



莘泽股份

NEEQ : 834636

上海莘泽创业投资管理股份有限公司

年度报告

2018

公司年度大事记

1、公司于 2018 年 1 月 29 日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于上海莘泽创业投资管理股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函【2018】450 号）。新增股份于 2018 年 3 月 7 日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

2、2018 年 5 月 9 日，莘泽全资子公司上海能衡科技有限公司与上海润安置业发展有限公司签订了《房屋租赁合同》，能衡科技在浦东新区新金桥路 1599 号 7 幢建设“先进技术孵化器”。

3、2018 年 5 月 30 日，公司与上海集心实业公司（以下简称“集心实业”）签订了《房屋租赁合同》，莘泽全资子公司上海莘智科技有限公司承租集心实业位于上海市闵行区春申路 2699 号第 3 幢的园区，并致力于打造“前瞻科技 Lab”新型孵化器。

4、上海芯伽元科技发展有限公司于 2018 年 6 月 19 日获得上海市科学技术委员会“上海市专业化众创空间”资质认定。

5、2018 年 10 月 15 日，公司与江苏省张家港高新技术产业开发区管理委员会签订了《成果转化与孵化服务合作协议》，由莘泽全资孙公司芯伽元（张家港）科技发展有限公司受托运营位于张家港高新区沙洲湖科创园 B1 栋的集成电路产业园。

6、2018 年 12 月 1 日，公司与上海张江集成电路产业区开发有限公司（以下简称“张江集电港”）签订了《盛夏路 608 号房屋租赁/预租合同》，由公司承租张江集电港位于上海张江高科技园区盛夏路 608 号 2 幢并建设集成电路专业孵化器。

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	23
第六节	股本变动及股东情况	25
第七节	融资及利润分配情况	27
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	29
第九节	行业信息	32
第十节	公司治理及内部控制	33
第十一节	财务报告	39

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、莘泽股份、莘泽	指	上海莘泽创业投资管理股份有限公司
莘怡投资	指	上海莘怡投资中心(有限合伙), 系莘泽股份的股东
莘宜投资	指	上海莘宜投资中心(有限合伙), 系莘泽股份的股东
智辅科技	指	上海智辅科技发展有限公司, 系莘泽股份的全资子公司
全智科技	指	上海全智科技有限公司, 系智辅科技的全资子公司
能衡科技	指	上海能衡科技有限公司, 系莘泽股份的全资子公司
睿眼投资	指	上海睿眼投资管理有限公司, 系莘泽股份的全资子公司
莘智科技	指	上海莘智科技有限公司, 系莘泽股份的全资子公司
莘毅鑫	指	上海莘毅鑫创业投资合伙企业(有限合伙), 系睿眼投资担任执行事务合伙人的基金
莘衍明	指	上海莘衍明创业投资中心(有限合伙), 系睿眼投资担任执行事务合伙人的基金
精莘投资	指	上海精莘投资管理有限公司, 系由莘衍明控股的公司
辅怡投资	指	上海辅怡创业投资有限公司, 系由精莘投资控股的公司
智百咖	指	上海智百咖信息科技有限公司
芯伽元	指	上海芯伽元科技发展有限公司, 系莘泽的全资子公司
芯伽元(张家港)	指	芯伽元(张家港)科技发展有限公司, 系芯伽元的全资子公司。
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的总称
高级管理人员	指	总经理、财务总监
主办券商、五矿证券	指	五矿证券有限责任公司
会计师事务所、瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
股东大会	指	上海莘泽创业投资管理股份有限公司股东大会
董事会	指	上海莘泽创业投资管理股份有限公司董事会
监事会	指	上海莘泽创业投资管理股份有限公司监事会
“三会”	指	股东大会、董事会和监事会
“三会”议事规则	指	《上海莘泽创业投资管理股份有限公司股东大会议事规则》、《上海莘泽创业投资管理股份有限公司董事会议事规则》、《上海莘泽创业投资管理股份有限公司监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	由第一次股东大会通过的《上海莘泽创业投资管理股份有限公司章程》及第一届董事会第二十二次会议审议通过的《章程修订案》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
张江集电港	指	上海张江集成电路产业区开发有限公司, 系上海张江移动互联网小微企业创业孵化器的出租方
报告期	指	2018 年度
报告期末	指	2018 年 12 月 31 日

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司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。

公司负责人曲奕、主管会计工作负责人余道江及会计机构负责人（会计主管人员）余道江保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
宏观经济周期性波动风险	科技服务行业受宏观经济影响较大，与宏观经济波动的相关性明显。报告期内，全球经济和国内经济增速放缓。宏观经济的周期性波动对孵化器的建设及管理将产生影响：当宏观经济处于上升阶段时，各企业经营业绩良好，创新创业热情高涨，对于孵化器的建设及管理业务均会产生积极影响，公司将取得较好经济效益。反之如果宏观经济处于下降阶段且持续恶化的情况，公司将面临经济周期波动而带来的风险。
市场竞争风险	近几年国内特别是上海地区“大众创业、万众创新”的双创氛围日益浓厚，越来越多的企业进入了孵化器投资、运营的领域，孵化器的运营商数量增长较快。公司作为较早进入行业的孵化器运营公司之一，已敏锐觉察到行业正在逐渐显现两极分化的态势，具有核心竞争力的优秀孵化器运营商持续稳健运行并取得更多更好的行业经验和社会认可，但仍然没有找到适宜商业模式的孵化器运营商已开始被行业淘汰。随着一些规模较大的公司利用其资金和资源优势涉足相关领域，则可能对现有的市场产生一定的冲击，包括对现有孵化器的关注度降低，吸引优秀企业入驻的成本提高等，进而可能对公司的盈利产生

	不利影响。
房屋租赁风险	公司目前运营的孵化器场地都是通过租赁方式获得，若未来因场地租期到期不再续约，将对公司经营活动产生重大影响。
控制权风险	公司实际控制人曲奕直接持有公司 44.35%的股份，并通过分别担任上海莘怡投资中心（有限合伙）和上海莘宜投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人，合计间接控制公司 17.40%的股份。因此，实际控制人曲奕直接或间接合计控制公司 61.75%的股份，处于绝对控股地位。实际控制人和控股股东可以利用其绝对控股的地位优势，通过行使表决权对本公司的董事及股东选任、监事人选、经营方针、投资决策和股利分配等重大事项施加控制或重大影响，从而有可能影响公司及公众股东的利益。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	上海莘泽创业投资管理股份有限公司
证券简称	莘泽股份
证券代码	834636
法定代表人	曲奕
办公地址	中国上海市浦东新区盛夏路 560 号 310 室、410 室

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	周洪婷
职务	信息披露负责人
电话	021-60880029
传真	021-60880026
电子邮箱	xinze@zjmit.com
公司网址	http://www.zjmit.com/index.html
联系地址及邮政编码	上海市浦东新区盛夏路 560 号 310 室、410 室 201210
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010 年 3 月 8 日
挂牌时间	2015 年 12 月 15 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	M 科学研究和技术服务业-75 科技推广和应用服务业-752 科技中介服务-7520 科技中介服务
主要产品与服务项目	科技企业孵化器的建设和运营、创业投资
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	10,350,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	曲奕
实际控制人及其一致行动人	曲奕，其一致行动人包括：曲明超、上海莘怡投资中心（有限合伙）、上海莘宜投资中心（有限合伙）

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9131000055155945XF	否
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区芳春路 400 号 1 幢 301-111 室	否
注册资本	10,350,000.00	是
注册资本与总股本一致。		

五、中介机构

主办券商	五矿证券
主办券商办公地址	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心办公楼 47 层 01 单元
报告期内主办券商是否发生变化	是
会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	刘万富、宋德栩
会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

六、自愿披露

适用 不适用

七、报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	23,658,056.08	25,287,911.40	-6.45%
毛利率%	45.62%	61.92%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	8,900,054.88	13,337,856.12	-33.27%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,503,832.65	7,122,465.98	-50.81%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	11.05%	31.56%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.35%	16.85%	-
基本每股收益	0.87	1.48	-41.22%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	98,890,011.16	95,166,662.46	3.91%
负债总计	10,967,479.88	45,042,129.46	-75.65%
归属于挂牌公司股东的净资产	87,922,531.28	48,934,413.00	79.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	8.49	5.44	56.07%
资产负债率%（母公司）	8.05%	49.38%	-
资产负债率%（合并）	11.09%	47.33%	-
流动比率	600.77%	153.59%	-
利息保障倍数	-	-	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	4,397,678.84	20,035,710.27	-78.05%
应收账款周转率	1,031.00%	1,273.00%	-
存货周转率	-	-	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	3.91%	95.65%	-
营业收入增长率%	-6.45%	1.91%	-
净利润增长率%	-34.81%	-34.24%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	10,350,000	9,000,000	15.00%
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发的税收返还、减免	-
计入当期损益的政府补助, 但与企业正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定, 按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,864,640.62
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
非货币性资产交换损益	-
委托他人投资或管理资产的损益	1,698,235.98
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-
债务重组损益	-
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-60,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
对外委托贷款取得的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,141.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
非经常性损益合计	6,501,735.05
所得税影响数	1,105,512.82
少数股东权益影响额(税后)	-
非经常性损益净额	5,396,222.23

七、补充财务指标

适用 不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收账款	1,463,048.74		2,364,257.97	
应收票据及 应收账款		1,463,048.74		2,364,257.97
应收利息	95,948.55		0	
其他应收款	1,491,101.39	1,587,049.94	3,418,100.96	3,418,100.96
应付账款	8,465.80		29,700.00	
应付票据及 应付账款		8,465.80		29,700.00
利息收入		82,093.12		389,044.29
财务费用	-75,023.17	-75,023.17	-384,232.57	-384,232.57
管理费用	6,717,172.86	4,013,091.60	7,576,699.80	4,313,483.35
研发费用		2,704,081.26		3,263,216.45

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

公司是一家专业为中小型科技创新创业企业提供孵化服务的科技企业孵化器。公司自成立以来，先后获得“国家级科技部科技企业孵化器”、“国家中小企业公共服务示范平台”、“国家小型微型企业创业示范基地”、“工信部中小企业服务示范机构”、“工信部首批中小企业公共服务窗口”、“上海市中小企业示范平台”、“上海市中小企业公共服务机构”、“上海市优秀科技企业孵化器”、“上海市研发公共服务平台服务站”等国家及地方有关部门授予的资质和荣誉。公司拥有一支由博士、硕士、行业专家及具有多年工作经验的资深员工组成的孵化器运营团队，为中小型科技创新创业企业提供基于产业集聚和成本优势的创业苗圃、孵化器和加速器办公空间，提供基于市场资源整合和创业企业成长需要的科技金融顾问服务，并基于公司管理的投资基金为创业企业提供风险投资。公司通过“莘泽园区”、“莘泽咨询”、“莘泽投资”三位一体的经营战略广泛开拓业务，形成“孵化器建设与运营+创业管家+创业投资”的商业模式，并取得租金收入、咨询费用和投资收益。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、专门信息披露

（一）基金管理人资质及业务的合规性：

上海睿眼投资管理有限公司系上海莘泽创业投资管理股份有限公司的全资子公司。

上海睿眼投资管理有限公司成立于2014年10月21日，注册资本300万元，截至2018年12月31日，已全部实缴。2015年10月30日，公司已完成在中国证券投资基金业协会的私募投资基金管理人备案登记，登记编号P1025864。

作为普通合伙人，虽然对于有限合伙企业的债务承担无限连带责任，但所管理基金的合伙协议中明确约定“有限合伙企业不得举债”，且在对外投资时合伙企业仅限投资于公司制企业，即合伙企业作为股东仅以其认缴的出资额或认购的股份为限对公司承担责任。因此公司对基金债务承担无限连带责任的风险完全可控，不会对公司财务和持续经营产生影响。

（二）基金设立与日常管理情况

1、存续基金综述

公司存续在管产品主要投资于股权市场，针对存续的基金资产收取1%-2.5%不等的管理费用，按年计提，按季支付。基金的认缴金额为投资者同意缴纳的金额，实缴金额为实际投资到位的金额。产品实缴与认缴金额存在差异对公司财务和持续经营不造成重大影响。

基金一般收益分配机制为：按照基金合同的约定，收取不同比例的管理费、业绩报酬等，其余收益

则按照投资人持有份额比例进行分配，无特殊利益分配机制。公司存续在管产品均已完成中国证券投资基金业协会备案，产品运行正常。

公司存在以自有资产购买其管理的产品，基金管理人自投产品的收益根据持有份额和当期净值计算投资收益。

2、资产负债表日仍存续的且未进行清算的全部基金基本情况

名称	类型	组织形式	成立时间	存续期间		币种	资金来源	投资方向	管理人	托管人
				投资期(年)	退出期(年)					
上海莘毅鑫创业投资企业(有限合伙)	私募股权	合伙制	2015年9月9日	3	4	人民币	社会资本	综合性基金	上海睿眼投资管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司

3、重点基金情况

基金名称	备案情况	组织形式	成立时间	基金规模		存续期间		基金备案分类	基金管理人	基金托管人	已投资金额(万元)	已投资金额占比(%)	已退出金额(万元)	已退出金额占比(%)
				认缴规模(万元)	实缴规模(万元)	投资期(年)	退出期(年)							
上海莘毅鑫创业投资	已备案	合伙制	2015年9月9日	9600	4800	3	4	私募投资基金	上海睿眼投资管理有限公司	上海浦东发展银行股	3600	37.5%	300	3.125%

- 3) 审议其他事项的，睿眼一期投委会会议应由五名委员出席方可召开。
4) 召开五人会议时，应以书面方式通知睿眼一期基金的国有有限合伙人所推荐的委员出席。

(2) 投决会决策机制，实行一人一票；且

1) 同一项目单次或累计投资额不超过人民币叁佰万元（含叁佰万）的投资方案和所有盈利项目的退出方案（含价值评估/估值）及其重大变更，须经参加会议的委员三分之二以上同意，决议方可通过；

2) 同一项目单次或累计投资额超过人民币叁佰万元的投资方案和其他项目的退出方案（含价值评估/估值）及其重大变更，须经参加会议的委员三分之二以上同意，决议方可通过。

3) 审议其他事项的，须经参加会议的委员三分之二以上同意，决议方可通过。

委员因故不能出席，可以书面委托其他人代为出席，委托书中应载明授权范围。

(3) 执行情况

基金所有对外投资均通过投决会决策，且完全符合上述规定

2、截至 2018 年 12 月 31 日，基金对外投资项目数量为 9 个，全部为财务投资，未形成控制，派驻董事的项目有 4 家。

3、基金与被投资标的及其关联方无特殊利益安排。

4、基金成立年限为 3 年 3 个月，累计投资项目数量 9 个、累计投资总额 3600 万元；在管项目数量 8 个，在管项目投资总额 3300 万。

5、截至报告期末，基金已投资项目无聘请外部专家参与尽职调查或投资顾问的情况。

2、重点项目基本情况

项目名称 (可隐去)	所属行业	投资基金名称	持股比例	持有时间	退出方式	报告期内 是否发生 重大变化
项目 1	医疗健康	上海莘毅鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	0.8871%	2 年	IPO	否
项目 2	文化创意	上海莘毅鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	2.4011%	2 年	并购	否

估值方法为以最近一轮接受外部投资时的估值为准，估值方法合理。

(四) 报告期内清算基金的情况

无。

(五) 合作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

无。

(六) 以自有资产投资的情况

无。

三、经营情况回顾

(一) 经营计划

1、公司财务状况良好

报告期内营业收入本期金额为 23,658,056.08 元，较上年相比下降 6.45%，主要原因为：公司收入主要为科技企业孵化服务收入，自 2018 年年中到下半年，创业企业的融资难、创收难问题严峻，公

司部分创业客户经营难度很大，创业服务的需求出现短期下降，这对公司的孵化器服务收入产生了一定的影响，使得公司营业收入下降。报告期内净利润本期金额 8,900,054.88 元，与上年相比减少 34.81%，主要原因为：(1) 受初创科技型企业前期研发投入大，融资难影响，使得孵化服务和咨询收入下降；(2) 公司本期新增两个孵化器基地，成本费用上升所致。

2、公司募集资金使用规范

公司严格按照募集资金计划使用资金，按照规定履行了信息披露。并且使用的进度与募集资金的计划基本匹配。

3、公司商业模式有效拓展和提升

(1) 报告期内，公司拓展了四个孵化基地，包括上海金桥先进技术科技园；上海闵行前瞻科技 Lab 创新孵化器；苏州市张家港集成电路产业园；上海张江集成电路产业孵化器。

(2) 公司在新建孵化器的产品和服务方面有一些创新，包括孵化空间的新产品交付，客户入孵的综合保障和外包，莘泽创业学院的创业企业精品课程等。

(3) 公司在区域市场局部孵化空间过剩的情况下，逆市拓展，同时也实现了存量园区较周边园区更高的入孵率。

(二) 行业情况

中国科技企业孵化器自 1987 年创办以来，快速发展，尤其在 2005 年后呈加速发展趋势，孵化器数量由 2005 年 500 多家增至 2015 的 2000 多家，2016 年增至 3255 家，预计到 2020 年，中国的孵化器将接近 5000 家。

2013 年，《国务院关于印发“十二五”国家自主创新能力建设规划的通知》，提出“调动社会资本力量，促进小微企业特别是创新型企业成长，带动就业，推动新兴生产力发展”，国家大力推进公司注册资本登记制度改革，吸引社会投资，降低创业成本。

2014 年，国家出台《国务院关于扶持小型微型企业健康发展的意见》、《国务院办公厅关于促进国家级经济技术开发区转型升级创新发展的若干意见》、《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》。

2015 年，李克强总理发出“大众创业、万众创新”号召，成为中国的国家新战略，相关的公司制度、税收政策等系列中央文件陆续出台。《国务院办公厅关于发展众创空间推进大众创新创业的指导意见》、《国务院关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见》。

2016 年，政府发出了《国务院办公厅关于建设大众创业万众创新示范基地的实施意见》，旨在更大范围、更高层次、更深程度上推进大众创业万众创新，加快发展新经济、培育发展新动能、打造发展新引擎，建设一批双创示范基地、扶持一批双创支撑平台、突破一批阻碍双创发展的政策障碍、形成一批可复制可推广的双创模式和典型经验，重点围绕创业创新重点改革领域开展试点示范。

2017 年，为进一步系统性优化创新创业生态环境，强化政策供给，突破发展瓶颈，充分释放全社会创新创业潜能，在更大范围、更高层次、更深程度上推进大众创业、万众创新，国务院发出了《关于强化实施创新驱动发展战略进一步推进大众创业万众创新深入发展的意见》。

2018 年，随着整个国内外经济形势的变化，据报道，大量的创业孵化器遇到了很大挑战，但公司不仅没有退缩，还逆市拓展，公司力图在优胜劣汰的市场大潮中稳步前进。应该说，这种越来越强烈的优胜劣汰形势是公司发展的一个好机遇，因为全社会创新创业的趋势不曾改变，需要改变和提升的是勤勉努力，且顺势而为的创新服务专家。

(三) 财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	20,626,549.83	20.86%	35,799,042.77	37.62%	-42.38%
应收票据与应收账款	3,128,464.02	3.16%	1,463,048.74	1.54%	113.83%
存货					
投资性房地产					
长期股权投资			42,265.41	0.04%	
固定资产	2,627,788.38	2.66%	2,342,376.81	2.46%	12.18%
在建工程					
短期借款					
长期借款					
其他流动资产	32,739,059.88	33.11%	22,530,000.00	23.67%	45.31%
可供出售金融资产	14,100,000.00	14.26%	13,160,000.00	13.83%	7.14%
其他非流动资产	17,091,653.48	17.28%	14,393,630.88	15.12%	18.74%

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金本期期末金额20,626,549.83元，与上年期末相较减少42.38%，原因为：公司利用闲置资金购买理财产品，理财产品未到期，形成其他流动资产所致。

2、应收票据与应收账款本期期末金额3,128,464.02元，与上年期末相较上涨113.83%，原因为：
（1）2018年新增金桥先进技术科技园和前瞻科技Lab孵化器，增加了应收账款余额；（2）子公司睿眼公司年末应收账款增加，在2019年2月已全部收到款项。

3、其他流动资产本期期末金额32,739,059.88元，与上年期末相较上涨45.31%，原因为：公司利用闲置资金购买理财产品，理财产品未到期，形成其他流动资产所致。

2、营业情况分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	23,658,056.08	100.00%	25,287,911.40	100.00%	-6.45%
营业成本	12,864,224.67	54.38%	9,629,208.38	38.08%	33.60%
毛利率	45.62%	-	61.92%	-	-
管理费用	7,928,139.68	33.51%	4,013,091.60	15.87%	97.56%
研发费用	3,353,154.08	14.17%	2,704,081.26	10.69%	24.00%
销售费用					
财务费用	-21,132.13	-0.09%	-75,023.17	-0.30%	71.83%

资产减值损失	36,134.37	0.15%	95,064.09	0.38%	-61.99%
其他收益	9,723,798.14	41.10%	6,739,851.29	26.65%	44.27%
投资收益	1,571,664.07	6.64%	490,396.01	1.94%	220.49%
公允价值变动收益					
资产处置收益			174,105.30	0.69%	
汇兑收益					
营业利润	10,748,977.86	45.43%	16,279,206.31	64.38%	-33.97%
营业外收入	426,955.78	1.80%	143,726.52	0.57%	197.06%
营业外支出	275,150.00	1.16%	291,559.92	1.15%	-5.63%
净利润	8,900,054.88	37.62%	13,651,924.70	53.99%	-34.81%

项目重大变动原因：

1、营业收入本期金额为23,658,056.08元，较上年相比下降6.45%，主要原因为：公司收入主要为科技企业孵化服务收入，初创科技型企业前期投入研发支出高，亟需资金的注入，融资难融资贵问题尚未有效缓解，这对公司的孵化器服务收入影响较大，使得公司营业收入下降。

2、营业成本本期金额12,864,224.67元，与上年相比上涨33.60%，主要原因为：(1)2018年新增金桥先进技术科技园和前瞻科技Lab两个孵化器基地，增加了新基地租金；(2)子公司芯伽元创客中心基地免租期结束，从2018年7月开始支付租金，以上两项租金成本增加了营业成本所致。

3、管理费用本期金额7,928,139.68元，与上年相比上涨97.56%，主要原因为：2018年新增金桥先进技术科技园和前瞻科技Lab两个孵化器基地，引致新基地的人工费用、销售费用、市场推广费用增加所致。

4、财务费用本期金额-21,132.13元，与上年相比上涨71.83%，主要原因为：公司2018年加强闲置资金管理，购买理财产品增加，利息收入减少所致。

5、资产减值损失本期金额36,134.37元，与上年相比减少61.99%，主要原因为：根据会计政策，计提坏账减值损失的正常变动所致。

6、其他收益本期金额9,723,798.14元，与上年相比上涨44.27%，主要原因为：公司2018年新增金桥先进技术科技园和前瞻科技Lab两个孵化器基地，正常享受孵化器补贴所致。

7、投资收益本期金额1,571,664.07元，与上年相比上涨220.49%，主要原因为：公司2018年加强闲置资金管理，购买理财产品增加，理财产品收益增加所致。

8、营业利润本期金额10,748,977.86元，与上年相比减少33.97%，主要原因为：(1)受初创科技型企业前期研发投入大，融资难影响，相应的影响孵化服务和咨询收入下降；(2)公司本期新增两个孵化器基地，成本费用上升所致（详见以上分析）。

9、营业外收入本期金额426,955.78元，与上年相比上涨197.06%，主要原因为：(1)公司孵化器2018年享受的与企业日常活动无关的政府补助增加；(2)公司的子公司销售因小微企业减免税不需支付税款转入所致。

10、净利润本期金额8,900,054.88元，与上年相比减少34.81%，主要原因为：(1)受初创科技型企业前期研发投入大，融资难影响，相应的影响孵化服务和咨询收入下降；(2)公司本期新增两个孵化器基地，成本费用上升所致（详见以上分析）。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	23,658,056.08	25,287,911.40	-6.45%

其他业务收入			
主营业务成本	12,864,224.67	9,629,208.38	33.60%
其他业务成本			

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
孵化器的建设与管理	23,658,056.08	100.00%	25,287,911.40	100.00%

按区域分类分析：

√适用□不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华东地区	23,658,056.08	100.00%	25,287,911.40	100.00%

收入构成变动的的原因：

无。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	上海莘毅鑫创业投资合伙企业(有限合伙)	1,889,563.11	7.99%	是
2	普冉半导体(上海)有限公司	1,035,951.90	4.38%	否
3	上海翰微电子有限公司	693,956.28	2.93%	否
4	上海永嘉信风管理有限公司	629,227.57	2.66%	否
5	工业互联网创新中心(上海)有限公司	600,040.38	2.54%	否
合计		4,848,739.24	20.50%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	上海张江集成电路产业区开发有限公司	10,945,907.88	49.20%	否
2	上海比孚信息科技有限公司	1,300,000.00	5.84%	否
3	上海拜特信息技术有限公司	1,150,000.00	5.17%	否
4	中国科学院上海有机化学研究所	1,100,000.00	4.94%	否
5	上海颂怀机电设备有限公司	1,030,000.00	4.63%	否
合计		15,525,907.88	69.78%	-

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	4,397,678.84	20,035,710.27	-78.05%
投资活动产生的现金流量净额	-17,564,171.78	-35,019,383.63	49.84%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,006,000.00	31,197,000.00	-106.43%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额本期金额 4,397,678.84 元，与上年相比减少 78.05%，主要原因为：(1) 本年人工费用支出增加；(2) 支付的税费增加；(3) 新增金桥先进技术科技园和前瞻科技 Lab 两个孵化器基地，相应的管理费支出增加；(4) 子公司增加研发项目，研发费支出增加。

2、投资活动产生的现金流量净额本期金额-17,564,171.78 元，与上年相比上涨 49.84%，主要原因为：公司 2018 年加强闲置资金管理，购买理财产品增加，理财产品到期赎回和未到期持有正常变化所致；。

3、筹资活动产生的现金流量净额本期金额-2,006,000.00 元，与上年相比减少 106.43%，主要原因为：根据公司 2017 年 11 月 24 日召开的 2017 年第三次临时股东大会决议和修改后的公司章程规定，公司向上海兴中实业（集团）有限公司定向发行股份 135.00 万股。截至 2017 年 12 月 15 日，公司已收到上海兴中实业（集团）有限公司缴纳的股权认购款合计人民币 29,997,000.00 元所致。

（四） 投资状况分析**1、 主要控股子公司、参股公司情况**

智辅科技子公司全智科技，2018 年末总资产 914.23 万元，2018 年营业收入 311.47 万元，净利润 253.80 万元，净利润占合并净利润 28.52%。

2、 委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司利用闲置资金购买银行安全性高、低风险、流动性好、一般三个月内到期的银行理财产品。报告期内购买理财产品获得的投资收益为 1,698,235.98 元。

（五） 非标准审计意见说明

□适用√不适用

（六） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用□不适用

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司已采用上述准则和通知编制 2018 年度财务报表。本次会计政策的变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

（七） 合并报表范围的变化情况

√适用□不适用

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 6 户，合并范围比上年度增加 1 户。本公司全资子公司上海莘智科技有限公司于 2018 年 7 月 24 日在闵行区市场监督管理局登记核准登记成立，注册资本为 200.00 万元。

（八）企业社会责任

报告期内公司积极履行社会责任，支持高等教育事业并帮助生命科学领域的贫困学子，向复旦大学生命科学学院捐赠人民币贰拾万元整，用于支持复旦大学生命科学学院学生发展和校友归国创业。

四、持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等均完全分开，保持良好的公司独立自主经营的能力，财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；主要财务、业务等经营指标健康；经营管理层、核心业务人员队伍稳定；公司和全体员工没有发生违法、违规行为，未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。随着公司加大物理空间拓展，努力通过协作扩大“苗圃+孵化器+加速器”三位一体的完整创业服务链，公司逐渐摸索出了一套专业化的孵化服务体系，建立了具有特色的投融资管理体系，并已经在全国范围内物色优质项目，扩大天使投资的机会。公司具有较强的创新精神，所运营的张江移动互联网孵化器的服务体系正在扩展到其他基地，为公司新领域的孵化器建设奠定坚实基础。公司主营业务的规模效应及抗风险能力得到提升，在国家倡导“大众创新、万众创业”的趋势和大背景下，公司未来业务有望持续稳定发展。

五、未来展望

是否自愿披露

是 否

六、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、宏观经济周期性波动风险

科技服务行业受宏观经济影响较大，与宏观经济波动的相关性明显。报告期内，全球经济和国内经济增速放缓。宏观经济的周期性波动对孵化器的建设及管理将产生影响：当宏观经济处于上升阶段时，各企业经营业绩良好，创新创业热情高涨，对于孵化器的建设及管理业务均会产生积极影响，公司将取得较好经济效益。反之如果宏观经济处于下降阶段且持续恶化的情况，公司将面临经济周期波动而带来的风险。

应对措施：公司以张江高科技园区为依托，在创新创业热点地区积极寻求新基地建设，同时，把孵化产业领域从移动互联网领域拓展到智能制造和大健康等领域，以缓冲宏观经济周期性波动风险。

2、市场竞争风险

近几年国内特别是上海地区“大众创业、万众创新”的双创氛围日益浓厚，越来越多的企业进入了孵化器投资、运营的领域，孵化器的运营商数量增长较快。公司作为较早进入行业的孵化器运营公司之一，已敏锐觉察到行业正在逐渐显现两极分化的态势，具有核心竞争力的优秀孵化器运营商持续稳健运行并取得更多更好的行业经验和社会认可，但仍然没有找到适宜商业模式的孵化器运营商已开始被行业淘汰。随着一些规模较大的公司利用其资金和资源优势涉足相关领域，则可能对现有的市场产生一定的冲击，包括对现有孵化器的关注度降低，吸引优秀企业入驻的成本提高等，进而可能对公司的盈利产生不利影响。

应对措施：公司经过多年的经营，已具备丰富的行业经验，积累了成功案例，通过优化内部经营管理，特别是信息化、精细化管理的全面推行，来降低营运成本，提高经营效益，来对冲市场竞争风险。

3、房屋租赁风险

公司目前运营的孵化器场地都是通过租赁方式获得，若未来因场地租期到期不再续约，将对公司经营产生重大影响。

应对措施：公司届时将积极争取该租赁房屋的续约，同时着手拓展新的孵化基地，提升公司的盈利能力，增强公司抵御市场风险的能力。

4、控制权风险

公司实际控制人曲奕直接持有公司 44.35%的股份，并通过分别担任上海莘怡投资中心（有限合伙）和上海莘宜投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人，合计间接控制公司 17.40%的股份。因此，实际控制人曲奕直接或间接合计控制公司 61.75%的股份，处于绝对控股地位。股东曲明超系实际控制人曲奕的父亲，其直接持有公司 20.87%的股份，二人构成一致行动人，合计控制公司 82.62%的股份。实际控制人和控股股东可以利用其绝对控股的地位优势，通过行使表决权对本公司的董事及股东选任、监事人选、经营方针、投资决策和股利分配等重大事项施加控制或重大影响，从而有可能影响公司及公众股东的利益。

应对措施：公司在经营过程中将严格按照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及股转系统的规定对本公司的董事和股东选任、监事人选、经营方针、投资决策和股利分配等重大事项做出决策和审议。

（二）报告期内新增的风险因素

无。

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二（一）
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二（二）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二（三）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0.00	0.00
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	2,950,000.00	1,946,250.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0.00	0.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00

（二）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
上海智百咖信息科技有限公司	股权转让	0.00	已事前及时履行	2018年5月9日	2018-024

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

1、偶发性关联交易的必要性、持续性：

公司与上述关联方发生的偶发性关联交易，有利于公司经营发展。收购上海芯伽元科技发展有限公司为本公司管理其资产提供了更大的便利，具有必要性，但无持续性。

2、偶发性关联交易对公司生产经营的影响：

上述偶发性关联交易，未对公司的独立性和日常经营造成重大不利影响，不存在严重损害公司和其他股东利益的情况。

（三）承诺事项的履行情况

承诺事项一：避免同业竞争承诺

为了避免未来发生同业竞争而损害公司及其股东利益，公司所有股东、董事、监事、高级管理人员向本公司出具了《避免同业竞争承诺书》。

履行情况：报告期内，承诺人未出现违反其承诺的事项。

承诺事项二：防范关联资金占用承诺

公司出具《承诺函》，承诺将严格执行《公司章程》及《股东大会议事规则》等公司治理制度，不为控股股东、实际控制人及其关联方违规提供资金、资产或其他资源占用。

公司股东、董事、监事及高级管理人员分别就减少和规范关联交易的有关规定做出相关承诺。

履行情况：报告期内，承诺人未出现违反其承诺的事项。

承诺事项三：实际控制人曲奕对于房屋租赁风险的承诺

公司控股股东及实际控制人曲奕承诺：若未来因租赁张江集电港房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除或拆迁，或租赁合同被认定无效或者出现任何纠纷将承担公司及其子公司因此实际遭受的相关经济损失的赔偿责任。

履行情况：报告期内，承诺人未出现违反其承诺的事项。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	5,422,500	60.25%	1,350,000	6,772,500	65.43%
	其中：控股股东、实际控制人	2,812,500	31.25%	0	2,812,500	27.17%
	董事、监事、高管	-	-	0	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	3,577,500	39.75%	0	3,577,500	34.57%
	其中：控股股东、实际控制人	3,577,500	39.75%	0	3,577,500	34.57%
	董事、监事、高管	-	-	0	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		9,000,000	-	1,350,000	10,350,000	-
普通股股东人数		6				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	曲奕	4,590,000	0	4,590,000	44.35%	3,442,500	1,147,500
2	曲明超	2,160,000	0	2,160,000	20.86%	0	2,160,000
3	上海兴中实业(集团)有限公司	0	1,350,000	1,350,000	13.04%	0	1,350,000
4	上海莘怡投资中心(有限合伙)	900,000	0	900,000	8.70%	67,500	832,500
5	上海莘宜投资中心(有限合伙)	900,000	0	900,000	8.70%	67,500	832,500
6	栾志刚	450,000	0	450,000	4.35%	0	450,000
合计		9,000,000	1,350,000	10,350,000	100.00%	3,577,500	6,772,500

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

- (1) 曲明超系曲奕的父亲。
- (2) 曲奕为上海莘怡投资中心(有限合伙)的执行事务合伙人，持有其 10%出资额。
- (3) 曲奕为上海莘宜投资中心(有限合伙)的执行事务合伙人，持有其 10%出资额。

除以上所披露关系外，公司股东之前不存在其他关联关系。

二、优先股股本基本情况

□适用 √不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是□否

（一）控股股东情况

截至 2018 年 12 月 31 日，自然人股东曲奕直接持有本公司 44.35% 的股权，为莘泽股份控股股东。

曲奕，女，1975 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998 年 7 月至 2002 年 6 月，先后就职于张江高科技园区领导小组办公室、张江集团，任项目部主管；2002 年 6 月至 2005 年 6 月，就职于张江药谷—国家上海生物医药科技产业基地，任招商部经理；2005 年 6 月至 2007 年 7 月，就职于上海药谷药业有限公司，任副总经理；2007 年 7 月至 2010 年 3 月，就职于中国银联下属金融支付公司，任副总经理；2010 年 3 月至 2010 年 6 月任上海莘泽创业投资管理有限公司董事长；2010 年 6 月至 2011 年 5 月任上海莘泽创业投资管理有限公司董事长兼总经理；2011 年 5 月至 2015 年 7 月，任上海莘泽创业投资管理有限公司总经理；2015 年 8 月至今任上海莘泽创业投资管理股份有限公司董事长。兼职情况：2012 年 7 月起至今，任上海智辅科技发展有限公司的监事；2015 年 5 月起至今，任上海莘怡投资中心（有限合伙）和上海莘宜投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人；2015 年 7 月起至今，任上海蓝歆信息科技有限公司的董事；2015 年 8 月起至今，任上海莘毅鑫创业投资合伙企业（有限合伙）和上海莘衍明创业投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人委派代表；2015 年 9 月起至今，任上海湛慧信息咨询有限公司的监事；2016 年 1 月起至今，担任天津市基理科技股份有限公司董事；2016 年 1 月起至今，担任上海青芒智能科技有限公司董事；2016 年 12 月起至今，担任上海睿眼投资管理有限公司执行董事；2018 年 6 月起至今，担任上海辅怡创业投资有限公司执行董事。2018 年 7 月起至今，担任上海精莘投资管理有限公司执行董事。2018 年 11 月起至今，担任芯伽元（张家港）科技发展有限公司执行董事兼总经理。

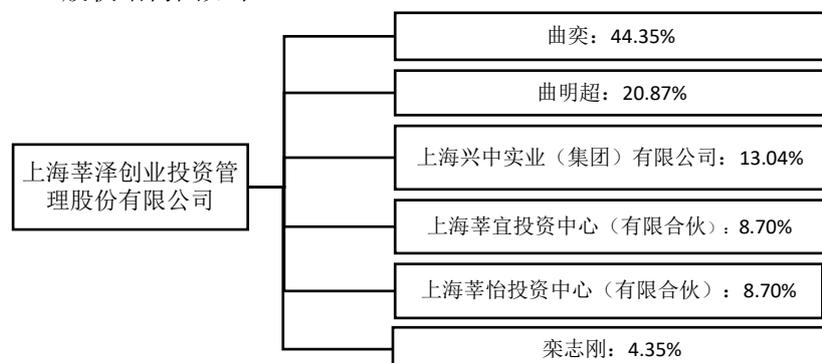
报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

截至 2018 年 12 月 31 日，自然人股东曲奕直接持有本公司 44.35% 的股权，并通过担任莘怡投资和莘宜投资的执行事务合伙人，合计间接控制公司 17.40% 的股份。曲奕直接和间接合计控制公司合计 61.75% 的股份，为莘泽股份实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变化。

曲奕的情况详见控股股东情况。

股权结构图如下：



第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用□不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年12月7日	2018年3月7日	22.22	1,350,000	29,997,000.00	0	0	0	0	0	否

2017年11月6日，公司召开了第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《2017年股票发行方案的议案》；2017年11月24日，公司召开2017年第三次临时股东大会，审议通过了《2017年股票发行方案的议案》；2017年12月7日，公司召开第一届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于修订〈2017年股票发行方案〉的议案》，本次修订不属于《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》对“股票发行方案作出重大调整”的情形。

募集资金使用情况：

募集资金的用途为补充流动资金、孵化器园区建设（包括购置孵化器载体、孵化器装修）；公司文化与信息化建设（软硬件及服务购买等）。募集资金的使用用途、使用情况与股票发行方案中披露的用途一致，不存在将募集资金用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用√不适用

三、债券融资情况

□适用√不适用

债券违约情况：

□适用√不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

□适用√不适用

四、间接融资情况

□适用√不适用

违约情况：

□适用√不适用

五、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用√不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

√适用□不适用

公司于 2018 年 3 月 29 日召开第一届董事会第二十五次会议和第一届监事会第六次会议，审议通过了《关于<2017 年度利润分配预案>的议案》，并于 2018 年 3 月 30 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布了《2017 年度利润分配预案》（公告编号：2018-013），决定以截至 2017 年 12 月 31 日的未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 35.00 元（含税）。

2018 年 4 月 20 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了上述《关于<2017 年度利润分配预案>的议案》。

因公司决定扩大经营规模，对现金的需求量增大，于 2018 年 5 月 30 日召开了第一届董事会第二十七次会议会议和第一届监事会第七次会议，审议通过了《关于取消实施<2017 年度利润分配预案>》。

2018 年 6 月 15 日，公司召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于终止<2017 年度利润分配预案>的议案。》

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
曲奕	董事长兼总经理	女	1975-08-08	本科	2018.08-2021.08	是
马霖	董事	男	1972-10-25	硕士	2018.08-2021.08	否
秦玮	董事	男	1972-11-09	硕士	2018.08-2021.08	否
蔡晏	董事	女	1976-07-08	本科	2018.08-2021.08	否
朱凯	董事	男	1974-03-23	博士	2018.08-2021.08	否
张凌翼	监事会主席	男	1972-10-01	硕士	2018.08-2021.08	是
吴秀荣	职工代表监事	女	1986-06-04	本科	2018.08-2021.08	是
王建平	监事	男	1968-01-15	中专	2018.08-2021.08	是
余道江	财务总监	男	1971-09-22	硕士	2018.08-2021.08	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						2

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
曲奕	董事长兼总经理	4,590,000	0	4,590,000	44.35%	0
秦玮	董事	0	0	0	0.00%	0
蔡晏	董事	0	0	0	0.00%	0
朱凯	董事	0	0	0	0.00%	0
马霖	董事	0	0	0	0.00%	0
张凌翼	监事会主席	0	0	0	0.00%	0
吴秀荣	职工代表监事	0	0	0	0.00%	0
王建平	监事	0	0	0	0.00%	0
余道江	财务总监	0	0	0	0.00%	0
合计	-	4,590,000	0	4,590,000	44.35%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用□不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
牡丹萍	董事会秘书	离任	无	公司原董事会秘书牡丹萍女士因个人原因于2018年5月8日递交辞职报告,辞去公司董事会秘书职务。
曲奕	董事长兼总经理	换届	董事长兼总经理	公司原董事长兼总经理曲奕女士任期于2018年8月届满,换届选举后继续担任公司董事长兼总经理。
赵继周	董事	离任	无	公司原董事赵继周女士因个人原因在任期于2018年8月届满后不再担任公司董事职务
蔡晏	董事	换届	董事	公司原董事蔡晏女士任期于2018年8月届满,换届选举后继续担任公司董事职务。
朱凯	董事	换届	董事	公司原董事朱凯先生任期于2018年8月届满,换届选举后继续担任公司董事职务。
马霖	董事	换届	董事	公司原董事马霖先生任期于2018年8月届满,换届选举后继续担任公司董事职务。
秦玮	无	新任	董事	经股东大会选举,聘任秦玮先生自2018年8月起担任公司第二届董事会的董事职务,任期三年。
张凌翼	监事会主席	换届	监事会主席	公司原监事会主席张凌翼先生任期于2018年8月届满,换届选举后继续担任公司监事会主席职务。
吴秀荣	职工代表监事	换届	职工代表监事	公司原职工代表监事吴秀荣女士任期于2018年8月届满,换届选举后继续担任公司职工代表监事职务。
尹伟	监事	离任	无	公司原监事尹伟女士因个人原因在任期于2018年8月届满后不再担任公司监事职务
王建平	无	新任	监事	经股东大会审议通过,聘任王建平先生自2018年8月起担任公司第二届监事会的监事职务,任期三年。
余道江	财务总监	换届	财务总监	公司原财务总监余道江先生任期于2018年8月届满,换届选举后继续担任公司财务总监职务。

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用□不适用

秦玮,男,1972年11月9日出生,中国国籍,持有英国永久居留权,硕士学历。2007年7月至2010年2月就职于英国 Strengths Partnership 公司,任优势教练、咨询顾问;2010年至2014年担任北大国际 MBA (BiMBA) MBA 及 EMBA 教练项目顾问;2010年2月至今作为独立企业管理咨询顾问、人才培养优势教练、战略发展顾问;2017年8月至今,担任 TRIUM Global Executive MBA 高管培养特聘导师。

王建平，男，1968年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1984年8月至2002年3月，就职于村办企业；2002年5月至2006年4月，就职于上海娜舒清洁服务有限公司，任车辆调度员；2006年5月至2010年9月，就职于上海加桡服饰有限公司，任驾驶员；2010年10月至今，就职于上海莘泽创业投资管理股份有限公司，任行政工作人员。

二、员工情况

（一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	4	3
生产人员	6	7
销售人员	15	13
财务人员	2	4
员工总计	27	27

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	9	8
本科	12	14
专科	6	3
专科以下	0	1
员工总计	27	27

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

报告期内，公司不存在需要公司承担费用的离退休职工的情形，管理团队、员工队伍相对稳定。

公司通过参加人才交流会、有针对性地引进等方式，吸引高级管理人才，为人才提供发挥自己才能的平台和机会，并提供与其自身价值相适应的待遇和职位。公司重视员工培训，通过内部培训和参加外部培训，不断提升员工素质和能力。

（二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且根据相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》、《章程修订案》及有关内控制度规定的程序和规则进行，报告期内，公司修订了《对外投资管理制度》。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

董事会认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》及《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均严格按照有关法律、法规及《公司章程》等要求召开三会进行审议，保证做到真实、准确、完整、及时、不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司章程共进行了1次修改，审议情况如下：

2018年3月29日，公司召开了第一届董事会第二十五次会议审议通过了《关于修订公司章程的议案》；2018年4月20日，公司召开了2017年年度股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
------	-------------	----------------

<p>董事会</p>	<p>6</p>	<p>1、2018年2月9日，第一届董事会第二十四次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。</p> <p>2、2018年3月29日，第一届董事会第二十五次会议审议通过了《关于董事辞职的议案》、《关于追认公司购买银行理财产品和授权公司使用闲置资金购买银行理财产品的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于新增董事的议案》、《关于补充审议2017年度关联交易的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于预计2018年日常性关联交易的议案》、《关于〈2017年年度报告摘要〉的议案》、《关于〈2017年财务审计报告〉的议案》、《关于〈2017年年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2017年年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈2017年年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈2018年年度财务预算报告〉的议案》、《关于〈2017年度利润分配预案〉的议案》、《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为2018年度审计机构的议案》、《关于变更注册资本的议案》、《关于召开2017年年度股东大会的议案》。</p> <p>3、2018年5月8日，第一届董事会第二十六次会议审议通过了《关于偶发性关联交易的议案》、《关于修订公司〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于董事会秘书辞职的议案》、《关于以部分募集资金置换预先投入的自有资金及变更募集资金使用主体的议案》、《关于公司与国金证券解除持续督导协议的议案》、《关于公司与五矿证券签署持续督导协议的议案》、《关于授权董事会办理与公司变更持续督导主办券商相关事宜的议案》、《关于拟向全国股转公司提交的变更主办券商说明报告》、《关于提请召开2018年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>4、2018年5月30日，第一届董事会第二十七次会议审议通过了《关于终止〈2017年度利润分配预案〉的议案》、《关于提请召开2018年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>5、2018年7月25日，第一届董事会第二十八次会议审议通过了《关于董事会换届提名曲奕女士为公司第二届董事会董事的议案》、《关于董事会换届提名马霖先生为公司第二届董事会董事的议案》、《关于董事会</p>
------------	----------	--

		<p>换届提名蔡晏女士为公司第二届董事会董事的议案》、《关于董事会换届提名朱凯先生为公司第二届董事会董事的议案》、《关于董事会换届提名秦玮先生为公司第二届董事会董事的议案》、《关于提请召开 2018 年第三次临时股东大会的议案》。</p> <p>6、2018 年 8 月 14 日，第二届董事会第一次会议审议通过了《上海莘泽创业投资管理股份有限公司 2018 年半年度报告》、《关于选举曲奕女士为公司第二届董事会董事长的议案》、《关于聘任曲奕女士为公司总经理的议案》、《关于聘任余道江先生为公司财务总监的议案》、《关于补充确认对外投资（设立全资子公司）的议案》、《关于补充确认对外投资（全资子公司设立子公司）的议案》、《关于募集资金存放及使用情况的专项核查报告的议案》。</p>
监事会	4	<p>1、2018 年 3 月 29 日，第一届监事会第六次会议审议通过了《2017 年度监事会工作报告的议案》、《2017 年年度报告及其摘要的议案》、《2017 年度财务决算报告的议案》、《2018 年度财务预算报告的议案》、《2017 年度利润分配预案的议案》、《关于补充审议 2017 年度关联交易的议案》、《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》、《关于会计政策变更的议案》。</p> <p>2、2018 年 5 月 30 日，第一届监事会第七次会议审议通过了《关于终止〈2017 年度利润分配预案〉的议案》。</p> <p>3、2018 年 7 月 25 日，第一届监事会第八次会议审议通过了《关于监事会换届提名张凌翼先生为公司第二届监事会非职工代表监事的议案》、《关于监事会换届提名王建平先生为公司第二届监事会非职工代表监事的议案》。</p> <p>4、2018 年 8 月 14 日，第二届监事会第一次会议审议通过了《上海莘泽创业投资管理股份有限公司 2018 年半年度报告》、《关于选举张凌翼先生为公司第二届监事会监事会主席的议案》。</p>
股东大会	4	<p>1、2018 年 4 月 20 日，2017 年年度股东大会审议通过了《关于〈2017 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈2017 年度监事会</p>

	<p>工作报告》的议案》、《关于〈2017 年年度报告及其摘要〉的议案》、《关于〈2017 年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈2018 年度财务预算报告〉的议案》、《关于〈2017 年度利润分配议案〉的议案》、《关于董事辞职的议案》、《关于追认公司购买银行理财产品和授权公司使用闲置自由资金购买银行理财产品的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于新增董事的议案》、《关于补充生意 2017 年度关联交易的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于预计 2018 年度日常性关联交易的议案》、《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为 2018 年度审计机构的议案》、《关于变更工商登记注册资本的议案》、《关于提高公司使用闲置资金进行现金管理的额度的议案》。</p> <p>2、2018 年 5 月 25 日，2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订公司〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于以部分募集资金置换预先投入的自有资金及变更募集资金使用主体的议案》、《关于公司与国金证券解除持续督导协议的议案》、《关于公司与五矿证券签署持续督导协议的议案》、《关于授权董事会办理与公司变更持续督导主办券商相关事宜的议案》、《关于拟向全国股转公司提交〈国金证券股份有限公司关于解除与上海莘泽创业投资管理股份有限公司持续督导协议的说明报告〉和〈五矿证券有限公司关于承接上海莘泽创业投资管理股份有限公司持续督导工作报告〉的议案》。</p> <p>3、2018 年 6 月 15 日，2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于终止〈2017 年度利润分配预案〉的议案》。</p> <p>4、2018 年 8 月 10 日，2018 年第三次临时股东大会审议通过了《关于董事会换届提名曲奕女士为公司第二届董事会董事的议案》、《关于董事会换届提名马霖先生为公司第二届董事会董事的议案》、《关于董事会换届提名蔡晏女士为公司第二届董事会董事的议案》、《关于董事会换届提名朱凯先生为公司第二届董事会董事的议案》、《关于董事会换届提名秦玮先生为公司第二届董事会董事的议案》、《关于监事会换届提名张凌</p>
--	---

		翼先生为公司第二届监事会非职工代表监事的议案》、《关于监事会换届提名王建平先生为公司第二届监事会非职工代表监事的议案》。
--	--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司召开的历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等，均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》、《章程修正案》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司不断改善和规范公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和管理层等根据《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。控股股东及实际控制人以外的股东及其代表积极参与了公司的经营管理和决策。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法律法规。公司管理层尚未引入职业经理人。

（四）投资者关系管理情况

公司信息披露负责人专职负责信息披露及投资者关系管理，并按照相关法律法规的要求，通过全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）及时充分进行信息披露，保护投资者权益。同时在日常工作中，建立了通过电话、电子邮件、网站等与投资者互动交流的有效途径，确保公司与投资者及潜在投资者之间畅通的沟通渠道。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

（六）独立董事履行职责情况

适用 不适用

独立董事的意见：

不适用。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，对本年度内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形，公司具备直接面向市场独立自主经营的能力。

1、业务分开情况公司主要从事孵化器的建设及管理业务。公司拥有独立的业务部门，不依赖股东方及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争关系。

2、资产分开情况公司与股东之间的资产权属清晰，经营场所独立，不存在依靠股东的经营场所进行经营的情况，目前不存在公司以资产为其股东提供担保的情形，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

3、人员分开情况公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》、《章程修正案》的有关规定选举产生；公司总经理、财务总监等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

4、财务分开情况公司建立了独立的财务部门，财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。公司财务独立。

5、机构分开情况公司依照《公司法》和《公司章程》、《章程修正案》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司已建立的重大决策、财务管理和风险控制等内部管理制度是依据《公司法》、《公司章程》、《章程修正案》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。公司仍需要与时俱进的根据行业和经营及发展的情况不断调整、完善公司内部管理制度。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定建立《年度报告重大差错责任追究制度》并严格执行。截至报告期末，尚无需要问责的责任人。

第十一节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	瑞华审字【2019】31110002 号
审计机构名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
审计报告日期	2019 年 4 月 18 日
注册会计师姓名	刘万富、宋德栩
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审计报告

瑞华审字[2019]31110002 号

上海莘泽创业投资管理股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海莘泽创业投资管理股份有限公司（以下简称“莘泽股份公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了莘泽股份公司 2018 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2018 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于莘泽股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相

信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

莘泽股份公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

莘泽股份公司管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估莘泽股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算莘泽股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督莘泽股份公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，

则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对莘泽股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致莘泽股份公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就莘泽股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘万富

中国·北京

中国注册会计师：宋德栩

2019年04月18日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	20,626,549.83	35,799,042.77
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、2	3,128,464.02	1,463,048.74
其中：应收票据			
应收账款		3,128,464.02	1,463,048.74
预付款项	六、3	245,080.91	649,056.60
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	2,824,794.28	1,587,049.94
其中：应收利息			95,948.55
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、5	32,739,059.88	22,530,000.00
流动资产合计		59,563,948.92	62,028,198.05
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、6	14,100,000.00	13,160,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、7		42,265.41
投资性房地产			
固定资产	六、8	2,627,788.38	2,342,376.81

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、9	3,215,166.80	1,643,000.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、10	2,277,824.40	1,548,830.97
递延所得税资产	六、11	13,629.18	8,360.25
其他非流动资产	六、12	17,091,653.48	14,393,630.88
非流动资产合计		39,326,062.24	33,138,464.41
资产总计		98,890,011.16	95,166,662.46
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、13	167,928.11	8,465.80
其中：应付票据			
应付账款		167,928.11	8,465.80
预收款项	六、14	2,079,817.92	1,910,992.87
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、15	358,589.82	199,380.07
应交税费	六、16	764,925.91	1,852,943.35
其他应付款	六、17	6,543,329.21	36,414,904.17
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		9,914,590.97	40,386,686.26
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
长期应付款	六、18		2,910,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、19	1,052,888.91	1,745,443.20
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,052,888.91	4,655,443.20
负债合计		10,967,479.88	45,042,129.46
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、20	10,350,000.00	9,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、21	28,738,663.31	599.91
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、22	4,246,778.48	3,680,618.43
一般风险准备			
未分配利润	六、23	44,587,089.49	36,253,194.66
归属于母公司所有者权益合计		87,922,531.28	48,934,413.00
少数股东权益			1,190,120.00
所有者权益合计		87,922,531.28	50,124,533.00
负债和所有者权益总计		98,890,011.16	95,166,662.46

法定代表人：曲奕主管会计工作负责人：余道江会计机构负责人：余道江

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		12,975,796.96	32,291,997.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十三、1	799,761.23	1,456,743.74
其中：应收票据			
应收账款		799,761.23	1,456,743.74
预付款项		134,365.46	349,056.60
其他应收款	十三、2	21,088,267.60	14,643,555.80
其中：应收利息			76,954.41

应收股利			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		29,838,726.21	18,640,000.00
流动资产合计		64,836,917.46	67,381,353.65
非流动资产：			
可供出售金融资产		11,100,000.00	10,160,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	4,766,594.06	4,058,859.47
投资性房地产			
固定资产		953,109.27	1,640,740.70
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,315,000.13	1,643,000.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,007,524.41	1,548,830.97
递延所得税资产		9,203.14	8,311.50
其他非流动资产		2,051,886.77	93,203.88
非流动资产合计		21,203,317.78	19,152,946.61
资产总计		86,040,235.24	86,534,300.26
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		32,400.00	8,465.80
其中：应付票据			
应付账款		32,400.00	8,465.80
预收款项		1,258,735.54	1,503,253.11
应付职工薪酬		92,197.38	156,824.21
应交税费		45,293.29	996,251.04
其他应付款		4,445,399.96	36,400,286.61
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		5,874,026.17	39,065,080.77
非流动负债：			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			1,920,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		1,052,888.91	1,745,443.20
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,052,888.91	3,665,443.20
负债合计		6,926,915.08	42,730,523.97
所有者权益：			
股本		10,350,000.00	9,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		28,379,373.79	81,430.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		4,246,778.48	3,680,618.43
一般风险准备			
未分配利润		36,137,167.89	31,041,727.47
所有者权益合计		79,113,320.16	43,803,776.29
负债和所有者权益合计		86,040,235.24	86,534,300.26

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		23,658,056.08	25,287,911.40
其中：营业收入	六、24	23,658,056.08	25,287,911.40
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		24,204,540.43	16,413,057.69
其中：营业成本	六、24	12,864,224.67	9,629,208.38
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			

提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、25	44,019.76	46,635.53
销售费用			
管理费用	六、26	7,928,139.68	4,013,091.60
研发费用	六、27	3,353,154.08	2,704,081.26
财务费用	六、28	-21,132.13	-75,023.17
其中：利息费用			
利息收入		30,424.84	82,093.12
资产减值损失	六、29	36,134.37	95,064.09
加：其他收益	六、30	9,723,798.14	6,739,851.29
投资收益（损失以“-”号填列）	六、31	1,571,664.07	490,396.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-42,265.41	2,728.78
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、32		174,105.30
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,748,977.86	16,279,206.31
加：营业外收入	六、33	426,955.78	143,726.52
减：营业外支出	六、34	275,150.00	291,559.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,900,783.64	16,131,372.91
减：所得税费用	六、35	2,000,728.76	2,479,448.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,900,054.88	13,651,924.70
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,900,054.88	13,651,924.70
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益			314,068.58
2. 归属于母公司所有者的净利润		8,900,054.88	13,337,856.12
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			

4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		8,900,054.88	13,651,924.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		8,900,054.88	13,337,856.12
归属于少数股东的综合收益总额			314,068.58
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.87	1.48
（二）稀释每股收益		0.87	1.48

法定代表人：曲奕主管会计工作负责人：余道江会计机构负责人：余道江

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、4	15,909,958.35	20,279,597.83
减：营业成本	十三、4	11,818,759.88	9,403,829.38
税金及附加		22,603.02	35,929.81
销售费用			
管理费用		3,765,546.30	2,677,963.25
研发费用		1,733,964.65	1,996,071.30
财务费用		-1,052.54	-58,548.12
其中：利息费用			
利息收入		3,556.04	60,716.12
资产减值损失		5,944.23	95,219.09
加：其他收益		6,432,300.14	4,739,851.29
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	1,399,648.51	424,798.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-42,265.41	2,728.78
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			174,105.30
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,396,141.46	11,467,888.42
加：营业外收入		389,845.58	2,285.78
减：营业外支出		275,000.00	200,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,510,987.04	11,270,174.20
减：所得税费用		849,386.57	1,422,201.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,661,600.47	9,847,972.80
（一）持续经营净利润		5,661,600.47	9,847,972.80
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		5,661,600.47	9,847,972.80
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		23,311,814.91	27,546,757.18
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		1,092,573.58	842,602.16
收到其他与经营活动有关的现金	六、36	7,588,649.27	10,617,177.07
经营活动现金流入小计		31,993,037.76	39,006,536.41
购买商品、接受劳务支付的现金		11,094,576.21	9,222,746.36
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		4,318,264.86	2,747,198.63

支付的各项税费		3,625,864.79	2,007,555.42
支付其他与经营活动有关的现金	六、36	8,556,653.06	4,993,325.73
经营活动现金流出小计		27,595,358.92	18,970,826.14
经营活动产生的现金流量净额		4,397,678.84	20,035,710.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		154,120,000.00	73,840,000.00
取得投资收益收到的现金		1,829,878.03	391,718.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			294,174.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		155,949,878.03	74,525,893.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,474,049.81	14,925,277.07
投资支付的现金		166,040,000.00	94,620,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		173,514,049.81	109,545,277.07
投资活动产生的现金流量净额		-17,564,171.78	-35,019,383.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			29,997,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、36	320,000.00	1,200,000.00
筹资活动现金流入小计		320,000.00	31,197,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、36	2,326,000.00	
筹资活动现金流出小计		2,326,000.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额		-2,006,000.00	31,197,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-15,172,492.94	16,213,326.64
加：期初现金及现金等价物余额		35,799,042.77	19,585,716.13
六、期末现金及现金等价物余额		20,626,549.83	35,799,042.77

法定代表人：曲奕主管会计工作负责人：余道江会计机构负责人：余道江

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,262,294.11	22,043,539.93
收到的税费返还		1,092,573.58	842,602.16
收到其他与经营活动有关的现金		4,022,573.44	7,086,242.83
经营活动现金流入小计		22,377,441.13	29,972,384.92
购买商品、接受劳务支付的现金		10,605,206.03	8,734,946.36
支付给职工以及为职工支付的现金		2,271,092.78	1,800,764.28
支付的各项税费		2,096,659.94	1,677,447.75
支付其他与经营活动有关的现金		4,802,547.45	3,997,983.04
经营活动现金流出小计		19,775,506.20	16,211,141.43
经营活动产生的现金流量净额		2,601,934.93	13,761,243.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		136,640,000.00	68,140,000.00
取得投资收益收到的现金		1,578,868.33	345,115.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			294,174.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		441,000.00	
投资活动现金流入小计		138,659,868.33	68,779,290.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,171,983.19	538,038.07
投资支付的现金		149,550,000.00	85,530,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		5,903,321.69	13,496,000.00
投资活动现金流出小计		157,625,304.88	99,564,038.07
投资活动产生的现金流量净额		-18,965,436.55	-30,784,747.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			29,997,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		320,000.00	3,220,000.00
筹资活动现金流入小计		320,000.00	33,217,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		3,272,698.93	
筹资活动现金流出小计		3,272,698.93	0.00
筹资活动产生的现金流量净额		-2,952,698.93	33,217,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-19,316,200.55	16,193,495.70
加：期初现金及现金等价物余额		32,291,997.51	16,098,501.81
六、期末现金及现金等价物余额		12,975,796.96	32,291,997.51

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	9,000,000.00				599.91				3,680,618.43		36,253,194.66	1,190,120.00	50,124,533.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	599.91	0.00	0.00	0.00	3,680,618.43	0.00	36,253,194.66	1,190,120.00	50,124,533.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,350,000.00	0.00	0.00	0.00	28,738,063.40	0.00	0.00	0.00	566,160.05	0.00	8,333,894.83	-1,190,120.00	37,797,998.28
（一）综合收益总额											8,900,054.88		8,900,054.88
（二）所有者投入和减少资本	1,350,000.00	0.00	0.00	0.00	28,738,063.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,190,120.00	28,897,943.40
1. 股东投入的普通股	1,350,000.00				28,297,943.40								29,647,943.40
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00
4. 其他					440,120.00							-1,190,120.00	-750,000.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	566,160.05	0.00	-566,160.05	0.00	0.00

1. 提取盈余公积									566,160.05		-566,160.05		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者（或股东）的分配													0.00
4. 其他													0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00
5. 其他													0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取													0.00
2. 本期使用													0.00
（六）其他													0.00
四、本年期末余额	10,350,000.00	0.00	0.00	0.00	28,738,663.31	0.00	0.00	0.00	4,246,778.48	0.00	44,587,089.49	0.00	87,922,531.28

项目	上期												
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	9,000,000.00				599.91				2,695,821.15		23,900,135.82	876,051.42	36,472,608.30
加：会计政策变更													0.00

前期差错更正													0.00
同一控制下企业合并													0.00
其他													0.00
二、本年期初余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	599.91	0.00	0.00	0.00	2,695,821.15	0.00	23,900,135.82	876,051.42	36,472,608.30
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	984,797.28	0.00	12,353,058.84	314,068.58	13,651,924.70
(一) 综合收益总额											13,337,856.12	314,068.58	13,651,924.70
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股													0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00
4. 其他													0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	984,797.28	0.00	-984,797.28	0.00	0.00
1. 提取盈余公积									984,797.28		-984,797.28		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者(或股东)的分配													0.00
4. 其他													0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)													0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00
5. 其他													0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1. 本期提取													0.00
2. 本期使用													0.00
(六) 其他													0.00
四、本期末余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	599.91	0.00	0.00	0.00	3,680,618.43	0.00	36,253,194.66	1,190,120.00	50,124,533.00

法定代表人：曲奕主管会计工作负责人：余道江会计机构负责人：余道江

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	9,000,000.00				81,430.39				3,680,618.43		31,041,727.47	43,803,776.29
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	81,430.39	0.00	0.00	0.00	3,680,618.43	0.00	31,041,727.47	43,803,776.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,350,000.00	0.00	0.00	0.00	28,297,943.40	0.00	0.00	0.00	566,160.05	0.00	5,095,440.42	35,309,543.87
（一）综合收益总额											5,661,600.47	5,661,600.47
（二）所有者投入和减少资本	1,350,000.00	0.00	0.00	0.00	28,297,943.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,647,943.40
1. 股东投入的普通股	1,350,000.00				28,297,943.40							29,647,943.40
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他												0.00

(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	566,160.05	0.00	-566,160.05	0.00
1. 提取盈余公积									566,160.05		-566,160.05	0.00
2. 提取一般风险准备												0.00
3. 对所有者（或股东）的分配												0.00
4. 其他												0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）												0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他												0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取												0.00
2. 本期使用												0.00
(六) 其他												0.00
四、本年期末余额	10,350,000.00	0.00	0.00	0.00	28,379,373.79	0.00	0.00	0.00	4,246,778.48	0.00	36,137,167.89	79,113,320.16

项目	上期											
	股本	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	9,000,000.00				81,430.39				2,695,821.15		22,178,551.95	33,955,803.49
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	81,430.39	0.00	0.00	0.00	2,695,821.15	0.00	22,178,551.95	33,955,803.49

												9
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	984,797.28	0.00	8,863,175.52	9,847,972.80
（一）综合收益总额											9,847,972.80	9,847,972.80
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他												0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	984,797.28	0.00	-984,797.28	0.00
1. 提取盈余公积									984,797.28		-984,797.28	0.00
2. 提取一般风险准备												0.00
3. 对所有者（或股东）的分配												0.00
4. 其他												0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）												0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他												0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取												0.00
2. 本期使用												0.00
（六）其他												0.00
四、本年期末余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	81,430.39	0.00	0.00	0.00	3,680,618.43	0.00	31,041,727.47	43,803,776.29

上海莘泽创业投资管理股份有限公司
2018 年度财务报表附注
(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

上海莘泽创业投资管理股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由上海莘泽创业投资管理有限公司于 2015 年 7 月整体改制成立的股份有限公司（非上市）。

2015 年 11 月 20 日，公司取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司下发的《关于同意上海莘泽创业投资管理股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]8038 号），获准在全国中小企业股份转让系统挂牌。2015 年 12 月 15 日，公司正式在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券代码：834636，证券简称：莘泽股份。

公司注册资本为人民币 1,035.00 万元，股本为人民币 1,035.00 万元。企业社会信用代码：9131000055155945XF，法定代表人：曲奕。办公地址：上海市浦东新区盛夏路 560 号 310 室、410 室。营业期限：2010 年 3 月 8 日至不约定期限。

公司经营范围：创业投资管理，创业投资，投资咨询，企业管理咨询，财务咨询，电子、信息领域内的技术开发、技术咨询、技术转让和技术服务；通信产品测试、软件产品测试；市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），营销策划，会展服务，企业登记代理，高科技孵化基地的建设与管理，物业管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 04 月 22 日决议批准报出。

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 6 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户，减少 0 户，详见本附注七“合并范围的变更”。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年

12月31日的财务状况及2018年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司主要从事孵化器的建设和管理。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、17“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、22“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、9“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理

（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、9“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、9、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金

和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不

确认权益工具的公允价值变动额。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将母公司及各子公司单体财务报表中单项金额占所属各单体财务报表中该应收款项余额中排名前 5 名的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A、信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
关联方款项组合	关联方的应收款项具有类似的信用风险特征
押金备用金保证金组合	押金或保证金具有类似较低的信用风险特征
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征

B、根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
关联方款项组合	一般不计提坏账准备
押金备用金保证金组合	一般不计提坏账准备
账龄分析组合	账龄分析法

a、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	3%	3%
1-2年	10%	10%
2-3年	20%	20%
3-4年	30%	30%
4-5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：

- A、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；
- B、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

9、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、7“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差

额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股

股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损

益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的

剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
办公设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
运输设备	年限平均法	4	5	23.75

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如

发生改变则作为会计估计变更处理。

11、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

12、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

13、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

14、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括孵化器空间装修工程。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

15、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接

费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

17、收入

（1）企业孵化基地建设和管理收入

①产业载体建设与运营服务收入

根据相应的租赁合同，公司在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期收入；对于提供免租期的部分客户，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配。

②创业管家服务收入

在提供咨询服务交易的结果能够可靠估计的情况下，在服务完工时确认收入；如果不能取得可靠的外部证据支持完工进度，在取得客户确认后确认收入。

提供咨询服务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完成程度能够可靠地确定；交易中已发生和将发

生的成本能够可靠地计量。

（2）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

18、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、其他重要的会计政策和会计估计

无。

21、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要的会计政策的变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司已采用上述准则和通知编制 2018 年度财务报表。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	按财政部规定执行	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期合并后金额 3,128,464.02 元，上期合并后金额 1,463,048.74 元；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示，本期合并后金额 2,824,794.28 元，上期合并后金额 1,587,049.94 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期合并后金额 167,928.11 元，上期合并后金额 8,465.80 元；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示，本期合并后金额 6,543,329.21 元，上期合并后金额 36,414,904.17 元；“专项应付款”并入“长期应付款”列示，本期合并后金额 0.00 元，上期合并后金额 2,910,000.00 元。
（2）在利润表中新增“研发费用”	按财政部规定执行	调减“管理费用”本期金额 3,353,154.08 元，上期

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。		金额 2,704,081.26 元，重分类至“研发费用”。
（3）所有者权益变动表中新增“设定收益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	按财政部规定执行	“设定收益计划变动额结转留存收益”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。

（2）重要的会计估计的变更

无。

22、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（3）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（4）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（5）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（6）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定

性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（9）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本公司的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本公司的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本公司董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注中披露。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	服务费应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 房租按应税收入5%的税率简易征收计算增值税。 小规模纳税人按3%的税率计算销项税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的1%、5%计缴。
教育费附加税	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加税	2018年1-5月按实际缴纳的流转税的2%计缴，2018年6-12月按实际缴纳的流转税的1%计缴。
企业所得税[注1]	详见下表。

注 1：不同企业所得税税率情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
上海莘泽创业投资管理股份有限公司	15%
上海睿眼投资管理有限公司	25%
上海智辅科技发展有限公司	小微企业且年应纳税所得小于 100 万，按 10%缴纳企业所得税
上海芯伽元科技发展有限公司	小微企业且年应纳税所得小于 100 万，按 10%缴纳企业所得税
上海米稚信息技术有限公司	小微企业且年应纳税所得小于 100 万，按 10%缴纳企业所得税
上海能衡科技有限公司	小微企业且年应纳税所得小于 100 万，按 10%缴纳企业所得税
上海莘智科技有限公司	小微企业且年应纳税所得小于 100 万，按 10%缴纳企业所得税

2、税收优惠及批文

上海莘泽创业投资管理股份有限公司被上海市认定机构办公室认定为高新技术企业，证书编号GR201831000097，有效期为2018-11-02至2021-11-02，企业所得税税率为15%。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2018年1月1日，“年末”指2018年12月31日；“本年”指2018年度，“上年”指2017年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	68,872.57	20,594.19
银行存款	20,557,677.26	35,778,448.58
其他货币资金	-	-
合计	20,626,549.83	35,799,042.77

2、应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收票据	-	-
应收账款	3,128,464.02	1,463,048.74
合计	3,128,464.02	1,463,048.74

(1) 应收账款

①应收账款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,220,203.40	100.00	91,739.38	2.85	3,128,464.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	3,220,203.40	100.00	91,739.38	2.85	3,128,464.02

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,518,653.75	100.00	55,605.01	3.66	1,463,048.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,518,653.75	100.00	55,605.01	3.66	1,463,048.74

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,537,942.45	46,138.28	3.00
1 至 2 年	228,010.95	22,801.10	10.00
2 至 3 年	96,000.00	19,200.00	20.00
3 至 4 年	12,000.00	3,600.00	30.00
合计	1,873,953.40	91,739.38	4.90

B、组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方款项组合	1,346,250.00	-	-
合计	1,346,250.00	-	-

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 36,134.37 元。

③按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 2,150,750.00 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 66.79%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 77,122.50 元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	245,080.91	100.00	649,056.60	100.00
合计	245,080.91	100.00	649,056.60	-

（2）按预付对象归集年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集年末余额前五名预付账款汇总金额为 227,998.25 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 93.03%。

4、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	-	95,948.55
其他应收款	2,824,794.28	1,491,101.39
合计	2,824,794.28	1,587,049.94

（1）应收利息

项目	年末余额	年初余额
理财产品	-	95,948.55
合计	-	95,948.55

（2）其他应收款

①其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,824,794.28	100.00	-	-	-2,824,794.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	2,824,794.28	100.00	-	-	-2,824,794.28

（续）

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,491,101.39	100.00	-	-	-1,491,101.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,491,101.39	100.00	-	-	-1,491,101.39

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
押金、备用金、保证金组合	2,824,794.28	-	-
合计	2,824,794.28	-	-

②其他应收款按款项性质分类披露

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金、备用金、保证金	2,824,794.28	1,491,101.39
合计	2,824,794.28	1,491,101.39

③按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
上海张江集成电路产业区开发有限公司	押金	700,740.32	1年以内	24.81	-
		912,158.99	1-2年	32.29	-
上海临港企业服务发展有限公司	押金	500,000.00	2-3年	17.70	-
上海集心实业公司	押金	250,000.00	1年以内	8.85	-
上海润安置业发展有限公司	押金	200,000.00	1年以内	7.08	-
	押金	127,429.20	1年以内	4.51	-

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
上海新张江物业管理 有限公司		1,347.00	1-2年	0.05	-
合计	—	2,691,675.51	—	95.29	-

5、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
银行理财产品	32,700,000.00	22,530,000.00
预缴企业所得税	39,059.88	-
合计	32,739,059.88	22,530,000.00

6、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
可供出售债务工具	-	-	-	-	-	-
可供出售权益工具	14,100,000.00	-	14,100,000.00	13,160,000.00	-	13,160,000.00
其中：按公允价值计量的						
按成本计量的	14,100,000.00	-	14,100,000.00	13,160,000.00	-	13,160,000.00
其他						
合计	14,100,000.00	-	14,100,000.00	13,160,000.00	-	13,160,000.00

(2) 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单 位持股比例 (%)	本年现 金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年 初	本 年 增 加	本 年 减 少	年 末		
上海安琪艾可网络科 技有限公司	670,000.00	-	-	670,000.00	-	-	-	-	1.44	-
上海极视文化传播股 份有限公司	280,000.00	-	-	280,000.00	-	-	-	-	2.12	-
上海朗朗信息科技	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-	-	-	2.67	-

被投资单位	账面余额				减值准备			在被投资单 位持股比例 (%)	本年现 金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年 初	本 年 增 加	本 年 减 少		
有限公司									
上海狮子山企业管理 有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	20.00	-
上海快来买信息技术 有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	0.67	-
上海兔耐信息科技 有限公司	60,000.00	-	60,000.00	-	-	-	-	5.10	-
上海蓝歆信息科技有 限公司	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-	-	2.25	-
天津市基理科技股份 有限公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-	-	-	3.88	-
上海舞象网络科技 有限公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-	-	-	8.19	-
上海棋拾智能科技 有限公司	250,000.00	-	-	250,000.00	-	-	-	5.00	-
上海莘衍明创业投资 中心（有限合伙）	250,000.00	1,000,000.00	-	1,250,000.00	-	-	-	21.31	-
上海莘毅鑫创业投资 合伙企业（有限合 伙）	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-	-	1.04	-
上海辅怡创业投资 有限公司	2,250,000.00	-	-	2,250,000.00	-	-	-	8.45	-
合计	13,160,000.00	1,000,000.00	60,000.00	14,100,000.00	-	-	-	—	-

注 1：2018 年 5 月 25 日，上海兔耐信息科技有限公司召开股东会，同意清算兔耐公司，2018 年 7 月 13 日取得注销登记书。

注 2：2018 年 10 月 23 日，根据入伙协议及合伙份额转让协议，公司新增认缴份额 600 万元，公司持股比例为 21.31%，截止 2018 年 12 月 31 日，公司新增实缴 100 万元。

7、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动
联营企业						
上海湛慧信息咨询 有限公司	42,265.41	-	-	-42,265.41	-	-
合计	42,265.41	-	-	-42,265.41	-	-

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
上海湛慧信息咨询 有限公司	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

8、固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	2,627,788.38	2,342,376.81
固定资产清理	-	-
合计	2,627,788.38	2,342,376.81

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	2,099,228.85	4,025,713.00	194,301.00	6,319,242.85
2、本年增加金额	-	270,076.82	1,055,796.00	1,325,872.82
(1) 购置	-	270,076.82	1,055,796.00	1,325,872.82
3、本年减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4、年末余额	2,099,228.85	4,295,789.82	1,250,097.00	7,645,115.67
二、累计折旧				
1、年初余额	725,396.26	3,166,012.55	85,457.23	3,976,866.04
2、本年增加金额	488,938.25	504,841.98	46,681.02	1,040,461.25

项目	运输设备	电子设备	办公设备	合计
(1) 计提	488,938.25	504,841.98	46,681.02	1,040,461.25
3、本年减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4、年末余额	1,214,334.51	3,670,854.53	132,138.25	5,017,327.29
三、减值准备				
1、年初余额	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4、年末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1、年末账面价值	884,894.34	624,935.29	1,117,958.75	2,627,788.38
2、年初账面价值	1,373,832.59	859,700.45	108,843.77	2,342,376.81

9、无形资产

项目	孵化器服务系统	软件	合计
一、账面原值			
1、年初余额	3,280,000.00	5,400.00	3,285,400.00
2、本年增加金额	-	1,980,000.00	1,980,000.00
购置	-	1,980,000.00	1,980,000.00
3、本年减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4、年末余额	3,280,000.00	1,985,400.00	5,265,400.00
二、累计摊销			
1、年初余额	1,636,999.91	5,400.00	1,642,399.91
2、本年增加金额	327,999.96	79,833.33	407,833.29
计提	327,999.96	79,833.33	407,833.29
3、本年减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
4、年末余额	1,964,999.87	85,233.33	2,050,233.20
三、减值准备			
1、年初余额	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-

项目	孵化器服务系统	软件	合计
(1) 计提	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、年末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、年末账面价值	1,315,000.13	1,900,166.67	3,215,166.80
2、年初账面价值	1,643,000.09	-	1,643,000.09

10、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
孵化器空间装修工程	1,207,617.93	1,508,543.50	697,658.95	-	2,018,502.48
办公室改装工程	341,213.04	-	81,891.12	-	259,321.92
合计	1,548,830.97	1,508,543.50	779,550.07	-	2,277,824.40

11、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	91,739.38	13,629.18	55,605.00	8,360.25
可抵扣亏损	-	-	-	-
合计	91,739.38	13,629.18	55,605.00	8,360.25

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	-	-
可抵扣亏损	1,819,042.79	8,967.92
合计	1,819,042.79	8,967.92

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2022	8,967.92	8,967.92	-
2023	1,819,042.79	-	-
合计	1,828,010.71	8,967.92	

12、其他非流动资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
预付房产[注 1、注 2]	13,702,547.00	-	-	13,702,547.00

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
预付装修款[注 3]	691,083.88	2,791,226.48	93,203.88	3,389,106.48
合计	14,393,630.88	2,791,226.48	93,203.88	17,091,653.48

注 1:公司所属子公司上海智辅科技发展有限公司以人民币 6,964,928.00 元购买上海张江万科房地产开发有限公司开发建设的上海市浦东新区川和路 333 弄张江兴科苑 17 号 802 室（建筑面积为 106.49 平方米）商品房一套，用于向公司员工提供保障性居住用房（员工宿舍），截止 2018 年 12 月 31 日未交房。

注 2:公司所属子公司上海米稚信息技术有限公司以人民币 6,737,619.00 元购买上海张江万科房地产开发有限公司开发建设的上海市浦东新区川和路 333 弄张江兴科苑 20 号 1101 室（建筑面积为 106.43 平方米）商品房一套，用于向公司员工提供保障性居住用房（员工宿舍），截止 2018 年 12 月 31 日未交房。

注 3: 年末预付装修款主要系上述两套房产的预付装修款以及新增装修工程，分别为浦东新区盛夏路 608 号科技企业孵化器室内装修工程、闵行区集心路 278 号办公楼消防改造工程。

13、应付票据及应付账款

种类	年末余额	年初余额
应付票据	-	-
应付账款	167,928.11	8,465.80
合计	167,928.11	8,465.80

(1) 应付账款

项目	年末余额	年初余额
电费	-	8,465.80
设备装修费	135,000.11	-
服务费	32,928.00	-
合计	167,928.11	8,465.80

14、预收款项

项目	年末余额	年初余额
预收孵化器建设管理款	2,079,817.92	1,910,992.87
合计	2,079,817.92	1,910,992.87

15、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	170,152.17	4,017,132.88	3,869,016.71	318,268.34

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
二、离职后福利-设定提存计划	29,227.90	465,071.10	453,977.52	40,321.48
合计	199,380.07	4,482,203.98	4,322,994.23	358,589.82

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	144,754.27	3,080,602.95	2,941,983.50	283,373.72
2、职工福利费	-	522,385.35	522,385.35	-
3、社会保险费	15,415.90	242,875.79	237,270.07	21,021.62
其中：医疗保险费	13,544.80	215,520.76	210,380.00	18,685.56
工伤保险费	445.30	4,668.63	4,744.77	369.16
生育保险费	1,425.80	22,686.40	22,145.30	1,966.90
4、住房公积金	9,982.00	168,768.79	164,877.79	13,873.00
5、工会经费和职工教育经费	-	2,500.00	2,500.00	-
合计	170,152.17	4,017,132.88	3,869,016.71	318,268.34

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	28,514.90	453,727.91	442,904.78	39,338.03
2、失业保险费	713.00	11,343.19	11,072.74	983.45
合计	29,227.90	465,071.10	453,977.52	40,321.48

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 20%、0.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

16、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	104,174.45	45,758.32
企业所得税	643,948.34	1,798,113.13
城市维护建设税	3,369.35	1,414.41
教育费附加	3,020.02	1,709.23
地方教育费附加	1,006.67	1,139.48
代扣代缴个人所得税	9,407.08	4,677.71
河道管理费	-	131.07
合计	764,925.91	1,852,943.35

17、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	6,543,329.21	36,414,904.17
合计	6,543,329.21	36,414,904.17

(1) 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
押金、保证金[注 1]	6,076,444.60	5,321,689.06
代扣代缴社保	34,569.75	25,653.10
代收代付	350,000.00	950,000.00
股权认购款	-	29,997,000.00
其他	82,314.86	120,562.01
合计	6,543,329.21	36,414,904.17

注 1：超过 1 年以上的其他应付款系押金。

18、长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	-	-
专项应付款	-	2,910,000.00
合计	-	2,910,000.00

(1) 专项应付款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
服务业引导基金	990,000.00	-	990,000.00	-	注 1
上海市软件和集成电路产业发展专项资金	720,000.00	-	720,000.00	-	注 2
品牌化众创空间	900,000.00	-	900,000.00	-	注 3
创业导师工作室	300,000.00	-	300,000.00	-	注 4
合计	2,910,000.00	-	2,910,000.00	-	—

注 1：根据公司与上海市浦东新区发展与改革委员会签订的上海市浦东新区服务业发展引导资金项目管理合同书，项目名称为上海移动互联网专业加速器服务平台建设，项目执行期限为 2015 年 3 月至 2016 年 12 月。截止 2018 年 12 月 31 日，已收到政府拨款 990,000.00 元，企业按照合同约定用途使用款项。

注 2：公司根据 2016 年 6 月 20 日与上海市经济信息化委签订的上海市软件和集成电路产业发展专项资金软件和信息服务业领域应用示范类项目协议书，项目名称为以创

业企业家培育为核心特色的众创服务体系建设项目，项目执行期限为2016年5月1日至2018年4月30日。截止2018年12月31日，已收到政府拨款720,000.00元，该项目尚未收取80,000.00元，企业按照合同约定用途使用款项。

注3：公司根据与上海市科学技术委员会签订的科研计划项目合同，项目名称为众创空间创新创业服务体系建设项目，项目执行期限为2017年1月1日至2017年12月31日。截止2018年12月31日，已收到政府拨款900,000.00元，企业按照合同约定用途使用款项。

注4：公司根据与上海市科学技术委员会签订的科技服务体系建设项目合同，项目名称为促进科技型小微企业创新创业的“四化”配置创业导师工作室建设，项目执行期限为2016年9月1日至2017年12月1日。截止2018年12月31日，已收到政府拨款300,000.00元，企业按照合同约定用途使用款项。

19、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	1,745,443.20	320,000.00	1,012,554.29	1,052,888.91	注1、2、3、4
合计	1,745,443.20	320,000.00	1,012,554.29	1,052,888.91	—

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
促进新媒体新文化传播的移动互联网公共信息服务平台项目[注1]	962,443.20	-	-	322,443.20	-	640,000.00	与资产相关
孵化器企业服务平台项目[注2]	378,000.00	-	-	54,000.00	-	324,000.00	与资产相关
移动互联网短距离通信测试技术服务平台项目（一期Bluetooth测试认证）[注3]	191,666.67	-	-	191,666.67	-	-	与资产相关
移动互联网短距离通信测试技术服务平台项目（二期Wi-Fi及DFS测试认证）[注4]	213,333.33	320,000.00	-	444,444.42	-	88,888.91	与资产相关
合计	1,745,443.20	320,000.00	-	1,012,554.29	-	1,052,888.91	-

注1：公司根据与上海市文化创意产业推进领导小组办公室签订的2012年上海市文化创意产业扶持资金项目计划任务书，项目名称为促进新媒体新文化传播的移动互联网公共信息服务平台，项目执行期限为2011年12月至2013年11月。截止2018年12月31日，已收到政府拨款4,000,000.00元。该政府补助系与资产相关的政府补助。

注 2：公司 2012 年 8 月 22 日与上海市浦东新区经济和信息化委员会签订的浦东新区社会领域信息化资助资金项目合同书，项目名称为孵化器企业服务平台项目，项目执行期限为 2011 年 11 月至 2013 年 3 月。截止 2018 年 12 月 31 日，已收到政府拨款 540,000.00 元。该政府补助系与资产相关的政府补助。

注 3：根据公司 2015 年 1 月 28 日与上海市浦东新区科学技术委员会签订的浦东新区科技发展基金项目任务合同书，项目名称为移动互联网短距离通信测试技术服务平台项目（一期 Bluetooth 测试认证），项目执行期限为 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 1 日。截止 2018 年 12 月 31 日，已收到政府拨款 1,150,000.00 元。该政府补助系与资产相关的政府补助。

注 4：公司 2015 年 12 月 6 日与上海市浦东新区科学技术委员会签订的浦东新区科技发展基金项目任务合同书，项目名称为移动互联网短距离通信测试技术服务平台项目（二期 Wi-Fi 及 DFS 测试认证），项目执行期限为 2015 年 5 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。截止 2018 年 12 月 31 日，已收到政府拨款 800,000.00 元。该政府补助系与资产相关的政府补助。

20、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	9,000,000.00	1,350,000.00	-	-	-	-	10,350,000.00

21、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	599.91	28,738,063.40	-	28,738,663.31
合计	599.91	28,738,063.40	-	28,738,663.31

注 1：根据公司 2017 年 11 月 24 日召开的 2017 年第三次临时股东大会决议和修改后的公司章程规定：公司向上海兴中实业（集团）有限公司定向发行股份 135.00 万股。

新增股东以货币出资，其中人民币 1,350,000.00 元计入股本，扣除发行费用人民币 349,056.60 元（不含税），剩余人民币 28,297,943.40 元计入资本公积。

公司于 2018 年 1 月 29 日获取全国中小企业股份转让系统出具的《关于上海莘泽创业投资管理股份有限公司股票发行股份登记的函》，确认本次股票发行非限售 135 万股。新增股票已于 2018 年 3 月 7 日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

注 2：2018 年 4 月 18 日，公司与上海衍源投资管理有限公司、应书昶签订股权转让协议，分别以 45 万元和 30 万元受让对方 15%和 10%的股权。持有上海睿眼投资管理有限公司股权比例从 75%变成 100%，购买少数股权支付的 75 万元与按照新增持股比例 25%计算应享有子公司持续计算的净资产份额 1,190,120.00 元的差额 440,120.00 元调整资本

公积。

22、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	3,680,618.43	566,160.05	-	4,246,778.48
合计	3,680,618.43	566,160.05	-	4,246,778.48

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

23、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	36,253,194.66	23,900,135.82
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	36,253,194.66	23,900,135.82
加：本年归属于母公司股东的净利润	8,900,054.88	13,337,856.12
减：提取法定盈余公积	566,160.05	984,797.28
年末未分配利润	44,587,089.49	36,253,194.66

24、营业收入和营业成本

（1）营业收入、成本构成

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	23,658,056.08	12,864,224.67	25,287,911.40	9,629,208.38
合计	23,658,056.08	12,864,224.67	25,287,911.40	9,629,208.38

（2）主营业务（分产品）

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
孵化器的建设及管理	23,658,056.08	12,864,224.67	25,287,911.40	9,629,208.38
合计	23,658,056.08	12,864,224.67	25,287,911.40	9,629,208.38

（3）主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	23,658,056.08	12,864,224.67	25,287,911.40	9,629,208.38
合计	23,658,056.08	12,864,224.67	25,287,911.40	9,629,208.38

（4）报告期内前五名客户的营业收入情况

年度/期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
2018年	4,848,739.24	20.50

25、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城建税	10,535.84	9,191.48
教育费附加	14,525.19	18,672.46
地方教育费附加	7,631.93	12,444.75
河道管理费	-	1,421.54
印花税	10,966.80	4,905.30
车船税	360.00	-
合计	44,019.76	46,635.53

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

26、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,758,702.90	1,600,137.44
折旧费	592,980.19	654,656.96
物业费	37,763.43	34,802.85
办公费	665,151.00	361,605.54
差旅费	251,305.54	281,479.65
会务费	76,646.10	128,000.00
水电费	104,462.66	95,050.88
业务招待费	360,184.41	314,758.05
邮电通讯费	54,225.97	4,026.07
咨询服务费	1,198,154.43	357,476.55
其他	73,854.05	181,097.61
众创空间费用	1,754,709.00	-
合计	7,928,139.68	4,013,091.60

27、研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,512,176.46	1,197,720.92
折旧费	449,881.70	624,472.41
无形资产摊销	307,833.33	158,999.98
直接材料	-	50,285.09
样机、样品	281,803.77	-
检验费	-	60,750.00

项目	本年发生额	上年发生额
办公费	21,128.50	72,150.00
差旅费	776.92	19,142.64
专利申请维护费	6,553.40	-
设计费	470,000.00	-
委托外部研究开发费用	303,000.00	-
专家咨询费	-	520,560.22
合计	3,353,154.08	2,704,081.26

28、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	-	-
减：利息收入	30,424.84	82,093.12
汇兑损失	-	-
减：汇兑收益	-	-
银行手续费	9,292.71	7,069.95
合计	-21,132.13	-75,023.17

29、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	36,134.37	95,064.09
合计	36,134.37	95,064.09

30、其他收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
国家级科技企业孵化器税收优惠	978,104.85	842,602.16	-
促进新媒体新文化传播的移动互联网公共信息服务平台项目	322,443.20	279,915.80	322,443.20
孵化器企业服务平台项目	54,000.00	54,000.00	54,000.00
移动互联网短距离通信测试技术服务平台项目（一期 Bluetooth 测试认证）	191,666.67	383,333.33	191,666.67
移动互联网短距离通信测试技术服务平台项目（二期 Wi-Fi 及 DFS 测试认证）	444,444.42	160,000.00	444,444.42
众创空间创新创业服务体系建设	900,000.00	750,000.00	-
浦东新区科技发展基金重点科技项目配套（市创新创业服务体系建设）资金	900,000.00	1,000,000.00	-

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
中国（上海）自由贸易试验区专项发展基金	1,320,000.00	1,120,000.00	1,320,000.00
众创空间创新创业服务体系建设 1	584,000.00	200,000.00	-
众创空间创新创业服务体系建设 2	50,000.00	50,000.00	-
稳岗补贴	6,039.00	-	6,039.00
浦东新区初创组织服务一次性补贴	92,000.00	-	92,000.00
市级创业孵化示范基地	500,000.00	500,000.00	-
浦东新区科技发展基金孵化器和众创空间专项资金孵化器和众创空间运营绩效奖励项目	690,000.00	-	690,000.00
浦东新区财政扶持	11,100.00	50,000.00	11,100.00
中小企业服务体系建设政府补助	600,000.00	900,000.00	-
浦东新区公共苗圃年度绩效奖励工作	500,000.00	-	-
临港地区财政扶持	160,000.00	150,000.00	160,000.00
浦东新区科技发展基金孵化器和众创空间专项资金	300,000.00	300,000.00	300,000.00
临港智能制造科技园创新孵化平台建设	740,000.00	-	740,000.00
浦东新区科技发展基金孵化器和众创空间专项资金项目 2018 年度第一批	300,000.00	-	300,000.00
2017 年度浦东新区科技发展基金重点科技项目配套（市创新创业服务体系建设）资金	80,000.00	-	80,000.00
合计	9,723,798.14	6,739,851.29	4,711,693.29

31、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-42,265.41	2,728.78
处置长期股权投资产生的投资收益	-60,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	35,693.50	-

项目	本年发生额	上年发生额
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-60,000.00	-
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-
理财产品利息	1,698,235.98	487,667.23
合计	1,571,664.07	490,396.01

32、资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置利得	-	174,105.30	-
合计	-	174,105.30	-

33、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	152,947.33	112,600.00	152,947.33
无法支付的款项	133,930.45	21,110.04	133,930.45
其他	140,078.00	10,016.48	140,078.00
合计	426,955.78	143,726.52	426,955.78

计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	
高新技术项目（产品）企业所得税退税	110,000.00	-	-	-	-	-	- 与收益相关
上海市就业促进中心补贴	5,082.00	-	-	-	-	-	- 与收益相关
个税手续费返还	4,468.73	-	-	-	-	-	- 与收益相关
残疾人保障金补贴	16,616.40	-	-	-	-	-	- 与收益相关
小微企业免征增值税调整	14,750.00	-	-	-	-	-	- 与收益相关
小微企业增值税和附加税减免	2,030.20	-	-	-	-	-	- 与收益相关
上海市招商办退税补助	-	-	-	20,000.00	-	-	- 与收益相关
领导力培训补助	-	-	-	82,600.00	-	-	- 与收益相关
上海市临港地区开发建设管理委员会经济发展资金	-	-	-	10,000.00	-	-	- 与收益相关

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	
专户双创周活动补助							
合计	152,947.33	-	-	112,600.00	-	-	-

34、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
对外捐赠支出	200,000.00	200,000.00	200,000.00
滞纳金	-	0.06	-
其他	75,150.00	91,559.86	75,150.00
合计	275,150.00	291,559.92	275,150.00

35、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	2,005,997.69	2,262,144.08
递延所得税费用	-5,268.93	217,304.13
合计	2,000,728.76	2,479,448.21

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	10,900,783.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,635,117.56
子公司适用不同税率的影响	484,607.11
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	70,393.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	181,904.28
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	29.25
研发费加计扣除的影响	-371,323.38

项目	本年发生额
所得税费用	2,000,728.76

36、现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
与收益相关政府补助	7,170,837.40	4,382,600.00
利息收入	30,424.84	82,093.12
营业外收入	140,078.00	10,016.48
收到经营性往来	247,309.03	6,142,467.47
合计	7,588,649.27	10,617,177.07

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
费用性支出	6,799,872.54	2,849,535.31
公益性捐赠支出	200,000.00	200,000.00
手续费	9,292.71	7,069.95
其他营业外支出	75,150.00	215.06
支付经营性往来款	1,472,337.81	1,936,505.41
合计	8,556,653.06	4,993,325.73

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到的专项拨款	320,000.00	1,200,000.00
合计	320,000.00	1,200,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
使用专项应付款	2,326,000.00	-
合计	2,326,000.00	-

37、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,900,054.88	13,337,856.12
加：少数股东本期收益	-	314,068.58
资产减值准备	36,134.37	-124,935.91

补充资料	本年金额	上年金额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,040,461.25	1,301,404.56
无形资产摊销	407,833.29	327,999.96
长期待摊费用摊销	779,550.07	943,700.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-174,105.30
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,571,664.07	-490,396.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,268.93	217,304.13
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,438,350.32	2,726,051.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,031,218.05	3,284,010.56
其他[注]	-1,596,554.29	-1,627,249.13
经营活动产生的现金流量净额	4,397,678.84	20,035,710.27
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	20,626,549.83	35,799,042.77
减：现金的年初余额	35,799,042.77	19,585,716.13
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-15,172,492.94	16,213,326.64

注：本年其他金额调减 1,596,554.29 元，其中 1,012,554.29 递延收益结转其他收益，584,000.00 由专项应付款结转至其他收益。

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	20,626,549.83	35,799,042.77
其中：库存现金	68,872.57	20,594.19

项目	年末余额	年初余额
可随时用于支付的银行存款	20,557,677.26	35,778,448.58
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	20,626,549.83	35,799,042.77
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

38、政府补助

(1) 政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
国家级科技企业孵化器税收优惠	978,104.85	其他收益	978,104.85
促进新媒体新文化传播的移动互联网公共信息服务平台项目	322,443.20	其他收益	322,443.20
孵化器企业服务平台项目	54,000.00	其他收益	54,000.00
移动互联网短距离通信测试技术服务平台项目（一期 Bluetooth 测试认证）	191,666.67	其他收益	191,666.67
移动互联网短距离通信测试技术服务平台项目（二期 Wi-Fi 及 DFS 测试认证）	444,444.42	其他收益	444,444.42
众创空间创新创业服务体系建设	900,000.00	其他收益	900,000.00
浦东新区科技发展基金重点科技项目配套（市创新创业服务体系建设）资金	900,000.00	其他收益	900,000.00
中国（上海）自由贸易试验区专项发展基金	1,320,000.00	其他收益	1,320,000.00
众创空间创新创业服务体系建设 1	584,000.00	其他收益	584,000.00
众创空间创新创业服务体系建设 2	50,000.00	其他收益	50,000.00
稳岗补贴	6,039.00	其他收益	6,039.00
浦东新区初创组织服务一次性补贴	92,000.00	其他收益	92,000.00
市级创业孵化示范基地	500,000.00	其他收益	500,000.00
浦东新区科技发展基金孵化器和众创空间专项资金孵化器和众创空间运营绩效奖励项目	690,000.00	其他收益	690,000.00
浦东新区财政扶持	11,100.00	其他收益	11,100.00

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
中小企业服务体系政府补助	600,000.00	其他收益	600,000.00
浦东新区公共苗圃年度绩效奖励工作	500,000.00	其他收益	500,000.00
临港地区财政扶持	160,000.00	其他收益	160,000.00
浦东新区科技发展基金孵化器和众创空间专项资金	300,000.00	其他收益	300,000.00
临港智能制造科技园创新孵化平台建设	740,000.00	其他收益	740,000.00
浦东新区科技发展基金孵化器和众创空间专项资金项目 2018 年度第一批	300,000.00	其他收益	300,000.00
2017 年度浦东新区科技发展基金重点科技项目配套（市创新创业服务体系建 设）资金	80,000.00	其他收益	80,000.00
高新技术项目（产品）企业所得税退税	110,000.00	营业外收入	110,000.00
上海市就业促进中心补贴	5,082.00	营业外收入	5,082.00
个税手续费返还	4,468.73	营业外收入	4,468.73
残疾人保障金补贴	16,616.40	营业外收入	16,616.40
小微企业免征增值税调整	14,750.00	营业外收入	14,750.00
小微企业增值税和附加税减免	2,030.20	营业外收入	2,030.20
合计	9,876,745.47	-	9,876,745.47

七、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

（1）本公司全资子公司上海莘智科技有限公司于 2018 年 7 月 24 日在闵行区市场监督管理局登记核准登记成立，注册资本为 200.00 万元。详见附注八、在子公司中的权益。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海智辅科技发展 有限公司	上海	上海	科技创新	100.00	-	货币出资
上海睿眼投资管理 有限公司	上海	上海	投资管理	100.00	-	货币出资
上海芯伽元科技发展有 限公司[注 1]	上海	上海	科技创新	100.00	-	受让

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海米稚信息技术有限公司	上海	上海	科技创新	100.00	-	受让
上海能衡科技有限公司	上海	上海	科技创新	100.00	-	货币出资
上海莘智科技有限公司	上海	上海	科技创新	100.00	-	货币出资

注 1:2018-024 公告显示,公司于 2018 年以 0 元价格从关联方处购得芯伽元剩余 20% 的股权。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海湛慧信息咨询有限公司	上海	上海	信息咨询	25.00	-	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	245,247.45	267,736.24
非流动资产	340.87	8,602.27
资产合计	245,588.32	276,338.51
流动负债	244,763.51	107,276.87
非流动负债	-	-
负债合计	244,763.51	107,276.87
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	824.81	169,061.64
按持股比例计算的净资产份额		42,265.41
营业收入	1,407,629.13	1,203,216.80
净利润	-168,236.83	10,915.13
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-168,236.83	10,915.13
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

九、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人

实际控制人	实际控制人对本公司的直接持股比例（%）	实际控制人对本公司的表决权比例（%）
曲奕	44.35	61.74

注：曲奕直接持有公司 44.35% 的股份，并通过分别担任上海莘怡投资中心（有限合伙）和上海莘宜投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人，合计间接控制公司 17.39% 的股份。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、2、在合营企业或联营企业中的权益。本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
上海湛慧信息咨询有限公司	参股 25% 股权的公司

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
曲明超	持有公司 20.8696% 股权的股东
上海兴中实业（集团）有限公司	持有公司 13.0435% 股权的股东
上海莘宜投资中心（有限合伙）	持有公司 8.6957% 股权的股东；实际控制人曲奕持有其 10.00% 的合伙企业出资额，并担任执行事务合伙人
上海莘怡投资中心（有限合伙）	持有公司 8.6957% 股权的股东；实际控制人曲奕持有其 10.00% 的合伙企业出资额，并担任执行事务合伙人
上海精莘投资管理有限公司	参股 12.86% 股权的公司
上海兔耐信息科技有限公司[注 1]	参股 5.10% 股权的公司
上海狮子山企业管理有限公司	参股 20.00% 股权的公司
上海舞象网络科技有限公司	参股 8.19% 股权的公司
上海棋拾智能科技有限公司	参股 5.00% 股权的公司
上海智百咖信息科技有限公司[注 2]	持有子公司上海芯伽元科技发展有限公司 20% 股权的股东。
上海联惠生物科技有限公司	实际控制人母亲杨素春持有 42.86% 股权的公司
上海家怡信息技术有限公司	实际控制人妹夫沈正持有 90% 股权的公司
上海本泽信息技术有限公司	实际控制人妹夫沈正持有 93.75% 股权的公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海莘衍明创业投资中心（有限合伙）	公司持有其 19.67%的合伙企业出资额；子公司上海睿眼投资管理有限公司持有其 1.64%的合伙企业出资额并担任其执行事务所合伙人
上海莘毅鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	子公司上海睿眼投资管理有限公司持有其 1.04%的合伙企业出资额并担任其执行事务所合伙人
上海辅怡创业投资有限公司	子公司上海睿眼投资管理有限公司持有 8.45%股权的公司

注 1：2018 年 5 月 25 日，上海兔耐信息科技有限公司召开股东会，同意清算兔耐公司，2018 年 7 月 13 日取得注销登记书。

注 2：2018 年 5 月，公司与上海智百咖信息科技有限公司签订股转转让协议，以 0 元受让对方 20%的股权，持有上海芯伽元科技发展有限公司股权比例从 80%变成 100%。

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
上海舞象网络科技有限公司	咨询服务	-	199,500.00
上海棋拾智能科技有限公司	咨询服务	-	10,000.00
上海莘毅鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	管理费	1,946,250.00	2,400,000.00

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
上海莘毅鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	1,346,250.00	-	-	-
合计	1,346,250.00	-	-	-

（2）应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
曲奕	11,000.00	-
合计	11,000.00	-

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收票据	-	-
应收账款	799,761.23	1,456,743.74
合计	799,761.23	1,456,743.74

(1) 应收账款

①应收账款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	861,115.47	100.00	61,354.24	7.12	799,761.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	861,115.47	100.00	61,354.24	7.12	799,761.23

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,512,153.75	100.00	55,410.01	3.66	1,456,743.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,512,153.75	100.00	55,410.01	3.66	1,456,743.74

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	525,104.52	15,753.14	3.00
1至2年	228,010.95	22,801.10	10.00
2至3年	96,000.00	19,200.00	20.00
3至4年	12,000.00	3,600.00	30.00
合计	861,115.47	61,354.24	7.12

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 5,944.23 元。

③按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 613,500.00 元，占应收账款年末余额合计数的比例 71.24%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 47,325.00 元。

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	-	76,954.41
应收股利	-	-
其他应收款	21,088,267.60	14,566,601.39
合计	21,088,267.60	14,643,555.80

(1) 应收利息

项目	年末余额	年初余额
理财产品	-	76,954.41

项目	年末余额	年初余额
合计	-	76,954.41

(2) 其他应收款

①其他应收款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	21,088,267.60	100.00	-	-	21,088,267.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	21,088,267.60	100.00	-	-	21,088,267.60

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,566,601.39	100.00	-	-	14,566,601.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	14,566,601.39	100.00	-	-	14,566,601.39

②其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金、备用金、保证金	1,994,945.91	935,601.39
合并范围内关联方	19,093,321.69	13,631,000.00
合计	21,088,267.60	14,566,601.39

③按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
上海智辅科技发展有限公司	借款	7,611,785.48	1年以内	36.10	-
上海米稚信息技术有限公司	借款	6,890,000.00	1年以内	32.67	-
上海莘智科技有限公司	借款	2,900,000.00	1年以内	13.75	-
上海张江集成电路产业区开发有限公司	押金	700,740.32	1年以内	3.32	-
		912,158.99	1-2年	4.33	-
上海全智科技有限公司	借款	1,452,800.00	1年以内	6.89	-
合计	—	20,467,484.79	—	97.06	-

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,766,594.06		4,766,594.06	4,016,594.06	-	4,016,594.06
对联营、合营企业投资	-		-	42,265.41	-	42,265.41
合计	4,766,594.06		4,766,594.06	4,058,859.47	-	4,058,859.47

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备 年末余额
上海睿眼投资管理有限公司	2,250,000.00	750,000.00	-	3,000,000.00	-	-
上海智辅科技发展有限公司	1,066,594.06	-	-	1,066,594.06	-	-
上海芯伽元科技发展有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-
上海能衡科技有限公司	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
合计	4,016,594.06	750,000.00	-	4,766,594.06	-	-

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动
二、联营企业						
上海湛慧信息咨询 有限公司	42,265.41	-	-	-42,265.41	-	-
合计	42,265.41	-	-	-42,265.41	-	-

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
二、联营企业					
上海湛慧信息咨询 有限公司	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

4、营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,909,958.35	11,818,759.88	20,279,597.83	9,403,829.38
合计	15,909,958.35	11,818,759.88	20,279,597.83	9,403,829.38

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	-42,265.41	2,728.78
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-60,000.00	-

项目	本年发生额	上年发生额
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-
理财产品投资收益	1,501,913.92	422,069.93
合计	1,399,648.51	424,798.71

十四、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,864,640.62	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	1,698,235.98	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-60,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,141.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	

项目	金额	说明
小计	6,501,735.05	
所得税影响额	1,105,512.82	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	5,396,222.23	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.05	0.87	0.87
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	4.35	0.34	0.34

附：

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室