
附件：



深圳市创新投资集团有限公司

二〇一四年年度报告

(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。

公司负责人靳海涛、会计工作分管领导汤大杰及财务部门负责人
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	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	14
4.4 投资状况分析	14
4.5 公司控制的特殊目的主体情况	18
4.6 公司未来发展	18
4.7 公司会计政策变更及其影响	21
5 重要事项.....	23
5.1 公司章程、注册资本变动情况	23
5.2 企业高层管理人员变动情况	23

5.3 企业合并、分立、解散或申请破产等事项	23
5.4 企业重大投资行为、重大融资行为、重大或有事项等	24
5.5 企业发生重大亏损或重大损失情况	25
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	25
5.7 其他重大事项	26
6 公司治理.....	26
6.1 公司治理的基本状况	26
6.2 报告期内召开的年度股东会	27
6.3 报告期内独立董事履职情况	27
6.4 报告期内董事会下设委员会履职情况	27
6.5 报告期内监事会对于监督事项的意见	28
7 内部控制情况	28
7.1 制度建设情况和年度执行评价	28
7.2 企业管理层对企业内部控制机制的自我评价	29
7.3 企业风险管理情况	29
8 社会责任.....	30
9 财务报告和审计结论	31
9.1 公司财务报告审计意见结论	31
9.2 财务指标表	32

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	靳海涛
邮政编码	518048
企业网址	http://www.szvc.com.cn
电子信箱	qgao@szvc.com.cn
指定登载年度报告网址	http://www.szvc.com.cn http://gzw.sz.gov.cn
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
李宇守	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
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	12.7931	53,760.0000
深圳能源集团股份有限公司	5.0305	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
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	100.00	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“成为具有国际竞争力的创业投资集团，跻身国际知名创业投资机构行列”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	任期
靳海涛	董事长	男	61	2012-5-25	3 年
姚慧琼	副董事长	女	53	2012-5-25	3 年
杨国平	副董事长	男	59	2012-5-25	3 年
罗丽萍	董事	女	55	2012-5-25	3 年
孙东升	董事	男	56	2012-5-25	3 年
姚小雄	董事	男	50	2012-5-25	3 年
刘 波	董事	男	46	2012-5-25	3 年
陈志升	董事	男	54	2012-5-25	3 年
桂自强	董事	男	50	2012-5-25	3 年
陈靖丰	董事	男	47	2012-5-25	3 年
黄德林	董事	男	31	2012-5-25	3 年
陈欣慰	董事	男	41	2012-5-25	3 年
林 立	董事	男	52	2014-10-29	与本届董事会任期一致

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	任期
闫冀恒	监事会主席	男	55	2012-5-25	3 年
周云福	监事	男	40	2012-5-25	3 年
周朝晖	监事	男	44	2012-5-25	3 年
申毅	监事	男	60	2012-5-25	3 年
韦在胜	监事	男	52	2012-5-25	3 年
陈煜林	监事	男	43	2012-5-25	3 年
叶忠孝	监事	男	52	2012-5-25	3 年
强文桥	监事	男	45	2013-6-25	与本届监事会任期一致
丁峰	监事	男	41	2012-5-25	3 年
金燕	职工监事	女	51	2014-4-25	与本届监事会任期一致

2.2.3 公司高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	学历	专业
靳海涛	董事长、 党委书记	男	61	2004-07-01	硕士	管理学
孙东升	总经理、 党委副书记	男	56	2013-05-08	博士	材料学
闫冀恒	监事会主席	男	55	2013-05-23	硕士	工商管理
姚小雄	纪委书记、 党委副书记	男	50	2009-03-03	硕士	经济学
汤大杰	副总经理	男	46	2013-04-23	博士	产业经济学

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	学历	专业
施安平	副总经理	男	51	2008-04-01	博士	应用经济学
钟廉	副总经理	男	54	2008-04-10	硕士	计算机
陈文正	副总经理	男	51	2013-06-25	硕士	光学仪器
刘波	财务总监	男	46	2011-04-01	硕士	工商管理

2.3 企业员工情况

截至2014年12月，公司在册员工人数共计315人（不含深圳市中新赛克科技有限责任公司（以下简称：“中新赛克”）员工478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	78	24.76
31~40 岁	133	42.22
41~50 岁	79	25.08
51 岁以上	25	7.94

2.3.2 员工学历结构（不含中新赛克）

学历	人数（人）	占比（%）
博士	48	15.24
硕士	166	52.70
本科	77	24.44
专科及以下	24	7.62

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	1,399,422.27	1,283,422.04	9.04%
负债总额	468,085.03	422,050.25	10.91%
所有者权益合计	931,337.24	861,371.79	8.12%
其中：归属于母公司 所有者权益	867,893.28	813,499.22	6.69%
少数股东权益	63,443.96	47,872.57	32.53%

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	39,668.96	38,609.77	2.74%
(其中：中新赛克)	26,394.65	26,418.85	-0.09%

收入项目	本年度	上年度	增减率
投资收益	170,457.03	125,728.79	35.58%
收入合计	210,125.99	164,338.56	24.62%

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	18,163.04	14,822.53	22.54%
(其中：中新赛克)	2,566.00	2,538.58	1.08%
管理费用	14,637.41	16,500.25	-11.29%
(其中：中新赛克)	8,433.96	11,111.53	-24.10%
财务费用	15,373.97	11,521.93	33.43%
(其中：中新赛克)	-385.91	-340.15	13.45%

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	135,856.55	105,090.50	29.28%
利润总额	138,077.34	106,812.72	29.27%
净利润	106,489.60	90,379.80	17.82%
归属于母公司股东的净利润	100,777.91	87,525.47	15.14%

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，创下历年新高，实现投资收益 17.05 亿元，完成年度预算的 125.63%；利润总额 13.81 亿元，完成年度预算的 130.49%；净利润 10.65 亿元，完成年度预算的 124.86%；公司总资产和净资产较上年分别增长了 11.60 亿元和 7.01 亿元，增幅分别为 9.04%和 8.12%。

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 3.97 亿元，较上年同期增加 0.11 亿元，增幅 2.74%，但来自中新赛克的销售收入略有下降。

本期投资收益 17.05 亿元，较上年同期增加 4.47 亿元，增幅 35.58%，增加原因系处置可供出售金融资产获得的投资收益有较大增幅，同比增加 4.46 亿元。

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、消费品和高端服务行业占比最大，分别占投资数量的 49%和 17%，占投资金额的 23%和 20%。

从新增创投项目牵头投资的部门和片区分布情况看，集团总部业

务部门、华北、沪浙、江苏等部门或片区在项目数量和金额居前列。

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 13.23 亿元，比期初减少 1.52 亿元，减少 10.33%，主要原因系集团本部货币资金减少 3.57 亿元：其中，经营活动现金净流出 1 亿元，筹资活动现金净流出 2.84 亿元（主要为偿还到期借款）。

可供出售金融资产：期末 86.15 亿元，较期初增加 2.98 亿元，增加 3.58%。其中，上市股权净增加 0.68 亿元，创业股权净增加 1.98 亿元。

长期股权投资：期末 20.99 亿元，比期初增加 2.51 亿元，增加 13.57%。公司本期向已设立的基金、管理公司后续出资 2.07 亿元，向新设基金公司投资 2.58 亿元，其余为权益法变化的影响。

短期借款：期末 13.50 亿元，比期初减少 8.77 亿元，减少 39.38%，主要原因系本年集团本部偿还短期银行借款人民币 26 亿元，同时借入 18 亿元；子公司创新资本（香港）有限公司（以下简称：“创新资本香港”）本期偿还短期借款 0.77 亿元。

长期借款：期末 6.88 亿元，比期初增加 3.08 亿元，增加 81.05%，主要原因系本年集团本部向股东借款 3.08 亿元，主要用于红土创新广场土地出让金的支出。

应付债券：期末 7 亿元，增加原因系本年集团本部通过中信银行和建设银行在银行间债券市场发行非公开定向债（PPN）7 亿元，主要用于偿还部分短期借款，优化公司债务结构。

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近 100 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 60 多个政府引导基金，覆盖国内大部分省市，形成了全国性的基金管理网络，创造出了创业投资的民族打法。

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

公司全年总投资额 19.61 亿元，较去年小幅增加。其中，新增创投项目 47 个，金额 10.96 亿元；二轮出资的创投项目 6 个，金额 1.38

亿元；定增项目 5 个，金额 7.17 亿元；创赛项目 5 个，金额 0.1 亿元。

公司本年新增上市股权 7 只，包括金一文化、合力泰（借壳联合化工）、乐视网（并购乐视新媒体）、跨境通（并购环球易购）、华录百纳（并购蓝色火焰）、飞利信（并购东蓝数码）、光一科技（并购索瑞电气）。此外，还有 18 家已投企业实现了新三板挂牌，挂牌项目的市场估值较投资成本取得了显著提升。

2014 年决议过会的现金并购、股权转让、回购退出项目 16 个，其中已执行完成或开始回款的项目 11 个。此外，2013 年 6 个定增项目已全部解禁，所有项目均实现盈利，整体收益率约 95%。

公司本年新设立政府引导基金 6 家，合计规模 10.30 亿元，累计已设立政府引导基金 65 家，规模合计 121.65 亿。

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 61 家，其中，二级公司 39 家（本期新增 6 家，其中 5 家为投资设立，1 家为增持由联营企业变成子公司），三级公司 14 家，四级公司 8 家。

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
		2014 年	2013 年	增减数	2014 年	2013 年	增减数	
1	深圳市创新资本投资有限公司	37,983.93	41,294.83	-3,310.90	133,178.49	130,545.06	2,633.43	净利润小幅下降
2	创新资本（香港）有限公司	8,200.71	2,859.66	5,341.05	59,497.66	57,231.03	2,266.64	净利润稳步上升
3	深圳市中新赛克科技有限责任公司	6,676.91	4,330.62	2,346.29	38,955.74	32,462.61	6,493.13	净利润稳步上升
4	深圳市福田创新资本创业投资有限公司	3,405.32	272.60	3,132.72	31,594.04	18,752.64	12,841.39	净利润稳步上升

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，包括创业股权及上市股权，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 66 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	4,924.78	8,300.96	-3,376.18	-40.67
其中主要影响项目：				
1.合肥世纪创新投资有限公司	2,739.29	6,959.91	-4,220.62	-60.64
2.内蒙古红土高新创业投资有限公司	1,213.66	-85.45	1,299.10	1520.34
3.浙江红土创业投资有限公司	865.05	-309.67	1,174.72	379.35
4.郑州百瑞创新资本创业投资有限公司	129.13	2,221.47	-2,092.34	-94.19

4.5 公司控制的特殊目的主体情况

公司占中新赛克董事会表决权比例 4/9，并具有单方面决定被投资单位人事、财务的权力并享有经营决策权，构成实质上的控制。

中新赛克的主营业务为：软件及通讯产品（不含卫星广播电视地面接收设施）的生产、开发、销售、技术服务、技术转让、技术咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；劳务服务；计算机信息系统集成。

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。截止到 2014 年 12 月底，公司总人数 478 人，其中本科及本科以上员工占总员工数的 90%；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 65%，其中具有中高级职称的人员达 15%，为项目研发提供了强大的技术支撑。

中新赛克 2014 年度实现营业收入 2.64 亿元，净利润 0.67 亿元。

4.6 公司未来发展

4.6.1 行业竞争格局和发展趋势

2014 年国务院常务会议提出“成倍扩大政府引导资金规模”和“完善市场化运作机制”意见，各地政府在引导基金中的定位逐渐向商业化 LP 看齐。2014 年以来，创投市场的行业模式发生了改变，传统模式的成熟项目逐渐减少，项目的行业集中度与地域集中度较以往更高。创投行业 62% 的投资项目集中在互联网、信息技术和生物医药三大产

业，80%的项目集中在北上广深和江浙地区。初创期投资成为主流，从2010年到2014年，行业投资初创期项目数量占比从12%上升到59%，成长期项目数量占比从65%下降到26%，政府引导基金的商业化程度有所提高。

4.6.2 公司发展战略

顺应国内资管行业迅猛发展趋势，利用国家对私募股权投资行业大力扶持的良好环境和契机，“十三五”期间，公司发展总体方针是：壮大创投主业、拓展创投产业链、建立市场化的体制机制，建成综合性投资财团。

（1）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，推动公司现有创投引导基金网络的全面发展；以战略性新兴产业的早中期投资为重点，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）拓展创投产业链

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，积极拓展创投上下游产业链业务，包括但不限于公募基金管理、创新型基金管理、母基金管理等。

（3）建立市场化的体制机制

推进集团的体制机制改革，按照国际惯例设立管理公司，建立市场化的激励约束机制，激发内部活力。

4.6.3 经营计划

公司下一年度的工作总体思路是：主动适应经济“新常态”，以专业化投资和市场化募资为主攻方向，全面提升管理和服务水平，实现创投主业与创新业务协调发展，为“十三五”发展奠定坚实基础。

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 14.58 亿元，利润总额 11 亿元，全口径总投资额 20 亿元。

下一年度的工作要点是：一，把握趋势做好布局，加强专业小组投资领导作用；二，加强基金的专业化特色，加快引导基金优化升级；三，加快业务创新的探索，巩固综合性财团基础；四，项目管理与退出密切配合，做到“两条腿走路”；五，管理部门做好本职，集中力量抓重点工作；六、加强党建和企业文化建设，树立团结务实的工作作风；七、把握政策机遇，加快推进改革。

4.6.4 资金需求情况

公司 2015 年新增红土创新广场建设贷款 1 亿元，增加在银行间债券市场发行非公开定向债（PPN）5 亿元。

4.6.5 可能面对的风险

公司可能面临的风险包括战略风险、市场风险和管理风险。

1、战略风险。基于建设综合性投资财团的战略目标，公司已获中国证监会批准设立了独资公募基金管理公司，公司从私募基金行业拓展到公募基金行业，如何行使对公募基金的管理，对其中可能面临

的风险如何进行评估需要加以研究。此外，公司正在募集设立创投母基金、探索设立并购基金、节能环保等专业化基金，由于不同基金的业务与管理模式均有一定的差异，如何募集并管理好这些新型基金，也是公司战略转型过程中需重视的风险。

2、市场风险。2013 年证监会颁发了《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（以下简称：“《意见》”），《意见》坚持市场化、法治化取向，突出以信息披露为中心的监管理念，加大信息公开力度，监管部门对新股发行的审核重在合规性审查，企业价值和风险由投资者和市场自主判断。目前新股发行体制改革尚不明朗，宏观经济的变化、股票发行体制的改革必然会导致创业投资行业以及资本市场的重大变化，原有的投资模式、估值模式不可避免地需要进行调整。

3、管理风险。一方面由于公司早期投资项目比例增加，增值链条拉长，管理幅度增大；另一方面，公司留存项目众多，存量投资项目多达 300 多个，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。此外，为实现向综合性投资财团的战略目标，政府引导基金规模不断扩大，新增业务的运营与管理均有各自的特性，公司内部管理的难度加大。

4.7 公司会计政策变更及其影响

公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、
《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、
《企业会计准则第 40 号——合营安排》、
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

1. 执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订），将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

2. 执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订），公司将递延收益自其他流动负债中转出，进行单独列报；另，对资本公积进行清理，对归属于其他综合收益的部分进行单独列报。

3. 中新基金 B，根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 40 号——合营安排》，应作为合营企业进行核算。上年度本公司将其作为分支机构进行核算，本期进行追溯调整。

5 重要事项

5.1 公司章程、注册资本变动情况

2014 年 4 月 23 日，经第三十八次股东会暨五届八次董事会通过决议，公司以 2013 年末未分配利润转增注册资本 35,018.746 万元，并以资本公积转增注册资本 35,018.746 万元，转增后注册资本为 420,224.952 万元，该注册资本业经信永中和会计师事务所深圳分所 2014 年 5 月 20 日出具的“XYZH/2013ZSA2051”验资报告验资。会议决议同意对公司原章程第十四条进行修改，并废止旧章程，启用新章程。

5.2 企业高层管理人员变动情况

报告期内，公司高层管理人员未发生变动。

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	设立方式	注册资本 (万元)	持股比 例(%)
红土创新基金管理有限公司	新设成立	10,000.00	100.00
贵州红土创新资本管理有限公司	新设成立	100.00	100.00
南通红土伟达创业投资管理有限公司	新设成立	200.00	80.00

公司名称	设立方式	注册资本 (万元)	持股比 例(%)
罗湖红土创业投资管理有限公司	新设成立	100.00	100.00
杭州红土创新创业投资有限公司	非同一控制合并	1,000.00	60.00
烟台红土创业投资管理有限公司	新设成立	100.00	100.00

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

红土创新基金管理公司：2014年6月5日，由本公司独家发起设立的红土创新基金管理有限公司取得中国证监会的核准设立批复。这是自新《证券投资基金法》施行以来，继证券公司、保险资产管理公司之后，国内首家获得批复的私募股权投资机构发起设立的公募基金基金管理公司，标志着私募资产管理机构正式进入公募基金管理行业。这为落实新基金法，拓展公募基金管理人范围，迈出了具有里程碑意义的重要一步。

红土创新广场：红土创新广场位于深圳市南山区后海片区，设计建筑高度约262米，总建筑面积约15万平米，预计总投资约25亿元人民币。项目建成后，将成为华南地区创新金融企业聚集的标杆性建筑。2014年12月29日，红土创新广场奠基。

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 27.38 亿元，包括短期借款 13.50 亿元、长期借款 6.88 亿元以及应付债券 7 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）5 亿元，期限 5 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2014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。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 名监事由市国资委委派，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。在激励约束方面，公司出台了《基金募集费用管理办法》、《风险与逾期项目处理及奖励办法》、《〈关于鼓励及支持早期项目投资的规定〉的补充规定》、《投资经理

团队成员退休后项目责权比例调整办法》等。工作规范方面，公司出台了《投资项目业绩补偿与回购执行指引》、《集团持股企业董监事退出管理办法》等管理制度。

6.2 报告期内召开的年度股东会

报告期内，公司董事会召集股东会现场会议两次，通讯会议一次：

(1) 公司第三十八次股东会于 2014 年 4 月 23 日召开，审议通过关于董事会 2013 年度工作报告、公司增加注册资本、修改公司章程、2013 年度利润分配等事项的决议；(2) 公司第三十九次股东会于 2014 年 9 月 12 日召开，审议议案一项，通过关于公司中期工作报告与下半年工作计划的议案；(3) 公司股东会 2014 年度第一次通讯会议于 2014 年 10 月 29 日召开，审议议案一项，通过关于变更公司董事的决议。

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 报告期内董事会下设委员会履职情况

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 2013 年 12 月 20 日召开通讯会议表决通过公司 2014 年全面预算方案，并提交公司五届八次董事会审议通过；(2) 薪酬与考核委员会于 2014 年 4 月 18 日召开通讯会议表决通过《关于对公司高管人员提取 2013 年度超额奖励的议案》，并提交公司五届八次董事会审议通过；(3) 提名委员会于 2014 年 4 月 18 日通讯表决通过《关于孙东升总经理试用期满转正的意见》，并提交公司五届八次董事会审议通过；(4) 审计与风控委员会于 2014

年 4 月 18 日召开通讯会议表决通过公司《2013 年度全面风险管理报告》与公司《2013 年度内部控制评价报告》，并提交公司五届八次董事会审议通过。

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，对集团的重大经营行为，对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》、《印鉴管理办法》、《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》、《区域公司公章管理和使用管理规定》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 2014 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：一是加强对宏观环境的研判，大力防控投资风险。根据资本市场运行的情况适时调整投资节奏和投资方向，做好资金规划，合理确定公司的业务布局，并进一步强化基金管理，优化基金布局；二是针对创业

投资业务面临的新问题、新情况，进一步完善风险管理与内部控制体系，完善相关的重要制度与流程缺陷。如加强和规范风险计提与逾期项目的处理工作，加大风险计提与逾期项目的回收力度，盘活资产，加快资金周转速度，提高全体员工处理破产、清算及停摆项目的积极性，公司出台了《风险与逾期项目处理及奖励办法》。三是公司进一步加强对拟投资企业的商业、财务、法律等方面的尽职调查，全面揭示项目存在的风险，提高投资项目的质量。从行业发展规律和项目自身发展的前景来判断项目的投资风险，合理进行价值判断和估值，减少对“业绩对赌条款”和“回购条款”的依赖。结合公司实际情况以及行业特点，针对早期项目的特点，从简化投资程序和把握法律风险角度出发，出台了《特殊早期项目投资法律尽职调查指引（2014 版）》。

8 社会责任

公司认真学习贯彻十八届三中、四中全会和习近平总书记系列重要讲话精神，组织了“第九届心连心、手挽手帮助困难职工捐款”等扶贫济困、党员志愿者服务活动，均取得较好效果。公司按照市委和市国资委的要求，扎实推进扶贫“双到”工作，结合集团优势积极探索“产业帮扶”新模式，招商引资和项目合作工作取得重要进展，广受好评。报告期内，公司加大节能环保企业资金投入力度，引导企业在行业领域中充分开发和利用节能环保、绿色低碳技术相关工作；加大对建筑垃圾再生产品市场的投资力度，扶持和发展建筑垃圾综合利用产业，以及直接投资建筑垃圾综合利用项目建设相关工作。公司本年度

在相关产业投资了深圳巴斯巴科技发展有限公司、贵州宏达环保科技有限公司、常州永安公共自行车系统股份有限公司三个项目，合计投资额达到 11,000 万元人民币。

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

2014 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	132,258.10	147,498.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,254.11	1,560.93
应收票据	2,480.18	1,083.81
应收账款	14,006.50	6,587.37
预付款项	258.69	1,246.89
应收利息	30.42	-
应收股利	1,227.05	1,619.97
其他应收款	12,461.83	4,005.96
存货	99,117.13	49,813.50
其他流动资产	6,169.74	13.35
流动资产合计	269,263.74	213,430.29
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	861,528.45	831,761.52
长期股权投资	209,886.71	184,809.92
固定资产	6,222.46	6,051.98
在建工程	65.79	-
无形资产	9,820.06	9,639.57
商誉	22,628.15	22,628.15
长期待摊费用	503.76	220.59
递延所得税资产	18,878.15	14,880.01
其他非流动资产	625.00	-
非流动资产合计	1,130,158.53	1,069,991.75
资产总计	1,399,422.27	1,283,422.04
流动负债：		
短期借款	135,000.00	222,705.05

项目	期末余额	年初余额
应付账款	2,375.92	1,784.25
预收款项	9,211.49	3,592.79
应付职工薪酬	30,391.68	27,234.65
应交税费	32,082.90	15,675.55
应付利息	3,559.94	969.42
其他应付款	49,888.76	45,775.43
流动负债合计	262,510.69	317,737.15
非流动负债：		
长期借款	68,787.50	37,994.50
应付债券	70,000.00	-
专项应付款	6.80	-
递延收益	694.99	708.00
递延所得税负债	66,085.06	65,610.60
非流动负债合计	205,574.34	104,313.10
负债合计	468,085.03	422,050.25
所有者权益：		
实收资本	420,224.95	350,187.46
资本公积	16,292.94	50,791.87
其他综合收益	225,634.54	237,519.46
盈余公积	41,936.11	37,310.98
未分配利润	163,804.74	137,689.45
少数股东权益	63,443.96	47,872.57
所有者权益合计	931,337.24	861,371.79
负债和所有者权益总计	1,399,422.27	1,283,422.04

合并利润表

2014 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	39,668.96	38,609.77
投资管理业务收入		
其他业务收入		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	683.23	4,823.53
投资收益（损失以“-”号填列）	170,457.03	125,728.79
二、营业总成本		
营业税金及附加	1,061.67	1,041.68
业务及管理费	44,363.87	41,353.40
财务费用	15,373.97	11,521.93
资产减值损失	14,153.15	10,154.59
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	135,856.55	105,090.50
加：营业外收入	2,274.19	1,774.64
减：营业外支出	53.40	52.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	138,077.34	106,812.72
减：所得税费用	31,587.74	16,432.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	106,489.60	90,379.80
归属于母公司股东的净利润	100,777.91	87,525.47
少数股东损益	5,711.69	2,854.33

深圳市创新投资集团有限公司

二〇一五年七月