交天和机械设备制造有限公司	25,639,256.41	2.70%	否
5	韩华新能源科技有限公司	20,694,444.44	2.18%	否
	合计	171,987,539.32	18.13%	-

(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	连云港桃盛熔融石英有限公司	27,557,988.03	4.37%	否
2	徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司	23,203,140.00	3.68%	否
3	秦皇岛荣邦特自动化科技开发有限公司	22,720,584.62	3.60%	否
4	安阳市泰至润商贸有限公司	10,135,695.25	1.61%	否
5	济南福盛钢铁贸易有限公司	11,991,261.92	1.90%	否

合计	95,608,669.82	15.16%	-
----	---------------	--------	---

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	10,422,932.15	13,802,189.27	-24.48%
投资活动产生的现金流量净额	-4,389,025.23	-158,022,478.93	-97.22%
筹资活动产生的现金流量净额	30,091,787.85	176,551,074.19	-82.96%

现金流量分析：

公司经营活动产生的现金流净额较上期变动比率为减少 24.48%，主要原因为日常经营活动中支付的职工薪酬、税费和期间费用等增加所致；投资活动产生的现金流净额较上期变动比率为减少 97.22%，主要原因为本期对外投资支出减少并投资理财产品活动发生额减少，导致投资活动产生的现金流量净额增加；筹资活动产生的现金流净额较上期变动比率为减少 82.96%，主要原因为本期无大额筹资行为。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

1、报告期内，公司控股子公司及参股公司情况如下：

公司名称	注册地	持股比例（%）		与本公司关系	注册资本（万元）
		直接	间接		
同兴集团	山东省烟台市	82.53		控股公司	10,000.00
宏远氧业	山东省烟台市	70.84		控股公司	2,090.91
明石投资	北京市	100.00		控股公司	10,000.00
湖州核汇	浙江省湖州市		75.10	控股公司	500.00
桑尼橡胶	山东省烟台市		74.28	控股公司	5,000.00
核晶陶瓷	山东省烟台市		70.15	控股公司	500.00
星禾设备	山东省烟台市		61.90	控股公司	68（美元）
润星环保	山东省烟台市		60.25	控股公司	300.00
核众材料	山东省烟台市		57.77	控股公司	1,000.00
桑尼环保	山东省烟台市		53.64	控股公司	293.5（美元）
核顺运输	山东省烟台市		42.09	控股公司	273.00
郎欣航空	山东省烟台市		82.53	控股公司	500.00
星禾过滤	山东省烟台市		82.53	控股公司	800.00
德尔达	山东省济南市		82.53	控股公司	500.00
景昊置业	山东省烟台市		82.53	控股公司	1,000.00
北京三烽	北京市	56.00		控股公司	2,700.00
烟台三烽	山东省烟台市		56.00	控股公司	100.00
明石旅游	贵州省铜仁市		100.00	控股公司	10,000.00
明石创新（深圳）投资有限公司	深圳市	100.00		控股公司	1,000.00
中科明石	深圳市		100.00	控股公司	1,000.00

北京明石华信基金管理有限公司	北京市		100.00	控股公司	1,000.00
海洋明石	山东省济南市		60.00	控股公司	4,000.00
明石赢联	山东省青岛市		51.00	控股公司	500.00
明石海外	英属维尔京群岛	100.00		控股公司	6,236（美元）
明石国际投资有限公司	英属维尔京群岛		100.00	控股公司	8,500（美元）
明石纽约投资有限公司	纽约	100.00		控股公司	0.3（美元）
万达集团	山东省东营市	23.98		参股公司	29,471.44
启迪明石	山东省烟台市	34.00		参股公司	10,000.00
华鲁明石	山东省济南市	35.00		参股公司	1,000.00

注 1: 2017 年 9 月 5 日, 公司控股子公司明石投资将子公司青岛明石赢联投资管理有限公司 51% 的股权转让给青岛赢联宜信企业管理股份有限公司, 转让价款 255 万元;

注 2: 2017 年 11 月 16 日, 公司控股子公司北京三烽将子公司烟台三烽 100% 股权转让给自然人唐纯功, 转让价款 10.10 万元, 并由唐纯功承担烟台三烽欠北京三烽的债务, 偿付 620.00 万元。

2、报告期内, 来源于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到 10% 以上的控股/参股子公司情况如下:

单位: 元

序号	公司名称	与本公司关系	持股比例	营业收入	净利润
1	万达集团股份有限公司	参股公司	23.98%	35,918,488,417.52	2,696,078,076.69

3、其他

(1) 2016 年 4 月 8 日, 公司经第一届董事会第十五次会议审议通过《关于出资设立万华明石氢业有限公司的议案》, 同意公司与万华实业集团有限公司、祥隆企业集团有限公司和烟台市华创投资中心(普通合伙)共同出资设立万华明石氢业有限公司, 公司认缴出资人民币 3.85 亿元, 占注册资本的 35%。由于业务调整, 公司一直未实缴金额, 2017 年 2 月, 公司将持有万华明石氢业有限公司 35% 的股权, 以 0 元的价格转让给烟台市华创投资中心(特殊普通合伙)。

(2) 2016 年 10 月 18 日, 公司经第一届董事会第三十三次会议审议通过《关于控股子公司烟台宏远氧业有限公司实施股权激励的议案》、《关于公司控股子公司核工业烟台同兴实业有限公司及其三家子公司实施股权激励的议案》, 截止报告期末, 公司控股子公司宏远氧业、同兴实业、核晶陶瓷、桑尼环保、桑尼橡胶股权激励均已实施完毕, 并完成工商变更登记, 公司持有的相关子公司的股权比例同时有所变化, 具体变更后情况如下:

序号	公司名称	与本公司关系	持股比例
1	核工业烟台同兴实业集团有限公司	控股公司	82.53%
2	烟台桑尼橡胶有限公司	控股公司	74.28%
3	烟台宏远氧业有限公司	控股公司	70.85%
4	烟台核晶陶瓷新材料有限公司	控股公司	70.15%
5	烟台桑尼核星环保设备有限公司	控股公司	53.64%

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司委托理财及衍生品金额为 2,712 万元，主要为安全性高、收益稳定、可及时变现的国债逆回购 2,410 万元及理财产品 302 万元，无委托贷款或衍生品投资。

(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 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。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 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 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述两项准则和财会〔2017〕30 号的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	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	上期列报在营业外收入的金额	上期列报在营业外支出的金额
1. 与本公司日常活动相关的政府补助计入其他收益	其他收益	106,000.00	—	—	—
2. 资产处置损益列报调整	资产处置收益	188,428.00	—	432,088.08	124,041.56

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

1、2017 年 9 月 5 日，公司控股子公司明石投资将子公司青岛明石赢联投资管理有限公司 51%的股权转让给青岛赢联宜信企业管理股份有限公司，转让价款 255 万元；

2、2017 年 11 月 16 日，公司控股子公司北京三烽将子公司烟台三烽 100%股权转让给自然人唐纯功，转让价款 10.10 万元，并由唐纯功承担烟台三烽欠北京三烽的债务，偿付 620.00 万元；

3、本期新增加合并范围的为北京明石华信基金管理有限公司，于 2017 年 8 月实际出资，为公司控股子公司明石投资持股 100%。

(八) 企业社会责任

明石创新作为社会共同体中的一员，一方面受益于社会经济的发展，一方面也要对于社会利益承担相应的经济责任、法律责任、道德责任、慈善责任在内的多项社会责任。

公司的经营活动在法律允许范围内追求经济利益最大化，同时可以带动并促进社会形成民主法治、

公平正义、安定有序的和谐局面，减少或消除因企业不良行为而引发的社会矛盾，从而维护社会的稳定。公司努力通过持续创新，充分调动各方面积极性，一方面把企业自身做大、做强，在企业自身得到不断发展的同时，促进社会经济进一步发展，创造更多的社会财富，增加更多的就业岗位，为社会的和谐发展贡献一份力量。

三、 持续经营评价

本年度公司经营情况状况良好，经营业绩稳定，公司具备持续经营能力。报告期内，面对市场的不断发展改变，公司积极开发拓展新业务，扩大业务团队，培养内部人才以适应新时代发展背景下对公司的新要求，保持公司的持续竞争优势。

四、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

（一） 行业发展趋势

公司已形成以实业经营为主，以创业投资和创业投资管理为辅的实业控股集团，业务涉及环保、医疗健康等领域。

在环保领域，从产业发展大周期的角度，我国已经进入了经济转型环保需求释放期。近年来，“十五”、“十一五”“十二五”政策的不断完善推动行业快速进入新时代。而“十三五”的到来，使得我国环保行业处于以环境治理实际效果为核心的 2.0 时代攻坚阶段。未来十年，我国环保投资将需求旺盛，每年环保产业投资预期将超 1.5 万亿。而环保设备已成为我国环境保护的重要物质基础，在战略性新兴产业中居于重要位置。在国家环保政策的大力支持及环保投资的日益增长下，我国环保设备行业规模将继续扩大，市场空间持续扩容，而且我国环保装备产业的技术也不断进步，突出表现为进口替代效果明显，自主产品的市场占有率逐渐提高，发展前景日趋明朗。

在医疗健康领域，医疗器械产业是衡量一个国家科技进步和国民经济现代化发展水平的重要指标之一，因此，世界各国普遍重视医疗器械产业发展的战略地位。随着现代科学成就的不断融入，医疗器械在医疗健康事业中的作用日益彰显，成为大健康产业中最活跃的经济增长点。新医改政策的不断深化，医疗保险制度、医疗服务体系的不断完善，以及分级诊疗制度的试点与推行，我国居民生活水平的提高和医疗保健意识的增强，在医疗健康方面的支出也会逐渐增加，行业政策红利，中国制造迎来良好的外部环境等等，这些都对医疗健康行业的发展非常有益。

（二） 公司发展战略

公司坚持以实业经营为主，以创业投资和创业投资管理为辅的发展战略。

在实业经营方面，公司涉及环保、医疗健康、新材料等战略新兴领域，符合国家重点鼓励的方向，公司在这几个行业资源丰富、企业间联动效应明显，收购后通过整合成立了国际业务中心、研发中心、采购中心、财务中心等，为企业提升技术水平、开拓市场、降低成本提供强有力支持，从而让公司旗下子公司走上快速发展之路。

在创业投资及创业投资管理方面，公司贯彻国务院《关于促进创业投资持续健康发展的若干意见》文件，一如既往地响应国家脱虚向实的号召，积极投资实体企业。

(三) 经营计划或目标

公司在环保、医疗健康等领域已经布局了多家成熟企业，在人才、技术、市场方面储备了大量资源，下一步将围绕明石创新产业布局，积极响应国家脱虚向实的政策，生态链式地来推进公司旗下控股实业公司全面转型升级，着力于其从单一设备制造向设备制造系统服务商转型。

1、公司旗下环保类实业公司

在国家推进产业结构调整、促进资源节约型、环境友好型社会建设的大背景下，在行业不断推陈出新、竞争对手不断增多变强的局势下，公司旗下同兴集团将对接“一带一路”，并重国内外市场，着力于从环保设备制造向设备制造加环境服务业，从大气污染、水污染治理向跨大气、水、固废等综合环境治理领域服务商转型升级，努力朝着国内最佳、世界一流的多领域国际化环保类集团公司的目标迈进。

在研发方面，蒋庄德院士工作站正式获批，工作站的建立为同兴集团在高新技术领域的发展，特别是在精密设备、智能机械等方面的发展带来了新的机遇。未来，同兴集团将建设线上和线下的创新平台，充分整合集团内部现有创新资源，获取外部新资源，打破内外部资源界限，以客户需求推动集团业务模式的转变和产品的优化升级，同时充分发挥大专院校产学研中心、院士工作站、设计院等的资源优势，引进新项目、新技术。

同时，优化同兴集团及其子公司内部治理，按照现代企业管理制度要求，完善子公司内部治理体制和科学决策机制，实现依法、合规、高效治企。从管理理念到管理流程、组织机构到人员配置建立既有管理共性又有业务特性的制度安排，提升子公司整体管理效率。强化人才队伍建设，坚持市场化选人用人机制，公开透明选拔人才，并通过内培外引多种形式，为子公司发展提供有力人才支撑。

2、公司旗下医疗健康类实业公司

公司以宏远氧业为平台持续开展国内国际大健康产业资源的整合，宏远氧业将持续提高主力产品的专业营销、研发创新、质量更稳，实施高端智造、精品战略，打造国际一流产品，更好地服务和拓展国内外高端用户。宏远氧业将以氧为核心，以技术为驱动，重点打开周边市场，扩展救护医疗、高原地区、矿井等救生救护多个应用领域，进一步扩大市场份额，加强在相关业务领域的影响力，保证公司收入和利润的不断增长。随着国家对大健康和“一带一路”相关政策战略的持续推进，宏源氧业将逐渐开拓国外市场，拓展业务，从而使公司保持高效、持续、稳定的发展。

(四) 不确定性因素

无。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

本报告期内风险及相应防范措施如下：

1、实业经营风险

报告期内，由于公司控股实业公司逐步增多，且业务领域涉及环保、医疗健康等多个领域，各领域会受相关国家政策、市场波动影响，从而增加由于宏观经济因素与市场风险导致的实业经营风险。

公司在报告期内，根据发展需要，参照行业标准，制定了科学合理的风险控制体系，从而最大程度上避免因宏观经济因素与市场风险导致的实业经营风险。公司在报告期内不断加强公司旗下实业公司管理，完善其内部治理，加强风险控制。

2、人才流失的风险

报告期内，公司人才流失的风险仍然存在。公司处于人才密集型行业，稳定的行业专业人才对公司的持续发展至关重要，也是公司能够持续保持行业领先地位的重要因素，公司在多年的经营中，培养了

一支专业能力强、实践经验丰富的人才队伍。

公司在报告期内，根据发展需要，参照行业标准，制定了有吸引力的薪酬制度和激励政策，已有的专业人才队伍相对稳定，并通过持续招聘，引进及培养后续人才队伍。

3、报告期内对参股企业投资收益存在依赖的风险

报告期内，公司对参股企业投资收益存在依赖的风险仍然存在。公司对直接投资的企业按权益法核算的长期股权投资收益，因直投企业经营情况良好，导致核算的投资收益占公司净利润比例高。

公司在报告期内，积极拓展投资机会，分散投资风险，通过增加优质直投标的数量和金额，降低对单一投资企业的依赖程度。另外，公司不断提升实业经营板块控股子公司的经营业绩，从而提高其利润贡献的比例。

4、投资与资产管理行业竞争加剧的风险

报告期内，投资行业市场化程度较高，硬性门槛不高，进入该领域的中小企业逐渐增多，竞争加剧的风险仍然存在。

公司在报告期内，坚持以实业经营为主，以创业投资和创业投资管理为辅的发展战略，并已逐步成为公司摆脱资产管理行业竞争的独特优势。

(二) 报告期内新增的风险因素

无。

六、 专门信息披露

(一) 基金管理人资质及业务的合规性：

自中国证券投资基金业协会开展私募股权基金登记备案工作以来，公司下属开展私募投资管理业务的子公司积极进行备案登记工作。基金管理人备案情况如下：

明石投资管理有限公司已于 2014 年 4 月 29 日在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为：P1000493，登记的“机构类型”为“私募股权、创业投资基金管理人”，符合“已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理机构”的规定。

山东海洋明石产业基金管理有限公司已于 2014 年 4 月 22 日在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为：P1000922，登记的“机构类型”为“私募股权、创业投资基金管理人”，符合“已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理机构”的规定。

明石旅游产业基金管理有限公司已于 2014 年 8 月 14 日，在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为：P1004324，登记的“机构类型”为“私募股权、创业投资基金管理人”，符合“已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理机构”的规定。

中科明石（深圳）基金管理有限公司已于 2015 年 4 月 10 日在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为：P1010374，登记的“机构类型”为“私募股权、创业投资基金管理人”，符合“已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理机构”的规定。

华鲁明石（山东）投资管理有限公司已于 2017 年 8 月 7 日在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为：P1064006，登记的“机构类型”为“私募股权、创业投资基金管理人”，符合“已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理机构”的规定。

截止公司报告期末，公司严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《合伙协议》及监管部门有关规定，履行信息披露及报告义务，及时准确地更新基金信息，不存在处罚情况。

(二) 基金设立与日常管理情况

1. 存续基金综述

截止 2017 年 12 月 31 日，明石投资作为执行事务合伙人，受托管理 15 家基金单位，其中：以明石投资作为管理人 10 家；以其子公司作为管理人 5 家。公司在管存续基金认缴总额为 127.2 亿元，实缴总额为 32.23 亿元。

基金认缴总额和实缴总额存在差异性的原因为部分基金的募集方式为分期到位，以最大程度的提高资金使用率，保证基金投资人的收益最大化。同时，还有部分基金项目尚未启动，因此暂无实缴额度。

公司发行的基金收益包括管理费收入及业绩报酬，分配机制如下：

费用名称	管理费	业绩报酬
费用分配机制	通常情况下,公司按照 1%-3%每年的比例收取基金管理费,另有特殊约定的除外。	公司作为基金管理人,当基金所投资项目顺利完成退出并实现收益时,通常从投资收益中计提一定比例的管理服务报酬,公司管理服务报酬的收取比例和收取方式由公司与基金投资人协商确定。
说明：具体管理费率、业绩报酬计提比例以合伙协议约定为准。在收取管理费和业绩报酬时，按照行业惯例，本公司自身在基金中的出资份额不纳入收取基数进行计算。		

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					
北京明石信远创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2009-9-3	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	GP
北京明石德远创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2010-4-8	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	GP
北京明石京远创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011-3-9	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	GP
北京明石泓远创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2011-4-15	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	GP
北京明石明远创业投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2011-6-1	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	GP
北京明石长远创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2012-2-8	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	GP
北京明石科远创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2012-11-5	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	中信银行股份有限公司
明石北斗（上海）创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2014-1-6	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
北京明石致信股权投资基金中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2015-2-6	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	兴业银行股份有限公司
宁波明石安远投资中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2016-4-8	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石投资管理有限公司	GP
北京明石恒远创业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2012-6-4	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	中科明石（深圳）基金管理有限公司	GP
宁波明石旅游文化产业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2012-7-4	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石旅游产业基金管理有限公司	GP
北京明石天远资产管理中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2013-12-25	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	山东海洋明石产业基金管理有限公司	GP

宁波明石华远投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2016-03-31	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	山东海洋明石产业基金管理有限公司	GP
宁波明石旅游文化产业投资中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2012-07-04	5年	5年	人民币	募集取得	综合性基金	明石旅游产业基金管理有限公司	GP

3. 重点基金情况

单位：万元

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	已投资金额占比	已退出金额	已退出金额占比
				认缴规模	实缴规模	投资期	退出期							
北京明石创业投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2009-9-3	50,000.00	22,353.58	5年	5年	股权	明石投资	GP	21,036.04	94.11%	13,311.30	63.28%
北京明石德远创业投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2010-4-8	500,000.00	6,630.00	5年	5年	股权	明石投资	GP	6,630.00	100.00%	3,700.00	55.81%
北京明石京远创业投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2011-3-9	50,000.00	4,575.00	5年	5年	股权	明石投资	GP	4,575.00	100.00%	0	0.00%
北京明石科远	已备案	合伙制	2011-4-15	30,000.00	10,500.00	5年	5年	股权	明石投资	中信银行	9,937.48	94.64%	5,000.00	50.31%

创业投资中心（有限合伙）															
北京明石创业投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2011-4-15	30,000.00	4,992.66	5 年	5 年	股权	明石投资	GP	4,992.66	100.00%	0	0.00%	
北京明石创业投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2011-6-1	5,000.00	204.69	5 年	5 年	股权	明石投资	GP	204.69	100.00%	54.69	26.72%	
北京明石创业投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2011-12-19	10,000.00	1,650.00	5 年	5 年	股权	中科明石（深圳）	GP	1,650.00	100.00%	1,650.00	100.00%	
北京明石长远创业投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2012-2-8	10,000.00	2,000.00	5 年	5 年	股权	明石投资	GP	2,000.00	100.00%	0	0.00%	
宁波明石旅游文化产业投资中心（有	已备案	合伙制	2012-7-4	10,000.00	600	5 年	5 年	股权	明石旅游	GP	0	0.00%	0	0.00%	

有限合伙)														
明石北斗（上海）创业投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2013-1-24	5,000.00	5,000.00	5年	5年	股权	明石投资	浦发银行	5,000.00	100.00%	0	0.00%
北京明石致信股权投资基金中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2015-2-6	250,001.00	250,001.00	5年	5年	股权	明石投资	兴业银行	250,001.00	100.00%	0	0.00%
宁波明石华远投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2016-3-31	3,500.00	3,250.00	5年	5年	股权	海洋明石	GP	3,250.00	100.00%	0	0.00%
宁波明石安远投资中心（有限合伙）	已备案	合伙制	2016-4-8	7,527.50	7,277.50	5年	5年	创投	明石投资	GP	7,277.50	100.00%	0	0.00%

4. 结构化基金产品

适用 不适用

5. 基金募集推介方式

基金募集推介方式全部是自行销售。基金在募集时，严格执行了合格投资者制度，进行了充分的风险揭示。

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
北京明石致信股权投资基金中心（有限合伙）	250,001.00	250,001.00	295,517.39	1.18			295,517.39	1.18		8.68%
北京明石信远创业投资中心（有限合伙）	50,000.00	22,353.58	9,022.51	1.17	34,637.07	2.60	43,659.58	1.95	19.04%	12.59%
北京明石德远创业投资中心（有限合伙）	500,000.00	6,630.00	4,438.65	1.51	6,276.34	1.70	10,714.99	1.62	8.04%	7.22%
明石北斗（上海）创业投资中心（有限合伙）	5,000.00	5,000.00	20,173.46	4.03			20,173.35	4.03		64.00%
宁波明石安远投资中心（有限合伙）	10,000.00	7,277.50	17,466.00	2.40			17,466.00	2.40		289.53%

估值方法：

- 1、已经退出的项目，按实际退出的金额计算；
- 2、已经 IPO 尚未退出的项目，按 2017 年 12 月 31 日的收盘价计算；
- 3、已经新三板挂牌的项目，有交易价格的，按 2017 年 12 月 31 日的收盘价计算，没有交易价格的，按最近一次定增价格计算；
- 4、尚未退出的项目，本着谨慎性原则，按照成本法计算。

7. 基金备案情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司子公司明石投资在管的私募股权投资基金共 12 支、创业投资基金共 3 支，均已备案。

(三) 基金投资情况**1. 基金投资的项目基本情况**

公司项目投资决策的主要程序如下：

1. 项目立项。投资部根据基金所设定的投资方向和领域，进行项目开发工作，搜寻候选项目并建立“基金候选项目库”。随后备选项目的投资经理对项目所在行业进行分析，并对项目企业进行研究分析，从中筛选出优秀项目并提交给立项委员会。项目立项会议通常由投资部总经理、相关风险控制部成员等立项委员会成员以及备选项目的投资经理共同参与召开，并由立项委员会成员对备选项目进行初期判断，从而对是否立项出具结论意见。

2. 投资审核会。项目完成立项之后，投资部经理将会同财务部、风控部相关人员前往标的企业进行尽职调查，以详细了解投资项目可能存在的风险和法律问题，并就相关问题进行谈判。随后投资部经理会同财务和风控部的相关负责人员召开投资审核会，依据尽职调查的工作成果以及相关部门对标的企业的专业判断，研究确定是否继续对项目跟进。如果确定继续跟进项目，投资审核会将讨论确定交易方案，为下一步的交易谈判做充分准备。

3. 投资决策评审会。对于投资审核会确定继续跟进的项目，投资部总经理将与标的企业进行沟通，以明确交易结构、企业估值、投资额度和回购条款等相关信息，并将谈判结果形成报告提交投资秘书，由其召开项目第一轮的投资决策评审会。投资决策评审会由公司投资决策委员会成员以及投资经理共同参加，对项目是否具有投资价值进行判断。如果初步确定项目值得投资，公司将会组织对被投资企业进行进一步的深化尽职调查，以全面了解第一轮投决会提出的问题或尚未明确的事项。在完成深化尽职调查之后，公司将召开第二轮投资决策评审会，并对是否就项目进行投资发表最终意见。

公司在投资决策过程中，严格执行了上述投资决策流程。

公司设有专门的投资管理部，负责展开项目的投后管理工作。在通常情况下，投资管理部的员工负责对被投资项目进行投后跟进，如发生例外事项，风险控制部将及时介入，与投资管理部共同进行信息收集、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基金的基金委员会进行反馈。如发生重大投后例外事项，则由风险控制部与投资管理部共同进行信息收集并第一时间向公司的投资决策委员会进行反馈，由其给出决策意见。

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不能确定，如不能履行，公司的业绩和利益将受到一定影响。

公司管理的基金自 2009 年 9 月成立以来，累计投资项目共 27 个，累计投资金额约为 31.97 亿元。目前在管投资项目为 19 个，在管项目的投资金额约为 29.32 亿元。

报告期内，公司子公司明石投资聘请外部专家发生费用总额为 12 万元。

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	退出方式	报告期内是否发生重大变化
项目 1	文化传媒	明石长远基金	2.2%	2 年	新三板	否
项目 2	医药	明石德远基金	0.3%	7 年	IPO	否
项目 3	技术服务	明石泓远基金	4.4%	5 年	新三板	否
项目 4	新能源	明石科远基金/上海北斗基金	1.4%	4 年	IPO	否
项目 5	金融服务	明石安远基金	0.2%	1 年	并购	否

估值方法：

- 1、已经退出的项目，按实际退出的金额计算；
- 2、已经 IPO 尚未退出的项目，按 2017 年 12 月 31 日的收盘价计算；
- 3、已经新三板挂牌的项目，有交易价格的，按 2017 年 12 月 31 日的收盘价计算，没有交易价格的，按最近一次定增价格计算。
- 4、尚未退出的项目，本着谨慎性原则，按照成本法计算；

(四) 报告期内清算基金的情况

无。

(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

无。

(六) 以自有资产投资的情况

不存在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，不存在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。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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

（二） 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，委托或者受托销售	200,000,000.00	8,551,115.42
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	300,000,000.00	
6. 其他		
总计	500,000,000.00	8,551,115.42

（三） 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
-----	------	------	------------	----------	--------

唐纯功	受让公司控股子公司北京三烽持有的烟台三烽 100%股权	101,000	是	2017-9-8	2017-058
何向东	以增资方式认购公司控股子公司宏远氧业 1.022%股权	4,700,000	是	2017-10-19	2017-071
张代伟	通过合伙平台间接认购公司控股子公司宏远氧业 0.45%股权	2,000,000	是	2017-10-19	2017-070
赵惠茹	通过合伙平台间接认购公司控股子公司宏远氧业 0.07%股权	300,000	是	2017-10-19	2017-070
曹仁波	通过合伙平台间接认购公司控股子公司宏远氧业 0.07%股权	300,000	是	2017-10-19	2017-070
李珊	通过合伙平台间接认购公司控股子公司宏远氧业 0.07%股权	300,000	是	2017-10-19	2017-070
总计	-	7,701,000	-	-	-

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：

公司与关联方的交易符合公开、公平、公正原则，不会对公司财务状况、经营成果产生影响，公司的主要业务也不会因此而对关联方形成依赖。

(四) 股权激励情况

报告期内，公司将公司持有子公司宏远氧业 0.932%股权用于实施股权激励，即将持有的宏远氧业 18.64 万元注册资本以每元注册资本 22 元的价格转让给公司高管及骨干员工设立的持股平台，转让总价为 410 万元。

报告期内，公司控股子公司宏远氧业通过向激励对象增资的方式实施股权激励，激励对象为宏远氧业董事、监事、高级管理人员、骨干员工，激励对象合计出资人民币 2,000 万元，以每元注册资本 22 元的价格认缴宏远氧业新增注册资本 90.91 万元。

报告期内，明石创新将持有的子公司同兴实业 3.47%股权股权激励，转让总价为 347 万元。同兴实业将持有的子公司核晶陶瓷 7%股权用于股权激励，其中预留 2.79%股权用于未来人才引进，转让总价为 490.36 万元。同兴实业将持有的子公司烟台桑尼核星环保设备有限公司 10%股权用于股权激励，转让总价位 2,055.56 万元，其中预留 2.92%股权用于未来人才引进。同兴实业将持有的子公司烟台桑尼橡胶有限公司 10%股权用来做股权激励，其中预留 1.34%用于未来人才引进，转让总价为 729.81 万元。

以上所述股权激励均已实施完毕，并已经办理完成相关工商变更。

(五) 承诺事项的履行情况

1、承诺事项一

承诺人：实际控制人、持有 5%以上股份的股东、董事、监事及高级管理人员

承诺事项：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明石创新构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对明石创新有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与明石创新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、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

履行情况：截至目前，承诺人均履行了承诺。

2、承诺事项二

承诺人：董事、监事及高级管理人员

承诺事项：担任明石创新董事、监事、高级管理人员期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与明石创新现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与明石创新现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与明石创新发生任何形式的同业竞争。不向其他业务与明石创新相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。不利用本人对明石创新的控制关系或其他关系，进行损害明石创新及明石创新其他股东利益的活动。

履行情况：截至目前，承诺人均履行了承诺。

3、承诺事项三

承诺人：公司全体股东、董事、监事及高级管理人员

承诺事项：尽可能减少和规范与股份公司及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，关联交易的项目应交由相关中介机构进行评估，以保证其公正性，使关联交易公平、合理。不利用股东、董事、监事或公司高级管理人员地位，促使公司股东大会或者董事会做出侵害公司和其他股东合法权益的决议。

履行情况：截至目前，承诺人均履行了承诺。

4、承诺事项四

承诺人：控股股东、实际控制人的关联方高峰

承诺事项：除已有的同业竞争事项外，承诺人将不直接或间接经营任何与明石创新经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与明石创新经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。如明石创新进一步拓展产品和业务范围，承诺人保证不直接或间接经营任何与明石创新经营拓展后的业务相竞争的业务，也不参与投资任何与明石创新经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。在 2016 年 12 月 31 日之前，解决明石国际、中国明石、明石投资（香港）、明石洛杉矶等境外公司与明石创新存在的同业竞争情况。

履行情况：截至目前，承诺人已履行了承诺。

(六) 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
应收票据	抵押	32,624,170.00	0.40%	质押借款
固定资产	质押	38,623,646.72	0.47%	抵押借款
无形资产	抵押	10,776,188.52	0.13%	抵押借款
总计	-	82,024,005.24	1.00%	-

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	1,757,187,413	46.42%	-	1,757,187,413	46.42%
	其中：控股股东、实际控制人	676,072,648	17.86%		676,072,648	17.86%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	2,028,217,948	53.58%		2,028,217,948	53.58%
	其中：控股股东、实际控制人	2,028,217,948	53.58%		2,028,217,948	53.58%
	董事、监事、高管	2,028,217,948	53.58%		2,028,217,948	53.58%
	核心员工					
总股本		3,785,405,361	-	0	3,785,405,361	-
普通股股东人数		38				

(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	高少臣	1,741,995,710		1,741,995,710	46.02%	1,306,496,783	435,498,927
2	唐焕新	962,294,886		962,294,886	25.42%	721,721,165	240,573,721
3	曲焕芝	216,111,480		216,111,480	5.71%		216,111,480
4	高松	183,636,210		183,636,210	4.85%		183,636,210
5	高寿江	140,483,460		140,483,460	3.71%		140,483,460
合计		3,244,521,746	0	3,244,521,746	85.71%	2,028,217,948	1,216,303,798

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：唐焕新与高少臣为母子关系，高少臣为唐焕新之子。高寿江和曲焕芝为夫妻关系，高松为高寿江和曲焕芝的儿子，唐焕新为高寿江和曲焕芝之子高峰的妻子。

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

(一) 控股股东情况

公司控股股东、实际控制人为唐焕新和高少臣：

唐焕新，女，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。北京市第十四届人大代表，天津大学机械制造工艺与设备专业学士。1990 年 9 月至 2000 年 9 月，任烟台东方电子信息产业集团公司工艺处研究所工程师；2000 年 9 月至 2015 年 4 月，任明石创新投资集团有限公司执行董事；2009 年 4 月至今，任明石投资管理有限公司董事长；2015 年 4 月至今，任明石创新投资集团股份有限公司董事长、总经理，任期至 2018 年 4 月。

高少臣，男，1993 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。中国人民大学应用数学专业学士。2015 年 4 月至今，任明石创新投资集团股份有限公司董事，任期至 2018 年 4 月。

报告期内，控股股东和实际制人未发生变化。

(二) 实际控制人情况

同控股股东情况。

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

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2015年11月18日	2016年11月24日	5.05	16,440,000	0	0	0	3	0	0	否

募集资金使用情况：

2016年11月，公司通过定向发行股票的方式收购控股子公司明石投资管理有限公司的少数股东股权（16.44%股权），该次定向增发不涉及募集资金。

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
合计	-	-	0	-	-	-

注：

1、公司于2015年12月22日召开第一届董事会第十一次会议审议通过拟公开发行规模不超过4亿元（含4亿元）公司债券的议案，并于2016年1月7日经2016年第一次临时股东大会审议通过，公司于2016年2月将相关发行债券申请材料递交至上海证券交易所。由于市场变化和政策原因，报告期内本次发行申请已终止。

2、公司于2016年10月28日召开第一届董事会第二十二次会议审议通过拟公开发行规模不超过10亿元（含10亿元）企业债券的议案，并于2016年11月18日经2016年第二次临时股东大会审议通过，公司于2017年1月将相关发行债券申请材料提交至国家发改委。由于政策调整原因，报告期内本次发行申请已终止。

3、公司于2017年10月18日召开第一届董事会第三十三次会议审议通过拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过人民币15亿元（含15亿元）中期票据的议案，并于2017年11月3日经2017年第三次临时股东大会审议通过。截至报告期，本次发行申请工作正在推进中。

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
抵押借款	中国银行烟台新站支行	5,000,000.00	5.0895%	2017.6.23-2018.6.23	否
抵押借款	中国银行烟台新站支行	5,000,000.00	5.0895%	2017.10.20-2018.10.20	否
抵押借款	招商银行烟台分行	16,000,000.00	5.0025%	2017.2.24-2018.2.23	否
抵押借款	山东栖霞农村商业银行	24,000,000.00	6.3075%	2017.6.27-2018.6.25	否
保证借款	招商银行烟台分行	10,000,000.00	5.0025%	2017.1.18-2018.1.17	否
保证借款	威海市商业银行烟台分行	15,000,000.00	6.5250%	2017.2.10-2018.2.10	否
抵押借款	栖霞农商银行	9,500,000.00	4.7850%	2017.3.3-2018.2.26	否
抵押借款	栖霞农商银行	20,000,000.00	4.7850%	2017.3.9-2018.2.26	否
抵押借款	栖霞农商银行	20,000,000.00	4.7850%	2017.3.13-2018.2.26	否
保证借款	华夏银行福山支行	20,000,000.00	5.6550%	2017.1.16-2018.1.16	否
质押借款	招商银行烟台分行营业部	28,495,199.75	4.1183%	2017.4.28-2018.3.18	否
保证借款	华夏银行福山支行	15,000,000.00	5.6550%	2017.7.25-2018.7.6	否
合计	-	187,995,199.75	-	-	-

违约情况适用 不适用**五、 利润分配情况****(一) 报告期内的利润分配情况**适用 不适用**(二) 利润分配预案**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	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
唐焕新	董事长、总经理	女	50	本科	2015年4月3日至 2018年4月2日	是
陈重	董事	男	62	博士	2015年4月3日至 2018年4月2日	否
何向东	董事、副总经理、 董事会秘书 (代行)	男	50	硕士	2015年4月3日至 2018年4月2日	是
宋珩	董事	男	36	硕士	2015年4月3日至 2018年4月2日	否
高少臣	董事	男	25	本科	2015年4月3日至 2018年4月2日	是
曹仁波	监事会主席	男	40	专科	2015年4月3日至 2018年4月2日	是
贺成娟	监事	女	53	本科	2015年4月3日至 2018年4月2日	是
李珊	职工代表监事	女	38	本科	2015年4月3日至 2018年4月2日	是
赵惠茹	财务负责人	女	44	本科	2016年2月29日至 2018年4月2日	是
张代伟	副总经理	男	37	硕士	2016年10月10日至 2018年4月2日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

注：鉴于第二届董事会、监事会的换届工作仍在筹备中，为了保持工作的连续性，公司决定第一届董事会、监事会延期换届，同时公司高级管理人员的任期相应顺延。公司将在相关事宜确定后，尽快完成董事会、监事会及高级管理人员的换届选举工作。内容详见公司于2018年3月29日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《关于董事会、监事会及高级管理人员延期换届的提示性公告》（公告编号：2018-018）。

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：

董事长、总经理唐焕新和董事高少臣系母子关系，为公司控股股东、实际控制人。除此以外，董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人之间无其他相互间关系。

(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
唐焕新	董事长、总经理	962,294,886		962,294,886	25.42%	
高少臣	董事	1,741,995,710		1,741,995,710	46.02%	
合计	-	2,704,290,596	0	2,704,290,596	71.44%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
龚景仁	副总经理	离任	无	个人原因
张明顺	副总经理	离任	无	个人原因

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

报告期内，公司不存在新任董事、监事、高级管理人员情形。

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	517	521
生产人员	1,164	1,172
销售人员	189	162
技术人员	156	139
财务人员	54	68
员工总计	2,080	2,062

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	2
硕士	32	27
本科	308	325
专科	457	478
专科以下	1,280	1,230
员工总计	2,080	2,062

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：

报告期内，公司员工人数和薪酬政策较去年没有重大变化。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

适用 不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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，公司在完成股改并在全中国股份转让系统挂牌的过程中，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《对外担保制度》、《重大经营决策程序规则》、《规范与关联方资金往来的管理制度》等公司治理制度。

公司三会的召集、召开、表决程序均符合有关法律法规和公司章程要求，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策和财务决策均按照《公司章程》及公司相关制度规定的程序和规则进行，保证了公司治理的合法合规性。公司董事、监事及高级管理人员均符合任职条件并能够切实履行应尽的职责和义务。

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

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，并针对董事会的具体工作制订了《董事会议事规则》。公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，勤勉尽责，认真出席董事会会议；董事会表决过程遵守相关法律、法规和公司制度。

公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，并针对监事会的具体工作制订了《监事会议事规则》。全体监事依据《公司章程》和《监事会议事规则》赋予的监督职责，本着对股东负责的精神，积极对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查。

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，将按照法律、法规和公司章程的规定，力求做到准确、真实、完整、及时地披露有关信息。公司一贯严格按照《公司法》、《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）》等有关法律、法规的要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护股东的利益。

公司现有的治理机制符合《公司法》、《证券法》等法律以及全国中小企业股份转让系统相关文件的规定，需股东大会审议的重大事项均履行了相关通知和决议程序，相关议案经股东投票表决通过，公司的治理机制能够给所有股东提供了有效的保护和平等的权利，能够保证股东特别是中小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

董事会认为：公司人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均是严格按照《公司法》、《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）》等有关法律、法规的要求规范运作的，在程序的完整性和合性方面不存在重大缺陷。

4、公司章程的修改情况

2016 年 11 月，公司完成向北京基业长阳投资顾问有限公司、张雅军、李薇薇、张燕 4 名股东定向发行股票合计 16,440,000 股，收购其持有的明石投资管理有限公司合计 16.44% 的股权，因本次股票发行，公司注册资本额、股份总数将会发生变化，针对公司本次股票发行完成后注册资本额、股份总数变化，修改《公司章程》的相关内容。2017 年 1 月 20 日，公司办理完成相关工商变更登记手续，并在 2017 年 2 月 4 日取得了变更后的营业执照，同时《公司章程》相关内容同步完成修改。

（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	11	<p>第一届第二十五次会议：审议通过控股孙公司桑尼环保、桑尼橡胶、核晶陶瓷在银行办理综合授信并由公司提供连带责任保证担保的议案；</p> <p>第一届第二十六次会议：审议通过控股子公司同兴实业向银行融资并由公司提供担保的议案；</p> <p>第一届第二十七次会议：审议通过公司 2016 年年度报告及相关议案；</p> <p>第一届第二十八次会议：审议通过公司 2017 年第一季度报告；</p> <p>第一届第二十九次会议：审议通过关于龚景仁先生不再担任公司副总经理的议案；</p> <p>第一届第三十次会议：审议通过公司 2017 年半年度报告及相关议案；</p> <p>第一届第三十一次会议：审议通过关于偶发性关联交易的议案、召开 2017 年第二次临时股东大会的议案；</p> <p>第一届第三十二次会议：审议通过关于控股子公司向银行申请贷款并由公司提供担保的议案；</p>

		<p>第一届第三十三次会议：审议通过关于公司、控股子公司实施股权激励及相关议案；申请注册发行中期票据的议案；</p> <p>第一届第三十四次会议：审议通过公司 2017 年第三季度报告；</p> <p>第一届第三十五次会议：审议通过关于出资设立公司全资子公司的议案。</p>
监事会	5	<p>第一届第六次会议：审议通过公司 2016 年年度报告及相关议案；</p> <p>第一届第七次会议：审议通过公司 2017 年第一季度报告；</p> <p>第一届第八次会议：审议通过公司 2017 年半年度报告及相关议案；</p> <p>第一届第九次会议：审议通过关于公司实施股权激励暨偶发性关联交易的议案；</p> <p>第一届第十次会议：审议通过公司 2017 年第三季度报告。</p>
股东大会	4	<p>2017 年第一次临时股东大会：审议通过关于追认公司 2016 年度偶发性关联交易的议案；</p> <p>2016 年年度股东大会：审议通过公司 2016 年年度报告及相关议案；</p> <p>2017 年第二次临时股东大会：审议通过关于偶发性关联交易的议案；</p> <p>2017 年第三次临时股东大会：审议通过关于公司实施股权激励暨偶发性关联交易、关于公司董事、副总经理何向东参与控股子公司宏远铝业股权激励暨偶发性关联交易的议案及相关议案；申请注册发行中期票据的议案。</p>

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

公司具有健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，股份公司召开的历次股东大会、董事会、监事会的召集、召开、授权委托、表决程序及决议内容等符合《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的相关规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》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，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《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。

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于信息披露的有关要求认真履行信息披露义务，保障投资者充分的知情权。

公司无职业经理人。

(四) 投资者关系管理情况

公司相关人员通过网站、电话、当面交流等方式，与投资者或潜在投资者交流沟通，回答相关问题。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会认为公司定期报告的编制和审核程序符合法律、法规、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定和公司的相关规定，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

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

报告期内，公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面均遵循了《公司法》、《公司章程》等要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系，控股股东、实际控制人不存在影响公司独立性的情形，公司具备保持独立自主经营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的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，结合公司自身的实际情况制定的，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。

1、关于会计核算体系

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、关于财务管理体系

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、关于风险控制体系

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

公司尚未建立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
审计报告编号	大信审字[2018]第 1-02502 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	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
审计报告日期	2018 年 4 月 25 日
注册会计师姓名	杨昕，郭志刚
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

大信审字[2018]第 1-02502 号

明石创新投资集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了明石创新投资集团有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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 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 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。

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，就可能导致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）

中国注册会计师：杨昕

中国 · 北京

中国注册会计师：郭志刚

二〇一八年四月二十五日

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）	166,062,862.82	134,685,041.12
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	五（二）	39,854,600.00	162,391,122.27
衍生金融资产		-	-
应收票据	五（三）	87,476,271.96	54,517,506.54
应收账款	五（四）	561,232,642.89	486,259,858.50
预付款项	五（五）	30,878,787.24	41,818,415.49
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	五（六）	33,333.34	33,333.34
其他应收款	五（七）	93,082,408.59	63,853,856.31
买入返售金融资产			
存货	五（八）	524,068,579.37	392,165,137.78
持有待售资产	五（九）	3,492,000.00	3,492,000.00
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五（十）	38,941,571.58	62,701,066.07
流动资产合计		1,545,123,057.79	1,401,917,337.42
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五（十一）	146,219,106.57	150,259,883.11
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五（十二）	5,717,928,184.63	5,093,455,343.65
投资性房地产	五（十三）	50,861,954.72	50,543,314.03
固定资产	五（十四）	295,539,975.68	304,665,549.50
在建工程	五（十五）	600,582.00	5,954,424.82
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	五（十六）	81,367,239.12	83,022,474.66
开发支出		-	-
商誉	五（十七）	322,852,722.78	322,852,722.78

长期待摊费用	五（十八）	272,250.83	382,260.58
递延所得税资产	五（十九）	27,617,795.79	26,843,175.33
其他非流动资产	五（二十）	13,563,250.00	13,400,853.00
非流动资产合计		6,656,823,062.12	6,051,380,001.46
资产总计		8,201,946,119.91	7,453,297,338.88
流动负债：			
短期借款	五（二十一）	187,995,199.75	209,690,000.00
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	五（二十二）	140,130,000.00	118,000,000.00
应付账款	五（二十三）	217,836,127.13	176,925,091.98
预收款项	五（二十四）	261,085,912.12	212,818,848.36
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（二十五）	14,148,845.36	20,658,755.76
应交税费	五（二十六）	33,896,844.61	58,109,389.14
应付利息		-	-
应付股利	五（二十七）	5,064,730.84	5,402,694.25
其他应付款	五（二十八）	525,668,358.40	571,089,045.61
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		1,385,826,018.21	1,372,693,825.10
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	五（二十九）	5,200,000.00	4,800,000.00
递延所得税负债	五（十九）	23,233,644.68	23,778,176.98
其他非流动负债		-	-

非流动负债合计		28,433,644.68	28,578,176.98
负债合计		1,414,259,662.89	1,401,272,002.08
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（三十）	3,785,405,361.00	3,785,405,361.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债			-
资本公积	五（三十一）	1,067,504,183.78	1,063,841,507.30
减：库存股		-	-
其他综合收益	五（三十二）	2,000,743.94	20,735.68
专项储备	五（三十三）	6,635,505.26	-
盈余公积	五（三十四）	154,357,696.89	89,105,759.20
一般风险准备			
未分配利润	五（三十五）	1,516,782,192.82	922,054,524.61
归属于母公司所有者权益合计		6,532,685,683.69	5,860,427,887.79
少数股东权益		255,000,773.33	191,597,449.01
所有者权益合计		6,787,686,457.02	6,052,025,336.80
负债和所有者权益总计		8,201,946,119.91	7,453,297,338.88

法定代表人：唐焕新

主管会计工作负责人：赵惠茹

会计机构负责人：姜晓燕

（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		2,141,466.51	926,964.07
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		-	
应收利息		-	
应收股利		-	
其他应收款	十四（一）	296,463,284.13	236,030,013.63
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		24,302,437.78	43,130,800.96
流动资产合计		322,907,188.42	280,087,778.66

非流动资产：			
可供出售金融资产		72,921,339.22	79,432,000.00
持有至到期投资		-	
长期应收款		-	
长期股权投资	十四（二）	6,366,301,659.95	5,750,601,749.89
投资性房地产		-	
固定资产		2,418,696.62	3,058,253.51
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		479,614.16	535,104.48
开发支出		-	
商誉		-	
长期待摊费用		-	
递延所得税资产		-	
其他非流动资产		47,150.00	47,150.00
非流动资产合计		6,442,168,459.95	5,833,674,257.88
资产总计		6,765,075,648.37	6,113,762,036.54
流动负债：			
短期借款		-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债		-	
应付票据		-	
应付账款		-	
预收款项		-	
应付职工薪酬		246,355.70	233,595.77
应交税费		313,823.67	679,257.54
应付利息		-	
应付股利		-	
其他应付款		379,713,273.98	351,431,630.14
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		380,273,453.35	352,344,483.45
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		-	
其他非流动负债		-	
非流动负债合计		-	
负债合计		380,273,453.35	352,344,483.45
所有者权益：			
股本		3,785,405,361.00	3,785,405,361.00
其他权益工具		-	
其中：优先股		-	
永续债			
资本公积		1,083,539,889.11	1,084,954,600.11
减：库存股			
其他综合收益		-	
专项储备		-	
盈余公积		151,585,694.49	89,105,759.20
一般风险准备			
未分配利润		1,364,271,250.42	801,951,832.78
所有者权益合计		6,384,802,195.02	5,761,417,553.09
负债和所有者权益合计		6,765,075,648.37	6,113,762,036.54

(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		948,637,189.01	573,279,217.34
其中：营业收入	五（三十六）	948,637,189.01	573,279,217.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		881,133,850.52	517,334,184.16
其中：营业成本	五（三十六）	518,054,503.58	283,157,841.31
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）	14,719,113.77	15,984,158.13
销售费用	五（三十八）	99,751,043.78	45,574,338.03
管理费用	五（三十九）	196,926,851.66	104,918,590.20
财务费用	五（四十）	21,965,566.43	10,587,180.50
资产减值损失	五（四十一）	29,716,771.30	57,112,075.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（四十二）	12,191,143.37	-28,027,634.13
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十三）	632,050,250.02	532,757,320.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		624,684,621.06	515,356,291.58
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十四）	188,428.26	308,046.52
其他收益	五（四十五）	106,000.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		712,039,160.14	560,982,766.12
加：营业外收入	五（四十六）	2,773,250.95	66,159,556.89
减：营业外支出	五（四十七）	4,923,434.51	198,588.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		709,888,976.58	626,943,734.73
减：所得税费用	五（四十八）	19,166,597.27	4,823,506.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		690,722,379.31	622,120,227.81
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		690,722,379.31	622,120,227.81
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		33,514,775.81	20,125,223.30
2. 归属于母公司所有者的净利润		657,207,603.50	601,995,004.51
六、其他综合收益的税后净额		1,980,008.26	20,735.68
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,980,008.26	20,735.68
（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		1,980,008.26	20,735.68
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		1,980,008.26	20,735.68
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		692,702,387.57	622,140,963.49
归属于母公司所有者的综合收益总额		659,187,611.76	602,015,740.19
归属于少数股东的综合收益总额		33,514,775.81	20,125,223.30
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.17	0.16
（二）稀释每股收益			

法定代表人：唐焕新

主管会计工作负责人：赵惠茹

会计机构负责人：姜晓燕

(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	十四（三）	1,213,427.32	228,826.49
减：营业成本	十四（三）		
税金及附加		71,790.95	86,735.83
销售费用			
管理费用		23,603,483.98	13,412,413.58
财务费用		-15,822,920.01	-6,290,044.74
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-100,152.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（四）	631,669,757.82	520,834,585.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		624,684,621.06	515,356,291.58
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）		625,030,830.22	513,754,154.89
加：营业外收入		-	106,032.77
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		625,030,830.22	513,860,187.66
减：所得税费用		231,477.29	491,836.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		624,799,352.93	513,368,351.40
（一）持续经营净利润		624,799,352.93	513,368,351.40
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（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			
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			
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		624,799,352.93	513,368,351.40
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(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		747,947,657.08	441,246,361.28
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		368,135.45	
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十九）	198,372,619.13	480,902,158.52
经营活动现金流入小计		946,688,411.66	922,148,519.80
购买商品、接受劳务支付的现金		358,062,248.37	442,835,885.67
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		193,389,494.35	89,079,148.59
支付的各项税费		112,135,766.62	85,812,201.63
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十九）	272,677,970.17	290,619,094.64

经营活动现金流出小计		936,265,479.51	908,346,330.53
经营活动产生的现金流量净额	五（五十）	10,422,932.15	13,802,189.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		292,347,511.76	1,185,788,356.90
取得投资收益收到的现金		9,853,962.01	18,264,084.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,500.00	150,000.00
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	五（四十九）	98,087.98	
投资活动现金流入小计		302,323,061.75	1,204,202,441.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,982,829.01	15,599,844.77
投资支付的现金		290,595,417.87	1,132,722,908.49
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		83,840.10	195,890,472.60
支付其他与投资活动有关的现金	五（四十九）	50,000.00	18,011,694.37
投资活动现金流出小计		306,712,086.98	1,362,224,920.23
投资活动产生的现金流量净额		-4,389,025.23	-158,022,478.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	3,103,100.00
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		203,495,199.75	119,240,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（四十九）	370,654,653.74	189,046,606.49
筹资活动现金流入小计		594,149,853.49	311,389,706.49
偿还债务支付的现金		225,190,000.00	97,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,462,429.70	5,309,789.07
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	五（四十九）	324,405,635.94	31,538,843.23
筹资活动现金流出小计		564,058,065.64	134,838,632.3
筹资活动产生的现金流量净额		30,091,787.85	176,551,074.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-46,427.22	
五、现金及现金等价物净增加额	五（五十）	36,079,267.55	32,330,784.53
加：期初现金及现金等价物余额		59,035,041.05	26,704,256.52
六、期末现金及现金等价物余额	五（五十）	95,114,308.60	59,035,041.05

法定代表人：唐焕新

主管会计工作负责人：赵惠茹

会计机构负责人：姜晓燕

（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		1,283,000.00	1,249,000.00
收到的税费返还		-	
收到其他与经营活动有关的现金		4,684,967.26	208,122,605.28
经营活动现金流入小计		5,967,967.26	209,371,605.28
购买商品、接受劳务支付的现金		-	
支付给职工以及为职工支付的现金		3,522,361.21	3,736,125.31
支付的各项税费		1,522,788.15	468,261.17
支付其他与经营活动有关的现金		9,230,022.33	206,146,597.23
经营活动现金流出小计		14,275,171.69	210,350,983.71
经营活动产生的现金流量净额		-8,307,204.43	-979,378.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		125,260,266.64	1,088,545,727.05
取得投资收益收到的现金		7,318,174.14	14,402,395.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	150,000.00
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		132,578,440.78	1,103,098,122.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	2,592,283.00
投资支付的现金		192,870,275.00	1,090,969,554.00
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		-	154,000,000.00
投资活动现金流出小计		192,870,275.00	1,247,561,837.00
投资活动产生的现金流量净额		-60,291,834.22	-144,463,714.35
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		-	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		277,220,000.00	141,136,542.05
筹资活动现金流入小计		277,220,000.00	141,136,542.05
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		207,406,458.91	3,051,542.00
筹资活动现金流出小计		207,406,458.91	3,051,542.00
筹资活动产生的现金流量净额		69,813,541.09	138,085,000.05
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		1,214,502.44	-7,358,092.73
加：期初现金及现金等价物余额		926,964.07	8,285,056.80
六、期末现金及现金等价物余额		2,141,466.51	926,964.07

(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	3,785,405,361.00				1,063,841,507.30		20,735.68			89,105,759.20		922,054,524.61	191,597,449.01	6,052,025,336.80
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	3,785,405,361.00	16,440,000.00	-	-	1,063,841,507.30	-	20,735.68	-	89,105,759.20	-	922,054,524.61	191,597,449.01	6,052,025,336.80
三、本 期增减 变动金 额（减 少以 “-” 号填 列）					3,662,676.48		1,980,008.26	6,635,505.26	65,251,937.69		594,727,668.21	63,403,324.32	735,661,120.22
（一） 综合收 益总额							1,980,008.26				657,207,603.50	33,514,775.81	692,702,387.57
（二） 所有者 投入和 减少资 本					3,662,676.48				2,772,002.40			29,156,296.94	35,590,975.82
1. 股东 投入的 普通股												29,156,296.94	29,156,296.94
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					3,662,676.48			2,772,002.40				6,434,678.88
(三) 利润分配								6,635,505.26	62,479,935.29	-62,479,935.29	732,251.57	7,367,756.83
1. 提取盈余公积								6,635,505.26	62,479,935.29	-62,479,935.29	732,251.57	7,367,756.83
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. 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	3,785,405,361.00	-	-	-	1,067,504,183.78	-	2,000,743.94	6,635,505.26	154,357,696.89	-	1,516,782,192.82	255,000,773.33	6,787,686,457.02
------------------	------------------	---	---	---	------------------	---	--------------	--------------	----------------	---	------------------	----------------	------------------

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	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	3,768,965,361.00				1,028,182,609.99		-		37,768,924.06		371,396,355.24	88,787,792.03	5,295,101,042.32
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	3,768,965,361.00	-	-	-	1,028,182,609.99	-	-	-	37,768,924.06	-	371,396,355.24	88,787,792.03	5,295,101,042.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,440,000.00				35,658,897.31		20,735.68		51,336,835.14		550,658,169.37	102,809,656.98	756,924,294.48
（一）综合收益总额							20,735.68				601,995,004.51	20,125,223.30	622,140,963.49
（二）所有者投入和减少资本	16,440,000.00				35,658,897.31							82,684,433.68	134,783,330.99
1. 股东投入的普通股	16,440,000.00				35,658,897.31							82,684,433.68	134,783,330.99

其他													
四、本 年期末 余额	3,785,405,361.00	16,440,000.00	-	-	1,063,841,507.30	-	20,735.68	-	89,105,759.20	-	922,054,524.61	191,597,449.01	6,052,025,336.80

法定代表人：唐焕新

主管会计工作负责人：赵惠茹

会计机构负责人：姜晓燕

(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	3,785,405,361.00				1,084,954,600.11				89,105,759.20		801,951,832.78	5,761,417,553.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,785,405,361.00	-	-	-	1,084,954,600.11	-	-	-	89,105,759.20	-	801,951,832.78	5,761,417,553.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,414,711.00				62,479,935.29		562,319,417.64	623,384,641.93
（一）综合收益总额											624,799,352.93	624,799,352.93
（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								62,479,935.29		-62,479,935.29		-
1. 提取盈余公积								62,479,935.29		-62,479,935.29		-
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					-1,414,711.00							-1,414,711.00
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他					-1,414,711.00							-1,414,711.00
(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	3,785,405,361.00	-	-	-	1,083,539,889.11	-	-	-	151,585,694.49	-	1,364,271,250.42	6,384,802,195.02

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	3,768,965,361.00				1,018,372,600.11				37,768,924.06		339,920,316.52	5,165,027,201.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,768,965,361.00	-	-	-	1,018,372,600.11	-	-	-	37,768,924.06	-	339,920,316.52	5,165,027,201.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,440,000.00				66,582,000.00				51,336,835.14		462,031,516.26	596,390,351.40
（一）综合收益总额											513,368,351.40	513,368,351.40
（二）所有者投入和减少资本	16,440,000.00				66,582,000.00							83,022,000.00
1. 股东投入的普通股	16,440,000.00				66,582,000.00							83,022,000.00
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									51,336,835.14		-51,336,835.14	-
1. 提取盈余公积									51,336,835.14		-51,336,835.14	-
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. 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	3,785,405,361.00	-	-	-	1,084,954,600.11	-	-	-	89,105,759.20	-	801,951,832.78	5,761,417,553.09	

明石创新投资集团股份有限公司

2017年财务报表附注

(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

明石创新投资集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为明石创新投资集团有限公司,公司于2015年7月6日经全国中小企业股份转让系统有限责任公司批准,同意本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌,公司证券代码:832924,公司已取得由北京市工商行政管理局海淀分局颁发的企业法人营业执照,统一社会信用代码911101087187164382,公司注册资本与股本为378,540.5361万元;公司住所:北京市海淀区海淀北二街10号9层0916号;法定代表人:唐焕新;营业期限:1999年11月22日至2049年11月21日。

母公司经营范围:投资管理、资产管理、项目投资;企业管理咨询。

公司经营分为实体经营板块和投资板块:

集团内实体企业的业务性质和主要经营活动

经营范围:生产、经营;机械设备、机电设备控制装置、洗涤用品、珠宝、包装材料、高低压成套电气设备、环保节能型精密陶瓷过滤机、真空泵。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、橡胶产品、原辅材料的进口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外;二类病房护理设备及器具、三类物理治疗及康复设备、高压容器、医用氧舱、船舶氧舱、船舶压力容器、潜水加压舱、不锈钢展示柜、冷藏柜、龙虾箱及制冷设备及相关零配件的生产、修理、安装并销售公司上述所列自产产品。

本公司投资板块主要从事直接投资和资产管理业务。本公司提供的主要产品或服务为直接投资和以私募股权投资基金为主的资产管理,公司以自有资金开展直接投资,投资于实体企业,获取投资回报,或者作为基金管理人或普通合伙人发起设立有限合伙性质的私募股权投资基金,向合格投资者募集资金,并将所募资金,并将所募资金投向合伙协议约定的投资项目,获取投资回报。

财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日,或者以签字人及其签字日期为准。

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：公司应评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力。

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 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 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、投资主体的判断依据

2、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。

3、统一母子公司的会计政策、统一母子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。

4、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、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。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

5、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) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当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：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；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。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(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) 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

本公司的控股子公司、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。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易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。

(十) 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。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

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。

以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。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

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。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(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投资成本。

期末公允价值的确定方法	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。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

(十一) 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

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100.00万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合1 账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
组合2 关联方组合	将应收合并范围外的关联方款项划分组合
组合3 基本确定收回组合	将职工备用金等基本确定能收回或收回风险极小的款项划为组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1 账龄组合	账龄分析法
组合2 关联方组合	不计提坏账
组合3 基本确定收回组合	不计提坏账

组合中，集团成员中实体经营板块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)	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	30.00	30.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

组合中，集团成员中投资板块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)	0.00	0.00
1至2年	1.00	1.00
2至3年	5.00	5.00

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
3至4年	20.00	20.00
4至5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

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	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。

（十二）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。

（十三）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，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；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，其初始投资成本应当按照《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，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方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。投资方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，投资方都应当按照《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。

（十四）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，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

（十五）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。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-40	5.00	2.38-4.75
机器设备	5-8	5.00	11.88-19.00
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	5-8	5.00	11.88-19.00
其他设备	5-8	5.00	11.88-19.00

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十六）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。

（十七）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。

（十八） 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。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二十一) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业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，其他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。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

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。

(二十二) 收入

1、工业实体板块

(1) 公司销售商品收入确认原则

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。

(2) 公司销售商品收入确认具体政策

本公司销售商品给客户并安装完毕，同时经客户验收后，一次性确认收入。

2、投资板块

公司基金管理费收入和投资顾问费收入。

基金管理费收入系公司按照合伙协议约定的比例以基金认缴份额或者有限合伙实际完成的投资额收取的管理费，管理费比例一般为 1%~3%；投资顾问费收入系公司向其他投资机构推荐投资项目成功获利之后按照相关协议收取的顾问费。两种不同收入的会计确认标准如下：

(1) 基金管理费收入

A、协议约定以认缴金额为基数收取的管理费

对协议约定以基金认缴金额为基数收取管理费的基金，自首次交割日起的基金存续期限内公司开始按照协议约定的收费基数和协议约定的收费比例分期确认管理费收入。收费基数在投资期内通常约定为认缴金额，在退出期内通常约定为实缴金额减去已经退出项目投资本金后的余额。收费比例通常约定为 2%/年。首期管理费期限按实缴出资日至所在年度的最后一日的实际月份折算，最后一期管理费计费期限为基金存续期限（包括延长后的期限）的最后一个年度开始之日到基金期限届满之日的实际月份折算。如果基金运营时间不满 12 个月按实际月份折算。

B、协议约定以项目投资认缴金额为基数收取的管理费

对外投资项目按上述方法收取管理费，若实际管理年限不足三年，按照三年收取管理费，但一次性收取三年管理费而分期确认为收入

(2) 投资顾问费收入

公司在向其他投资方推荐项目后，公司将根据事先签署的协议确认投资顾问费收入。

(二十三) 政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认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，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

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。分别下列情况处理：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。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(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) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(二十六) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

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。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 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 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述两项准则和财会〔2017〕30 号的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	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	上期列报在营业外收入的金额	上期列报在营业外支出的金额
1.与本公司日常活动相关的政府补助计入其他收益	其他收益	106,000.00 元	—	—	—
2.资产处置损益列报调整	资产处置收益	188,428.00 元	—	432,088.08 元	124,041.56 元

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	抵扣进项税额后的增值额	3.00%、6.00%、17.00%
城市维护建设税	已缴流转税	7.00%
教育费附加	已缴流转税	5.00%
地方教育费附加	已缴流转税	3.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、25.00%

序号	纳税主体名称	合并级次	所得税税率(%)
1	烟台宏远氧业有限公司(以下简称“宏远氧业”)	二级	15
2	核工业烟台同兴实业有限公司(以下简称“同兴实业”)	二级	15
3	烟台桑尼橡胶有限公司(简称“桑尼橡胶”)	三级	15
4	烟台核晶陶瓷新材料有限公司(简称“核晶陶瓷”)	三级	15
5	烟台桑尼核星环保设备有限公司(简称“桑尼环保”)	三级	25
6	烟台星禾过滤分离设备有限公司(简称“星禾设备”)	三级	15
7	湖州核汇机械有限公司(简称“湖州核汇”)	三级	15
8	烟台星禾过滤科技有限公司(简称“星禾过滤”)	三级	50%*20%
9	山东德尔达投资有限公司(简称“德尔达”)	三级	50%*20%
10	烟台景昊置业有限公司(简称“景昊置业”)	三级	25
11	烟台朗欣航空技术有限公司(简称“朗欣航空”)	三级	25
12	烟台核众新材料科技股份有限公司(简称“核众新材料”)	三级	25
13	烟台核顺货物运输有限公司(“核顺运输”)	三级	核定征收

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	168,408.21	180,738.32
银行存款	94,945,900.39	57,987,591.43
其他货币资金	70,948,554.22	76,516,711.37
合 计	166,062,862.82	134,685,041.12

注： 本公司期末其他货币资金包括履约保证金 3,512,980.00 元，银行承兑汇票保证金 67,435,574.22 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
交易性金融资产	39,854,600.00	162,391,122.27

类别	期末余额	期初余额
其中：债务工具投资	39,854,600.00	162,391,122.27

(三) 应收票据

类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	87,476,271.96	53,351,906.54
商业承兑汇票		1,165,600.00
合计	87,476,271.96	54,517,506.54

注：本公司期末质押的票据金额为 32,624,170.00 元。

(四) 应收账款

1、应收账款分类

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	10,456,450.00	1.44	10,456,450.00	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	703,367,944.31	96.64	145,403,597.78	20.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	13,993,635.32	1.92	10,725,338.96	76.64
合计	727,818,029.63	100.00	166,585,386.74	22.89

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	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	599,791,880.67	96.23	114,693,545.59	19.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	23,478,010.92	3.77	13,226,287.50	56.33
合计	623,269,891.59	100.00	137,010,033.09	21.98

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
中机(新乡)成套设备有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
浙江浙大网新环境工程有限公司	2,090,200.00	2,090,200.00	5年以上	100.00	预计无法收回
安阳市凤凰光	1,366,250.00	1,366,250.00	3-4年 862,800.00,	100.00	企业倒闭

伏科技有限公 司			4-5年 503,450.00		
合 计	10,456,450.00	10,456,450.00			

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

①投资板块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	349,079.07					

②工业实体版块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	360,617,603.52	5.00	18,030,880.18	291,527,344.90	5.00	14,551,331.40
1至2年	136,644,580.08	10.00	13,664,458.01	161,826,874.38	10.00	16,182,687.43
2至3年	98,435,415.28	30.00	29,530,624.58	54,187,513.61	30.00	16,256,254.08
3至4年	30,363,562.49	50.00	15,181,781.25	41,436,695.90	50.00	20,718,347.95
4至5年	39,809,250.51	80.00	31,847,400.40	19,188,785.78	80.00	15,364,288.63
5年以上	37,148,453.36	100.00	37,148,453.36	31,620,636.10	100.00	31,620,636.10
合 计	703,018,865.24		145,403,597.78	599,787,850.67		114,693,545.59

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
永康市橡胶坝管理站	12,803,600.00	1.76	640,180.00
河南省水利第二工程局	12,730,000.00	1.75	636,500.00
山西漳泽电力股份有限公司 天津发电分公司	10,366,588.00	1.42	1,036,658.80
川恒生态科技有限公司	8,637,560.00	1.89	431,878.00
中国寰球工程公司	8,208,547.60	1.12	2,462,564.28
合 计	52,746,295.60	7.25	5,207,781.08

(五) 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	15,670,386.11	50.75	30,953,392.20	74.98
1至2年	8,840,728.63	28.63	2,466,316.25	5.90
2至3年	352,891.33	1.14	7,767,346.01	18.57

3年以上	6,014,781.17	19.48	231,361.03	0.55
合计	30,878,787.24	100.00	41,818,415.49	100.00

账龄超过1年的大额预付款项情况

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
明石创新投资集团股份有限公司	山东赛米机电设备有限公司	2,400,000.00	1年以内 1,200,000.00 元, 1-2年 1,200,000.00	未及时结算

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(%)
江苏启安建设集团有限公司	6,984,000.00	22.62
山东赛米机电设备有限公司	2,400,000.00	7.77
青岛博通泵类机械设备有限公司	900,000.00	2.91
兰陵县人民法院	775,395.00	2.51
上海欣捷橡塑制品有限公司	510,400.00	1.65
合计	11,569,795.00	37.47

(六) 应收股利

1、应收股利

项目	期末余额	期初余额
科达利项目 2015 年度明石科远分红款	33,333.34	33,333.34

(七) 其他应收款

1、其他应收款

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其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	98,682,254.31	100.00	5,599,845.72	5.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	98,682,254.31	100.00	5,599,845.72	5.67

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

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				
按组合计提坏账准备的其他应收款	68,621,621.18	97.80	4,767,764.87	6.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,544,783.22	2.20	1,544,783.22	100.00
合计	70,166,404.40	100.00	6,312,548.09	9.00

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①工业实体板块采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	7,989,529.14	5.00	399,476.45	9,027,748.05	5.00	451,387.41
1至2年	3,491,144.22	10.00	349,114.42	4,773,656.62	10.00	477,365.66
2至3年	2,020,451.00	30.00	606,135.30	2,508,435.39	30.00	752,530.62
3至4年	1,975,499.53	50.00	987,749.77	710,982.00	50.00	360,491.00
4至5年	610,182.00	80.00	488,145.60	316,170.00	80.00	252,936.00
5年以上	2,769,224.18	100.00	2,769,224.18	2,473,054.18	100.00	2,473,054.18
合计	18,856,030.07		5,599,845.72	19,810,046.24		4,767,764.87

②投资板块采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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				80,928.78		
合计				80,928.78		

③采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	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
基本确认可收回	79,826,224.24			48,730,646.16		
合计	79,826,224.24			48,730,646.16		

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	24,226,016.40	19,890,975.02

款项性质	期末余额	期初余额
购买股权保证金	18,000,000.00	28,000,000.00
备用金	13,615,651.52	10,796,630.36
政府投标保证金	39,822,829.37	2,494,257.92
押金		752,247.90
代垫款	3,017,757.02	8,232,293.20
合计	98,682,254.31	70,166,404.40

5、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
山东产权交易中心有限公司	购买股权保证金	18,000,000.00	1-2年	18.24	
首都医科大学附属北京天坛医院	保证金	2,777,879.00	1年以内	2.81	
上海国际商品拍卖有限公司	往来款	2,048,540.78	5年以上	2.08	2,048,540.78
栖霞市广旭工贸有限公司	往来款	1,190,000.00	2-3年 1,000,000.00元, 3-4年 190,000.00元	1.21	395,000.00
大连医科大学附属第三医院	保证金	1,015,000.00	1-2年	1.03	
合计		25,031,419.78		25.37	2,443,540.78

(八) 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	108,828,344.42		108,828,344.42	92,970,893.36	2,719,690.02	90,251,203.34
在产品	333,145,649.56	5,965,377.99	327,180,271.57	239,118,707.72	5,965,377.99	233,153,329.73
库存商品	83,054,493.20		83,054,493.20	63,444,336.31		63,444,336.31
发出商品				4,927,972.71		4,927,972.71
其他	5,005,470.18		5,005,470.18			
委托加工物资				388,295.69		388,295.69
合计	530,033,957.36	5,965,377.99	524,068,579.37	400,850,205.79	8,685,068.01	392,165,137.78

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	2,719,690.02		2,719,690.02		

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	2,719,690.02		2,719,690.02		
在产品	5,965,377.99				5,965,377.99
合计	8,685,068.01		2,719,690.02		5,965,377.99

(九)划分为持有代售资产

资产类别	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
长期股权投资	3,492,000.00	3,492,000.00		2018年5月

(十)其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
房租物业费	358,724.89	
预缴税金	10,447,237.43	1,501,863.09
待抵扣税金	559,335.44	10,454,756.53
待摊销服务费	53,207.37	1,614,840.60
国债逆回购	24,100,000.00	
短期理财产品	3,019,999.99	49,129,605.85
其他	403,066.46	
合计	38,941,571.58	62,701,066.07

(十一)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
可供出售权益工具						
其中：按公允价值计量的	1,220,680.16		1,220,680.16			
按成本计量的	144,998,426.41		144,998,426.41	150,259,883.11		150,259,883.11
合计	146,219,106.57		146,219,106.57	150,259,883.11		150,259,883.11

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
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	
公允价值	1,220,680.16

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	跌价准备	在被投资单位持股	本期现金
-------	------	------	----------	------

明石创新投资集团股份有限公司
财务报表附注
2017年1月1日—2017年12月31日

	期初	本期增加	本期减少	期末	期末	比例(%)	红利
深圳市雅都软件股份有限公司	2,132,000.00			2,132,000.00		2.54	
宁夏北方商品电子交易股份有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		13.33	
深圳拓奇智造家居新材料有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		2.48	
常州墨之萃科技有限公司	2,300,000.00			2,300,000.00		2.875	
创智传动大业广告有限公司	40,000,000.00		6,510,660.78	33,489,339.22		3.9686	
蓝色经济区产业投资基金(有限合伙)	14,000,000.00			14,000,000.00		1.48	
北京明石德远创业投资中心(有限合伙)	3,000,000.00			3,000,000.00		10.24	
北京明石信远创业投资中心(有限合伙)	6,558,916.75	3,866,400.00	3,670,339.17	4,954,977.58		6.00	
北京明石京远创业投资中心(有限合伙)	1,500,000.00			1,500,000.00		3.28	
北京明石泓远创业投资中心(有限合伙)	1,626,600.00	1,000,000.00	430,812.36	2,195,787.64		4.96	
上海北斗卫星导航平台有限公司	6,267,699.69			6,267,699.69		8.00	
北京明石致信股权投资基金中心(有限合伙)	10,000.00			10,000.00		0.0004	
北京明石科远创业投资中心(有限合伙)	1,364,666.67	1,766,530.32	166,884.71	2,964,312.28		6.71	
明石北斗(上海)创业投资中心(有限合伙)	500,000.00	540,100.00	100,000.00	940,100.00		2.35	
山东栖霞农村商业银行股份有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00		2.90	
潍坊鲁元建材有限公司		194,210.00		194,210.00		0.19	
烟台德诺投资中心(有限合伙)		10,000.00		10,000.00		1.00	
烟台德臻投资中心(有限合伙)		10,000.00		10,000.00		0.38	
烟台德致投资中心(有限合伙)		10,000.00		10,000.00		0.16	
烟台德达投资中心(有限合伙)		10,000.00		10,000.00		2.33	
烟台德华投资中心(有限合伙)		10,000.00		10,000.00		0.16	
合计	150,259,883.11	7,417,240.32	10,878,697.02	144,998,426.41			

(十二) 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		
联营企业										
华鲁明石（山东）投资管理有限 公司	1,050,003.06			-24,321.01						1,025,682.05
万达集团股份有限公司	5,088,152,015.89			624,684,621.06						5,712,836,636.95
烟台宏远隧道矿用舱有限公司	4,253,324.70			-187,459.07						4,065,865.63
合计	5,093,455,343.65			624,472,840.98						5,717,928,184.63

(十三) 投资性房地产

1、按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	46,739,001.55	9,757,247.00	56,496,248.55
2.本期增加金额	4,918,618.74		4,918,618.74
(1) 固定资产转入	4,918,618.74		4,918,618.74
3.本期减少金额	2,253,560.94		2,253,560.94
(1) 其他	2,253,560.94		2,253,560.94
4.期末余额	49,404,059.35	9,757,247.00	59,161,306.35
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	4,733,095.95	1,219,838.57	5,952,934.52
2.本期增加金额	3,621,546.71	445,642.35	4,067,189.06
(1) 计提或摊销	3,621,546.71	445,642.35	4,067,189.06
3.本期减少金额	1,704,413.89	16,358.06	1,720,771.95
(1) 其他	1,704,413.89	16,358.06	1,720,771.95
4.期末余额	6,650,228.77	1,649,122.86	8,299,351.63
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	42,753,830.58	8,108,124.14	50,861,954.72
2.期初账面价值	42,005,905.60	8,537,408.43	50,543,314.03

(十四) 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	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	257,753,891.83	146,978,177.97	33,867,383.23	7,509,846.35	1,879,913.44	19,120,197.02	467,109,409.84
2.本期增加金额	12,447,819.22	6,791,115.09	620,760.68	1,341,367.97	2,047,722.14	1,738,029.25	24,986,814.35
(1) 购置	6,497,820.40	6,791,115.09	620,760.68	1,341,367.97	2,047,722.14	1,738,029.25	19,036,815.53
(2) 在建工程转入	5,949,998.82						5,949,998.82
3.本期减少金额	6,234,017.04	2,423,030.10	7,605,380.80	15,053.50		8,471.72	16,285,953.16
(1) 处置或报废	6,234,017.04	2,423,030.10	7,605,380.80	15,053.50		8,471.72	16,285,953.16
4.期末余额	263,967,694.01	151,346,262.96	26,882,763.11	8,836,160.82	3,927,635.58	20,849,754.55	475,810,271.03
二、累计折旧							

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
1. 期初余额	46,187,772.02	71,078,757.73	24,204,268.24	6,344,352.56	1,549,933.18	8,641,471.91	158,006,555.64
2. 本期增加金额	9,886,852.11	10,134,092.23	3,185,277.48	726,238.72	2,000,210.51	2,581,368.26	28,514,039.31
(1) 计提	9,886,852.11	10,134,092.23	3,185,277.48	726,238.72	2,000,210.51	2,581,368.26	28,514,039.31
3. 本期减少金额	3,502,855.46	3,730.77	6,533,497.31	14,386.29	373,080.90	8,066.51	10,435,617.24
(1) 处置或报废	3,502,855.46	3,730.77	6,533,497.31	14,386.29	373,080.90	8,066.51	10,435,617.24
4. 期末余额	52,571,768.67	81,209,119.19	20,856,048.41	7,056,204.99	3,177,062.79	11,214,773.66	176,084,977.71
三、减值准备							
1. 期初余额		3,215,776.77	251,987.06			969,540.87	4,437,304.70
3. 本期减少金额			251,987.06				251,987.06
4. 期末余额		3,215,776.77				969,540.87	4,185,317.64
四、账面价值							
1. 期末账面价值	211,395,925.34	66,921,367.00	6,026,714.70	1,779,955.83	750,572.79	8,665,440.02	295,539,975.68
2. 期初账面价值	211,566,119.81	72,683,643.47	9,411,127.93	1,165,493.79	329,980.26	9,509,184.24	304,665,549.50

(十五) 在建工程

1、在建工程基本情况

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
中国山水服装工贸园1号厂房	203,883.50		203,883.50			
中国三水服装工贸园2号厂房	203,883.50		203,883.50			
厂内设备设施增加-半成品仓库建设	188,389.00		188,389.00			
坭埗三期				5,634,600.52		5,634,600.52
科技楼				83,910.00		83,910.00
办公楼	4,426.00		4,426.00	235,914.30		235,914.30
合 计	600,582.00		600,582.00	5,954,424.82		5,954,424.82

(十六) 无形资产

项目	土地使用权	专利权	计算机软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	79,965,373.84	8,954,000.00	1,511,523.53	90,430,897.37
2. 本期增加金额	2,800,000.00		313,129.27	3,113,129.27
(1) 购置	2,800,000.00		313,129.27	3,113,129.27
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	82,765,373.84	8,954,000.00	1,824,652.80	93,544,026.64
二、累计摊销				
1. 期初余额	5,778,861.14	1,381,880.08	247,681.49	7,408,422.71
2. 本期增加金额	3,411,647.00	1,184,468.64	172,249.17	4,768,364.81
(1) 计提	3,411,647.00	1,184,468.64	172,249.17	4,768,364.81
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	9,190,508.14	2,566,348.72	419,930.66	12,176,787.52
三、减值准备				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	73,574,865.70	6,387,651.28	1,404,722.14	81,367,239.12
2. 期初账面价值	74,186,512.70	7,572,119.92	1,263,842.04	83,022,474.66

(十七) 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
宏远铝业	260,093,074.67			260,093,074.67
同兴实业	46,267,625.10			46,267,625.10
郎新航空	4,612,492.74			4,612,492.74
景昊置业	2,128,449.56			2,128,449.56
核众新材料	7,437,164.11			7,437,164.11
湖州核汇	16,180,543.37			16,180,543.37
润星环保	1,270,200.20			1,270,200.20
星禾过滤	817,717.68			817,717.68
核顺运输	225,998.72			225,998.72
合计	339,033,266.15			339,033,266.15

2、商誉减值准备

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	合并增加	处置	其他	
湖州核汇	16,180,543.37					16,180,543.37

(十八) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
信息服务费	78,308.38	92,980.77	38,849.67		132,439.48
软件服务费	217,018.87		77,207.52		139,811.35
房屋租赁款项	86,933.33		86,933.33		
合计	382,260.58	92,980.77	202,990.52		272,250.83

(十九) 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	27,014,635.6	179,175,199.49	23,006,676.38	153,377,842.53
交易性金融资产公允价值变动	545,305.82	2,181,223.28	3,593,091.66	14,372,366.64
未实现内部损益	57,854.37	385,695.80	243,407.29	1,622,715.27
小计	27,617,795.79	181,742,118.57	26,843,175.33	169,372,924.44
递延所得税负债：				
非同一控制合并公允价值调整	23,233,644.68	148,812,970.64		
被合并单位资产评估增值			23,778,176.98	154,328,617.49
小计	23,233,644.68	148,812,970.64	23,778,176.98	154,328,617.49

(二十) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
购建长期资产	47,150.00	47,150.00
购土地款	11,721,600.00	12,853,703.00
购设备款	1,294,500.00	
支付装修款	500,000.00	500,000.00
合计	13,563,250.00	13,400,853.00

(二十一) 短期借款

1、短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款	28,495,199.75	147,690,000.00
抵押借款	99,500,000.00	20,000,000.00
保证借款	60,000,000.00	27,000,000.00
信用借款		15,000,000.00

借款条件	期末余额	期初余额
合 计	187,995,199.75	209,690,000.00

(二十二) 应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	140,130,000.00	118,000,000.00

(二十三) 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	190,364,493.69	126,297,618.97
1至2年	27,471,633.44	50,625,895.01
3年以上		1,578.00
合 计	217,836,127.13	176,925,091.98

(二十四) 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	184,448,229.45	147,571,003.19
1年以上	76,637,682.67	65,247,845.17
合 计	261,085,912.12	212,818,848.36

账龄超过1年的大额预收账款

债权单位名称	期末余额	未结转原因
凯赛(乌苏)生物材料有限公司	8,220,000.00	未完工验收
中国人民解放军总后勤部财务部集中采购	7,287,200.00	未完工验收
河南有色汇源铝业有限公司	3,662,000.00	未完工验收
唐山三友远达纤维有限公司	3,382,900.00	未完工验收
内蒙古金鼎光明新材料股份有限公司	2,900,000.00	未完工验收
合 计	25,452,100.00	

(二十五) 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
一、短期薪酬	20,635,188.30	174,930,525.87	181,447,799.65	14,117,914.52
二、离职后福利-设定提存计划	23,567.46	13,021,174.90	13,013,811.52	30,930.84
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	20,658,755.76	187,951,700.76	194,461,611.16	14,148,845.36

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
1. 工资、奖金、津贴和补贴	15,065,333.83	155,355,099.31	161,851,449.34	8,568,983.80
2. 职工福利费	5,390,636.58	7,381,456.38	7,381,456.38	5,390,636.58
3. 社会保险费	19,415.09	6,526,266.81	6,522,439.76	23,242.14
其中： 医疗保险费	17,858.40	5,076,456.70	5,073,611.98	20,703.12
工伤保险费	127.85	942,694.29	941,916.41	905.73
生育保险费	1,428.84	354,574.61	354,370.16	1,633.29
4. 住房公积金	159,394.00	5,155,344.41	5,180,502.41	134,236.00
5. 工会经费和职工教育经费	408.80	535,129.16	535,129.16	816.00
6. 短期带薪缺勤		129,771.00	129,771.00	-
合 计	20,635,188.30	174,930,525.87	181,447,799.65	14,117,914.52

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
1、基本养老保险	22,615.32	12,400,474.91	12,393,388.13	29,702.10
2、失业保险费	952.14	620,699.99	620,423.39	1,228.74
合 计	23,567.46	13,021,174.90	13,013,811.52	30,930.84

(二十六) 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	11,735,613.88	33,425,149.29
营业税		600.00
企业所得税	16,882,804.82	19,697,516.53
城市维护建设税	322,171.73	1,157,060.29
房产税	859,242.91	825,665.71
土地使用税	1,186,226.22	1,319,648.73
个人所得税	1,758,907.12	608,479.94
教育费附加	235,478.00	855,052.46
其他税费	916,399.93	220,216.19
合 计	33,896,844.61	58,109,389.14

(二十七) 应付股利

单位名称	期末余额	期初余额	超过1年未支付原因
索尼集团管理有限公司(外方)	5,064,730.84	5,402,694.25	支付时间未确定

(二十八) 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
------	------	------

款项性质	期末余额	期初余额
股权收购款	150,569,608.00	323,828,482.85
暂收股权款	110,000,000.00	
其他往来款	251,285,070.38	113,710,451.35
其他集资款	10,419,050.94	133,386,111.41
非金融机构借款利息	2,466,492.66	
经济补偿金	559,818.48	
个人往来	195,687.80	
房租押金	166,525.54	164,000.00
其他	6,104.60	
合 计	525,668,358.40	571,089,045.61

(二十九) 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
多晶硅铸锭高性能石英陶瓷坩埚研究及产业	800,000.00		100,000.00	700,000.00	与资产相关的政府补助
提质增效升级专项资金	4,000,000.00	500,000.00		4,500,000.00	与资产相关的政府补助
合 计	4,800,000.00	500,000.00	100,000.00	5,200,000.00	

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	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
多晶硅铸锭高性能石英陶瓷坩埚研究及产业	800,000.00		100,000.00		700,000.00	与资产相关
提质增效升级专项资金	4,000,000.00	500,000.00			4,500,000.00	与资产相关
合 计	4,800,000.00	500,000.00	100,000.00		5,200,000.00	

(三十) 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	3,785,405,361.00						3,785,405,361.00

(三十一) 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	1,065,651,497.42			1,065,651,497.42
二、其他资本公积	-1,809,990.12	3,662,676.48		1,852,686.36
合 计	1,063,841,507.30	3,662,676.48		1,067,504,183.78

(三十二) 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期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益	20,735.68	2,256,397.18			2,256,397.18		2,277,132.86
外币财务报表折算差额		-25,691.54			-25,691.54		-25,691.54
其他		-250,697.38			-250,697.38		-250,697.38
其他综合收益合计	20,735.68	1,980,008.26			1,980,008.26		2,000,743.94

(三十三) 专项储备

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	变动原因
安全生产费		6,635,505.26		6,635,505.26	

(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	89,105,759.20	65,251,937.69		154,357,696.89

(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	922,054,524.61	
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	922,054,524.61	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	657,207,603.50	
减：提取法定盈余公积	62,479,935.29	按净利润弥补亏损后的10%提取
期末未分配利润	1,516,782,192.82	

(三十六) 营业收入和营业成本

(1) 收入按构成分类

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	933,864,415.80	513,313,924.9	564,672,015.59	280,217,694.32
其中：投资管理	11,365,729.95		8,025,286.48	
产品销售	912,269,542.05	505,818,021.21	516,753,238.15	257,588,913.29

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他销售	10,229,143.80	7,495,903.66	39,893,490.96	22,628,781.03
二、其他业务小计	14,772,773.21	4,740,578.71	8,607,201.75	2,940,146.99
其中：固定资产出租	3,121,745.87	592,980.81	2,035,457.81	734,725.83
配件、维修	11,651,027.34	4,147,597.90	6,571,743.94	2,205,421.16
合 计	948,637,189.01	518,054,503.58	573,279,217.34	283,157,841.31

(2) 按产品类别分类

产品类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
环保设备	505,515,668.69	260,080,475.67	290,313,565.54	131,693,902.29
医疗健康	207,761,683.52	119,725,960.71	153,931,962.76	84,826,291.42
新材料	203,059,848.36	128,409,603.97	64,536,229.76	39,306,191.68
投资管理	11,365,729.95	-	8,025,286.48	-
其他	20,934,258.49	9,838,463.23	56,472,172.80	27,331,455.92
合计	948,637,189.01	518,054,503.58	573,279,217.34	283,157,841.31

(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	4,721,954.81	3,927,962.32
土地使用税	3,478,693.01	3,282,400.07
教育费附加	3,131,938.49	2,805,290.76
房产税	1,902,039.53	1,721,497.83
印花税	566,037.32	627,236.06
地方水利建设基金	170,575.28	147,463.86
车船使用税	53,140.00	41,069.64
营业税		1,674,309.22
其他	694,735.33	1,756,928.37
合 计	14,719,113.77	15,984,158.13

(三十八) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,914,498.64	18,719,246.18
差旅费	19,402,428.13	10,390,477.06
运输费	28,004,250.32	9,072,560.19
办公费	2,943,538.62	2,190,642.64
服务费	3,177,450.14	1,587,577.13
广告费	1,740,278.48	1,108,377.93
招待费	4,635,987.04	788,660.40
其他	941,579.39	494,169.89

项 目	本期发生额	上期发生额
标书费	156,253.54	478,214.89
折旧费	589,990.99	342,398.62
装卸费		174,757.28
交通费		65,780.00
机物料消耗	119,750.98	59,511.92
会议费	9,386.00	48,018.87
展位费	0.00	43,926.42
维修费	65,596.42	10,018.61
质保金	1,052,625.06	
中介服务费	1,997,430.03	
合 计	99,751,043.78	45,574,338.03

(三十九) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
研发费用	49,213,333.23	29,039,240.71
职工薪酬	61,237,329.44	31,650,615.21
折旧费	11,278,335.36	7,591,408.04
聘请中介机构费	20,004,368.67	6,820,630.10
办公费	9,848,297.55	6,347,022.48
差旅费	5,082,072.61	5,184,440.89
房租	4,238,293.52	3,514,422.75
招待费	6,455,307.68	2,973,328.00
无形资产摊销	3,926,901.47	2,599,397.77
交通费	7,214.80	1,878,621.00
服务费	8,002,427.43	854,383.38
会议费	36,734.00	728,888.43
广告宣传费	272,592.17	115,619.41
其他	10,251,484.03	5,620,572.03
股份支付	7,072,159.69	
合 计	196,926,851.66	104,918,590.20

(四十) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	26,774,441.42	11,211,695.00
减：利息收入	5,367,924.17	863,936.45
汇兑损失	113,657.31	-121.98
减：汇兑收益	17,219.35	81,469.65
手续费支出	462,611.22	321,013.58
合 计	21,965,566.43	10,587,180.50

(四十一) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	29,716,771.30	33,744,626.70
存货跌价损失		5,965,377.99
固定资产减值损失		1,221,527.93
商誉减值损失		16,180,543.37
合 计	29,716,771.30	57,112,075.99

(四十二) 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	12,191,143.37	-28,027,634.13

(四十三) 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	624,472,840.98	515,356,291.58
持有银行理财产品取得的投资收益	833,815.63	10,538,260.86
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	-5,995,612.72	5,565,063.24
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	25,154.70	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,290,663.34	600,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	3,644,479.44	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		651,022.91
处置可供出售金融资产取得的投资收益	7,778,908.65	46,681.96
合 计	632,050,250.02	532,757,320.55

(四十四) 资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	188,428.26	308,046.52

(四十五) 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
多晶硅铸锭高性能石英陶瓷坩埚研究及产业	100,000.00		与资产相关
收科技局 2015 年度专利资助	2,000.00		与收益相关
收财政专利创造资助资金	4,000.00		与收益相关
合 计	106,000.00		

(四十六) 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
-----	-------	-------	---------------

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
与日常活动无关的政府补助	948,256.53	6,640,984.52	948,256.53
企业合并		59,518,572.37	
罚款收入	47,885.10		47,885.10
其他	1,777,109.32		1,777,109.32
合 计	2,773,250.95	66,159,556.89	2,773,250.95

2、计入营业外收入的政府补助

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
科技局补贴收入	563,600.00		与收益相关
山东省企业研究开发财政补助资金计划&烟台市企业研究开发财政补助资金计划	175,400.00		与收益相关
稳岗补贴	105,263.53		与收益相关
中央外经贸发展专项资金	58,993.00		与收益相关
山东省专利创造资助资金	29,000.00		与收益相关
山东省专利资助资金	12,000.00		与收益相关
省财政厅专利补贴进账	4,000.00	4,000.00	与收益相关
科创新技补贴收入		1,436,984.52	
税收返还		1,000,000.00	
征地补偿款		1,000,000.00	
基础设施配套建设款		1,000,000.00	
多晶硅铸锭用高性能石英陶瓷坩埚研究及产业		1,200,000.00	
节能环保奖励		1,000,000.00	
合 计	948,256.53	6,640,984.52	

(四十七) 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
债务重组损失	130,000.00	134,249.00	130,000.00
非流动资产损坏报废损失	86,869.23		86,869.23
罚款	68,847.71		68,847.71
对外捐赠	10,000.00	2,000.00	10,000.00
其他	4,627,717.57	62,339.28	4,627,717.57
合 计	4,923,434.51	198,588.28	4,923,434.51

(四十八) 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	25,881,349.82	20,406,059.88

项 目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	-6,714,752.55	-15,582,552.96
合 计	19,166,597.27	4,823,506.92

(四十九) 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	198,372,619.13	480,902,158.52
其中：		
收到的其他往来款	190,930,457.68	472,593,914.57
收到银行存款利息	1,286,459.07	863,936.45
收到的政府补助款	1,454,256.53	4,440,984.52
承兑汇票保证金收回	4,701,445.85	3,003,322.98
支付其他与经营活动有关的现金	272,677,970.17	290,619,094.64
其中：		
支付的其他往来款	189,828,210.32	206,640,329.26
支付承兑汇票保证金		23,512,862.42
支付的房租款	2,935,559.44	3,514,422.75
支付的运输费	22,763,443.20	9,072,560.19
支付的差旅费	17,578,834.11	15,574,917.95
支付的办公费	6,972,086.08	8,537,665.12
支付广告费	1,620,515.16	1,154,222.81
支付的聘请中介机构费	5,838,491.26	6,820,630.10
支付的咨询费	12,522,145.78	866,033.86
支付的会议费		776,907.30
支付其他付现费用	12,618,684.82	14,148,542.88

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
收到其他与投资活动有关的现金	98,087.98	
其中：		
投资收益	98,087.98	
支付其他与投资活动有关的现金	50,000.00	18,011,694.37
其中：		
支付股权收购款保证金		18,000,000.00
理财产品手续费		11,694.37
支付投资款	50,000.00	

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	370,654,653.74	189,046,606.49
其中：		
收到股权认购款	110,000,000.00	
收到其他集资款	6,713,433.27	106,163,732.30
收到其他往来款	253,941,220.47	82,882,874.19
支付其他与筹资活动有关的现金	324,405,635.94	31,538,843.23
其中：		
偿还其他往来款	193,295,426.14	4,051,542.00
偿还其他集资款及利息	131,110,209.80	27,487,301.23

(五十) 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		
净利润	690,722,379.31	622,120,227.81
加：资产减值准备	29,716,771.30	57,112,075.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,581,228.37	6,905,122.76
无形资产摊销	4,357,732.04	2,300,336.24
长期待摊费用摊销	202,990.52	383,572.99
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）	-188,428.26	-432,088.08
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	86,869.23	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-12,191,143.37	28,027,634.13
财务费用（收益以“－”号填列）	26,774,441.42	11,211,695.00
投资损失（收益以“－”号填列）	-632,050,250.02	-532,757,320.55
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-774,620.46	-10,236,137.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-544,532.30	-5,346,415.80
存货的减少（增加以“－”号填列）	-131,903,441.59	-43,606,463.70
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-173,082,024.66	101,337,328.76
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	176,714,960.62	-140,185,944.33
其他		-83,031,434.79
经营活动产生的现金流量净额	10,422,932.15	13,802,189.27
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		

项 目	本期发生额	上期发生额
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	95,114,308.60	59,035,041.05
减：现金的期初余额	59,035,041.05	26,704,256.52
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	36,079,267.55	32,330,784.53

2、 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	168,408.21	180,738.32
可随时用于支付的银行存款	93,990,147.35	57,987,591.43
可随时用于支付的其他货币资金	955,753.04	866,711.30
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、 期末现金及现金等价物余额	95,114,308.60	59,035,041.05
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(五十一) 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	70,948,554.22	保证金
应收票据	32,624,170.00	质押借款
固定资产	38,623,646.72	抵押借款
无形资产	10,776,188.52	抵押借款
合 计	152,972,559.46	

(五十二) 政府补助

本公司本年确认的可收到政府补助金额合计 1,454,256.53 元，其中与资产相关的政府补助金额为 500,000.00 元，本期收到为 500,000.00 元；与收益相关的政府补助金额为 954,256.53 元。

1、与资产相关的政府补助

(1) 与资产相关的政府补助确认为递延收益的情况参考附注五、(二十九)递延收益。

2、与收益相关的政府补助

项目	本期计入损益金额（均以正额列示）	计入当期损益的项目
收科技局 2015 年度专利资助	2,000.00	其他收益
收财政专利创造资助资金	4,000.00	其他收益
科技局补贴收入	563,600.00	营业外收入
山东省企业研究开发财政补助资金计划&烟台市企业研究开发财政补助资金计划	175,400.00	营业外收入
稳岗补贴	105,263.53	营业外收入
中央外经贸发展专项资金	58,993.00	营业外收入
山东省专利创造资助资金	29,000.00	营业外收入
山东省专利资助资金	12,000.00	营业外收入
省财政厅专利补贴进账	4,000.00	营业外收入
合 计	954,256.53	—

六、合并范围的变更

(一) 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	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
青岛明石赢联投资管理有限公司	2,550,000.00	51.00	转让	2017.8.23	股东会决议日	21,892.83						
烟台三烽燃气节能科技有限公司	101,000.00	100.00	转让	2017.10.12	股东会决议日	2,070,908.93						

注：公司控股子公司北京三烽持有烟台三烽 100%股权转让给自然人唐纯功，转让价款 10.1 万元，并由唐纯功承担烟台三烽欠北京三烽的债务，偿付 620 万元。

(二) 本期增加企业北京明石华信基金管理有限公司，持股 100%。

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	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
北京三烽节能环保科技发展有限公司	北京	北京	技术开发等	56.00		投资设立
烟台三烽燃气节能科技有限公司	烟台市	烟台市	节能炉制造等		56.00	
明石投资管理有限公司	北京	北京	投资管理	100.00		投资设立
宏远氧业	烟台市福山区	烟台市福山区	氧舱生产制造等	70.84		非同一控制下的企业合并
明石旅游产业基金管理有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	受托管理私募基金等	100.00		投资设立
深圳中科明石投资管理有限公司	深圳龙岗	深圳龙岗	对外投资及股权管理等		80.00	投资设立
山东海洋明石产业基金管理有限公司	济南市高新区	济南市高新区	对外投资及股权管理等		60.00	非同一控制下的企业合并
中科明石(深圳)基金管理有限公司	深圳市	深圳市	受托管理私募基金等	100.00		投资设立
青岛明石赢联投资管理有限公司	青岛市	青岛市	对外投资及股权管理等		51.00	投资设立
北京明石华信基金管理有限公司	北京	北京	对外投资及股权管理等		100.00	投资设立
明石创新(深圳)投资有限公司	深圳市	深圳市	对外投资及股权管理等	100.00		投资设立
明石海外投资管理有限公司	英属维尔京群岛		对外投资及股权管理等	100.00		购买
明石国际投资有限公司	英属维尔京群岛		对外投资及股权管理等		100.00	购买
明石纽约投资有限公司	纽约	纽约	对外投资及股权管理等	100.00		投资设立
同兴实业	栖霞市	烟台栖霞	工业制造	82.53		购买
索尼橡胶	栖霞市	烟台栖霞	工业制造		74.28	购买
核晶陶瓷	栖霞市	烟台栖霞	工业制造		70.15	购买
索尼环保	烟台市	烟台福山	工业制造		53.64	购买
星禾设备	烟台市	烟台福山	工业制造		61.90	购买

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例		取得方式
郎欣航空	烟台市经济技术开发区	烟台福山	工业制造		82.53	购买
湖州核汇	湖州市开发区	江苏湖州	工业制造		75.10	购买
星禾过滤	烟台市福山区	烟台福山	工业制造		82.53	购买
核顺运输	烟台市福山区	烟台福山	工业制造		42.09	购买
景昊置业	栖霞市	烟台栖霞	工业制造		82.53	购买
润星环保	栖霞市	烟台栖霞	工业制造		60.25	购买
德尔达	章丘市	山东济南	工业制造		82.53	购买
核众材料	烟台市	烟台栖霞	工业制造		57.77	购买

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	宏远氧业	29.16%	18,256,342.68		59,925,287.73
2	同兴实业	17.47%	14,374,403.21		179,321,261.85

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						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	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
宏远氧业	261,692,904.22	96,403,229.05	358,096,133.27	130,681,942.15	13,738,178.02	144,420,120.17	185,532,087.43	103,926,377.59	289,458,465.02	114,549,042.20	13,878,202.53	128,427,244.73
同兴实业	1,156,229,877.86	390,250,798.69	1,546,480,676.55	1,155,656,362.49	13,186,958.25	1,168,843,320.74	947,062,759.69	379,622,184.08	1,326,684,943.77	1,006,226,561.11	13,127,763.56	1,019,354,324.67

子公司名称	本期发生额				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	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宏远氧业	217,518,476.81	40,928,265.27	40,928,265.27	5,426,077.23	160,503,706.70	24,194,981.04	24,194,981.04	12,455,740.12
同兴实业	714,113,993.12	26,576,239.45	26,576,239.45	3,678,085.88	518,444,047.87	76,882,719.72	76,882,719.72	46,389,771.96

(二) 在联营企业中的权益

1、 重要的联营企业基本情况

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	
万达集团股份有限公司	山东东营	山东东营	建筑材料的生产、加工、销售等	23.98%		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
	万达集团股份有限公司	万达集团股份有限公司
流动资产	25,521,609,476.29	24,033,860,345.33
其中：现金和现金等价物	6,231,319,344.14	6,388,318,747.47
非流动资产	16,252,836,853.83	15,000,046,462.79
资产合计	41,774,446,330.12	39,033,906,808.12
流动负债	15,137,720,600.74	13,244,789,330.73
非流动负债	7,186,675,339.36	9,085,198,918.69
负债合计	22,324,395,940.10	22,329,988,249.42
少数股东权益	641,510,672.77	549,119,412.40
归属于母公司股东权益	18,808,539,717.25	16,154,799,146.30
按持股比例计算的净资产份额	23.98%	23.98%
调整事项		
其中：商誉		
内部交易未实现利润		
其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	35,918,488,417.52	33,455,511,854.44
财务费用	767,573,010.66	610,581,162.02
所得税费用	925,779,159.75	804,710,678.63
净利润	2,696,078,076.69	2,330,390,246.02
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	2,696,078,076.69	2,330,390,246.02
本年度收到的来自联营企业的股利		

八、 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	期末余额
一、持续的公允价值计量		

项目	第一层次公允价值计量	期末余额
(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	证券交易所收盘价	38,075,280.16
(1) 权益工具投资	证券交易所收盘价	38,075,280.16
(二) 可供出售金融资产		
1. 权益工具投资	证券交易所收盘价	1,220,680.16

九、关联方关系及其交易

(一) 本公司控股股东及实际控制人

名称	关联关系	类型	直接持股比例
高少臣	控股股东	自然人股东	46.02%
唐焕新	股东、董事长兼总经理	自然人股东	25.42%

(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) 本企业的联营企业情况

本企业重要的联营企业详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
陈重	本公司董事
何向东	董事、副总经理、董事会秘书
宋珩	本公司董事
曹仁波	监事会主席
贺成娟	本公司监事
李珊	本公司职工代表监事
张代伟	本公司副总经理
赵惠茹	本公司财务总监
高峰	唐焕新配偶
唐纯功	唐焕新父亲
张玉秋	唐焕新母亲
唐焕春	唐焕新弟弟
唐焕玲	唐焕新妹妹
曲焕芝	本公司持股 5% 以上股东
北京明石科远创业投资中心（有限合伙）	参股基金
北京明石泓远创业投资中心（有限合伙）	参股基金
西安北斗产业投资中心（有限合伙）	参股基金、2017年5月9日注销
北京明石京远创业投资中心（有限合伙）	参股基金

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京明石恒远创业投资中心（有限合伙）	参股基金
北京明石明远创业投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石旅游文化产业投资中心（有限合伙）	参股基金
明石北斗（上海）创业投资中心（有限合伙）	参股基金
北京明石长远创业投资中心（有限合伙）	参股基金
北京北斗明石投资管理中心（有限合伙）	参股基金
北京明石资产管理中心（有限合伙）	参股基金
北京北斗明石创业投资中心（有限合伙）	参股基金
北京绿源医疗产业投资基金中心（有限合伙）	参股基金
北京明石致信股权投资基金中心（有限合伙）	参股基金
北京明石天远资产管理中心（有限合伙）	参股基金
北京明石德远创业投资中心（有限合伙）	参股基金
北京明石信远创业投资中心(有限合伙)	参股基金
烟台德赢投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德明投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德莱投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德华投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德厚投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德致投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德投投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德达投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德越投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德诺投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德臻投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台德卓投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台明石宏远投资中心（有限合伙）	参股基金
烟台明石达远投资中心（有限合伙）	参股基金
北京明石泰远资产管理中心（有限合伙）	参股基金
北京明石汇远资产管理中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石华远投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石诚远投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石安远投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石博远投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石高远投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石金远投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石盛远投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石兴远投资中心（有限合伙）	参股基金
宁波明石正远投资中心（有限合伙）	参股基金

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
宁波明石致远投资中心（有限合伙）	参股基金

(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	关联交易类型	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	
				金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
北京明石科远创业投资中心（有限合伙）	提供服务	投资管理	协议价	396,135.94	4.63	957,547.15	11.98
明石北斗（上海）创业投资中心（有限合伙）	提供服务	投资管理	协议价	933,962.27	10.92	990,000.00	12.38
北京明石致信股权投资基金中心（有限合伙）	提供劳务	投资管理	协议价	5,188,679.10	60.68	5,515,068.49	68.97
北京明石信远创业投资中心（有限合伙）	提供劳务	投资管理	协议价	1,277,690.92	14.94	533,544.63	6.67
北京明石德远创业投资中心（有限合伙）	提供劳务	投资管理	协议价	754,647.19	8.83	7,996,160.27	

2、 本期发生关联交易

如本附注六、（一）所述，本公司下属子公司北京三烽节能环保科技发展有限公司以投资成本 101,000.00 元将持有的 100%烟台三烽燃气节能科技有限公司的股权转让给唐纯功；同时，唐纯功先生代烟台三烽燃气节能科技有限公司偿付欠北京三烽节能环保科技发展有限公司债务 620 万元。

(六) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
	北京明石科远创业投资中心（有限合伙）			245,000.00	
其他应收款：					

	北京明石京远创业投资中心 (有限合伙)	24,780.00		24,780.00	
	北京明石科远创业投资中心 (有限合伙)	3,570.00		3,570.00	
	北京明石泓远创业投资中心 (有限合伙)	20,190.17		19,190.17	
	北京明石明远创业投资中心 (有限合伙)	2,955.00		2,955.00	
	北京明石恒远创业投资中心 (有限合伙)	4,050.00		4,050.00	
	北京明石长远创业投资中心 (有限合伙)	2,203.00		2,203.00	
	北京北斗明石投资管理中心 (有限合伙)	1,050.00		1,050.00	
	宁波明石旅游文化产业投资中 心(有限合伙)	6,791.89		6,691.89	
	北京明石资产管理中心(有限 合伙)	1,261.00		1,261.00	
	北京北斗明石创业投资中心 (有限合伙)	950.00		950.00	
	明石北斗(上海)创业投资中 心(有限合伙)	2,932.00		1,932.00	
	北京明石天远资产管理中心 (有限合伙)	1,816.00		1,816.00	
	北京明石华信基金管理有限公 司	-		300.00	

	北京明石致信股权投资基金中心（有限合伙）	670.00		670.00	
	北京明石信远创业投资中心（有限合伙）	140,763.04		30,763.04	
	中科明石（深圳）基金管理有限公司	12,901.24		11,901.24	
	北京明石泰远资产管理中心（有限合伙）	1,000.00		1,000.00	
	北京明石汇远资产管理中心（有限合伙）	1,000.00		1,000.00	
	西安北斗产业投资中心（有限合伙）	-		3,478.00	
	北京绿源医疗产业投资基金中心（有限合伙）	1,491.00		1,491.00	
	宁波明石华远投资中心（有限合伙）	3,000.00			
	宁波明石安远投资中心（有限合伙）	38,000.00			
	启迪明石科技创新股份有限公司	10,000.00			
	宁波明石高远投资中心（有限合伙）	100.00			
	宁波明石兴远投资中心（有限合伙）	100.00			
	宁波明石致远投资中心（有限合伙）	100.00			
	宁波明石金远投资中心（有限合伙）	100.00			
	宁波明石正远投资中心（有限合伙）	100.00			
	宁波明石盛远投资中心（有限合伙）	100.00			

	宁波明石博远投资中心(有限合伙)	100.00			
	烟台明石达远投资中心(有限合伙)	10,000.00			
	烟台明石宏远投资中心(有限合伙)	1,000.00			
	唐纯功	6,301,000.00			
	合计	6,594,074.34		121,052.34	

2、应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款：			
	唐焕新		700,000.00

十、 股份支付

(一) 股份支付总体情况

公司本期行权的各项权益工具总额	7,072,159.69
-----------------	--------------

(二) 以权益结算的股份支付情况

资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	7,072,159.69
----------------------	--------------

十一、 承诺及或有事项

截止审计报告日，本公司无需要披露的承诺及或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

截止审计报告日，本公司无需要披露的日后事项

十三、 其他重要事项

本公司无需披露的其他重要事项

十四、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 其他应收款

1、其他应收款

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其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	296,463,284.13	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	296,463,284.13	100.00		

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				
按组合计提坏账准备的其他应收款	236,030,013.63	100.00%		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	236,030,013.63	100.00%		

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	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
关联方组合	278,149,863.70			207,708,251.20		
基本确认可收回组合	18,313,420.43			28,321,762.43		
合 计	296,463,284.13			236,030,013.63		

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
关联方往来	278,149,863.70	207,708,251.20
购买股权保证金	18,000,000.00	28,000,000.00
房租保证金、押金	313,420.43	303,420.43
代垫公积金		18,342.00
合计	296,463,284.13	236,030,013.63

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
核工业烟台同兴实业有限公司	关联方往来	277,803,013.70	6个月-1年以内 141,779,342.47, 1-2年 136,023,671.23	93.706	

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
山东产权交易中心有限公司	保证金	18,000,000.00	1-2年	6.072	
明石海外投资管理有限公司	关联方往来	346,850.00	1-2年	0.117	
北京市泰华房地产开发集团有限公司	房屋押金	303,420.43	1-2年	0.102	
启迪明石科技创新股份有限公司	关联方往来	10,000.00	1年以内	0.003	
合计		296,463,284.13		—	—

(二) 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	653,465,023.00		653,465,023.00	662,449,734.00		662,449,734.00
对联营、合营企业投资	5,712,836,636.95		5,712,836,636.95	5,088,152,015.89		5,088,152,015.89
合计	6,366,301,659.95		6,366,301,659.95	5,750,601,749.89		5,750,601,749.89

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	本期计提减值准备	减值准备期末余额
明石投资管理有限公司	167,042,480.00			167,042,480.00		
北京三烽节能环保科技发展有限公司	3,500,000.00			3,500,000.00		
烟台宏远氧业有限公司	360,000,000.00		4,473,600.00	355,526,400.00		
明石海外投资管理有限公司	326,550.00			326,550.00		
核工业烟台同兴实业有限公司	131,580,704.00		4,511,111.00	127,069,593.00		
合计	662,449,734.00		8,984,711.00	653,465,023.00		

2、对联营、合营企业投资

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	其他权益变动	宣告发放现金股	计提减值准备		

					整		利 或 利 润				
一、 联 营 企业											
万 达 集 团 股 份 有 限 公 司	5,088,152,015.89			624,684,621.06						5,712,836,636.95	

(三) 营业收入和营业成本

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				
投资管理	1,213,427.32		228,826.49	

(四) 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	624,684,621.06	511,310,263.16
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	-21,788.05	-8,977.09
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	6,198,894.11	-157,238.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		600,000.00
持有银行理财产品取得的投资收益	808,030.70	9,090,537.00
合 计	631,669,757.82	520,834,585.07

十五、 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	188,428.26	
2. 计入当期损益的政府补助	1,054,256.53	
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	15,290,257.34	
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,098,440.09	
5. 所得税影响额	-3,358,625.51	
6. 少数股东影响额	-275,570.38	
合计	9,800,306.15	

(二) 净资产收益率和每股收益

明石创新投资集团股份有限公司
 财务报表附注
 2017年1月1日—2017年12月31日

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益	
			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	10.61	10.93	0.17	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.45	9.54	0.17	0.14

明石创新投资集团股份有限公司

二〇一八年四月二十五日

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