

附件：



深圳市创新投资集团有限公司

二〇一八年年度报告

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）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。

年度报告提纲

- 1 提纲
- 2 公司基本情况
 - 2.1 公司基本情况
 - 2.2 企业高层管理人员情况
 - 2.3 企业员工情况
- 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 企业董事会、监事会、高层管理人员变动情况
 - 5.3 企业合并、分立、解散或申请破产等事项
 - 5.4 企业重大投资行为、重大融资行为、重大或有事项等

5.5 企业发生重大亏损或重大损失情况

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

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 企业管理层对企业内部控制机制的自我评价

7.3 企业风险管理情况

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

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 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
企业法定代表人	倪泽望
邮政编码	518048
企业网址	http://www.szvc.com.cn
电子信箱	syli@szvc.com.cn
指定登载年度报告网址	http://www.szvc.com.cn https://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）
办公地址	上海市南京东路 61 号 4 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（%）	认缴出资额（万元）	实缴数（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	128,988.88
深圳市星河房地产开发有限公司	20.0001	108,418.67	83,885.79
深圳市远致投资有限公司	12.7931	69,350.34	58,526.75
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	23,013.47
深圳市立业集团有限公司	4.8922	26,520.10	21,618.47
福建七匹狼集团有限公司	4.8922	26,520.10	21,618.47
广东电力发展股份有限公司	3.673	19,911.11	16,803.57

股东名称	持股比例 (%)	认缴出资额 (万元)	实缴数 (万元)
深圳市亿鑫投资有限公司	3.3118	17,953.05	15,151.11
深圳市福田投资控股有限公司	2.4448	13,253.18	11,184.76
深圳市盐田港集团有限公司	2.3338	12,651.09	10,676.58
广深铁路股份有限公司	1.4003	7,590.68	6,405.96
中兴通讯股份有限公司	0.2334	1,265.13	1,067.67
合计	100.00	542,090.19	457,485.28

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，新增资本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，截止2018年12月31日，本公司实缴注册资本为457,485.2792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“打造多元化、专业化、国际化的一流综合性金融投资集团”为公司愿景，以“肩负时代责任，助推中国经济转型升级和产业结构调整，推动中国特色创业投资事业发展，为股东、投资人、投资企业、合作伙伴实现价值最大化，为员工提供前景广阔的职业发展空间”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	55	2016/8/23
姚慧琼	副董事长	女	56	2016/8/23
杨国平	副董事长	男	62	2016/8/23
孙东升	董事	男	60	2016/8/23
邵 钢	董事	男	47	2016/8/23
马彦钊	董事	男	55	2016/8/23
胡建平	董事	男	55	2018/10/25
洪 霄	董事	男	55	2016/8/23
黄德林	董事	男	35	2016/8/23
梁嘉玮	董事	男	45	2016/8/23
陈志升	董事	男	57	2016/8/23
陈欣慰	董事	男	44	2016/8/23
林 立	董事	男	55	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	55	2016/8/23
周朝晖	监事	男	47	2016/8/23
强文桥	监事	男	49	2016/8/23
刘 维	监事	男	39	2016/8/23
周云福	监事	男	44	2016/8/23
丁 峰	监事	男	45	2016/8/23
陈 燕	监事	女	47	2016/8/23
胡鄙鄙	监事	男	55	2017/8/7
徐强	监事	男	46	2016/8/23
陈外华	职工监事	男	50	2018/4/26
金 燕	职工监事	女	55	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	55	2015/5/5 2015/6/29	博士	机械设计制造、 企业管理
孙东升	党委副书记、	男	60	2013/5/8	博士	材料学

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	学历	专业
	总经理					
万筱宁	监事会主席、 纪委书记	男	55	2016/8/3	博士	管理科学与工程
邵 钢	党委副书记、 工会主席	男	47	2016/8/3	硕士	国民经济学
钟 廉	副总经理	男	58	2008/4/10	硕士	计算机
姚小雄	副总经理	男	54	2016/8/23	硕士	经济学
蒋玉才	副总经理	男	55	2016/8/23	硕士	会计学
刘 波	副总经理	男	50	2016/8/23	硕士	工商管理
李守宇	副总经理、 董事会秘书	男	54	2016/8/23	硕士	企业管理
马彦钊	财务总监	男	55	2016/8/23	博士	应用经济学

注：该表为2018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2018年12月，公司在册员工人数共计438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1083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	80	18.3%
31~40岁	244	55.7%
41~50岁	83	18.9%
51岁以上	31	7.1%

2.3.2 员工学历结构（不含中新赛克）

学历	人数（人）	占比（%）
博士	65	14.8%
硕士	258	58.9%
本科	100	22.8%
专科及以下	15	3.4%

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

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	2,991,862.52	2,629,302.56	13.79%
负债总额	1,462,576.42	1,270,276.10	15.14%
所有者权益合计	1,529,286.10	1,359,026.47	12.53%
其中：归属于母公司所有者权益	1,377,482.56	1,234,999.17	11.54%
少数股东权益	151,803.54	124,027.29	22.40%

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	155,821.81	100,700.40	54.74%
投资收益	236,736.95	245,136.30	-3.43%
收入合计	392,558.75	345,836.71	13.51%

注：本年度营业收入中，中新赛克占比 44.36%。

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	63,065.12	55,719.55	13.18%
管理费用	19,324.41	13,292.36	45.38%
研发费用	16,708.98	11,879.07	40.66%

费用名称	本年度	上年度	增减率
财务费用	48,351.73	32,971.04	46.65%

注：本年度营业费用中，中新赛克占比 25.78%；管理费用中，中新赛克占比 28.82%；研发费用中，中新赛克占比 100%。

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	204,759.16	176,143.09	16.25%
利润总额	205,934.96	175,298.75	17.48%
净利润	180,001.51	138,156.05	30.29%
归属于母公司股东的净利润	160,470.78	124,576.67	28.81%

4 董事会报告

4.1 报告期内经营概况

报告期内，公司完成2018年年度预算的主要经济效益指标情况：2018年实现营业收入及投资收益合计39.26亿元，完成年度预算的102.03%；利润总额20.59亿元，完成年度预算的99.80%；净利润18.00亿元，完成年度预算的115.98%；公司总资产较上年增长了36.26亿元，增幅为13.79%；净资产较上年增加了17.03亿元，增长幅度为12.53%。

4.2 报告期内经营成果分析

4.2.1 主营业务分析

本期营业总收入增加 15.58 亿元，较上期增加 5.51 亿元，增幅 54.74%，主要系中新赛克增加 1.93 亿元，广东红土管理增加 2.05 亿元，集团本部增加 1.34 亿元（其中管理费、财务顾问和业绩分成收入增加 1.45 亿元，投资顾问收入减少 0.11 亿），不动产基金管理公司增加 0.62 亿。

本期投资收益 23.67 亿元，较上期减少 0.84 亿元，降幅 3.43%，其中出售可供出售金融资产实现的投资收益减少 3.34 亿元，主要系本期股票行情较低迷，同时持有可供出售金融资产期间取得的投资收益增加 0.80 亿元，成本法股权投资定向分红增加 1.65 亿元，长期股权投资权益法调整金额增加 1.67 亿元，处置长期股权投资实现的投资收益减少 0.03 亿元。

4.2.2 投资项目行业、阶段分布情况分析

从行业投资变化情况来看，信息科技行业投资数量和金额大幅上升，分别同比增长

60%和 37.67%；生物技术/健康、新材料/化工行业投资数量有所上升，但投资金额有所下降；高端装备制造、互联网/新媒体/文化创意、消费品/现代服务行业投资数量有所下降，但投资金额大幅上升。新能源/节能环保行业投资数量和金额均呈现明显下降。从行业投资结构情况来看，信息科技行业投资占比最高，数量占比为 35.71%，金额占比为 27.21%，其次是高端装备制造行业和互联网/新媒体/文化创意行业；新能源/节能环保商业投资数量和金额占比最低。

从投资阶段来看，初创期项目数量 29 个，占比 25.89%；成长期项目数量 61 个，占比 54.46%；PRE-IPO 项目数量 22 个，占比 19.64%。与 2017 年相比，成长期项目占比有所提升，初创期和 PRE-IPO 项目占比有所下降。

从 PIPE 项目来看，基于对定增市场全面进入“红海”的判断，2018 年集团对定增项目出手更加谨慎，全年投资项目数量仅 3 个，投资金额 4.99 亿元，较 2017 年(数量 5 个，金额 16.74 亿元)大幅下降。

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 34.67 亿元，比期初增加 14 亿元，增幅 67.70%，增加原因主要是集团本部、创新香港和中新赛克货币资金本年分别增加了 3.73 亿元、7.25 亿元和 0.69 亿元，本部主要是吸收投资到的现金及投资取得的收益引起资金流入增加，创新香港主要是腾讯音乐上市出售部分股权取得美元收入，中新赛克主要是销售商品提供劳务比去年增加 0.44 亿。

可供出售金融资产：期末 142.14 亿元，比期初减少 6.93 亿元，降幅 4.65%，主要是本期减少上市股权所致。其中，非上市股权净增加 11.38 亿元，上市股权净减少 23.98 亿元，其他股权投资净增加 5.66 亿元。

长期股权投资：期末 80.29 亿元，比期初增加了 19.90 亿元，增幅 30.79%。本期向已设立的基金、管理公司后续出资 4.90 亿元，向新设基金公司投资 19.71 亿元，减少投资 4.75 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 63 亿元，比期初减少 4.46 亿元，减幅 6.61%，主要原因系本年因投资及基金出资的资金需求减少，借入短期借款 69.5 亿元，同时偿还已到期的短期借款 73.96 亿元。

一年内到期的非流动负债：部分应付债券于 2019 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。期初 0 元，期末 5 亿元，增加原因是本年应付债券中有一笔 5 亿元的 5 年期债券将于 2019 年到期，重分类至此科目。

应付债券：期末 31.00 亿元，比期初增加 9.50 亿元，主要原因系当期发行了 5 年期双创债 14.5 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，累计投资企业超过959家，超过140家投资企业在全球16个资本市场公开上市。依托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”、“SZCV”、“红土”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。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

2018年，公司全年完成项目投资153个（含国中基金），投资总额75.32亿元，与去年同期（168个，87.29亿元）相比分别下降了8.93%和13.47%。其中集团出资26.64亿元，非并表基金（含江苏银行母基金、招行母基金）出资40.35亿元，国中基金出资8.33亿元。其中新增创投项目数量112个（不含国中基金），与去年基本持平；投资金额59.63亿元，同比增长28.09%，较年初预算数下降7%。二轮出资的创投项目7个，投资金额2.38亿元，数量及金额较上年同期分别减少53.33%、62.81%；新增PIPE项目3个，投资金额4.989亿元，数量及金额较上年同期分别减少40%、73.93%；

2018年以来，A股IPO审核趋严、发行趋缓。全年IPO数量105家，同比下降76%。在这种不利形势下，集团仍有8个项目顺利登陆资本市场，其中IPO上市7个：科顺股份(300737.SZ)、御家汇(300740.SZ)、今创集团(603680.SH)、宁德时代(300750.SZ)、美团点评(3690.HK)、迈瑞医疗(300760.SZ)、腾讯音乐(TMB.N)；并购上市1个：杭州交智(被千方科技并购)(002373.SZ)。其中集团对腾讯音乐累计投资3轮，投资金额1.59亿元（含初始投资本金金额8000万元及红利再投资金额7900万元），上市时集团及管理基金所持股份权益估值31.93亿元，创造集团单个项目绝对回报最高纪录。此外，境内有3个项目通过发审会，另有11个报会项目。截至目前，集团在全球各大资本市场的累计上市企业已达144家。

同时，集团基于国内A股市场估值体系与国际快速接轨、估值虚高股票存在较大下跌空间的判断，精准把握市场节奏和卖出时机，将绝大部分股票卖在了相对高位，特别是对投资金额较大的万华化学、洛阳钼业等解禁股票实现高位精准操作，实现公司收益最大化

的目标。全年集团项目在境内市场变现 54 个，累计变现资金 24.18 亿元；境外市场变现 6 个，累计变现资金折合人民币 12.86 亿元；为下属区域公司变现项目 45 个，累计变现资金 21.33 亿元；新三板变现项目 4 个，累计变现资金 2.21 亿元。上述项目合计变现资金人民币 60.58 亿元，同比增加 46%。

另外，全年非上市退出工作成绩显著，累计实现回款 12.03 亿元，较 2017 年回款 7.28 亿元增长了 64.25%。其中，通过转让退出项目 9 个，退出金额 5.29 亿元，同比增长 270.32%；通过回购退出项目 43 个，退出金额 6.39 亿元，同比增长 9.1%；现金补偿回款项目 23 个，回款金额 3,372 万元。

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

截止 2018 年 12 月 31 日，本部直接或间接控股的子公司共有 107 家，其中二级公司 70 家，本期新增 7 家，其中 4 家均为投资设立，3 家属于非同一控制下合并；三级公司 30 家，本期新增 5 家，其中 3 家均为投资设立，2 家属于非同一控制下合并；四级公司 7 家，无新增。

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
		2018 年	2017 年	增减数	2018 年	2017 年	增减数	
1	深圳市中新赛克科技股份有限公司	20,465.13	11,731.61	8,733.52	129,509.26	114,046.63	15,462.63	净利润上升
2	广东红土创业投资管理有限公司	15,878.30	883.60	14,994.69	20,530.02	4,388.72	16,141.30	净利润上升
3	深圳市创新资本投资有限公司	7,471.50	9,311.86	-1,840.36	156,218.25	150,626.74	5,591.50	净利润下降
4	安徽红土创业投资有限公司	1,592.04	-299.25	1,891.29	18,556.35	16,964.31	1,592.04	净利润上升
5	红土创新基金管理有限公司	-402.76	584.44	-987.20	13,386.70	14,658.56	-1,271.86	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 10 家；共参股联营企业 124 家，本期有 5 家增持转为子公司。

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	350,197,051.43	182,965,971.44	167,231,079.99
其中主要影响项目：			
深圳市红土信息创业投资有限公司	108,043,349.87	20,916,082.09	87,127,267.78
广州红土科信创业投资有限公司	91,234,656.29	13,285,513.33	77,949,142.96
前海方舟资产管理有限公司	36,380,024.08	103,907,553.27	-67,527,529.19
广东红土创业投资有限公司	35,901,547.18	871,770.64	35,029,776.54
深创投鸿瑞(珠海)产业投资基金(有限合伙)	-38,243,446.11		-38,243,446.11

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 27.42%，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 2018 年 12 月底，公司总人数 1083 人，其中本科及本科以上学历员工占总员工数的 89.47%；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 59.80%，其中具有中高级职称的人员占员工总数的 17.19%（按照公司内部职级统计数据），为项目研发提供了强大的技术支撑。

中新赛克 2018 年度实现营业收入 6.91 亿元，净利润 2.05 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 宏观形势严峻，创投行业进入低回报时代

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 创投市场格局重塑，策略聚焦和自我革新成为创投行业新趋势

随着市场竞争更加激烈，行业将面临一轮新的洗牌。一是受贸易战、经济下行、去杠杆、资管新规、上市审核趋严、减持新规等多重因素叠加影响，创投市场在募资、投资、退出方面承受巨大挑战。二是创投市场分化明显：头部机构和底层平台分化，资金和资源向头部机构集中；外资机构和内资机构分化，2018 年人民币基金募集金额下降 60%，美元基金募集金额增长 130%；优质项目和平庸项目分化，有核心竞争壁垒的优质项目得到更多机构追捧。三是产业投资机构(CVC)挤压财务投资机构(IVC)投资空间。全球 CVC 投资增长势头强劲，CVC 投资案例占全部风险投资案例比重全球为 22%，亚洲为 32%，中国预计接近三分之一。

4.6.1.3 IPO 从严审核常态化，并购重组将迎发展小高潮

证监会上市监管部副主任邓舸在 2018 年河南省企业上市与再融资培训会中表示，鼓励通过并购重组，支持新经济、新产业等国家创新驱动发展战略，以产业整合服务供给侧结构性改革，促进国有企业做优做大、民营企业跨越式发展，让资本市场更好地服务实体经济转型升级。证监会将进一步新增并购重组审核分道制豁免与快速通道产业类型，包括高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、电力装备、新一代信息技术、新材料、环保、新能源、生物产业；党中央、国务院要求的其他亟需加快整合、转型升级的产业。

4.6.1.4 科创板拓宽退出渠道，缩短机构退出周期

2018 年 11 月，习近平主席在首届中国国际进口博览会上提出，将在上海证券交易所设立科创板并试点注册制。科创板的设立增强了对创新企业的包容性和适应性，为科技创新企业提供了融资新平台的同时，大幅缩减符合条件 IPO 企业的审核周期，为中国高科技产业发展，留住科技类独角兽企业。此外，科创板的正式设立也将进一步拓宽股权投资机构退出渠道，缩短机构退出周期，对强化市场功能、激发市场活力及促进资本市场长期健康发展起到重要推动作用。

4.6.1.5 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。科创板呼之欲出，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，政策出台速度之快、密集程度之高，在稳步推进和落实的过程中无形中给创业投资松绑了手脚。三是市场机遇。中国具备广阔的市场、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。创投市场估值正在回调，PE 二级市场机会崭露头角。

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服务的资源和经验优势，围绕创新型企金融需求，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。

(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 2019 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“走在前列、勇当尖兵”标准，紧紧抓住区域性国资国企综合改革试验的历史机遇，通过客户服务和文化建设双轮驱动，有序推进专业化、多元化、国际化发展战略，确保顺利完成年度经营目标。

公司 2019 年的经营目标是：完成投资总额 66.5 亿元，其中项目投资 62 亿元，总部大厦投资 4.5 亿元；实现利润总额 22 亿元。

4.6.4 资金需求情况

债务融资方面，2019 年发行中期票据融资 30 亿元，2019 年融资净增加额 15 亿元；银行借款余额将保持在 55 亿元左右。

4.6.5 面对的风险

经过评估，2019 年公司面临以下重大风险：

(1) 战略风险。2019 年是公司的总体工作思路是：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“走在前列、勇当尖兵”标准，紧紧抓住区域性国资国企综合改革试验的历史机遇，通过客户服务和文化建设双轮驱动，有序推进专业化、多元化、国际化发展战略，确保顺利完成年度目标。

(2) 市场风险。2019 年，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，中美贸易摩擦呈现出向技术、人才等领域蔓延的趋势，各类风险加快聚集。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，经济运营稳中有变、变中有忧、经济周期、金融周期、房地产周期互相影响，经济下行压力有所加大，长期积累的风险隐患有所暴露。

(3) 运营管理风险。公司自 2013 年开始推进专业化，但至今尚未成为公司主流投资风格，未能做到系统布局。在母基金管理方面，公司虽然管理了深圳市政府引导基金、参股前海母基金等，但与这些母基金之间的互动较少，没有充分利用这一平台资源；在并购基金方面，如何通过主动设计，实现公司存量项目与上市公司对接至今尚未有突破性进展；在公募基金管理方面，一二级联动知易行难；不动产基金管理方面，虽然业务蓬勃发展，但与公司主业协同尚未形成清晰方向。

(4) 财务风险。2019 年，公司的投资任务及收益目标仍具挑战性。合理确定公司融资规模、优化债务结构，把控流动性风险、同时降低公司资金成本将成为一项重要任务。

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

(1) 财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。本集团在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据及应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据及应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

2、 执行财会〔2018〕15 号文对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	报表项目	合并资产负债表			
		2017 年 12 月 31 日	重分类金额	重新计量调整金额	2018 年 1 月 1 日
1	应收票据	5,480,789.97	-5,480,789.97		
2	应收账款	349,500,407.24	-349,500,407.24		
3	应收票据及应收账款		354,981,197.21		354,981,197.21
4	应收利息				
5	应收股利	17,158,700.00	-17,158,700.00		
6	其他应收款	115,467,103.30	17,158,700.00		132,625,803.30

序号	报表项目	合并资产负债表		
		2017年12月31日	重分类金额	重新计量调整金额
7	固定资产	66,748,940.85		
8	固定资产清理			
9	在建工程	90,086,200.18		
10	工程物资			
11	应付票据	11,356,819.00	-11,356,819.00	
12	应付账款	118,291,097.05	-118,291,097.05	
13	应付票据及应付账款		129,647,916.05	
14	应付利息	58,782,105.40	-58,782,105.40	
15	应付股利	1,000,000.00	-1,000,000.00	
16	其他应付款	616,993,998.81	59,782,105.40	
17	专项应付款	780,043.30	-780,043.30	
18	长期应付款		780,043.30	

序号	报表项目	合并利润表（2017年度）		
		调整前	重分类金额	重新计量调整金额
19	管理费用	251,714,232.64	-118,790,671.66	
20	研发费用		118,790,671.66	

5 重要事项

5.1 公司章程、注册资本变动情况

(1) 2018年4月，经第四十四次、第四十五次股东会会议决议，本公司实施增资扩股，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。公司本次增资采取分期到位方式，首期款合计到位金额为177,335.1492万元，约占增资总额的30.58%，由各相关股东单位于2018年5月31日前缴付；剩余增资资金由各相关股东单位于2020年12月31日前缴付。截止2018年12月31日，本公司实缴注册资本为4,574,852,792.00元。

(2) 报告期内，经公司第四十四次、第四十五次股东会会议决议，公司对章程进行修订，修订范围涉及推进依法治企、增加注册资本、增加监事人数、调整董事会、股东会职权范围等内容，详情如下：

①根据推进依法治企，不断完善法律风险防控体系，实现规章制度、重大决策法律审核全覆盖的要求，在“总则”中单设一条推进法治国企建设的内容。

②增加公司注册资本至542,090.1882万元，并相应调整公司股权结构。

③增加公司监事会成员人数至11人。

④修订公司股东会、董事会的职权范围，主要涉及中长期激励方案、产权变动、对外捐赠、与上市公司资产重组、发行可交换债、资产减值准备财务核销管理、对外借款管

理、住房公积金与企业年金管理等事项等，并对相关表述进行细化和规范。

⑤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：

2018年10月25日，公司召开股东会2018年度第二次通讯会议，会议同意原公司董事何伟民同志因达到法定退休年龄辞去公司董事职务，经市国资委重新推荐，选举胡建平同志为公司董事，并由其接替何伟民同志担任公司董事会战略和预算委员会及审计与风控委员会委员。

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（%）
吉林省红土创业投资有限公司	非同一控制下	13,000.00	61.54
郑州百瑞创新资本创业投资有限公司	非同一控制下	14,000.00	57.14
萍乡红土创业投资有限公司	非同一控制下	2,000.00	57.14
深创投红土股权投资管理(深圳)有限公司	新设成立	10,000.00	100.00
深圳市红土宏泰互联网创业投资管理有限公司	新设成立	1,000.00	95.05
深圳市红土天使股权投资基金合伙企业(有限合伙)	新设成立	50,000.00	60.00
西安蓝溪红土创业投资管理有限公司	新设成立	260.00	57.40
苏州红土大数据投资管理合伙企业(有限合伙)	非同一控制下	500.00	70.00
深圳市红土赛格投资管理有限公司	非同一控制下	1,000.00	70.00
南昌红土嘉瑞投资管理有限公司	新设成立	1,600.00	70.00
深圳市红土高成股权投资管理有限公司	新设成立	1,000.00	66.50
南昌红土嘉瑞投资管理有限公司	新设成立	1,600.00	70.00
红土创新新科技股票型发起式证券投资基金	新增结构化主体	1,666.22	60.01

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

5.4.1 企业重大投资行为

深圳市红土天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）：2018 年 12 月，公司联合深创投红土股权投资管理(深圳)有限公司、深圳市天使投资引导基金有限公司共同出资设立，该基金总规模 5 亿元，是集团发起设立的首只天使投资基金，填补了早期基金的布局空白，其设立也是集团深入推进“专业化”战略的举措之一。

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）：2018 年 4 月，公司联合深圳市创新资本投资有限公司、杭州璞致资产管理有限公司共同出资设立，该基金总规模 100 亿，是集团自主募集管理商业化的母基金。

北京小熊博望科技有限公司：2018 年 5 月，公司联合所管理的基金以增资及受让股权方式共同投资北京小熊博望科技有限公司，共合计取得其 46.17%的股权，其中公司取得 20%的股权。

稳健医疗用品股份有限公司：2018 年 5 月，公司以增资方式出资 3 亿元人民币投资稳健医疗用品股份有限公司 2.2556%的股权，即 849.2308 万注册资本对应的股权。

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 63 亿元；新发行债券共计 14.5 亿元：5 年期双创债 14.5 亿元，及报告期内公司借入长期借款 2.41 亿元，其中 2 亿元为本集团以宗地编号 T107-0073 地块作为借款抵押。

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）为公司 2018 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）为公司提供审计服务的第五年。

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。根据公司需要，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 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。

6.2 报告期内召开的年度股东会召集情况

2018 年度，公司董事会召集股东会定期现场会议 2 次，临时通讯会议 2 次，主要包括：

(1) 公司第四十四次股东会会议于 2018 年 4 月 26 日在上海市召开，审议通过议案 9 项，除各项年度会议常规议案外，还审议通过了关于增加公司注册资本的议案及关于增补职工代表监事的议案等议案，并修订了《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》；

(2) 公司第四十五次股东会会议于 2018 年 9 月 21 日在广东省深圳市召开，审议通过关于《2018 年上半年工作总结及下半年工作安排》的议案及关于公司增资份额转让的议案等 4 项议案；

(3) 公司股东会 2018 年第一次通讯会议于 2018 年 5 月 30 日审议通过了关于办理红土创新广场项目开发抵押贷款的议案；

(4) 公司股东会 2018 年第二次通讯会议于 2018 年 8 月 25 日审议通过了关于变更公司董事的议案。

6.3 报告期内董事会及其下设委员会履职情况

2018 年度，公司董事会共召开定期现场会议 2 次，临时通讯会议 14 次，主要包括：

(1) 第六届董事会第四次会议于 2018 年 4 月 26 日在上海市召开，审议通过议案 14 项，除各项年度会议各项常规议案外，还审议通过了关于增加公司注册资本的议案及关于增补及调整公司投资决策委员会委员的议案等议案，并修订了公司《章程》、《投资决策管理办法》等内部管理制度；

(2) 第六届董事会第五次会议于 2018 年 9 月 21 日在广东省深圳市召开，会议审议通过了关于公司《2018 年上半年工作总结与下半年工作安排》的议案及关于修订公司《章程》的议案等 2 项议案；

(3) 第六届董事会 2018 年度第一次至第十四次临时通讯会议，主要审议通过了关于提高公司贷款额度的议案、关于办理红土创新广场项目开发抵押贷款的议案、关于启动对全

资子公司红土创新基金管理有限公司实施混合所有制改革的议案、关于对公司高管人员提取 2017 年度超额奖励的议案、关于变更公司董事的议案及 14 个大额项目投资及基金设立议案。

2018 年度，公司董事会下设四大专门委员会共计召开通讯会议 5 次，主要包括：

(1) 第六届董事会薪酬与考核委员会 2018 年度第一次通讯会议，于 2018 年 4 月 18 日审议通过了《关于对公司高层管理人员提取 2017 年度超额奖励的议案》；

(2) 第六届董事会薪酬与考核委员会 2018 年度第二次通讯会议，于 2018 年 7 月 12 日审议通过了根据公司 2017 年度调整后审计数据修订的《关于对公司高层管理人员提取 2017 年度超额奖励的议案》；

(3) 第六届董事会提名委员会 2018 年度第一次通讯会议，于 2018 年 4 月 18 日审议通过了《关于提名公司董事候选人的议案》；

(4) 第六届董事会审计与风控委员会 2018 年度第一次通讯会议，于 2018 年 4 月 18 日审议通过了《关于公司〈2017 年度全面风险管理报告〉与〈2017 年度内部控制评价报告〉的议案》、《关于公司〈二〇一七年度报告〉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》；

(5) 第六届董事会战略与预算委员会 2018 年度第一次通讯会议，于 2018 年 4 月 20 日审议通过了《2017 年度财务决算和 2018 年度全面预算的报告》。

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：《资金管理办法》、《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 2018 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標，不存在重大或重要缺陷。

7.3 企业风险管理情况

根据第六届董事会于年度会议上审议通过的 2018 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）多聚并措，全方位提高项目投资质量。在考核端强化约束，把立项通过率、立项上会率、专业小组核心成员立项出勤率等定量指标纳入 KPI 考核，切实提高项目立项质量；建立科学合理的投资任务分配机制，不再单纯根据职级进行简单分配。充分考虑全国不同区域经济发展、产业发展不平衡的客观因素，在推崇精品投资、兼顾公平的基础上尊重地域差异，按梯度设定投资任务，改善投资阶段分步失调的现状，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，增强公司的长远发展潜力和核心竞争力。

（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。细化对公司管理层的尽调，尝试将大数据方法用于尽调实践，努力提高投前尽调质量，对不同阶段的项目出台个性化尽调指引、明确尽调重点，确保财务、法律、行业人员有充足的现场尽调时间，对重大项目尝试引入外部审计和法律服务，不断强化风控质量。

（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《深圳市属国有企业投资管理暂行规定（2006 年修订）》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；探索更灵活高效的分级决策机制，成立并购、不动产、境外投资等创新业务的专业投资决策委员会，深化决策机制改革。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。2018 年，公司项目管理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。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；加强对投资经理提交的财务报表的分析及定期报告质量的把控，进一步深化对公司在持项目的了

解及风险把控；对触发保障条款项目执行情况进行持续监督。

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) 积极参与扶贫工作。在深圳、河源两地各级政府和职能部门正确领导下，深创投集团党委始终把帮扶上溪村脱贫致富作为履行国企社会责任的一项重要工作来抓，紧紧依靠当地党委政府，积极组织协调上溪村广大干部群众认真落实各项工作措施，取得了较好的成效。上溪村共有贫困户 52 户、168 人，2016 年至 2018 年 47 户、145 人实现了预脱贫，目前剩余 5 户、23 人确保在 2019 年全部实现脱贫。2016 年至 2018 年，公司累计投入各类资金 840 万元，共实施帮扶项目 25 项，项目类型包含村道硬底化、桥梁、农田水利、饮水工程、治安监控工程、村容村貌环境整治等基础设施，还有村小学电脑室、多媒体教学平台、村卫生站医疗设施等民生和教育类项目。

(2) 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）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

2018 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	346,675.48	206,719.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,446.64	11,785.88
应收票据及应收账款	69,768.49	35,498.12
预付款项	16,597.13	8,397.11
其他应收款	21,186.67	13,262.58
存货	163,351.00	147,302.23
其他流动资产	13,459.99	11,089.41
流动资产合计	651,485.40	434,055.30
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,421,417.11	1,490,725.59
长期股权投资	802,878.29	613,867.22
固定资产	8,407.53	6,674.89
在建工程	9,823.49	9,008.62
无形资产	3,979.53	3,938.00
商誉	22,996.09	22,853.06
长期待摊费用	326.32	434.31
递延所得税资产	69,923.76	47,120.58
其他非流动资产	625.00	625.00
非流动资产合计	2,340,377.12	2,195,247.26
资产总计	2,991,862.52	2,629,302.56

合并资产负债表（续）

2018 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

流动负债：		
短期借款	630,000.00	674,602.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	629.95	
应付票据及应付账款	9,378.80	12,964.79
预收款项	75,401.63	51,667.11
应付职工薪酬	78,095.33	57,862.87
应交税费	38,544.07	54,263.36
其他应付款	165,685.75	67,677.61
一年内到期的非流动负债	50,000.00	
其他流动负债	81.72	
流动负债合计	1,047,817.24	919,038.54
非流动负债：		
长期借款	24,117.92	
应付债券	310,000.00	215,000.00
长期应付款	78.00	60.54
预计负债	654.39	501.60
递延收益	28,789.11	28,468.56
递延所得税负债	51,119.76	107,206.85
非流动负债合计	414,759.18	351,237.56
负债合计	1,462,576.42	1,270,276.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	457,485.28	420,224.95
资本公积	158,277.30	24,717.92
其他综合收益	225,686.62	368,268.97
盈余公积	80,488.73	72,201.26
未分配利润	455,544.63	349,586.07
归属于母公司所有者权益合计	1,377,482.56	1,234,999.17
少数股东权益	151,803.54	124,027.29
所有者权益（或股东权益）合计	1,529,286.10	1,359,026.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,991,862.52	2,629,302.56

合并利润表

2018 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	400,712.22	351,220.27
投资管理业务收入	155,821.81	100,700.40
其他业务收入		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-622.49	-141.73
投资收益（损失以“-”号填列）	236,736.95	245,136.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,019.71	18,296.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5.65	9.15
其他收益	8,781.61	5,516.14
二、营业总成本	195,953.06	175,077.18
税金及附加	4,511.99	6,058.12
业务及管理费	115,164.63	94,759.16
财务费用	48,351.73	32,971.04
资产减值损失	27,924.72	41,288.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	204,759.16	176,143.09
加：营业外收入	1,930.22	176.87
减：营业外支出	754.42	1,021.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	205,934.96	175,298.75
减：所得税费用	25,933.45	37,142.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	180,001.51	138,156.05
归属于母公司股东的净利润	160,470.78	124,576.67
少数股东损益	19,530.73	13,579.38

深圳市创新投资集团有限公司

2019年4月