



深圳市创新投资集团有限公司

二〇一六年年度报告

## 重要提示

深圳市创新投资集团有限公司（以下简称：“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、会计工作分管领导蒋玉才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。

## 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 .....	10
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 .....	12
4.3 核心竞争力分析 .....	15
4.4 投资状况分析 .....	15
4.5 公司控制的特殊目的主体情况 .....	21
4.6 公司未来发展 .....	22
4.7 公司会计政策变更及其影响 .....	26
5 重要事项 .....	27
5.1 公司章程、注册资本变动情况 .....	27

5.2 企业高层管理人员变动情况 .....	29
5.3 企业合并、分立、解散或申请破产等事项 .....	29
5.4 企业重大投资行为、重大融资行为、重大或有事项等 .....	30
5.5 企业发生重大亏损或重大损失情况 .....	31
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 .....	32
5.7 其他重大事项 .....	32
<b>6 公司治理 .....</b>	<b>32</b>
6.1 公司治理的基本状况 .....	32
6.2 报告期内召开的年度股东会召集情况 .....	33
6.3 报告期内董事会及其下设委员会履职情况 .....	34
6.4 报告期内监事会对于监督事项的意见 .....	35
<b>7 内部控制情况 .....</b>	<b>36</b>
7.1 制度建设情况和年度执行评价 .....	36
7.2 企业管理层对企业内部控制机制的自我评价 .....	37
7.3 企业风险管理情况 .....	37
<b>8 社会责任 .....</b>	<b>38</b>
<b>9 财务报告和审计结论 .....</b>	<b>39</b>
9.1 公司财务报告审计意见结论 .....	39
9.2 财务指标表 .....	40

## 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	<a href="mailto:syli@szvc.com.cn">syli@szvc.com.cn</a>
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
深圳市福田投资发展公司	2.4448	10,273.8216
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	本 届 任 职 日 期
倪泽望	董事长	男	53	2016-8-23
姚慧琼	副董事长	女	54	2016-8-23
杨国平	副董事长	男	60	2016-8-23
孙东升	董事	男	58	2016-8-23
邵 钢	董事	男	45	2016-8-23
马彦钊	董事	男	53	2016-8-23
何伟民	董事	男	58	2016-8-23
洪 霄	董事	男	53	2016-8-23
黄德林	董事	男	33	2016-8-23
梁嘉玮	董事	男	43	2016-8-23
陈志升	董事	男	55	2016-8-23
陈欣慰	董事	男	42	2016-8-23
林 立	董事	男	53	2016-8-23



### 2.2.2 监事会成员基本情况表

姓 名	职 务	性 别	年 龄	本 届 任 职 日 期
万筱宁	监事会主席	男	53	2016-8-23
周朝晖	监事	男	45	2016-8-23
强文桥	监事	男	47	2016-8-23
刘 维	监事	男	37	2016-8-23
周云福	监事	男	42	2016-8-23
丁 峰	监事	男	43	2016-8-23
陈 燕	监事	女	45	2016-8-23
申 毅	监事	男	61	2016-8-23
徐 强	监事	男	44	2016-8-23
金 燕	职工监事	女	53	2016-8-23

### 2.2.3 公司高层管理人员

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 2015-06-29	博士	机械设计制造、 企业管理
孙东升	党委副书记、 总经理	男	58	2013-5-8	博士	材料学
万筱宁	监事会主席、	男	53	2016-8-3	博士	管理科学与工

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	学历	专业
	纪委书记					程
邵 钢	党委副书记	男	45	2016-8-3	硕士	国民经济学
钟 廉	副总经理	男	56	2008-4-10	硕士	计算机
姚小雄	副总经理	男	52	2016-8-23	硕士	经济学
蒋玉才	副总经理	男	52	2016-8-23	硕士	会计学
刘 波	副总经理	男	48	2016-8-23	硕士	工商管理
李守宇	副总经理、 董事会秘书	男	52	2016-8-23	硕士	企业管理
马彦钊	财务总监	男	53	2016-8-23	博士	应用经济学

该表为2016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2016年12月，公司在册员工人数共计369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591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	105	28.46
31~40 岁	153	41.45

年龄段	人数（人）	占比（%）
41~50 岁	75	20.33
51 岁以上	36	9.76

### 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	12.47
硕士	195	52.84
本科	99	26.83
专科及以下	29	7.86

## 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；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；受托资产管理；投资管理、投资咨询；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

#### 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	2,150,168.82	2,022,590.71	6.31%
负债总额	938,142.26	711,616.09	31.83%
所有者权益合计	1,212,026.56	1,310,974.63	-7.55%
其中：归属于母公司 所有者权益	1,133,561.05	1,215,582.96	-6.75%
少数股东权益	78,465.52	95,391.67	-17.74%

### 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	58,829.71	46,757.75	25.82%
投资收益	221,911.38	173,401.22	27.98%
收入合计	280,741.09	220,158.96	27.52%

说明：本年度营业收入中，中新赛克占比 58.39%。

### 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	43,768.46	23,399.57	87.05%
管理费用	21,330.99	16,069.65	32.74%
财务费用	18,255.77	15,186.33	20.21%

说明：本年度营业费用中，中新赛克占比 16.01%；管理费用中，中新赛克占比 59.70%。

### 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	164,075.70	126,740.59	29.46%
利润总额	167,549.80	130,720.21	28.17%
净利润	134,176.08	102,444.15	30.97%
归属于母公司股东的净利润	128,754.28	92,985.25	38.47%

## 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22.19亿元，完成年度预算的128.08%；利润总额16.75亿元，完成年度预算的121.22%；净利润13.42亿元，完成年度预算的124.05%；公司总资产较上年增长了12.76亿元，增幅为6.31%；净资产较上年减少了9.89亿元，减幅为7.55%。

### 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5.88亿元，较上期增加1.21亿元，增幅25.82%，主要系中新赛克本期增加0.52亿元，集团本部业绩分成收入增加0.27亿元，红土创新基金管理有限公司(以下简称：“红土创新基金公司”)，销售服务及手续费收入增加0.34亿元。

本期投资收益 22.19 亿元，较上期增加 4.85 亿元，增幅 27.98%，其中依赖出售可供出售金融资产实现的投资收益增加 4.40 亿，主要系公司依据本年预算情况和证券市场行情加大出售股权力度。

#### 4.2.2 投资项目行业、阶段分布情况分析

从新增创投项目的行业分布来看，互联网/新媒体与文化创意、生物技术与健康、高端装备制造占比较大，分别占投资数量的 26.97%、19.10%和 12.36%；占投资金额的 22.10%、19.94%和 16.18%。

从新增创投项目的投资阶段分布来看，2016 年投资初创期项目 18 个，占比 20.22%；成长期 71 个，占比 79.78%。与 2015 年相比，初创期项目占比由 43.00%下降到 20.22%，投资结构有所改善。

#### 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13.59亿元，比期初减少7.28亿元，减幅34.87%，减少原因主要是集团本部货币资金减少3.05亿元，主要系创投项目的投资金额增加以及基金出资引起的资金流出加大。福田资本本期减少1.72亿元，主要系减少注册资本归还股东出资1.00亿元以及分配股利或偿付利息0.66亿。创新香港本期减少1.24亿，主要系创投项目的投资金额增加导致的资金流出加大。

可供出售金融资产：期末138.73亿元，比期初增加7.78亿元，增幅5.94%，主要是本期新增创业股权所致。其中，非上市股权净增加10.25亿元，上市股权净减少4.20亿元，其他股权投资增加1.73亿元。

长期股权投资：期末35.82亿元，比期初增加6.24亿元，增幅21.08%，本期向已设立的基金、管理公司后续出资3.34亿元，向新设基金公司投资3.07亿元，其余为权益法变化（分红及损益调整）的影响。

短期借款：期末47.00亿元，比期初增加22.00亿元，增幅88.00%，主要原因系本年因投资及基金出资的资金需求较大，借入短期借款47亿元，同时偿还已到期的短期借款25亿元。

一年内到期的非流动负债：部分应付债券、长期借款，于2017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，减少原因是本年集团本部向股东偿还4.44亿元长期借款，同时应付债券中有一笔2.00亿元的3年期债券将于2017年到期，重分类至此科目。

应付债券：期末10.00亿元，比期初减少2.00亿元，减少原因系建设银行的一笔2.00亿元的3年期债券将于2017年到期，期末重分类至“一年内到期的非流动负债”进行列报。

### 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。截至2016年年底，公司所投资的企业中112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80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。

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第一个博士后工作站，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

集团全年完成项目投资 124 个，投资总额 66.48 亿元，数量及金额较去年同期分别增加了 22.77%，129.00%，投资数量与金额均创集团历史最高。其中新增创投项目 89 个，金额 35.95 亿元，数量及金



额较上年同期分别增加 34.85%、151.92%；二轮出资的创投项目 13 个，投资金额 2.16 亿元，数量及金额较上年同期分别减少 43.48%、47.45%；PIPE 项目 20 个，投资金额 28.37 亿元，数量及金额较上年同期分别增加 81.82%、167.64%。

本年度有 6 家已投资企业通过 IPO 或并购方式进入资本市场，其中有 4 家企业通过 IPO 进入资本市场：德宏股份（证券代码：603701）、金冠电气（证券代码：300510）、五洲新春（证券代码：603667）、凯中精密（证券代码：002823）；另有 2 家企业通过并购方式进入资本市场：大港股份（艾科半导体被其并购，证券代码：002077）、北部湾旅（博康智能被其并购，证券代码：603869）。

本年度新增新三板挂牌企业 35 家，同比增长 68.63%。截至 2016 年底，集团在新三板挂牌企业数量达到 85 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。

本年度公司在基金建设的五个方面取得突破：在创新母基金方面，集团成为深圳市政府投资引导母基金（总规模1,000.00亿元）、佛山创新创业产业引导母基金（总规模100.00亿元）的管理人，并作为唯一机构合伙人发起设立了前海股权投资母基金（总规模270.00亿元）；在政府引导子基金方面，新设基金6只，总规模73.50亿元，其中包括规模60亿元的国家中小企业发展基金首只实体基金；在中外合资基金方面，与东方汇富、韩国SV投资管理公司合作设立了1亿美

元的中韩基金，发起设立了40亿元的深圳前海万容红土投资基金；在PPP基金方面，与山东省政府合作设立了总规模100亿元的山东财金红土股权投资基金；在专业化基金方面，截至2016年底，人才基金和军民融合基金正在筹备，其中，人才基金规模60亿元，首期20亿元，军民融合基金总规模25亿元。

#### 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 74 家：其中，二级公司 46 家（其中本期新增 3 家，均为投资设立公司，本期清算注销 1 家子公司）；三级公司 22 家（其中本期新增 4 家，均为投资设立公司）；四级公司 6 家（其中本期新增 1 家，为投资设立公司）。

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
		2016 年	2015 年	增减数	2016 年	2015 年	增减数	
1	深圳市创新资本投资有限公司	11,671.92	14,085.83	-2,413.92	152,955.00	154,165.41	-1,210.41	净利润下降
2	创新资本（香港）有限公司	-1,829.86	-4,476.64	2,646.78	32,175.88	53,864.45	-21,688.56	净利润上升
3	深圳市中新赛克科技股份有限公司	10,056.28	8,824.05	1,232.23	58,409.81	53,342.14	5,067.67	净利润稳步上升

序号	公司名称	净利润			净资产			盈亏简评
		2016 年	2015 年	增减数	2016 年	2015 年	增减数	
4	杭州红土创新创业投资有限公司	1,669.01	3,866.75	-2,197.74	9,838.81	13,057.82	-3,219.01	净利润下降
5	红土创新基金管理有限公司	1,255.26	-362.97	1,618.23	9,304.45	8,285.35	1,019.10	净利润上升
6	安徽红土创业投资有限公司	-1,820.46	-313.56	-1,506.90	17,263.56	19,084.03	-1,820.46	净利润下降

#### 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 11 家，联营企业 91 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
权益法核算的长期股权投资收益	22,855.43	3,044.36	19,821.25
其中主要影响项目：			
1. 深圳红土信息创业投资有限公司	9,856.47	578.45	9,278.02
2. 前海方舟资产管理有限公司	7,470.07	-0.01	7,470.08
3. 无锡红土创业投资有限公司	2,464.76	1,604.89	859.87
4. 深圳市龙岗创新投资有限公司	1,747.68	251.18	1,496.50
5. 浙江红土创业投资有限公司	1,452.24	2,332.38	-880.14

#### 4.5 公司控制的特殊目的主体情况

公司持有中新赛克的股权比例为 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 2016 年 12 月底，公司总人数 591 人，其中本科及本科以上学历员工占总员工数的 89.17%；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 58.25%，其中具有中高级职称的人员占员工总数的 25.21%，为项目研发提供了强大的技术支撑。

中新赛克 2016 年度实现营业收入 3.44 亿元，净利润 1.01 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 可投资本存量大幅上升，平均募资金额创历史新高

根据清科的统计，2003 年至 2016 年，中外创投可投资于中国大陆的资本存量逐年增长。2016 年可投资于中国大陆的资本存量的增加率为 57.3%，总规模达 6,231 亿元人民币，预计 2017 年仍将保持较大幅度增长。2016 年中外创投机构共新募集 636 支可投资于中国大陆的基金，同比微升 6.5%；已知募资规模的 545 支基金新增可投资于中国大陆的资本量为 3,581.94 亿元人民币，同比上升 79.4%。就目前来看，募集大型基金已成为主流趋势，未来小基金将逐步式微。

#### 4.6.1.2 投资增长趋稳，互联网、IT、生物技术位居前三

根据清科的统计，2016 年中国创投市场共发生投资 3,683 起；披露金额的 3,419 起投资交易共计涉及金额 1,312.57 亿元人民币，仅比 2015 年多 19.23 亿元人民币。在披露案例的全部投资交易中，平均投资规模达 3,839.04 万元人民币。2016 年中国创业投资市场活跃度依然很高，平均投资金额有所下降，中国创业投资机构更加注重价值投资，中国的创业者也更加理性，不再一味追求企业的高估值，大部分项目的估值维持在一个合理区间。2016 年的投资案例中，互联网、IT、生物技术分别发生 843 起、564 起、440 起，占投资总数量的 23%、15%、12%；投资金额分别为 321.37 亿元、182.56 亿元、169.44 亿元，占投资总额的 24%、13%、14%。投资热点依然聚焦于供给、需求以及技术的转型升级。长期来看，IT、生物技术

行业仍然存在较大发展潜力。

#### **4.6.1.3 “国十条”配套政策逐步落地，创投行业外部环境相对宽松**

2017 年预计与“国十条”配套的相关政策将逐步落地。在多渠道拓宽创投资金来源方面，将会有更多的机构投资者成为 LP，投贷联动、投保联动、投债联动等创新业务将开始试水。在政府引导与政策扶持方面，按照“政府引导、市场化运作”原则设立的政府引导基金将成为重要的优质 LP；已投资企业上市解禁期与上市前投资期限长短反向挂钩的制度安排将可能择机推出；创投税收优惠政策或许在局部得到突破；在完善创业投资相关法律法规方面，预计会出台一系列创投行业管理制度。

#### **4.6.1.4 IPO 常态化是个大概率事件，创投机构将迎来重要退出窗口期**

2017 年 A 股市场 IPO 常态化是大概率事件，预计将有 400-500 家企业能够成功在 A 股市场实现 IPO。其中有创投机构参与的企业大致为 240-300 家左右。创投机构将迎来重要的退出窗口期。伴随着 IPO 的常态化，中小创的估值重心将逐步下降，个股的市场估值将出现分化，真正具有成长性的公司将获得市场更多的关注。

#### **4.6.1.5 并购仍将发挥重要退出作用，退出压力将催生 PE 二级市场**

据清科统计，2016 年中国并购市场共完成交易 3,105 起，同比提高 15.30%，其中与 VC/PE 相关并购交易 1,808 起，同比增长 41.60%。2017 年，在以“三去一降一补”为重点的供给侧结构性改革推行下，国内并购



重组仍将保持较快增长，其中许多新兴行业，其投资方将成为推动兼并重组的主要力量。PE 二级市场方面，基金到期，LP 急于变现，创投机构调整资产组合等需求将会催生 PE 二级市场的出现。

#### 4.6.2 公司发展战略

面对国内资管行业迅猛发展趋势，面对国家对私募股权投资行业大力扶持的良好环境和契机，在“十三五”期间，公司发展战略是：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。

(1) 专业化：壮大创投主业。针对创投行业发展趋势，着力优化、完善自身专业化投资能力，建设一批全国性专业化创投基金，拉动公司现有创投引导基金网络的全面发展；以对战略性新兴产业的早中期项目投资为重点，快速占领细分市场先机，使公司创投板块在“十三五”期间形成长期良好发展势头，并处于行业领先地位。

(2) 多元化：拓展股权投资产业链。依托公司多年积累的对创新型中小企业投资和资源的经验和优势，围绕创新型企业的金融服务需求，积极拓展股权投资上下游产业链业务，包括但不限于母基金管理、公募基金管理、新三板做市业务、并购业务以及科技地产基金管理等。

(3) 国际化：加强业务全球布局。集团要紧紧围绕国家“一带一路”倡议的有利契机，加强国际间的业务布局与合作。在募资方面，要总结中新基金、日元基金和中以基金的成功经验与失败教训，以我为主发起设立一批中外合资基金和跨国并购基金；在投资方面，要以全球视野寻找优质项目，稳步推进境外主体的项目投资，积极引导有潜力的境外项目落户国内；在

退出方面，要总结集团过往境外上市的成功经验与失败教训，加强与国际一流投行的合作，择机推动符合条件的已投资企业境外上市。

#### 4.6.3 经营计划

公司 2017 年度的工作总体思路是：主动适应经济“新常态”，以全面提升投资质量、管理质量为中心，以培育、打造多级利润中心为抓手，保质保量地完成“十三五”战略规划的目标。

2017 年度的经营目标是：按照集团“十三五”规划和年度预算，实现投资收益 24 亿元，利润总额 17 亿元。

#### 4.6.4 资金需求情况

2017 年融资净增加额 16 亿元，其中发行已注册的非公开定向债 8 亿元，发行短期融资券和中期票据置换部分银行借款净增融资 8 亿元。

#### 4.6.5 面对的风险

公司面临的风险包括如下：

(1) 转型风险：2016 年，在“专业化、多元化、国际化”的战略引领下，在专注创投主业的同时，集团开始着力发展并购基金、母基金、跨境投资等创新业务。由于新涉业务的人才储备是一个长期过程，项目资源和项目经验需要积累，运作模式有待试错与完善，经营环境趋于复杂，进一步加大了决策的难度。

(2) 市场风险：随着金融市场优质资产不断减少，券商直投、信托计划、公募证券投资基金专项资产管理计划、保险资产管理投资计划、商业银行

等开始绕道布局，纷纷打造切入 PE/VC 行业的资管平台。由于以上大众金融机构背靠品牌，渠道、资金及客户资源丰富，在成熟期、Pre-IPO 等对专业性要求较低的项目投资中，逐步挤压 PE/VC 机构市场。

(3)管理风险：长期未实现退出的项目和问题项目日益增多，且行业分布十分广泛，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)收益率下降风险：随着 A 股 IPO 发行节奏不断提速，2017 年国内 IPO 规模约为 2,500 亿元，加之全年定增解禁金额约 1.6 万亿元，定增解禁和股权融资对市场的抽血效应不可小视，中小创市场估值重心将进一步下移。在这种情况下，已上市在持项目面临去泡沫化，收益空间缩窄，在持项目市值或呈下降趋势。

#### 4.7 公司会计政策变更及其影响

(1) 会计政策变更的性质、内容和原因。

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。根据该规定，本公司：

① 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

② 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。

③将已确认收入（或利得）但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额从“应交税费”项目重分类至“其他流动负债”（或“其他非流动负债”）项目。比较数据不予调整。

④将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”（或“其他非流动资产”）项目。比较数据不予调整。

(2)当期和各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和调整金额。

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（单位：万元）
1	将“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加	不影响
2	将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目。	税金及附加、管理费用	35.64 元
3	将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”（或“其他非流动资产”）项目。	应交税费、其他流动资产、其他非流动资产	38.23 元

## 5 重要事项

### 5.1 公司章程、注册资本变动情况

(1) 报告期内，公司注册资本未发生变动。

(2) 报告期内，经公司第六届董事会 2016 年度第九次通讯会议及股东会 2016 年度第三次通讯会议决议，公司对章程进行修订，修订范围涉及公司经营范围、投资决策权限、党建等内容，详情如下：

①公司在保留原经营范围的基础之上，新增九项经营项目，将公司章程第十条“经营范围”修订为：“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；受托资产管理；投资咨询；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；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营业务。”

②结合公司业务发展实际，公司按不同项目类别分别提高了投资决策委员会有权决策的项目投资金额上限，并明确了投资决策委员会对项目权益调整及退出的决策权，从而扩大并细化了投资决策委员会的项目决策权限。同时，修订后的公司章程对投资决策委员会、董事会及股东会的项目决策权限均予以明确规定。

③按照党中央、国务院的相关要求，公司修订了章程中的党建相关内容，将章程第八条修订为“在公司中，根据《中国共产党章程》的规定，设立中国共产党的组织，开展党的活动。建立党的工作机构，配备党务工作人员，党组织机构设置、人员编制纳入公司管理机构和编制，党组织工作经费纳入公司预算，从公司管理费用中列支。党委在公司发挥政治核心作用，公司应当为党组织的活动提供必要条件。公司重大事项决策均应经公司党委会议或党政领导联席会议审议通过。”

④经对章程各条款进行全面梳理，公司对部分条款语言表述进行了适当规范或修订，以适应当前政策法规规定的要求及公司的业务实际，与时俱进，确保章程内容合法合规、科学高效。

## 5.2 企业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：

2016年8月23日，经第四十一次股东会会议通过，选举邵钢同志、马彦钊同志、何伟民同志、洪霄同志担任本公司董事，罗丽萍同志、姚小雄同志、刘波同志、桂自强同志不再担任本公司董事；选举万筱宁同志、刘维同志、陈燕同志、徐强同志担任本公司监事，闫冀恒同志、韦在胜同志、陈煜林同志、叶忠孝同志不再担任本公司监事。

2016年8月23日，经第六届董事会第一次会议通过，选举姚小雄同志、蒋玉才同志、刘波同志、李守宇同志担任本公司副总经理，施安平同志、陈文正同志不再担任本公司副总经理；选举马彦钊同志担任本公司财务总监，刘波同志不再担任本公司财务总监。

## 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

(1) 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（%）
佛山市红土创新创业产业引导基金投资管理有限公司	新增设立	1,000.00	80.00
深圳市福田红土股权投资基金管理有限公司	新增设立	1,000.00	70.00
广西桂深红土投资管理有限公司	新增设立	1,000.00	100.00

公司名称	子公司取得方式	注册资本（万元）	持股比例（%）
鹰潭红土优创投资管理有限合伙企业	新增设立	200.00	70.00
深圳市红土创客创业投资管理有限公司	新增设立	300.00	80.00
杭州赛客网络科技有限公司	新增设立	100.00	100.00
中新赛克(香港)有限公司	新增设立	HKD 10.00	100.00
肯尼亚中新赛克有限公司（KENYAVATIO COMPANY LIMITED）	新增设立	肯尼亚先令 10.00	100.00

(2) 本期不再纳入合并范围的原子公司：

①原子公司基本情况

公司名称	注册地	持股比例（%）	表决权比例（%）	本期不再成为子公司的原因
辽宁红土创业投资有限公司	辽宁鞍山	80.00	80.00	清算

### 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

中小企业发展基金（深圳有限合伙）：2016年6月，公司联合中华人民共和国财政部、深圳市中小企业服务署，深圳国中创业投资管理有限公司

司等单位合伙出资设立，该基金规模 60 亿元，是总规模 600 亿元的国家中小企业发展基金国内首支实体基金。

深圳一电航空技术有限公司：2016 年 6 月，公司联合所管理或参与管理的基金以增资及受让股权方式共同投资深圳一电航空技术有限公司并合计取得其 8%的股权，其中，公司取得 5.6%的股权。

深圳市年富供应链有限公司：2016 年 4 月，公司联合所管理或参与管理的基金以受让股权方式共同投资深圳市年富供应链有限公司并合计取得其的 7.5%股权，其中，公司取得 7.01%的股权。

#### 5.4.2 企业重大融资行为

报告期内，公司向银行借入短期借款 47.00 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 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 2016 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三年。



## 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。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，制定并发布了《深圳市创新投资集团有限公司公用住房使用管理办法（暂行）》、《深圳市创新投资集团

有限公司网络舆情管理实施办法》、《深圳市创新投资集团有限公司财产损失责任追究实施细则(试行)》、《深圳市创新投资集团有限公司安全生产管理(暂行)办法》、《深圳市创新投资集团有限公司管理层和核心骨干持股计划实施细则(试行)》、《深圳市创新投资集团政府引导基金内部工作管理指引》等一系列管理制度,修订并重新发布《投资经理团队成员离职后项目责权比例调整实施办法》、《投资项目绩效工资管理办法》、《深圳市创新投资集团有限公司立项会管理办法》、《深圳市创新投资集团有限公司投资决策管理办法》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) 公司第四十一次股东会于 2016 年 8 月 22 日在深圳市召开,审议通过关于董事会、监事会 2015 年度工作报告、选举新一届公司董事、监事等事项的决议;

(2) 公司股东会 2016 年度第一次通讯会议,于 2016 年 3 月 22 日审议通过关于公司出资不超过 6 亿元人民币参与发起设立中小企业发展基金(深圳有限合伙)的决议;

(3) 公司股东会 2016 年度第二次通讯会议,2016 年 6 月 24 日审议通过《关于〈关于 2015 年度财务决算和 2016 年度全面预算的报告〉的议案》和《关于公司 2015 年度利润分配的议案》;

(4) 公司股东会 2016 年度第三次通讯会议,于 2016 年 12 月 29 日审议通过公司经营范围、修改公司投资决策相关规定、修订公司章程的决议。

### 6.3 报告期内董事会及其下设委员会履职情况

报告期内，2016 年度，公司董事会共召开现场会议一次，通讯会议二十三次，包括：

(1) 第六届董事会第一次会议，于 2016 年 8 月 22 日下在广东省深圳市召开，审议议案 18 项，除对年度会议各项常规议案予以审议表决外，还选举了公司新一届董事会董事长、副董事长、四大专门委员会委员，聘任公司高级管理人员，审议通过公司的薪酬改革方案、公司在新设基金的管理公司试行团队持股的议案、关于制定实施《深圳市创新投资集团有限公司财产损失责任追究实施细则》的议案以及关于对外捐赠 750 万元扶贫资金的议案；

(2) 第五届董事会于 2016 年共召开十三次通讯会议，主要审议通过了《关于 2015 年度财务决算和 2016 年度全面预算的报告》、《关于公司 2015 年度利润分配的议案》以及约 12 个大额项目投资及基金设立议案；

(3) 第六届董事会于 2016 年共召开十次通讯会议，主要审议了《关于修改公司经营范围的议案》、《关于修改公司投资决策相关规定的议案》、《关于增补并调整投资决策委员会委员的议案》以及 9 个大额项目投资及基金设立议案。

报告期内，公司第六届董事会下属四大专门委员会共召开通讯会议两次，其中：

(1) 第五届董事会薪酬与考核委员会 2016 年度第一次通讯会议，于 2016 年 7 月 1 日审议通过《关于对公司高管人员提取 2015 年度超额奖励

的议案》；

(2) 第五届董事会审计与风控委员会 2016 年度第一次通讯会议，于 2016 年 7 月 1 日审议通过《关于公司〈2015 年度全面风险管理报告〉与〈2015 年度内部控制评价报告〉的议案》及《关于公司〈二〇一五年年度报告〉的议案》。

#### 6.4 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，以加强管理督导为契机，坚持问题和风险导向，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督稽查工作，不断提升公司风险防范能力。

报告期内，监事会积极参与集团董事会、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，公司召开一次监事会会议，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》、《管理团队和核心骨干持股计划实施细则》、深圳市创新投资集团有限公司投资项目绩效工资管理办法》、《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 2016 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

2016 年，根据第六届董事会于年度会议上审议通过的 2016 年度公司全面风险管理工作计划及风险评估情况，公司在经营管理的各个层面与环节贯彻落实全面风险管理工作，取得了良好成效，切实做到为公司稳健发展保驾护航。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) 面对资本市场风云跌宕、全行业整体下滑的情况，公司适时调整了投资和退出策略，在坚持精品投资理念的同时，优化了投资结构。2016 年，公司创投项目投资阶段整体后移，由前两年的以初创期项目为主转变为以成长期项目为主，同时积极开展上市公司定向增发投资（以下简称“PIPE”）业务，年内共参与 PIPE 项目 20 个。在退出方面，IPO 与并购上市双轮驱动，全年共有 6 家已投资企业 IPO 上市，另有 2 家已投资企业通过并购方式进入资本市场。

(2) 进一步加强投资前的风险控制。公司不断强化对拟投资项目的商务可行性尽职调查、财务尽职调查和法律尽职调查，有针对性地提出项目存在的问题的解决措施。

(3) 进一步强化投资决策过程的风险管控。所有投资项目均遵循了国资委有关规定以及公司制订和修订的《立项会管理办法》、《投资决策管理办法》及其实施细则等相关制度。项目投资的风险控制贯穿于投资决策及投后管理的各个流程和环节，包括：（A）项目初步筛选；（B）立项；（C）可行性调研、财务、法律尽职调查；（D）公司内外部专家多方咨询；（E）投资决策委员会委员现场考察；（F）投委会秘书处预审；（G）投委会集体决策；（H）投资合同的审核与报批；（I）投资后的管理与增值服务等。

(4) 进一步加大项目的投后风险监督及管理。2016 年，公司项目管理总部配合相关项目投资经理团队，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。

## 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

（一）积极参与扶贫工作。顺利完成陆丰市碣石镇角溪坂村对口帮扶工作任务。2016年5月，安排工作队赴河源市龙川县麻布岗镇上溪村参加精准扶贫精准脱贫工作。在上溪村，公司重点实施项目扶贫。经过调查研究，对该村确定了20个扶贫项目，2016年已启动七个项目。一是道路硬底化建设。新建上下别自然村和村委至阳坑道路硬底化建设4.72公里。二是上溪村小学建设。改造上溪小学教师办公场所和配置多媒体教学设施设备。三是村卫生站建设。更新配置村卫生站有关医疗设施设备。四是落实医疗与养老保障措施。为贫困户家庭成员100%购买基本医疗保险和基本养老保险及为村民购买基本医疗保险和基本养老保险进行补贴。五是设立济困救助基金。主要用于因学、因病、因灾和无劳动能力的贫困户进行救助。六是落实治安附属工程。在村内各自然村路口安装治安监控设施。七是溪尾大桥建设。建设一座27米×4米×17米的溪尾（水口）大桥。此外，公

司结合实际积极开展产业扶贫，如：鼓励和帮助有劳动能力的贫困户，通过发展种植业和养殖业增加其经济收入；结合上溪村实际，调研扩大竹木加工经营和规模，以此增加经济收益等。公司扶贫工作获得政府和村民认可，被麻布岗镇评为“2016 年度新时期精准扶贫精准脱贫工作先进单位”，驻村工作队两位同志被评为“先进工作者”。

（二）组织开展了“手挽手、心连心”帮助困难员工捐款活动。

（三）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

2016 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	135,895.97	208,648.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,629.32	2,106.47
应收票据	1,282.16	2,026.08
应收账款	21,188.90	17,592.00
预付款项	10,912.18	1,239.23
应收利息		
应收股利	3,499.36	506.00
其他应收款	16,098.48	8,380.19
存货	127,023.42	111,646.15
其他流动资产	10,037.51	5,790.94
流动资产合计	332,567.29	357,935.24
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,387,308.30	1,309,495.37
长期股权投资	358,258.23	295,895.76
固定资产	5,870.73	5,797.08
在建工程	6,318.53	1,420.45
无形资产	6,007.30	7,955.13
商誉	22,628.15	22,628.15
长期待摊费用	422.61	254.45
递延所得税资产	30,162.68	20,584.08
其他非流动资产	625.00	625.00
非流动资产合计	1,817,601.53	1,664,655.47
资产总计	2,150,168.82	2,022,590.71

项目	期末余额	年初余额
流动负债：		
短期借款	470,000.00	250,000.00
应付票据	528.04	120.01
应付账款	7,209.83	2,486.39
预收款项	24,196.66	22,365.40
应付职工薪酬	49,298.84	31,192.02
应交税费	39,675.33	29,621.93
应付利息	3,676.69	4,096.17
其他应付款	88,348.35	55,242.61
一年内到期的非流动负债	20,000.00	44,365.50
流动负债合计	702,933.75	439,490.02
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	100,000.00	120,000.00
专项应付款	2.43	15.59
预计负债	425.75	338.88
递延收益	28,627.63	686.31
递延所得税负债	106,152.71	151,085.28
非流动负债合计	235,208.51	272,126.07
负债合计	938,142.26	711,616.09
所有者权益：		
实收资本	420,224.95	420,224.95
资本公积	18,236.68	18,232.63
其他综合收益	351,664.01	520,421.76
盈余公积	61,476.67	49,028.43
未分配利润	281,958.73	207,675.18
少数股东权益	78,465.52	95,391.67
所有者权益合计	1,212,026.56	1,310,974.63
负债和所有者权益总计	2,150,168.82	2,022,590.71

## 合并利润表

2016 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	279,533.15	219,452.52
投资管理业务收入	58,829.71	46,757.74
其他业务收入		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,207.94	-706.44
投资收益（损失以“-”号填列）	221,911.38	173,401.22
二、营业总成本	115,457.45	92,711.93
营业税金及附加	1,394.02	8,300.98
业务及管理费	75,469.86	48,292.89
财务费用	18,255.77	15,186.33
资产减值损失	20,337.81	20,931.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	164,075.70	126,740.59
加：营业外收入	3,839.78	4,502.22
减：营业外支出	365.68	522.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	167,549.80	130,720.21
减：所得税费用	33,373.72	28,276.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	134,176.08	102,444.15
归属于母公司股东的净利润	128,754.28	92,985.26
少数股东损益	5,421.79	9,458.89

深圳市创新投资集团有限公司

2017年4月