



**深圳市创新投资集团有限公司**

**二〇一九年年度报告**

## 重要提示

深圳市创新投资集团有限公司（以下简称“公司”）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司全体董事出席董事会会议。无董事对报告的真实性、准确性和完整性表示异议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人倪泽望、会计工作分管领导刘波及财务部门负责人刘习军声明：保证年度报告中财务报告真实、准确、完整。

## 年度报告目录

- 1 目录
- 2 公司基本情况
  - 2.1 公司基本情况
  - 2.2 公司高层管理人员情况
  - 2.3 公司员工情况
- 3 会计数据和财务指标摘要
  - 3.1 公司主营业务情况
  - 3.2 主要财务数据摘要
- 4 董事会报告
  - 4.1 报告期内经营概况
  - 4.2 报告期内经营成果分析
  - 4.3 核心竞争力分析
  - 4.4 投资状况分析
  - 4.5 公司控制的特殊目的主体情况
  - 4.6 公司未来发展
  - 4.7 公司会计政策变更及其影响
- 5 重要事项
  - 5.1 公司章程、注册资本变动情况
  - 5.2 公司董事会、监事会、高层管理人员变动情况
  - 5.3 公司合并、分立、解散或申请破产等事项
  - 5.4 公司重大投资行为、重大融资行为、重大或有事项等

5.5 公司发生重大亏损或重大损失情况

5.6 公司聘任、解聘会计师事务所情况，以及目前的审计机构已为公司提供审计服务的连续年限

5.7 其他重大事项

6 公司治理

6.1 公司治理的基本状况

6.2 报告期内召开的年度股东会召集情况

6.3 报告期内董事会及其下设委员会履职情况

6.4 报告期内监事会对于监督事项的意见

7 内部控制情况

7.1 制度建设情况和年度执行评价

7.2 公司管理层对公司内部控制机制的自我评价

7.3 公司风险管理情况

8 社会责任

9 财务报告和审计结论

9.1 公司财务报告审计意见结论

9.2 财务指标表

## 2 公司基本情况

### 2.1 公司基本情况

#### 2.1.1 公司基本情况表

公司法定名称	深圳市创新投资集团有限公司
公司英文名称	Shenzhen Capital Group Co.,Ltd.
注册资本	人民币 542,090.1882 万元
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；股权投资；投资股权投资基金；股权投资基金管理、受托管理投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；企业管理咨询；企业管理策划；全国中小企业股份转让系统做市业务；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营业务。
注册地址	深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层 B 区
办公地址	深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层
公司法定代表人	倪泽望
邮政编码	518048
公司网址	<a href="http://www.szvc.com.cn">http://www.szvc.com.cn</a>
电子信箱	syli@szvc.com.cn
指定登载年度报告网址	<a href="http://www.szvc.com.cn">http://www.szvc.com.cn</a> <a href="http://www.szgz.gov.cn">http://www.szgz.gov.cn</a>
会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1

#### 2.1.2 年报公开主要负责人和联系方式

姓名	联系地址	电话	传真	电子信箱
李守宇	深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层	0755-82913202	0755-82912880	syli@szvc.com.cn

#### 2.1.3 公司的股权结构

股东名称	持股比例 (%)	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	28.1952	152,843.41	141,595.63
深圳市星河房地产开发有限公司	20.0001	108,418.67	96,851.04
深圳市资本运营集团有限公司	12.7931	69,350.34	64,246.85
上海大众公用事业（集团）股份有限公司	10.7996	58,543.80	58,543.80
深圳能源集团股份有限公司	5.0305	27,269.52	25,262.73
深圳市立业集团有限公司	4.8922	26,520.10	24,208.91
福建七匹狼集团有限公司	3.5700	19,352.62	17,666.06

股东名称	持股比例 (%)	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)
七匹狼控股集团股份有限公司	1.3222	7,167.48	6,542.85
广东电力发展股份有限公司	3.673	19,911.11	18,445.86
深圳市亿鑫投资有限公司	3.3118	17,953.05	16,631.89
深圳市福田投资控股有限公司	2.4448	13,253.18	12,277.89
深圳市盐田港集团有限公司	2.3338	12,651.09	11,720.08
广深铁路股份有限公司	1.4003	7,590.68	7,032.06
中兴通讯股份有限公司	0.2334	1,265.14	1,172.02
合计	100.00	542,090.19	502,197.67

注1：2020年3月3日，股东“深圳市远致投资有限公司”变更名称为“深圳市资本运营集团有限公司”。

注2：2019年12月24日，福建七匹狼集团有限公司将其持有的公司7,167.4818万元认缴资本（占公司认缴资本1.3222%）转让其控股子公司七匹狼控股集团股份有限公司，并于2019年12月31日完成了工商变更登记。

## 2.1.4 公司的简要发展史和主要文化特征

### 2.1.4.1 公司简要发展史

公司于1999年8月25日取得深圳市工商行政管理局核发的深司字N54160号《企业法人营业执照》，公司注册名称为“深圳市创新科技投资有限公司”，注册资本为人民币70,000万元，由深圳市投资管理公司出资人民币50,000万元，其他七家股东出资20,000万元。

2001年，新增资本90,000万元，由大众公用等公司出资。增资后公司注册资本变更为人民币160,000万元。

2002年，公司名称由“深圳市创新科技投资有限公司”变更为“深圳市创新投资集团有限公司”。

2004年，根据深国资委[2004]254号文，将深圳投控（原“深圳市投资管理公司”）持有的股权划归深圳国资委持有。

2009年，部分老股东增资，增资后公司注册资本变更为人民币186,800万元。

2010年，新增资本63,333.90万元，由星河地产、立业集团及七匹狼集团出资。增资后公司注册资本变更为人民币250,133.90万元。

2012年，公司以资本公积、未分配利润转增资本，转增后公司注册资本为350,187.46万元。

2014年，公司以资本公积、未分配利润转增资本，转增后公司注册资本为420,224.952万元。

2018年，公司新增注册资本121,865.2362万元，由各股东共同认购，合计对公司追加投资58亿元。增资后公司注册资本变更为人民币542,090.1882万元。2018年公司已收到股东首期增资款177,335.1492万元，其中37,260.3272万元计入实收资本，140,074.822万元计入资本公积。截至2018年12月31日，公司实缴注册资本为457,485.2792万元。

2019年，公司收到股东第二期增资款212,802.1791万元，其中44,712.3927万元计入实收资本，168,089.7864万元计入资本公积。截至2019年12月31日，公司实缴注册资本为502,197.6719万元。

#### 2.1.4.2 企业文化

公司以“发现并成就伟大企业”为使命，将“打造以创业投资为核心的全球顶级投资集团”作为企业愿景，坚持“诚笃、务实、创新、共赢”的核心价值观，持续推动中国特色创业投资实业发展，助推中国经济转型升级。

### 2.2 公司高层管理人员情况

#### 2.2.1 董事会成员基本情况表

姓名	职务	性别	出生年月	本届任职日期
倪泽望	董事长	男	1963/8	2016/8
姚慧琼	副董事长	女	1962/5	2016/8
杨国平	副董事长	男	1956/4	2016/8
左丁	董事	男	1971/1	2019/7
邵钢	董事	男	1971/8	2016/8
马彦钊	董事	男	1963/9	2016/8
胡建平	董事	男	1962/11	2018/10
赵天昶	董事	男	1980/6	2019/10
黄德林	董事	男	1983/12	2016/8
梁嘉玮	董事	男	1973/3	2016/8
陈志升	董事	男	1961/2	2016/8
陈欣慰	董事	男	1974/6	2016/8
林萍	董事	女	1970/6	2019/4

#### 2.2.2 监事会成员基本情况表

姓名	职务	性别	出生年月	本届任职日期
万筱宁	监事会主席	男	1963/12	2016/8
周朝晖	监事	男	1971/1	2016/8
强文桥	监事	男	1969/8	2016/8
刘维	监事	男	1979/4	2016/8
周云福	监事	男	1974/8	2016/8
丁峰	监事	男	1973/7	2016/8
陈燕	监事	女	1971/12	2016/8
胡翩翩	监事	男	1963/11	2017/8
王翔	监事	男	1970/3	2019/4
陈外华	监事	男	1968/6	2018/4

姓名	职务	性别	出生年月	本届任职日期
金燕	监事	女	1963/10	2016/8

### 2.2.3 公司高层管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	任职日期	学历	专业
倪泽望	党委书记、 董事长	男	1963/8	2015/5 2015/6	博士	机械设计制造、 企业管理
左丁	党委副书记、 总经理	男	1971/1	2019/5 2019/7	硕士	工商管理
万筱宁	监事会主席、 纪委书记	男	1963/12	2016/8	博士	管理科学与工程
邵钢	党委副书记、 工会主席	男	1971/8	2016/8	硕士	国民经济学
蒋玉才	副总经理	男	1964/1	2016/8	硕士	会计学
张键	副总经理	男	1973/4	2019/7	硕士	工商管理
刘波	副总经理	男	1968/7	2016/8	硕士	工商管理
李守宇	副总经理、 董事会秘书	男	1964/6	2016/8	硕士	企业管理
马楠	副总经理	男	1973/12	2019/7	硕士	工商管理
马彦钊	财务总监	男	1963/9	2016/8	博士	应用经济学

注：该表为2019年12月31日高管人员任职情况，报告期内高管人员变动情况详见“5.2公司高层管理人员变动情况”。

### 2.3 公司员工情况

截至2019年12月，公司在册员工人数共计448人（不含深圳市中新赛克科技股份有限公司（以下简称“中新赛克”）员工1259人）。

#### 2.3.1 员工年龄结构（不含中新赛克）

年龄段	人数（人）	占比（%）
30岁以下	88	19.64%
31~40岁	238	53.12%
41~50岁	89	19.87%
51岁以上	33	7.37%

#### 2.3.2 员工学历结构（不含中新赛克）

学历	人数（人）	占比（%）
博士	69	15.40%
硕士	279	62.28%



学历	人数（人）	占比（%）
本科	85	18.97%
专科及以下	15	3.35%

### 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 公司主营业务情况

公司经营范围为：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；股权投资；投资股权投资基金；股权投资基金管理、受托管理投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；企业管理咨询；企业管理策划；全国中小企业股份转让系统做市业务；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营业务。

#### 3.2 主要财务数据摘要

（金额单位：人民币万元）

项 目	2019 年/2019 年末数	2018 年/2018 年末数	增减率
营业收入	166,878.08	155,821.81	7.10%
投资收益	326,150.26	236,736.95	37.77%
销售费用	62,049.66	63,065.12	-1.61%
管理费用	17,604.40	19,324.42	-8.90%
研发费用	22,676.06	16,708.98	35.71%
财务费用	97,397.93	48,351.73	101.44%
期间费用合计	199,728.05	147,450.25	35.45%
资产减值损失	47,150.75	27,924.72	68.85%
利润总额	200,131.50	205,934.96	-2.82%
净利润	160,278.85	180,001.51	-10.96%
其中：归属于母公司的净利润	137,323.86	160,470.78	-14.42%
资产总额	3,871,419.93	2,996,872.52	29.18%
负债总额	1,906,049.43	1,462,576.42	30.32%
所有者权益	1,965,370.50	1,534,296.10	28.10%
其中：归属于母公司的所有者权益	1,783,088.93	1,377,482.56	29.45%
资产负债率	49.23%	48.80%	0.88%
净资产收益率	10.65%	15.39%	-30.80%

## 4 董事会报告

### 4.1 报告期内经营概况

2019年公司努力完成各项经营业绩目标，实现营业总收入49.40亿元，利润总额20.01亿元。截至2019年末，公司总资产387.14 亿元，净资产196.54亿元，资产负债率49.23%。

### 4.2 报告期内经营成果分析

#### 4.2.1 资产、负债状况分析

2019年末，公司资产总额387.14亿元。其中，流动资产104.32 亿元，非流动资产282.82亿元，非流动资产主要由可供出售金融资产和长期股权投资构成，其中：可供出售金融资产179.04 亿元，长期股权投资93.14亿元。

2019年末，公司负债总额190.60 亿元。其中，流动负债126.65 亿元，非流动负债63.95亿元，流动负债主要由短期借款和其他应付款构成，其中：短期借款25.66亿元，其他应付款71.02亿元。

#### 4.2.2 投资项目行业、阶段分布情况分析

从行业分布上来看，信息科技、新材料化工和生物技术健康为公司2019年投资比重最高的三个行业，分别占比36.10%、16.80%、16.00%，其中新材料化工的比重较2018年上升最多，增长6.10%。高端装备制造、互联网新媒体文化创意、消费品现代服务的投资比重较2018年有所下降，其中消费品现代服务投资项目和金额均大幅下降。从创投项目投资阶段分布来看，2019年初创期、成长期和成熟期项目数量分别为25个、75个和17个，初创期和成长期项目合计占比84.03%，与2018年相比有所提升，高于历史平均水平，且数据显示该两类项目占比处于持续上升的状态，成熟期项目占比14.29%，与2018年相比有显著下降。2019年公司投资定增项目数量仅4个，投资金额5.51亿元。

### 4.3 核心竞争力分析

经过二十年的发展，公司已成为目前国内实力最强、影响力最大、以创业投资为主业的金融投资集团公司之一，注册资本从成立之初的7亿元增至54亿元，管理各类基金总规模超过3000亿元，累计投资企业逾千家，截至2020年5月底，已有164家投资企业在全球16个资本市场公开上市。依托超过100只政府引导性创投基金，形成了全国性投资和服务网络，打造了业内享有盛誉的“深创投”、“红土”、“SCGC”系列品牌。

公司能够迅速发展成为国内规模最大的创业投资机构，源于优秀的团队。公司高管具有开拓创新精神、富有丰富的行业经历与管理经验；公司投资经理大多数具有硕士以上学历，15%以上投资经理拥有博士学位，30%以上投资经理拥有海外留学和海外工作经历，投资经理团队学识背景优秀、实践功底深厚，其中一批投资经理已积累了数量可观的成功案例；公司拥有国内创业投资行业第一个博士后工作站，为公司的投资决策提供了强大的研究支持；公司培养了一批优秀的风控人员和综合管理人员，逐步摸索出了一套行之有效的阳光投资决策体系与风险控制体系。

#### 4.4 投资状况分析

2019年公司完成项目投资95个，投资总额58.38亿元，与2018年（115个，66.99亿元）相比，分别减少17.39%和12.85%。公司全口径投资总额58.38亿元，完成年度预算的86.08%，其中公司集团本部出资23.33亿元，下属并表及非并表基金出资35.05亿元。从并表口径看，公司集团本部及并表公司完成投资23.76亿元，完成年度预算的198.00%，较2018年下降16.25%。

2019年公司抓住科创板开通大好机遇，积极推动已投资企业申报上市。年内公司共有15个项目顺利登陆资本市场。其中科创板8家，分别是睿创微纳（688002.SH）、澜起科技（688008.SH）、光峰光电（688007.SH）、西部超导（688122.SH）、微芯生物（688321.SH）、杰普特（688025.SH）、久日新材（688199.SH）和普门科技（688389.SH），其中公司分别在2007年和2011年投资的西部超导和久日新材，都是长期培养并追加多轮投资的项目，取得了可观的收益倍数；深圳创业板3家，分别是新媒股份（300770.SZ）、宇瞳光学（300790.SZ）和佳禾智能（300793.SZ）；上海主板1家，明阳智能（601615.SH）；深圳中小板2家，恒铭达（002947.SZ）和新大正（002968.SZ）；纳斯达克1家，斗鱼（doyu.o）。此外，境内有4个项目过会待发，20个项目已排队申报。截至2019年底，公司在全球各大资本市场的累计上市企业已达157家。

##### 4.4.1 主要控股子公司、参股公司情况

###### 4.4.1.1 主要控股子公司

深圳市创新投资管理顾问有限公司属于创业投资行业，主要从事创业投资顾问，企业投资管理咨询，企业资产重组，兼并收购顾问服务，企业现财顾问服务。注册资本为人民币500万元。

深圳市创新资本投资有限公司属于创业投资行业，主要从事创业投资、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资、创业投资咨询、为创业企业提供创业管理服务、参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。注册资本为人民币50,000万元。

创新资本（香港）有限公司属于投资行业，主要从事投资业务以及法律和行政法规允许的其他业务。注册资本为港币8,626.458万元，合计人民币8,154万元。

广东红土创业投资管理有限公司属于创业投资行业，主要从事创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。注册资本为人民币11,000万元。

深创投不动产基金管理（深圳）有限公司属于创业投资管理行业，主要从事受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；不动产基金投资、股权投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。注册资本为人民币3,000万元。

深创投红土股权投资管理（深圳）有限公司属于创业投资管理行业，主要从事受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资、受托管理股权投资基金。注册资本为人民币5,000万元。

公司控股的中新赛克情况，详见“4.5 公司控制的特殊目的主体情况”。

#### 4.4.1.2 主要参股公司情况

广州红土科信创业投资有限公司所属创业投资行业，主要从事创业投资、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务、参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。注册资本为人民币25,000万元。

广东红土创业投资有限公司所属创业投资行业，主要从事创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务。注册资本为人民币100,000万元。

前海方舟资产管理有限公司所属创业投资行业，主要从事创业投资及创业投资管理服务。注册资本为人民币30,000万元。

江苏红土软件创业投资有限公司所属创业投资行业，主要从事软件创业投资服务。注册资本为人民币18,000万元。

北京小熊博望科技有限公司所属互联网信息服务行业，主要从事技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件服务；软件开发；软件咨询；产品设计；模型设计；工艺美术设计；电脑动画设计；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；销售计算机、软件及辅助设备；技术进出口、代理进出口、货物进出口；互联网信息服务；从事互联网文化活动。注册资本为人民币3,152.4706万元。

深圳市人才创新创业一号股权投资基金（有限合伙）所属创业投资行业，主要从事创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。注册资本为人民币200,000万元。

深圳前海红土并购基金合伙企业（有限合伙）所属创业投资行业，主要从事投资管理（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；股权投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。注册资本为人民币176,971.96万元。

#### 4.5 公司控制的特殊目的主体情况

公司直接并联合所管理的基金共同持有中新赛克35.25%的股权，同时持有中新赛克董事会4/9的表决权，并在其他方面满足《企业会计准则》的要求，构成实质上的控制。

中新赛克的经营范围为：通讯产品的技术开发、服务、咨询、购销。（凡涉及特许经营的项目须经有关部门批准后方可经营；不涉及的，企业自主选择项目开展经营活动）；从事货物、技术进出口业务（不含分销、国家专营专控商品）；投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上均不

含限制项目)；投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理、保险资产管理及其它限制项目)。生产通讯所涉及的宽带网络ATM、通讯雷达。

中新赛克核心研发团队自成立起就专注于数据提取、数据融合计算及在信息安全等领域的应用，精通固网、移动网、大数据、软件定义网络(SDN)、网络功能虚拟化(NFV)、5G、人工智能等技术架构并了解其演进趋势，技术积累丰富。中新赛克凭借多年积累形成的软硬件开发能力以及对通信与互联网协议的深度理解能力，可向客户提供具备较强竞争力的、高性价比的综合解决方案。

2019年中新赛克持续投入大量人力、物力进行新产品的预研和开发，研发投入占营业收入比例达到23.96%，研发人员人数达到756人，占中新赛克总人数比例为60.05%。2019年度，中新赛克新获授权国家专利11项，新增申请国家专利22项，新获取计算机软件著作权16项。

## 4.6 公司未来发展

### 4.6.1 行业竞争格局和发展趋势

#### 4.6.1.1 宏观形式严峻，创投行业面临复杂外部环境

从国际看，全球政治经济环境正处于深刻变化中，逆全球化思潮、贸易霸凌主义有所抬头，全球贸易体系和产业链有可能重新构建，中美经贸摩擦呈现出向技术、人才等领域蔓延的趋势，各类风险加快积聚。从国内看，我国经济保持长期向好发展态势，但经济增长新旧动能转换尚未完成，经济运行稳中有变、变中有忧，经济周期、金融周期、房地产周期相互影响，经济下行压力有所加大，长期积累的风险隐患有所暴露。

#### 4.6.1.2 市场结构加速分化，机构需加快形成差异化竞争

伴随创投行业不断演化，竞争加剧和优胜劣汰不可避免，头部效应、强者恒强的局面逐步显现。统计显示，2019年中国股权投资市场1%的基金总规模占全市场募资总量的25.5%；CR5管理基金规模市占率达21.25%，CR5投资金额市占率达10.32%。市场已基本形成两类特色鲜明的机构，一类是“大资管”式机构，为加固“护城河”，管理规模和边界逐渐扩大，投资赛道广、行业多，可跨越多个投资阶段，甚至多个投资品类；另一类是“聚焦型”机构，布局特定投资阶段或深耕某一赛道、挖掘价值，形成专业化投资风格、树立特色品牌。未来，投资机构差异化竞争必然成为市场趋势。

#### 4.6.1.3 资本市场改革迎来新的机遇

证券法修订完成，注册制推广到创业板等其他板块具备了法律基础，资本市场的发行体制将发生重构。创业板改革成为2020年资本市场改革的重点抓手，科技创新企业上市融资将更加市场化、多样化、便利化。再融资政策松绑，定增价格有折扣，锁定期减半、参与门槛降低等诸多利好，将再度激发定增市场活力和投资机会。新三板改革力度超出预期，下调投资者门槛、推出精选层、完善交易机制等，有望重塑新三板市场生态格局。

#### 4.6.1.4 注册制加快 IPO 退出效率，退出方式日益多元

伴随科创板注册制的推出、创业板注册制和新三板精选层的改革、以及未来注册制的全板块推广，创投行业IPO退出的通道已大幅拓宽。然而，尽管如此，IPO退出相对庞大的投资基数依然是杯水车薪。相比美国70%的并购和转让退出，我国的并购和转让退出依然有较大的提升空间。未来，随着上市企业数量的增加，并购、股权转让等退出方式的占比可能会进一步提高。另一方面，国内PE二级市场的系统性机会已经来临，S基金、份额交易方兴未艾，随着S市场的不断完善，转让退出有望迎来一个发展高峰。伴随退出方式的日益多元化，投资机构的退出周期可能会大幅缩短，投资的绝对回报倍数可能会下移，但IRR可能会进一步改善。

#### 4.6.1.5 疫情冲击影响巨大，可能加速全球产业重构

疫情冲击不是短期脉冲冲击，而是长期甚至是永久性冲击。2003年非典时，产生了一个向下的短期脉冲，非典结束后，整个经济、社会运行快速恢复正常；2020年的疫情冲击，是在经济下行通道中又猛砸了一个大坑，相当于下行中的大跳水，短期内很难再起来，反而会加速整个经济下行。经济下行通道叠加疫情冲击，实体企业、中小企业正在遭遇寒冬，创投机构也难以独善其身。创投机构投资的项目如果过多分布在受疫情冲击影响较大的行业如旅游、酒店等，可能遭遇致命打击。第三，疫情可能进一步催化去全球化，加速全球产业链重构。疫情爆发之前，贸易战已升级为科技战，保护主义已然抬头；疫情爆发将全球各地的产业链短板进一步暴露出来，可能导致全球各大区域更倾向于将供应链、产业链建的离家近一点。这可能导致创投机构在相关领域的投资逻辑发生重大调整。

#### 4.6.1.6 复杂环境，机遇仍存

在当前复杂形势下，投资机遇依然存在。一是科技革命机遇。我们正处在新一轮科技革命浪潮当中，新技术从来没有离我们如此之近，抓住若干颠覆性技术，将有望重塑产业格局乃至世界格局。二是政策机遇。注册制势在必行，创投政策日臻完善，并购政策持续优化，减税政策正在路上，支持民企力度加大，疫情发生后，国家进一步加大财政、货币政策扶持力度。三是市场机遇。中国依然具备广阔的市场、齐全的产业链，发展基础仍然牢固，消费升级、城镇化、新型工业化趋势明显。四是疫情带来冲击的同时也带来部分投资机遇。例如，医疗健康、在线教育、在线办公等领域进一步凸显投资价值。

#### 4.6.2 公司发展战略

公司“十三五”规划的总体发展思路是“壮大创投主业、拓展股权投资产业链、建立市场化的体制机制，建成多元化、专业化和国际化的综合性金融投资集团”。符合创新投自身特点和行业发展的长期趋势。公司在“十三五”期间陆续布局了专业化基金和多元化业务板块，适时启动了国际化战略，综合性金融投资集团已基本形成。

面对整个私募股权投资行业马太效应日益增强，整个行业日益开放、融合、协同、包容的发展趋势，围绕“发现并成就伟大企业”的使命和“打造以创业投资为核心的全球顶级投资集团”的愿景，公司“十四五”期间的总体战略目标是：进一步强化专业能力建设，打造创投生态平台，大力拓展国际业务，初步建成以创业投资为核心的全球知名投资集团。

#### 4.6.3 经营计划

公司 2020 年度的工作总体思路是：高举习近平新时代中国特色社会主义思想伟大旗帜，全面贯彻党的十九大精神和十九届二中、三中、四中全会精神，深入学习贯彻习近平总书记对广东重要讲话和对深圳重要批示指示精神，以《粤港澳大湾区发展规划纲要》《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》为引领，以全面、认真整改巡察发现问题为抓手，以“走在前列、勇当尖兵”为标准，紧紧抓住区域性国资国企综合改革试验的历史机遇，围绕公司“发现并成就伟大企业”的使命和“打造以创业投资为核心的全球顶级投资集团”的愿景，高标准完成公司“十四五”规划，有序推进各项任务，确保顺利完成年度经营目标。

公司 2020 年的主要经营计划主要包括如下几个方面：

- (1) 做好疫情防控，积极应对疫情冲击；
- (2) 抓住资本市场改革机遇，全力以赴完成“十三五”规划任务目标。在国资委下达的利润总额预算目标 23.5 亿元的基础上，争取超额实现 1.5 亿元，达到 25 亿元，全力以赴实现“十三五”规划确定的 100 亿元的利润目标。投资方面，计划完成投资总额 48 亿元，其中项目投资 40 亿元，红土创新广场投资 8 亿元。
- (3) 深挖重点区域，多措并举提升项目投资质量；
- (4) 持续开展基金募集及基金规范管理；
- (5) 精细严谨、高效有序推进项目的投后管理；
- (6) 持续推动公司四化战略；
- (7) 支持非主营业务做大做强。

#### 4.6.4 资金需求情况

股权融资方面：2020 年预计股东最后一期增资将到位 19 亿元，届时 2018 年审批通过的股东增资计划 58 亿元将全部出资到位。

债务融资方面：启动注册发行不超过 39 亿元创新创业债券工作，主要用于置换较高利率的有息负债。

#### 4.6.5 面对的风险

经过评估，2020 年公司面临以下重大风险：

- (1) 宏观经济风险。受新冠肺炎疫情影响，部分被投企业出现业绩下滑，尤其旅游、贸易、

消费等行业的企业影响较大，需要引导企业充分利用政府的扶持政策，对拥有竞争优势的被投资企业进行支持，延长对赌和回购的时限，并进一步加强投资技术、市场、管理方面有高门槛的企业，强化专业化投资。

(2) 市场变化和市场竞争风险。部分基金 LP 后续出资困难，公司未来可投资金大幅减少，需要组建专业化募资团队、制定募资激励政策，增强募资能力。

(3) 经营效益风险。二级市场整体估值下移，而一级市场投资成本依然高企，存在利润徘徊不前甚至可能下滑的风险，需要利用科创板、创业板注册制的新政，加快投资项目上市进度。

(4) 人才风险。人才梯队建设不够、年轻人才缺乏锻炼机会，应重点关注中层干部队伍，选拔后备人才；加强干部教育培训，有针对性地制定培训课程和培养计划，打造高素质人才队伍。

#### 4.7 公司会计政策变更

公司之子公司中新赛克自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整期初留存收益或其他综合收益。

### 5 重要事项

#### 5.1 公司章程、注册资本变动情况

(1) 经公司第四十四次、第四十五次股东会会议决议，公司实施增资扩股，由同意参与本次增资扩股的各股东单位以约 4.76 元/注册资本的价格共同认购公司新增 121,865.2362 万元注册资本，合计对公司追加投资 58 亿元。增资完成后，公司注册资本由 420,224.952 万元增加至 542,090.1882 万元。公司本次增资款采取分期缴付方式，首期增资款合计金额为 177,335.1492 万元，约占增资总额的 30.58%，各相关股东单位已于 2018 年内缴付；第二期增资款合计金额为 212,802.18 万元，约占增资总额的 36.69%，各相关股东单位已于 2019 年内缴付。截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计收到增资款 390,137.335 万元，约占增资总额的 67.27%，剩余增资资金将由各相关股东单位于 2020 年 12 月 31 日前缴付。截至 2019 年 12 月 31 日，公司实缴注册资本为 502,197.6719 万元。

(2) 报告期内，经公司股东会 2019 年度第二次通讯会议决议，同意公司股东福建七匹狼集团有限公司将其持有的公司 7,167.4818 万元出资（对应公司股权比例为 1.3222%）转让给其控股子公司七匹狼控股集团股份有限公司。

#### 5.2 公司董事会、监事会、高层管理人员变动情况

报告期内，公司高层管理人员变动如下：

2019 年 4 月，公司董事林立变更为林萍，监事徐强变更为王翔；



2019 年 7 月，公司董事、总经理孙东升变更为左丁，副总经理姚小雄、钟廉变更为张键、马楠。

2019 年 9 月，公司董事洪霄变更为赵天旻。

### 5.3 公司合并、分立、解散或申请破产等事项

#### 5.3.1 公司合并事项

(1) 2019 年新纳入合并范围的主体情况：

序号	名称	级次	经营范围	原因
1	江苏红土智能创业投资管理企业(有限合伙)	3	创业投资业务、创业投资管理；创业投资信息咨询	控股合并
2	长沙红土私募股权基金管理有限公司	4	受托管理私募股权基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）	新设成立
3	深圳市红土领辉创业投资管理有限公司	3	股权投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）	新设成立
4	成都红土菁科创业投资管理有限公司	2	投资管理、资产管理、投资咨询服务	新设成立
5	红土和鼎（珠海）产业投资基金（有限合伙）	3	创业投资、股权投资	控股合并
6	深创投优储物流设施私募股权投资基金	2	股权投资	新设成立
7	深圳市红土海川创新产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2	投资管理（根据法律、行政法规、国务院规定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；股权投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）（以上经营范围法律、行政法规、国务院规定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）	控股合并
8	深圳市红土宏泰创业投资基金合伙企业（有限合伙）	3	股权投资、创业投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资	新设成立

序号	名称	级次	经营范围	原因
			活动；不得从事公开募集基金管理业务)	
9	红土富祥（珠海）产业投资基金（有限合伙）	3	创业投资、股权投资	控股合并
10	深创投鸿瑞（珠海）产业投资基金（有限合伙）	3	创业投资、股权投资	控股合并

### 5.3.2 公司分立、解散或申请破产等事项

报告期内，公司不存在分立、解散或申请破产事项。

### 5.4 公司重大投资行为、重大融资行为、重大或有事项等

#### 5.4.1 公司重大投资行为

(1) 2019 年 1 月，公司决定直接及间接出资合计不超过 6.6 亿元人民币，参与发起设立红土宏泰互联网创业投资基金（有限合伙）。

(2) 2019 年 3 月，公司决定联合所管理或参与管理的基金共同出资合计不超过 5.9 亿元人民币投资澜起科技股份有限公司

(3) 2019 年 4 月，公司决定联合所管理或参与管理的基金共同出资合计不超过 1500 万美元投资 HBC Holding Cayman Islands Ltd。

(4) 2019 年 5 月，公司决定直接及间接出资金额合计不超过 2.02 亿元人民币参与发起设立昆桥（深圳）半导体暨科技产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

(5) 2019 年 6 月，公司决定直接及间接出资金额合计不超过 4 亿元人民币通过参与发起设立基金投资于佛山市三水苏宁易达物流投资有限公司等四个项目。

#### 5.4.2 公司重大融资行为

股权融资方面：2019 年第二期股东增资款 21.28 亿元已于 2019 年 4 月底前到位，2018 年至 2019 年公司累计收到增资款 39.01 亿元，剩余增资资金 18.99 亿元将由各股东于 2020 年 12 月 31 日前缴付。

债务融资方面：2019 年公司发行 3-5 年中期票据 30 亿元，公司以宗地编号 T107-0073 地块作为抵押取得长期借款，2019 年末余额为 3.54 亿元。

#### 5.4.3 重大或有事项

报告期内，公司未发生重大或有事项。

### 5.5 公司发生重大亏损或重大损失情况

报告期内，公司未发生重大亏损与损失。

## 5.6 公司聘任、解聘会计师事务所情况，以及目前的审计机构已为公司提供审计服务的连续年限

报告期内，公司聘任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度财务报表审计中介机构。

本年为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供审计服务的第一年。

## 5.7 其他重大事项

报告期内，公司未发生需要进行说明的其他重大事项。

## 6 公司治理

### 6.1 公司治理的基本状况

公司设股东会，各股东依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》、《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律法规和公司章程的规定，行使股东职权并履行相应的义务，决定公司的重大事项。

公司设董事会，由 13 名董事组成，董事会下设战略与预算委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计与风控委员会 4 个专门委员会，作为董事会下设的专门工作机构，在董事会授权范围内开展工作，为董事会重大决策提供咨询意见和建议，但不得以董事会名义作出任何决议。

公司设监事会，监事会由 11 名监事组成，监事会是公司依法设立的监督机构，依照公司章程规定行使职权。

公司设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘；总经理对董事会负责，向董事会报告工作，总经理依照公司章程和公司董事会的授权行使职权并履行相应的义务。

### 6.2 报告期内召开的年度股东会召集情况

2019 年度，公司董事会召集股东会定期现场会议 2 次，临时现场会议 1 次，临时通讯会议 2 次，主要包括：

（1）公司第四十六次股东会（于 2019 年 4 月 29 日至 30 日在深圳市召开），审议通过议案 9 项，除各项年度会议常规议案外，还审议通过了关于变更公司董事的议案、关于公司股权转让的议案（该事项因股东单位放弃转让而未执行）、关于变更公司监事的议案、关于修订公司《章程》的议案；

（2）公司第四十七次股东会（于 2019 年 7 月 3 日在深圳市召开），审议通过了关于变更公司董事的议案；

（3）公司第四十八次股东会（于 2019 年 8 月 27 日在深圳市召开），审议通过了关于公司 2019 年上半年工作总结与下半年工作安排的议案。

（4）公司股东会 2019 年第一次通讯会议于 2019 年 10 月 9 日审议通过了关于变更公司董事的议案

(5) 公司股东会 2019 年第二次通讯会议于 2019 年 12 月 24 日审议通过了关于控股上市公司实施长效激励的议案、关于公司股权转让的议案以及关于修订公司《章程》的议案。

### 6.3 报告期内董事会及其下设委员会履职情况

2019 年度，公司董事会共召开定期现场会议 3 次，临时通讯会议 5 次，主要包括：

(1) 第六届董事会第六次会议于 2019 年 4 月 29 日在广东省深圳市召开，审议通过议案 13 项，除各项年度会议各项常规议案外，还审议通过了关于向定点帮扶对象捐赠 200 万元帮扶资金的议案、关于公司组织架构调整的议案、关于发起设立深创投股权投资母基金的议案及关于发起设立深创投 S 基金的议案等议案，并修订了《投资决策管理办法》内部管理制度；

(2) 第六届董事会第七次会议于 2019 年 7 月 3 日在广东省深圳市召开，会议审议通过了关于变更公司总经理的议案及关于变更公司副总经理的议案等 3 项议案；

(3) 第六届董事会第八次会议于 2019 年 8 月 27 日在广东省深圳市召开，会议审议通过了关于公司《2019 年上半年工作总结与下半年工作安排》的议案；

(4) 第六届董事会 2019 年度第一次至第五次临时通讯会议，主要审议通过了关于参与发起设立红土宏泰互联网创业投资基金（有限合伙）的议案、关于投资澜起科技股份有限公司的议案、关于投资 HBC Holding Cayman Islands Ltd 的议案、关于参与发起设立昆桥（深圳）半导体暨科技产业股权投资基金（合伙企业）有限合伙的议案及关于通过参与发起设立基金投资于佛山市三水苏宁易购物流投资有限公司等四个项目的议案 5 个议案。

2019 年度，公司董事会下设四大专门委员会共计召开通讯会议 6 次，主要包括：

(1) 第六届董事会战略和预算委员会 2019 年度第一次通讯会议，于 2019 年 4 月 20 日审议通过了《2018 年度财务决算和 2019 年度全面预算的报告》；

(2) 第六届董事会提名委员会 2019 年度第一次通讯会议，于 2019 年 4 月 22 日审议通过了《关于提名公司董事候选人的议案》；

(3) 第六届董事会审计与风控委员会 2019 年度第一次通讯会议，于 2019 年 4 月 22 日审议通过了《关于公司〈2018 年度全面风险管理报告〉与〈2018 年度内部控制评价报告〉的议案》、《关于公司〈二〇一八年年度报告〉的议案》以及《关于授权公司风险控制委员会履行有关全面风险管理和监督职责的议案》；

(4) 第六届董事会薪酬与考核委员会 2019 年度第一次通讯会议，于 2019 年 4 月 22 日审议通过了《关于对公司高层管理人员提取 2018 年度超额奖励的议案》；

(5) 第六届董事会提名委员会 2019 年度第二次通讯会议，于 2019 年 7 月 3 日审议通过了《关于提名公司董事候选人的议案》、《关于提名公司总经理候选人的议案》以及《关于提名公司副总经理候选人的议案》；

(6) 第六届董事会提名委员会 2019 年度第三次通讯会议，于 2019 年 10 月 8 日审议通过了《关于提名公司董事候选人的议案》。

#### 6.4 报告期内监事会对于监督事项的意见

2019 年，公司监事会按照依法合规、客观公正、科学有效的原则，通过列席董事会、经营班子会议和其他专项等会议及其他监督方式，认真履行监督职责，充分发挥监事会在公司法人治理结构中的监督作用。

报告期内，公司董事会工作制度、议事规则较为健全，信息沟通较为顺畅。公司董事会各次会议议题的相关资料准备充分，并按有关规定及时发送各位董事、监事。会议期间，各位董事畅所欲言，充分发表意见，有较高的决策效率，未出现违反决策程序或议而不决事项。

报告期内，公司管理层因人员退休等原因发生较大变化，经营班子成员的分工也做了调整，但是公司整体仍保持平稳运营。管理层精诚团结、恪尽职守、真抓实干，积极应对中美贸易摩擦持续升级以及国内经济结构转型、经济增速放缓等一系列复杂多变的经济形势，坚持稳中求进的总体思路，紧紧围绕“三化”战略，扎实推进各项工作，取得良好的经营业绩，较好地完成了年初制定的各项任务指标。

### 7 内部控制情况

#### 7.1 制度建设情况和年度执行评价

公司董事会负责建立健全、有效实施内部控制制度。监事会对董事会建立与实施内部控制的有效性进行监督。经理层负责内部控制的日常运行，设立风险控制委员会负责制定内部风险控制制度、检查各部门内部控制制度的落实情况，各投资业务部门/业务管理部门/职能管理部门是内部控制评价的参与单位及完成内控缺陷整改任务的责任主体，纪检监察室负责内部审计。

公司围绕“募投管退”核心业务环节及内部经营管理方面制定相关管理制度，（1）在资金募集与基金合规运营管理方面，包括《基金管理办法》及配套制度、《参股基金管理公司管理办法》等；（2）在投资决策方面，包括《立项管理办法》、《投资决策管理办法》及实施细则等；（3）在投后管理和风险方面，包括《全面风险办法》、《内部控制管理办法》、《创业投资项目投后管理办法》、《违规经营投资责任追究实施细则》等；（4）在退出管理方面，包括《境内 A 股合规减持业务操作细则》等；（5）在财务管理方面，包括《资金管理办法》、《费用管理办法》等；（6）在内部经营管理方面，包括《采购管理办法》、《商务接待管理规定》等。

#### 7.2 公司管理层对公司内部控制机制的自我评价

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和要求，结合公司内部控制相关管理制度，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司截至 2019 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价。报告期内，公司对纳入评价范围的事项在所有重大方面保持了有效的内部控制。

#### 7.3 公司风险管理情况

公司深入学习和贯彻《深圳市属国有企业全面风险管理体系建设指导意见》等文件的要求，根

据创业投资行业发展、资本市场运行的新态势，不断探索适合业务实际的风险防控模式。

公司风险管理的基本原则包括：（1）全面性原则。全面风险管理必须做到事前防范、事中控制、事后处置相统一，覆盖公司的所有部门和岗位，贯穿公司的所有业务环节和流程。（2）独立性原则。公司设立风险控制委员会作为独立的风险管理机构，负责全面风险管理工作，并保持高度的独立性及权威性。（3）权责匹配原则。董事会、监事会、管理层和各部门（包括各部门、各子公司、分支机构等，下同）应当明确各自在全面风险管理体系中的职责，做到权责分明，权责对等。

（4）一致性原则。在建立全面风险管理体系时，应确保风险管理目标与战略发展目标的一致性。

（5）适时有效原则。全面风险管理应随着国家法律法规、政策制度的变化，公司经营战略、经营方针、风险管理策略等内部环境的改变，及时对风险进行评估，并对管理流程和措施进行相应的调整。

公司风险管理的总体目标包括：（1）确保遵守法律法规；（2）确保有关规章制度和为实现经营目标而采取的重大措施的贯彻执行，保障经营管理的有效性，提高经营活动的效率和效果，降低实现经营目标的不确定性；（3）确保将整体风险控制在公司可承受范围内；（4）确保内外部信息沟通准确，经营活动符合公司《章程》及有关行业监督管理的要求；（5）建立针对各项重大风险发生后的危机处理机制。

公司采取的主要风险管理措施包括：（1）多措并举，全方位提高项目投资质量。在考核端强化约束，切实提高项目立项质量；在推崇精品投资、尊重地域差异；适当鼓励中早期投资，尝试设立天使、早期基金或科技成果转化基金。（2）重视投前的风险控制。不断强化商务、法律、财务、行业等方面的尽职调查，细化对管理层的尽调要求，有针对性地提出解决措施；对不同阶段的项目出台个性化尽调指引、明确尽调重点；尝试将大数据方法用于尽调实践、对重大项目尝试引入外部尽调。（3）不断优化决策流程，提高专业化决策能力。修订《投资决策管理办法》及其实施细则；设置互联网与大消费、信息技术与装备制造、新能源与新材料、生物与健康四个行业专委会和并购、不动产两个业务专委会；探索更灵活高效的分级决策机制，深化决策机制改革。（4）持续加大投后风险监督及管理力度。积极推进问题项目处理和重点项目检查，切实提升项目分析水平，项目管理高效有序。完善日常项目管理、抽查制度、专项处理三个维度的项目管理监督体系；加强被投企业的财务报表分析及定期报告质量把控；持续监督触发保障条款项目的执行情况。

## 8 社会责任

### 8.1 继续壮大创投主业，履行社会责任

坚持投资中小企业、自主创新高新技术企业和新兴产业企业、初创期和成长期及转型升级企业，涵盖信息科技、互联网/新媒体、生物健康、新能源/节能环保、新材料/化工、高端制造、消费品/现代服务等国家政策重点扶持的行业领域。通过创业投资，促进创新创业，促进科技成果转化、经济发展和产业转型升级，间接为社会创造了大量就业岗位。

坚持规范运作、加强行业自律，促进创投行业规范发展。

## 8.2 积极推进帮扶工作，关爱困难群体

(1) 加强帮扶协作，助力上溪村脱贫。2016 年以来，公司共投入资金 810 万元，完成 16 个帮扶项目，使村生产生活基础设施初步改善，卫生环境显著提升，公共服务设施和服务水平明显提高。

(2) 在定点扶贫村上溪村发生水灾后，积极组织动员广大员工进行救灾捐款，400 余名员工累计捐款逾 13 万元。加强上溪村特色产品品牌宣传，在集团投资年会等大型活动中为上溪村宣传“带货”，员工甘做扶贫村农产品的品牌宣传员。

(3) 领导带队做好慰问退休党员、生病员工及家属等工作，年内开展各类慰问 6 批次，向员工传递关怀和爱心。

## 8.3 加强教育宣导，传递正能量

为促进全体员工更好地干事创业，为社会做出更大贡献，公司积极加强爱国主义和廉政教育，组织了观看革命历史片、廉政教育专题片等活动。同时，号召全体员工坚持职业操守，注重品牌形象，共同促进创投行业健康发展、促进社会和谐进步。

## 9 财务报告和审计结论

### 9.1 公司财务报告审计意见结论

公司年度财务报告已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。

9.2 财务指标表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市创新投资集团有限公司

(金额单位：人民币万元)

项目	年末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	593,310.77	351,685.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	89,426.98	29,298.70
应收票据	3,351.69	14,528.52
应收账款	68,381.16	55,239.97
预付款项	18,933.66	16,597.13
其他应收款	55,560.82	12,334.61
存货	203,861.46	163,351.00
其他流动资产	10,396.15	13,459.99
<b>流动资产合计</b>	<b>1,043,222.68</b>	<b>656,495.40</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	1,790,442.75	1,421,417.11
长期股权投资	931,431.22	802,878.29
投资性房地产	10,818.30	
固定资产	11,041.66	8,407.53
在建工程		9,823.49
无形资产	3,856.51	3,979.53
商誉	22,996.09	22,996.09
长期待摊费用	434.75	326.32
递延所得税资产	55,525.96	69,923.76
其他非流动资产	1,650.00	625.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,828,197.25</b>	<b>2,340,377.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,871,419.93</b>	<b>2,996,872.52</b>



## 合并资产负债表（续）

2019 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市创新投资集团有限公司

（金额单位：人民币万元）

项目	年末余额	年初余额
<b>流动负债：</b>		
短期借款	256,572.70	630,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,009.62	629.95
应付票据	275.49	348.72
应付账款	9,474.54	9,030.08
预收款项	62,239.15	75,401.63
应付职工薪酬	76,203.27	78,095.33
应交税费	38,048.12	38,544.07
其他应付款	710,158.12	165,685.75
一年内到期的非流动负债	110,000.00	50,000.00
其他流动负债	550.59	81.72
<b>流动负债合计</b>	<b>1,266,531.60</b>	<b>1,047,817.24</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	35,430.12	24,117.92
应付债券	500,000.00	310,000.00
长期应付款	59.39	78.00
预计负债	878.20	654.39
递延收益	28,835.77	28,789.11
递延所得税负债	74,314.35	51,119.76
<b>非流动负债合计</b>	<b>639,517.84</b>	<b>414,759.18</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,906,049.43</b>	<b>1,462,576.42</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	502,197.67	457,485.28
资本公积	326,594.94	158,277.30
其他综合收益	331,288.49	225,686.62
盈余公积	89,952.61	80,488.73
一般风险准备	6,997.65	6,167.03
未分配利润	526,057.57	449,377.60
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,783,088.93</b>	<b>1,377,482.56</b>
少数股东权益	182,281.57	156,813.54
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>1,965,370.50</b>	<b>1,534,296.10</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>3,871,419.93</b>	<b>2,996,872.52</b>

## 合并利润表

2019 年度

编制单位：深圳市创新投资集团有限公司

(金额单位：人民币万元)

项目	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业总收入</b>	166,878.08	155,821.81
主营业务收入	165,926.30	155,387.39
其他业务收入	951.78	434.42
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	983.05	-622.49
投资收益（损失以“-”号填列）	326,150.26	236,736.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	47,570.98	35,019.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4.52	-5.65
其他收益	5,403.64	8,781.61
<b>二、营业总成本</b>	249,415.09	168,028.35
税金及附加	1,247.61	4,511.99
业务及管理费	52,120.27	80,184.92
财务费用	97,397.93	48,351.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-47,150.75	-27,924.72
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	200,208.97	204,759.16
加：营业外收入	264.74	1,930.22
减：营业外支出	342.20	754.42
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	200,131.50	205,934.96
减：所得税费用	39,852.66	25,933.45
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	160,278.85	180,001.51
归属于母公司股东的净利润	137,323.86	160,470.78
少数股东损益	22,954.98	19,530.74

深圳市创新投资集团有限公司

2020年5月