



深圳市创新投资集团有限公司

二〇一五年年度报告  
(草案)

## 重要提示

深圳市创新投资集团有限公司（以下简称：“集团”或“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。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所为本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、会计工作分管领导孙东升（代理）及财务部门负责人汤明安声明：保证年度报告中财务报告真实、准确、完整。

# 1 目录

重要提示 .....	1
1 目录 .....	2
2 公司基本情况 .....	4
2.1 公司基本情况 .....	4
2.2 企业高层管理人员情况 .....	7
2.3 企业员工情况 .....	9
3 会计数据和财务指标摘要 .....	10
3.1 公司主营业务情况 .....	10
3.2 主要财务数据摘要 .....	11
4 董事会报告 .....	12
4.1 报告期内经营概况 .....	12
4.2 报告期内经营成果分析 .....	13
4.3 核心竞争力分析 .....	15
4.4 投资状况分析 .....	16
4.5 公司控制的特殊目的主体情况 .....	21
4.6 公司未来发展 .....	21
4.7 公司会计政策变更及其影响 .....	25
5 重要事项 .....	25
5.1 公司章程、注册资本变动情况 .....	25
5.2 企业高层管理人员变动情况 .....	26

5.3 企业合并、分立、解散或申请破产等事项 .....	26
5.4 企业重大投资行为、重大融资行为、重大或有事项等 .....	27
5.5 企业发生重大亏损或重大损失情况 .....	28
5.6 企业聘任、解聘会计师事务所情况，以及目前的审计机构已为企业提供审计服务的连续年限.....	28
5.7 其他重大事项 .....	28
<b>6 公司治理 .....</b>	<b>28</b>
6.1 公司治理的基本状况 .....	28
6.2 报告期内召开的年度股东会召集情况 .....	30
6.3 报告期内独立董事履职情况 .....	30
6.4 报告期内董事会及其下设委员会履职情况 .....	30
6.5 报告期内监事会对于监督事项的意见 .....	33
<b>7 内部控制情况 .....</b>	<b>33</b>
7.1 制度建设情况和年度执行评价 .....	33
7.2 企业管理层对企业内部控制机制的自我评价 .....	34
7.3 企业风险管理情况 .....	34
<b>8 社会责任 .....</b>	<b>36</b>
<b>9 财务报告和审计结论 .....</b>	<b>37</b>
9.1 公司财务报告审计意见结论 .....	37
9.2 财务指标表 .....	39

## 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

企业法定名称	深圳市创新投资集团有限公司
企业英文名称	Shenzhen Capital Group Co., Ltd.
注册资本	人民币 420,224.952 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；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营。
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
企业法定代表人	倪泽望
邮政编码	518048
企业网址	<a href="http://www.szvc.com.cn">http://www.szvc.com.cn</a>
电子信箱	qgao@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://gzw.sz.gov.cn">http://gzw.sz.gov.cn</a>
会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所

办公地址	深圳市福田区香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 栋 16 楼
------	-----------------------------------

### 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 企业的股权结构

股东名称	持股比例 (%)	持股数 (万股)
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	28.1952	118,483.2600
深圳市星河房地产开发有限公司	17.3910	73,081.4112
上海大众公用事业(集团)股份有限公司	13.9315	58,543.8000
深圳市远致投资有限公司	12.7932	53,760.0000
深圳能源集团股份有限公司	5.0304	21,139.0872
福建七匹狼集团有限公司	4.6308	19,459.7760
深圳市立业集团有限公司	4.6308	19,459.7760
广东电力发展股份有限公司	3.6730	15,435.0000
深圳市亿鑫投资有限公司	3.3118	13,917.1200
深圳市福田区投资发展公司	2.4448	10,273.8216

股东名称	持股比例 (%)	持股数 (万股)
深圳市盐田港集团有限公司	2.3338	9,807.0000
广深铁路股份有限公司	1.4003	5,884.2000
中兴通讯股份有限公司	0.2334	980.7000
合计	100.0000	420,224.9520

## 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。

#### 2.1.4.2 企业文化

公司坚持“诚笃、务实、创新、以人为本”的核心价值观，以“壮大创投主业，拓展创投产业链，建立市场化的体制机制，建成多元化、专业化、国际化的一流综合性金融投资集团”为公司愿景，以“为股东实现价值最大化，为员工提供前景广阔的职业发展空间，探索具有中国特色的创业投资事业发展之路，为中国创业投资发展环境的改善做出贡献”作为公司的使命。

### 2.2 企业高层管理人员情况

#### 2.2.1 董事会成员基本情况表

姓名	职务	性别	年龄	任职日期
倪泽望	董事长	男	52	2015-07-16
姚慧琼	副董事长	女	54	2012-05-25
杨国平	副董事长	男	60	2012-05-25
罗丽萍	董事	女	56	2012-05-25
孙东升	董事	男	57	2012-05-25
姚小雄	董事	男	51	2012-05-25

姓 名	职 务	性 别	年 龄	任 职 日 期
刘 波	董事	男	47	2012-05-25
陈志升	董事	男	55	2012-05-25
桂自强	董事	男	51	2012-05-25
梁嘉玮	董事	男	43	2015-07-16
黄德林	董事	男	32	2012-05-25
陈欣慰	董事	男	42	2012-05-25
林 立	董事	男	53	2014-10-29

### 2.2.2 监事会成员基本情况表

姓 名	职 务	性 别	年 龄	任 职 日 期
闫冀恒	监事会主席	男	56	2012-05-25
周云福	监事	男	41	2012-05-25
周朝晖	监事	男	45	2012-05-25
申 毅	监事	男	61	2012-05-25
韦在胜	监事	男	53	2012-05-25
陈煜林	监事	男	44	2012-05-25
叶忠孝	监事	男	53	2012-05-25
强文桥	监事	男	46	2013-06-25
丁 峰	监事	男	42	2012-05-25
金 燕	职工监事	女	52	2014-04-25

### 2.2.3 公司高级管理人

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	学历	专业
倪泽望	党委书记、 董事长	男	53	2015-05-05 2015-07-16	博士	企业管理
孙东升	党委副书记、 总经理	男	57	2013-05-08	博士	材料学
闫冀恒	监事会主席	男	56	2013-05-23	硕士	工商管理
姚小雄	党委副书记、 纪委书记	男	51	2009-03-03	硕士	经济学
施安平	副总经理	男	52	2008-04-01	博士	应用经济学
钟廉	副总经理	男	55	2008-04-10	硕士	计算机
陈文正	副总经理	男	52	2013-06-25	硕士	光学仪器
刘波	财务总监	男	47	2011-04-01	硕士	工商管理

该表为2015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企业高层管理人员变动情况”。

### 2.3 企业员工情况

截至2015年12月，公司在册员工人数共计341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502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	83	24%
31~40 岁	145	43%
41~50 岁	79	23%
51 岁以上	34	10%

### 2.3.2 员工学历结构（不含中新赛克）

学历	人数（人）	占比（%）
博士	46	13%
硕士	190	56%
本科	82	24%
专科及以下	23	7%

## 3 会计数据和财务指标摘要

### 3.1 公司主营业务情况

公司主营业务为：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；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营。

### 3.2 主要财务数据摘要

#### 3.2.1 资产、负债变化情况

(单位：人民币万元)

项 目	年末数	年初数	增减率
资产总额	2,022,590.71	1,399,422.27	44.53%
负债总额	711,616.09	468,085.03	52.03%
所有者权益合计	1,310,974.63	931,337.24	40.76%
其中：归属于母公司 所有者权益	1,215,582.96	867,893.28	40.06%
少数股东权益	95,391.67	63,443.96	50.36%

#### 3.2.2 收入构成及变化情况

(单位：人民币万元)

收入项目	本年度	上年度	增减率
营业收入	46,757.75	39,668.96	17.87%
投资收益	173,401.22	170,457.03	1.73%
收入合计	220,158.96	210,125.99	4.77%

说明：本年度营业收入中，中新赛克占比 62.48%。

#### 3.2.3 费用构成及变化情况

(单位：人民币万元)

费用名称	本年度	上年度	增减率
营业费用	23,399.57	18,163.04	28.83%

费用名称	本年度	上年度	增减率
管理费用	16,069.65	14,637.41	9.78%
财务费用	15,186.33	15,373.97	-1.22%

说明：本年度营业费用中，中新赛克占比 19.94%；管理费用中，中新赛克占比 64.84%。

### 3.2.4 利润构成、来源及变化情况

（单位：人民币万元）

利润项目	本年度	上年度	增减率
营业利润	126,740.59	135,856.55	-6.71%
利润总额	130,720.21	138,077.34	-5.33%
净利润	102,444.15	106,489.60	-3.80%
归属于母公司股东的净利润	92,985.25	100,777.91	-7.73%

## 4 董事会报告

### 4.1 报告期内经营概况

报告期内，公司超额完成年度经营指标，实现投资收益17.34亿元，完成年度预算的118.94%；利润总额13.07亿元，完成年度预算的118.80%；净利润10.24亿元，完成年度预算的117.10%；公司总资产和净资产较上年分别增长了62.31亿元和37.96亿元，增幅分别为44.53%和40.76%。

## 4.2 报告期内经营成果分析

### 4.2.1 主营业务分析

本期营业总收入4.68亿元，较上年同期增加0.71亿元，增幅17.87%，主要系中新赛克本期增加0.28亿元，集团本部业绩分成收入增加0.14亿元，红土创新基金管理有限公司（以下简称：“红土创新基金公司”）本期业务逐步走上正轨，销售服务及手续费收入增加0.07亿元。

本期投资收益17.34亿元，较上年同期增加0.29亿元，增幅1.73%，同期变动基本持平。投资收益的实现主要依靠出售可供出售金融资产，公司依据本年预算情况和证券市场行情适当加大出售股权力度。

### 4.2.2 行业、产品与地区经营情况分析

从新增创投项目的行业分布上看，互联网/新媒体与文化创意、生物技术与健康、信息技术行业占比较大，分别占投资数量的47%、13%和13%，占投资金额的30%、26%和12%。

### 4.2.3 资产、负债状况分析

本年度资产增减变动原因和期末主要资产情况如下：

货币资金：期末20.86亿元，比期初增加7.64亿元，增幅57.76%，增加原因主要是集团本部货币资金增加2.43亿元：其中，经营活动现金净流出1亿元，投资活动净流出4.4亿元，筹资活动现金净流入7.8

亿元（主要为增加发债5亿元）。中新赛克本期增加1.88亿元，同时经营活动产生净流入1.04亿元。

可供出售金融资产：期末130.95亿元，比期初增加44.80亿元，增幅52.00%，主要是可供出售金融资产中定增或并购上市股权增加及在持上市股权因证券市场行情向好所导致的市值的增加。其中，上市股权净增加41.47亿元，非上市股权增加7.60亿元，减少3.39亿元，减值准备增加1.42亿元，合计净增加2.80亿元。

长期股权投资：期末29.59亿元，比期初增加8.60亿元，增幅40.98%，本期向已设立的基金、管理公司后续出资2.87亿元，向新设基金公司投资0.98亿元，其余为权益法变化（分红及损益调整）的影响。

短期借款：期末25.00亿元，比期初增加11.50亿元，增幅85.19%，主要原因系本年集团本部偿还短期银行借款人民币19.50亿元，同时借入短期银行借款人民币31.00亿元。

一年内到期的非流动负债/长期借款：期初长期借款，均为集团本部向股东的借款，于2016年到期，本期末重分类至“一年内到期的非流动负债”进行列报。期末4.44亿元，比期初减少2.44亿元，减少原因是本年10月份集团本部向股东国资委提前偿还2.44亿元借款。

应付债券：期末12亿元，比期初增加5亿元，增加原因系本年集团本部通过中信银行在银行间债券市场发行非公开定向债（PPN）5亿元。

#### 4.3 核心竞争力分析

经过十多年的发展，公司已成为目前国内规模最大、投资能力最强、最具影响力的本土创投机构，在内外资创投企业综合排名中连续多年名列前茅，逐步发展成为国际金融投资界知名的民族创投品牌。公司所投资的企业中106家在全球17个资本市场上市，上市数量位居国内第一。公司在全国率先设立管理了73只政府引导基金，覆盖国内大部分省市，形成了全国性的基金管理网络；本年度公司参与设立或受托管理的重大基金包括：佛山市政府母基金，该基金政府出资20亿元，引导其他社会资本共同出资，合计规模约为100亿元；国家中小企业发展基金首只实体基金，该基金由财政部出资15亿元，总规模为60亿人民币。

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。集团高管具有开拓创新精神、富有丰富的行业经历与管理经验；集团投资经理均具有硕士以上学历，30%以上投资经理获得博士学位，30%以上投资经理拥有海外留学和海外工作的经历，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；集团拥有国内创业投资行业唯一的博士后工作站，为集团的投资决策提供了强大的研究支持；集团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

集团全年总投资额 29.03 亿元，较 2014 年增加 48.00%。其中新增创投项目 66 个，金额 14.27 亿元（2014 年同期 47 个，金额 10.96 亿元）；二轮出资的创投项目 23 个，金额 4.11 亿元（2014 年同期 6 个，金额 1.38 亿元）；PIPE 项目 11 个，金额 10.60 亿元（2014 年同期 5 个，金额 7.18 亿元）；创赛项目 1 个，金额 500.00 万元（2014 年同期 5 个，金额 960.00 万元）。

本年度有 12 家已投资企业通过 IPO 或并购方式进入资本市场，其中有 5 家企业通过 IPO 进入资本市场：爱迪尔（证券代码：002740）、信息发展（证券代码 300469）、万林股份（证券代码：603117）、中飞股份（证券代码：300489）和光力科技（证券代码：300480）；另有 7 家企业通过并购方式进入资本市场：梦网科技（被荣信股份并购，证券代码：002123）、掌淘科技（被游族网络并购，证券代码：002174）、国显科技（被方兴科技并购，证券代码：600552）、必康股份（被九九久并购，证券代码：002411）、嘉业航空（被神剑股份并购，证券代码：002361）、索瑞科技（被光一科技并购，证券代码 300356）以及东蓝数码（被飞利信并购，证券代码 300287）。

本年度新增新三板挂牌企业 38 家，同比增长 192%。截至 2015 年底，集团在新三板挂牌企业数量达到 51 家，其中不乏市场影响力大、估值高的明星项目，如西部超导、赛特斯、天地壹号、上海点客等。

本年度集团在政府引导基金设立方面持续发力。2015 年度完成

设立的基金共 8 只，合计规模约 17.90 亿元人民币。截至 2015 年底，集团累计设立政府引导基金 73 只，总规模达到 154.08 亿元。

本年度集团在并购基金设立方面取得新进展。先后与集团已投资上市公司智美控股、金一文化设立北京智美并购基金(1.55 亿元)、金一红土投资基金（合伙企业，10 亿元），两只基金总规模为 11.55 亿元。此外，集团在中外合作基金设立方面取得新突破，年内注册设立中韩产业投资基金，总规模为 1 亿美元。

#### 4.4.1 主要控股子公司、参股公司经营情况及业绩分析

##### 4.4.1.1 主要控股子公司经营情况及业绩分析

报告期末，公司共有并表子公司 63 家：其中，二级公司 44 家（其中本期新增 5 家，4 家为投资设立，1 家为增持由合营企业变成子公司）；三级公司 14 家，本期无变化；四级公司 5 家，本期减少 3 家 BVI 公司。

本年度，对公司净资产与净利润有较大影响的控股子公司经营状况如下：

（单位：人民币万元）

序号	公司名称	净利润			净资产			盈亏简评
		2015 年	2014 年	增减数	2015 年	2014 年	增减数	
1	深圳市创新资本投资有限公司	14,085.83	37,983.93	-23,898.10	154,165.41	133,178.49	20,986.92	净利润下降
2	深圳市中新赛克科技股份有限公司	8,824.05	7,833.65	990.40	53,324.14	34,373.35	18,950.79	净利润稳步上升
3	深圳市福田创新资本创	8,355.80	3,405.32	4,950.48	48,270.36	31,594.04	16,676.32	净利润稳步上升

序号	公司名称	净利润			净资产			盈亏简评
		2015 年	2014 年	增减数	2015 年	2014 年	增减数	
	业投资有限公司							
4	杭州红土创新创业投资有限公司	3,866.75		3,866.75	13,057.82	13,046.96	10.86	2014 年非同一控制下合并；无同期可比

#### 4.4.1.2 参股公司经营情况及业绩分析

公司的参股企业均为投资管理公司或基金公司，主营业务为股权投资及与投资相关的增值服务；资产主要为可供出售金融资产，包括非上市股权及上市股权，利润主要来源于投资收益，主要系上市股权变现收益和非上市股权转让收益、已投资项目分红收入，少部分来自公司管理基金的管理费收入。截至报告期末，公司共参股合营企业 10 家，联营企业 73 家。

本年度，公司按权益法对参股企业确认的投资收益情况如下：

(单位：人民币万元)

项目	本年	上年	增减额	增减幅度 (%)
权益法核算的长期股权投资收益	3,044.36	4,924.78	-1,880.42	-38.18%
其中主要影响项目：				
1、浙江红土创业投资有限公司	2,211.74	865.05	1,346.69	155.68%
2、无锡红土创业投资有限公司	1,604.89	59.46	1,545.43	2599.01%
3、南通红土创新资本创业投资有限公司	587.78	113.56	474.22	417.58%
4、深圳红土信息创业投资有限公司	578.45	-225.14	803.59	-356.93%

## 4.5 公司控制的特殊目的主体情况

公司持有深圳市中新赛克科技股份有限公司（以下简称：中新赛克）股权比例为 35.57%，占公司董事会表决权比例 4/9，其他方面满足了《企业会计准则》的要求，构成实质上的控制。

中新赛克的主营业务为：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。

中新赛克注重以人为本，倡导自主创新的理念，着力打造了一支勇于拼搏、敢于创新的技术和管理人才队伍。截至 2015 年 12 月底，公司总人数 502 人，其中本科及本科以上学历员工占总员工数的 88.25%；聚集了多位在安全、监控领域经验丰富的研发人员，研发人员占员工总数的 58.76%，其中具有中高级职称的人员占员工总数的 20.50%，为项目研发提供了强大的技术支撑。。

中新赛克 2015 年度实现营业收入 2.92 亿元，净利润 0.88 亿元。

## 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 经济发展进入新常态，发展模式正在转变

当前，我国经济发展进入新常态，一方面，部分行业产能过剩，经济结构性矛盾突出；另一方面，国家在适度扩大总需求的同时，大力推进供给侧结构性改革，实施创新驱动发展战略，创新经济的发展后劲依旧可期。尽管“新常态”背景下，去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板是未来一段时间的主旋律，但制造业和服务业在经济中地位的转折，意味着中国经济在结束高速增长的同时，发展模式正在发生改变，经济增长的质量也在逐渐改善，并且在未来很长一段时间内，这种趋势将会持续。

#### **4.6.1.2 创投行业呈现出新的特征**

2015 年以来，“大众创业、万众创新”催化了更多社会资源向创投领域渗透。创投行业呈现如下特征：一是机构投资者将成为重要的 LP。政府引导性母基金、上市公司等将成为股权投资的重要参与力量。二是行业竞争日趋激烈，业务细分和融合并存。在投资阶段方面，早期和并购项目处于微笑曲线的两端，对 GP 能力要求最高，增值空间最大；Pre-IPO 项目处于微笑曲线的中部，增值空间小，竞争日益激烈。在行业和产业链细分方面，市场上专注细分行业的投资机构将成为主导力量。在特定主题投资方面，不少创投机构开始向上下游资管业务延伸。三是并购与 IPO 是创投退出主战场。注册制推进、新三板分层、并购监管政策放松对创投退出具有利好作用。

#### **4.6.1.3 政府引导基金向预算化、大型化、市场化方向发展**

一是预算化。各级政府开始根据发展需要，提前确定基金的规模结构、设立计划等预算指标，保障政府引导基金的财政支出。二是大

型化。在国家层面，中央财政通过整合竞争性领域扶持重点产业、行业、区域发展的专项资金。三是市场化。政府引导基金越来越多地通过股权结构多元化、建立激励约束机制、择优选聘基金管理团队等手段，最大程度保证政府引导基金按市场规律办事。

#### 4.6.1.4 多层次资本市场改革仍在不断深化

多层次资本市场的改革为市场提供了机会也伴随着高风险，一方面，在新三板公司分层及注册制的预期等背景下，以创业板为主的一批高估值企业将面临“去泡沫化”；另一方面，在旧的产能仍未出清，新的经济增长模式仍未确立的状态下，阶段性风险偏好的变化也会引发震荡行情。但是也应当看到，在多层次资本市场改革不断深化的情况下，对股权投资的专业性要求将会大幅提高，投机性机会下降，资本市场的收益率会更加市场化，这也有助于资本市场向慢牛、长牛方向发展。

#### 4.6.2 公司发展战略

2016 年是“十三五”的开局之年，公司在“十三五”期间提出的目标是在“十二五”成果的基础上，将业务从投资拓展到综合性资管服务，力争在“十三五”期末将创新投建成具有国际影响力的综合性金融投资集团。依托公司多年积累的对创新型中小企业投资和服务的资源 and 经验优势，围绕创新型企业的金融服务需求，打造以私募股权投资为核心，以公募基金管理、创新型基金管理、母基金管理等配套金融服务为支撑的创新型综合金融服务平台。积极寻求参股证券、保险等业务的机会，以多元化、专业化、国际化来推动综合性金融投资

集团目标的实现。

#### 4.6.3 经营计划

公司下一年度的工作总体思路是：科学谋划、精心设计经营目标，提出具有可操作性的发展战略，着力解决公司发展中最突出的问题，弥补公司过往管理中最明显的短板，力争为公司“十三五”的开局打下扎实基础。

下一年度的经营目标是：按照年度预算的各项财务指标，实现集团投资收益 17.33 亿元，利润总额 13.82 亿元，全口径总投资额 30 亿元。

下一年度的工作要点是：一，坚持专业化投资方向，适当加大投资规模，不断优化投资结构；二，制定基金发展总体规划，调整政府引导基金布局 and 结构，探索设立创新型基金；三，不断优化存量项目退出渠道和方式，加大问题项目解决力度；四，提升公募基金的创新能力，加强与集团相关部门的互动与合作；五，制定人力资源战略规划，弥补人力资源不足短板；六、完善内部管理制度，提升内部管理水平；七、多方努力，完成体制机制改革的工作；八、加大博士后招聘及培养工作的力度，进一步提高创新业务的研究能力；九、企业文化建设与党建工作保持有机统一。

#### 4.6.4 资金需求情况

公司 2016 年新增在银行间债券市场发行非公开定向债（PPN）5

亿元。

#### 4.6.5 面对的风险

公司面临的风险包括如下：

（1）战略风险：因行业竞争加剧，公司体制机制改革迫在眉睫，激励约束机制急需改进，如不能有效解决，有可能影响公司战略的实施及行业的地位。

（2）市场风险：投资企业 IPO 上市进展缓慢，部分高估值企业面临去泡沫化；资本市场收益率将更加市场化，导致项目退出减缓，在持项目市值下降。

（3）管理风险：存量项目多，行业分布十分广泛，早期项目比例增加，不同项目情况差异较大，公司面临的增值服务需求更加复杂多样，项目管理风险增加。

#### 4.7 公司会计政策变更及其影响

报告期内，公司会计政策未发生变更。

### 5 重要事项

#### 5.1 公司章程、注册资本变动情况

报告期内，公司章程、注册资本未发生变动。

## 5.2 企业高层管理人员变动情况

2015年5月5日，中共深圳市委组织部任命倪泽望同志接替靳海涛同志担任中共深圳市创新投资集团有限公司党委书记。2015年7月16日，经第四十次股东会决议通过，选举倪泽望同志接替靳海涛同志担任公司董事，经第五届董事会第十次会议决议，选举倪泽望同志接替靳海涛同志担任公司董事长。

2015年7月16日，经第四十次股东会决议通过，选举梁嘉玮同志接替陈靖丰同志担任公司董事。

2015年9月25日，经第五届董事会2015年度第八次通讯会议决议，同意汤大杰同志辞去公司副总经理职务。

## 5.3 企业合并、分立、解散或申请破产等事项

### 5.3.1 企业合并事项

本年度新纳入合并范围的主体情况：

公司名称	子公司取得方式	注册资本 (万元)	持股比例(%)
北京智美红土文化投资管理中心（有限合伙）	新增设立	3,160.00	50.97
广西红土创业投资基金管理有限公司	新增设立	160.00	80.00
黑龙江红土科力创业投资有限公司	非同一控制下的合并	8,907.59	64.00
新乡红土创新投资管理有限公司	新增设立	100.00	100.00
深圳市红土星河创业投资管理有限公司	新增设立	450.00	90.00

### 5.3.2 企业分立、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 企业重大投资行为、重大融资行为、重大或有事项等

### 5.4.1 企业重大投资行为

前海股权投资基金（有限合伙）：2015 年 12 月 11 日，由集团担任唯一机构合伙人的前海股权投资母基金正式成立，该基金总规模 215 亿元，是目前国内最大的商业化母基金，也是国内单只募集资金规模最大的创业投资和私募股权投资基金。

陕西必康制药集团控股有限公司：2015 年 3 月，集团及旗下基金完成对陕西必康的投资，投资金额 1.33 亿元。本次投资创造性地将债权转为股权，并以股权投资的方式实现了陕西必康提出的投资前提条件。本项目从投资到上市历时仅九个月，是深创投集团成立以来从投资到上市最快的投资项目。

### 5.4.2 企业重大融资行为

截至报告期末，公司有息债务总额 41.44 亿元，包括短期借款 25.00 亿元、一年内到期的长期借款 4.43 亿元以及应付债券 12 亿元。其中，长期借款为向股东的借款，借款期限三年，用于红土创新广场的建设；应付债券，包括通过中信银行在中国银行间债券市场发行非公开定向债（PPN）10 亿元，其中 5 亿元应付债券的期限 5 年，另外

5 亿元的期限为 3 年，及通过建设银行在中国银行间债券市场发行非公开定向债（PPN）2 亿元，期限 3 年。

#### 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 企业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 企业聘任、解聘会计师事务所情况，以及目前的审计机构已为企业提供审计服务的连续年限

报告期内，公司聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所为公司2015年度财务报表审计中介机构。

本年为立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所为公司提供审计服务的第二年。

#### 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

《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。根据工作需要，董事会设立了战略与预算委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计与风险管理委员会 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。

公司设监事会，监事会由 10 名监事组成，其中 1 名监事由职工代表出任，职工监事由公司职工大会民主选举产生，其他监事为股东监事。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。

报告期内，公司管理制度不断完善，修订并发布了《费用管理办法》、《党委、党支部、书记、副书记、委员工作职责》、修订并重新发布《企业负责人履职待遇、业务支出管理实施细则》（深创新办〔2015〕6 号）、《投资项目上市退出业务管理办法》、《年度报告公开管理制度》、《新三板挂牌项目退出管理办法》、《关于落实党风廉政建设党委主体责任和纪委监督责任工作方案》、《生产经营型国内控股子公司管理制度》、《关于落实党风廉政建设党委主体责任和纪委监督责任工作方案》、《资产损失责任追究实施细则（试行）》

等一系列管理制度。

## 6.2 报告期内召开的年度股东会召集情况

报告期内，公司董事会召集股东会现场会议一次，通讯会议三次：

（1）公司第四十次股东会于 2015 年 7 月 16 日在深圳市召开，审议通过关于董事会、监事会 2014 年度工作报告、变更公司董事等事项的决议；

（2）公司股东会 2015 年度第一次通讯会议于 2015 年 6 月 29 日审议通过关于 2014 年度财务决算和 2015 年全面预算以及 2014 年度利润分配方案的决议；

（3）公司股东会 2015 年度第二次通讯会议，于 2015 年 8 月 25 日审议通过关于追加捐赠 28 万元帮扶资金的决议；

（4）公司股东会 2015 年度第三次通讯会议，于 2015 年 12 月 28 日审议通过重新注册并发行非公开定向债务融资工具的决议。

## 6.3 报告期内独立董事履职情况

报告期内，公司未设立独立董事。

## 6.4 报告期内董事会及其下设委员会履职情况

报告期内，公司董事会共召开现场会议一次，通讯会议十二次，包括：

（1）第五届董事会第十次会议，于 2015 年 7 月 16 日在广东省

深圳市召开，审议议案 15 项，除年度会议各项常规议题外，审议通过关于重新选举公司董事长、申请总部大厦开发贷款等事项的决议；

（2）第五届董事会 2015 年度第一次通讯会议，于 2015 年 1 月 26 日审议通过关于公司投资陕西必康制药集团控股有限公司项目的决议；

（3）第五届董事会 2015 年度第二次通讯会议，于 2015 年 4 月 29 日审议通过关于公司参与怡亚通、新洋丰定向增发项目的决议；

（4）第五届董事会 2015 年度第三次通讯会议，于 2015 年 5 月 15 日审议通过关于公司参与发起设立罗湖基金的决议，以及参与中钢国际定向增发项目的决议；

（5）第五届董事会 2015 年度第四次通讯会议，于 2015 年 6 月 19 日审议通过关于公司参与发起设立广西基金的决议；

（6）第五届董事会 2015 年度第五次通讯会议，于 2015 年 6 月 29 日审议通过关于 2014 年度财务决算和 2015 年全面预算以及 2014 年度利润分配方案的决议，并提交公司股东会审议通过；

（7）第五届董事会 2015 年度第七次通讯会议，于 2015 年 8 月 25 日审议通过关于公司年度报告公开管理制度、公司 2014 年年度报告及追加捐赠帮扶资金的决议，并提交公司股东会审议通过；

（8）第五届董事会 2015 年度第八次通讯会议，于 2015 年 9 月 25 日审议通过关于汤大杰副总经理辞职的决议；

（9）第五届董事会 2015 年度第九次通讯会议，于 2015 年 10 月 29 日审议通过关于调整公司薪酬方案中全员绩效工资计提相关规定

执行时间的决议，以及参与中山公用、聚飞光电定向增发项目的决议；

（10）第五届董事会 2015 年度第十次通讯会议，于 2015 年 11 月 16 日审议通过关于公司参与发起设立前海股权投资母基金的决议；

（11）第五届董事会 2015 年度第十一次通讯会议，于 2015 年 12 月 28 日审议通过关于重新注册并发行非公开定向债务融资工具的决议、参与发起设立唐山基金的决议、参与青鸟华光定向增发项目的决议、以及设立新疆喀什全内资平台的决议；

（12）第五届董事会 2015 年度第十二次通讯会议，于 2016 年 1 月 11 日审议通过公司参与发起设立江西基金的决议、以及参与发起设立济南创新基金的决议。

报告期内，公司第五届董事会下属四大专门委员会共召开通讯会议四次，其中：

（1）战略和预算委员会于 2015 年 3 月 17 日召开通讯会议，表决通过公司 2015 年全面预算方案，并提交公司第五届董事会 2015 年度第五次通讯会议审议通过；

（2）薪酬与考核委员会于 2015 年 7 月 10 日召开通讯会议，表决通过《关于对公司高管人员提取 2014 年度超额奖励的议案》，并提交公司五届十次董事会审议通过；

（3）提名委员会于 2015 年 7 月 14 日通讯表决通过《关于公司董事候选人的提名意见》，并提交公司五届十次董事会审议通过；

（4）审计与风控委员会于 2015 年 7 月 10 日召开通讯会议，表决通过公司《2014 年度全面风险管理报告》与公司《2014 年度内部

控制评价报告》，并提交公司五届十次董事会审议通过。

## 6.5 报告期内监事会对于监督事项的意见

集团监事会根据《公司法》等国家有关法律、法规和公司章程的规定，为提高对集团工作监督的针对性和实效性，集团监事会以加强管理督导为契机，结合创业投资行业的工作特点和集团的工作重点，积极开展一系列的监事会工作。

报告期内，监事会积极参与集团党政联席会议、总经理办公会、投资决策会议以及各项招投标会，对集团的决策程序及经营、财务状况、重大经营行为、高管人员的履职过程实施了监督。

报告期内，公司召开两次监事会会议，决议事项经全体监事一致表决通过，监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 7 内部控制情况

### 7.1 制度建设情况和年度执行评价

公司从组织上保障了内部控制建设，董事会负责内部控制的建立、健全和有效实施，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督，经理层负责组织领导内部控制的日常运行。董事会下设的风险控制委员会，负责审查公司内部控制制度，监督内部控制的有效实施和自我评价情况，协调内部控制审计及相关事宜。

公司现有的主要管理制度包括：《资金管理制度》、《集团公司人事管理制度》、《费用管理办法》、《担保业务管理办法》、《证

券投资业务管理办法》、《投资者关系管理制度》、《财务管理制度》、《联合立项会管理暂行办法》、《投资决策委员会委员参加项目评审工作制度》、《关于进一步规范投资项目上会程序的说明》、《项目分类管理办法》、《区域基金及基金管理公司暂行管理规定》、《区域基金及基金管理公司财务管理办法》、《投资项目上市退出业务管理办法》、《关于转让所持非上市企业股权管理暂行办法》、《新三板挂牌项目退出管理办法》、《年度报告公开管理制度》等。

## 7.2 企业管理层对企业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，对截至 2015 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了评价。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大或重要缺陷。

## 7.3 企业风险管理情况

公司通过多年的实践，逐步形成了涵盖创业投资主营业务和其他创新业务的事前、事中及事后控制的全面风险管理体系和运行机制，为公司的总体经营目标保驾护航。本年度，公司继续贯彻全面风险控制理念，强调公司整体风险的控制，着重加强了以下几个方面的工作：

- 1、加强市场风险的监测与管控。2015 年多层次资本市场出现新的形势。一方面，由于资本市场从 6 月份开始风云突变，二级市场股

价深幅下跌，导致新股暂缓发行；另一方面，在新三板挂牌的企业数量突飞猛进，成为创业投资退出的重要渠道。为此，公司一方面加强了对国家宏观经济环境和资本市场运行态势的研判，适时调整投资节奏和投资方向，并依托研究中心和博士后工作站，坚持以研究引领投资方向，要求所有新增投资项目均由行业小组发表行业评价意见。另一方面，公司加强了对新三板规则的研究，鼓励所投资企业在新三板挂牌。

2、强化对项目投资前的风险控制。公司坚持将投资风险控制放在第一位，凡是提交投委会评审决策的投资项目必须提供财务尽职调查报告、法律尽职调查报告、行业分析报告等专项风险评估报告，通过揭示企业的财务、法律、行业风险，为投资决策提供有效支持。

3、加强对存量投资项目的跟踪管理。公司加强对投资企业经营情况和财务状况的监控，定期召开项目检查例会，对部分经营情况不佳、合同条款不能有效执行、需要增值服务的项目开展项目现场检查，对投资项目经营情况进行投资后评价。对个别出现经营风险和法律风险的项目，及时采取有效措施，启动法律诉讼程序。

4、加强全面风险管理教育，培育全员风险意识。公司党委书记倪泽望同志在 8 月份给全体员工上了一堂《争当践行“三严三实”表率，推动深创投各项事业再上新台阶》的“三严三实”专题党课，深刻分析了公司队伍的现状，要切实解决队伍中存在的“不严不实”问题。公司还召开民主生活会，对“三严三实”专题教育中反映的问题进行整改落实。

5、对工程建设招标投标工作进行风险控制。公司始终坚持对总部大厦的工程建设、物资采购、人员招聘等各个环节的严密监督。全年组织了机电顾问服务（二次）招标、航空限高咨询（二次）招标、试验桩检测招标在内的多次公开招投标活动。公司纪委还及时调查了红土创新广场地下立体停车库设备采购及安装项目投诉事项，并组织力量对置业公司的采购业务进行了专项审计。

## 8 社会责任

### 8.1 继续壮大创投主业，履行社会责任

通过培育民族产业、塑造民族品牌、促进经济转型升级和新兴产业发展、增加社会就业。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，涵盖信息技术、互联网/新媒体、生物医药/现代农业、新能源/节能环保、化工/新材料、高端装备制造、消费品/现代服务等国家政策重点扶持的行业领域。

投融资方面，报告期内除体现上述特点外，还呈现以下亮点：一是创新扶持方式，支持大众创业万众创新。集团投资了中科创客学院、矽递科技（柴火创客空间）等创业平台类企业，以此撬动更多资源、促进创新创业；2015年8月，成立了深圳市红土孔雀创业投资基金，该基金是首只专注于“孔雀计划”项目投资的政府引导基金，标志着深圳市优化创新创业环境、引进高层次人才来深创新创业的又一项重大举措成功落地。二是积极响应国家关于扶持“三农”、促进农业现

代化号召，投资了吉林喜丰节水科技股份有限公司、内蒙古黄羊洼草业有限公司等项目，以资金和增值服务助推农业项目的现代化发展。

## 8.2 积极推进帮扶工作，关爱困难群体

一是做好扶贫双到工作。按照市委和市国资委要求，在对口帮扶的陆丰碣石镇角溪坂村扎实推进各项扶贫工作措施落实，包括为当地寻找产业发展机会、购买电脑赠送当地部门促进信息化等。集团扶贫取得了较满意的成绩，顺利通过了上级对三年扶贫“双到”工作的考核验收。二是继续参与深圳市对喀什深圳城的援建工作。三是组织开展了第十届“手挽手、心连心”帮助困难员工暨关爱环卫工人捐款活动。四是领导带队做好慰问退休党员、生病员工及其家属等工作，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，集团积极加强爱国主义和廉政教育，组织了参观考察东江纵队、参观纪念抗日战争暨反法西斯战争胜利系列展览、观看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立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳

分所注册会计师审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 9.2 财务指标表

### 合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市创新投资集团有限公司

单位：人民币万元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	208,648.18	132,258.10
以公允价值计量且其变动	2,106.47	1,254.11
应收票据	2,026.08	2,480.18
应收账款	17,592.00	14,006.50
预付款项	1,239.23	258.69
应收利息		30.42
应收股利	506.00	1,227.05
其他应收款	8,380.19	12,461.83
存货	111,646.15	99,117.13
其他流动资产	5,790.94	6,169.74
流动资产合计	357,935.24	269,263.74
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,309,495.37	861,528.45
长期股权投资	295,895.76	209,886.71
固定资产	5,797.08	6,222.46
在建工程	1,420.45	65.79
无形资产	7,955.13	9,820.06
商誉	22,628.15	22,628.15
长期待摊费用	254.45	503.76
递延所得税资产	20,584.08	18,878.15
其他非流动资产	625.00	625.00
非流动资产合计	1,664,655.47	1,130,158.53
资产总计	2,022,590.71	1,399,422.27

项目	期末余额	年初余额
流动负债：		
短期借款	250,000.00	135,000.00
应付票据	120.01	
应付账款	2,486.39	2,375.92
预收款项	22,365.40	9,211.49
应付职工薪酬	31,192.02	30,391.68
应交税费	29,621.93	32,082.90
应付利息	4,096.17	3,559.94
其他应付款	55,242.61	49,888.76
一年内到期的非流动负债	44,365.50	
流动负债合计	439,490.02	262,510.69
非流动负债：		
长期借款		68,787.50
应付债券	120,000.00	70,000.00
专项应付款	15.59	6.80
预计负债	338.88	
递延收益	686.31	694.99
递延所得税负债	151,085.28	66,085.06
非流动负债合计	272,126.07	205,574.34
负债合计	711,616.09	468,085.03
所有者权益：		
实收资本	420,224.95	420,224.95
资本公积	18,232.63	16,292.94
其他综合收益	520,421.76	225,634.54
盈余公积	49,028.43	41,936.11
未分配利润	207,675.18	163,804.74
少数股东权益	95,391.67	63,443.96
所有者权益合计	1,310,974.63	931,337.24
负债和所有者权益总计	2,022,590.71	1,399,422.27

## 合并利润表

2015 年

编制单位：深圳市创新投资集团有限公司

单位：人民币万元

项目	本年实际数	上年实际数
一、营业总收入	219,452.52	210,809.21
投资管理业务收入	46,757.74	39,668.95
其他业务收入		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-706.44	683.23
投资收益（损失以“-”号填列）	173,401.22	170,457.03
二、营业总成本	92,711.93	74,952.66
营业税金及附加	8,300.98	1,061.67
业务及管理费	48,292.89	44,363.87
财务费用	15,186.33	15,373.97
资产减值损失	20,931.73	14,153.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	126,740.59	135,856.55
加：营业外收入	4,502.22	2,274.19
减：营业外支出	522.60	53.40
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	130,720.21	138,077.34
减：所得税费用	28,276.06	31,587.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	102,444.15	106,489.60
归属于母公司股东的净利润	92,985.26	100,777.91
少数股东损益	9,458.89	5,711.69

深圳市创新投资集团有限公司

二〇一六年八月二十二日