



Xinze Incubator  
莘泽创业

莘泽创业

NEEQ : 834636

上海莘泽创业投资管理股份有限公司

年度报告

— 2019 —

---

## 公司年度大事记

1. 公司于 2019 年上半年被中华人民共和国人力资源和社会保障部评定为“全国创业孵化示范基地”。
2. 公司于 2019 年 4 月被上海市经济和信息化委员会评定为“上海市中小企业服务机构”。
3. 公司的全资子公司上海智辅科技发展有限公司于 2019 年 4 月被上海市经济和信息化委员会评定为“上海市中小企业服务机构”。
4. 智辅科技的全资子公司上海全智科技有限公司于 2019 年 4 月被上海市经济和信息化委员会评定为“上海市中小企业服务机构”。
5. 公司的全资子公司上海芯伽元科技发展有限公司于 2019 年 4 月被上海市经济和信息化委员会评定为“上海市中小企业服务机构”。
6. 公司于 2019 年 4 月将证券简称由“莘泽股份”变更为“莘泽创业”。
7. 公司的全资子公司上海能衡科技有限公司于 2019 年 6 月被上海市科学技术委员会评委“上海市级众创空间”。
8. 智辅科技的全资子公司上海全智科技有限公司于 2019 年 7 月被寻找 100 家特色空间评委会评为“2019 中国百家特色空间”。
9. 公司于 2019 年 8 月份被上海市经济和信息化委员会评定为“上海市信息服务产业基地特色基地”。
10. 公司于 2019 年下半年实施了股份回购，股份回购数量为 1,350,000 股，回购价格为每股 24.44 元。

---

## 目 录

第一节	声明与提示.....	6
第二节	公司概况 .....	8
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	10
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重要事项 .....	20
第六节	股本变动及股东情况 .....	23
第七节	融资及利润分配情况 .....	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	28
第九节	行业信息 .....	31
第十节	公司治理及内部控制 .....	32
第十一节	财务报告 .....	36

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、莘泽股份、莘泽创业、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),系莘泽创业的股东
莘宜投资	指	上海莘宜投资中心(有限合伙),系莘泽创业的股东
智辅科技	指	上海智辅科技发展有限公司,系莘泽创业的全资子公司
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,系莘泽创业的全资子公司
睿眼投资	指	上海睿眼投资管理有限公司,系莘泽创业的全资子公司
莘智科技	指	上海莘智科技有限公司,曾系莘泽创业的全资子公司
米稚信息	指	上海米稚信息技术有限公司,曾系莘泽创业的全资子公司
芯伽元	指	上海芯伽元科技发展有限公司,系莘泽创业的全资子公司
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
撷智科技	指	撷智科技发展(上海)有限公司,系莘泽创业的全资子公司
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合伙企业
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
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
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》、第一届董事会第二十二次会议审议通过的《章程修订案》第二届董事会第二次会议审议通过的《章程修订案》、第二届董事会第三次会议审议通过的《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
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
报告期和报告期末	指	报告期指 2019 年度,报告期末指 2019 年 12 月 31 日

## 第一节 声明与提示

### 【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人曲奕、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。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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，与宏观经济波动的关联性明显。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 51%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 20%的股份。因此，实际控制人曲奕直接或间接合计控制公司 71%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
英文名称及缩写	-
证券简称	莘泽创业
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	<a href="http://www.zjmit.com/index.html">http://www.zjmit.com/index.html</a>
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	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>
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）	9,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	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	9,000,000	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	否
会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	马建萍、王海燕
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

**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	33,730,816.82	23,658,056.08	42.58%
毛利率%	41.20%	45.62%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	11,513,367.91	8,900,054.88	29.36%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,435,993.45	3,503,832.65	169.30%
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）	12.66%	11.05%	-
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）	10.38%	4.35%	-
基本每股收益	1.12	0.87	28.74%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	50,818,995.98	98,890,011.16	-48.61%
负债总计	20,377,096.79	10,967,479.88	85.80%
归属于挂牌公司股东的净资产	30,441,899.19	87,922,531.28	-65.38%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.38	8.49	-60.19%
资产负债率%（母公司）	53.28%	8.05%	-
资产负债率%（合并）	40.10%	11.09%	-
流动比率	0.9125	6.0077	-
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	22,538,382.73	4,397,678.84	412.51%
应收账款周转率	1260.66%	1031.00%	-
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%	-48.61%	3.91%	-
营业收入增长率%	42.58%	-6.45%	-
净利润增长率%	29.36%	-34.81%	-

**五、 股本情况**

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	9,000,000	10,350,000	-13.04%
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
非流动资产处置损益	-702,809.82
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,693,125.30
委托他人投资或管理资产的损益	1,463,284.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-97,266.12
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,356,333.55</b>
所得税影响数	278,959.09
少数股东权益影响额(税后)	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,077,374.46</b>

**七、 补充财务指标**适用 不适用**八、 会计数据追溯调整或重述情况**会计政策变更 会计差错更正 其他原因 (空) 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		3128464.02	1,463,048.74	
应收票据及应收账款	3128464.02			1,463,048.74
应付账款		167928.11	8,465.80	
应付票据及应付账款	167928.11			8,465.80

## 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、孵化器和加速器孵化空间，提供基于市场资源整合和创业企业成长需要的科技金融等专业顾问服务，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、 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 33,730,816.82 元，较上年相比增加了 42.58%，主要原因为：（1）公司收入主要为科技企业孵化服务收入，上年拓展的和今年新增的孵化基地投入运营，产生收益；（2）根据财政部发布的《关于科技企业孵化器、大学科技园和众创空间税收政策的通知》，作为国家级、省级科技企业孵化器，对其向在孵对象提供孵化服务取得的收入，免征增值税。自 2019 年起，公司、子公司芯伽元科技、孙公司全智科技 3 家公司开具的孵化器服务类发票施行免税处理，原进入增值税部分全额计入收入。

报告期内净利润本期金额 11,513,367.91 元，与上年相比增加了 29.36%，主要原因为公司的可投入运营的孵化器面积增加，客户量增加，同时带来的服务收益获得提升，形成经营收益。

##### 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，公司拓展了一个孵化基地：上海杨浦区国定东路 200 号 1 号楼裙楼基地。

（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，在创业空间产品创新、孵化服务创新方面加大投入，最终实现了存量园区较周边园区更高的入孵率。

## (二) 财务分析

## 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	2,812,354.79	5.53%	20,626,549.83	20.86%	-86.37%
应收票据					
应收账款	2,222,847.20	4.37%	3,128,464.02	3.16%	-28.95%
存货					
投资性房地产					
长期股权投资	19,258.62	0.04%			
固定资产	8,930,623.51	17.57%	2,627,788.38	2.66%	239.85%
在建工程					
短期借款					
长期借款					
交易性金融资产	5,793,230.21	11.40%	32,700,000.00	33.07%	-82.28%
其他权益工具投资	14,100,000.00	27.75%	14,100,000.00	14.26%	
长期待摊费用，期末余额	9,269,464.29	18.24%	2,277,824.40	2.30%	306.94%

## 资产负债项目重大变动原因：

货币资金本期期末金额2,812,354.79元与期初相较减少86.37%原因为：2019年半年度权益分派36,000,000.00元。

固定资产本期期末金额8,930,623.51元与期初数相较上涨239.85%原因为：当期智辅科技持有的一套房产取得不动产权证，由“其他非流动资产”转入“固定资产”7,056,961.74元。

交易性金融资产本期期末金额5,793,230.21元与期初数相较减少-82.28%原因为：（1）2019年半年度权益分派36,000,000.00元；（2）股份回购，总金额为32,994,000.00元（不含印花税、佣金等交易手续费）。

长期待摊费用本期期末金额9,269,464.29元与期初数相较上涨306.94%原因为：2019年完成新增的盛夏路608号2幢集成电路产业孵化基地的空间装修工程，共计7,396,757.30元，完工程转入“长期待摊费用”核算。

## 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	33,730,816.82	-	23,658,056.08	-	42.58%
营业成本	19,832,240.67	58.80%	12,864,224.67	54.38%	54.17%
毛利率	41.20%	-	45.62%	-	-
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	9,609,209.94	28.49%	7,928,139.68	33.51%	21.20%
研发费用	4,542,640.41	13.47%	3,353,154.08	14.17%	35.47%
财务费用	-21,961.16	-0.07%	-21,132.13	-0.09%	3.92%

信用减值损失	-67,866.53	-0.20%			
资产减值损失	-	-	-36,134.37	-0.15%	
其他收益	10,347,784.81	30.68%	9,723,798.14	41.10%	6.42%
投资收益	2,583,558.19	7.66%	1,571,664.07	6.64%	64.38%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	12,613,161.22	37.39%	10,748,977.86	45.43%	17.34%
营业外收入	118,119.56	0.35%	426,955.78	1.80%	-72.33%
营业外支出	215,385.68	0.64%	275,150.00	1.16%	-21.72%
净利润	11,513,367.91	34.13%	8,900,054.88	37.62%	29.36%

### 项目重大变动原因：

营业收入本期金额 33,730,816.82 元与上年同期相比上涨 42.58%。主要原因为：（1）公司收入主要为科技企业孵化服务收入，上年拓展的和今年新增的孵化基地投入运营，产生收益；（2）根据财政部发布的《关于科技企业孵化器、大学科技园和众创空间税收政策的通知》，作为国家级、省级科技企业孵化器，对其向在孵对象提供孵化服务取得的收入，免征增值税。自 2019 年起，公司、子公司芯伽元科技、孙公司全智科技 3 家公司开具的孵化器服务类发票施行免税处理，原进入增值税部分全额计入收入。

营业成本本期金额 19,832,240.67 元与上年同期相比上涨 54.17%原因为：（1）2019 年盛夏路 608 号 2 幢集成电路产业孵化基地和闵行区集心路 268 号前瞻科技 Lab 两个孵化器基地开始按照合约支付租金增加了租金支出；（2）从 2019 年 7 月开始，供应商“上海张江集成电路产业区开发有限公司”根据双方签署的租赁合同的约定对盛夏路 560 号基地和 570 号基地上调了租金，以上两项租金成本增加了营业成本所致。

研发费用本期金额 4,542,640.41 元与上年同期相比上涨 35.47%原因为：为了应对不断变化的创业需求，公司不断地改进孵化服务产品开发，包括了各类创业空间的设计，各种新型科技产品或服务在基地的应用。不仅公司自身加大研发投入，同时也加大了对各种专业公司的外部研发采购，来提升公司的整体研发水平。

投资收益本期金额 2,583,558.19 元与上年同期相比上涨 64.38%原因为：处置莘智、米稚两家子公司产生的投资收益。

营业外收入本期金额 118,119.56 元与上年同期相比减少 72.33%原因为：与企业日常经营无关的政府补贴减少。

### (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	33,730,816.82	23,658,056.08	42.58%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	19,832,240.67	12,864,224.67	54.17%
其他业务成本	-	-	-

### 按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
孵化器的建设与管理	33,730,816.82	100.00%	23,658,056.08	100.00%	42.58%

## 按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
华东地区	33,730,816.82	100.00%	23,658,056.08	100.00%	42.58%

## 收入构成变动的的原因：

- (1) 公司拓展了两个孵化基地，包括2019年盛夏路608号2幢集成电路产业孵化基地和闵行区集心路268号前瞻科技Lab。
- (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。

## (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	张家港市高新投资发展有限公司	2,100,000.00	6.23%	否
2	普冉半导体（上海）有限公司	1,599,440.54	4.74%	否
3	上海永嘉信风管理有限公司	901,541.20	2.67%	否
4	南京益斟远商贸有限公司	800,000.00	2.37%	否
5	上海翰微电子科技有限公司	735,593.64	2.18%	否
合计		6,136,575.38	18.19%	-

## (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	16,179,735.64	55.71%	否
2	上海邮源建筑装饰工程有限公司	4,308,000.00	14.83%	否
3	上海品果机电设备工程有限公司	1,400,000.00	4.82%	否
4	上海新张江物业管理有限公司	932,061.29	3.21%	否
5	上海震荣办公家具有限公司	788,740.00	2.72%	否
合计		23,608,536.93	81.29%	-

## 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	22,538,382.73	4,397,678.84	412.51%
投资活动产生的现金流量净额	28,641,422.23	-17,564,171.78	263.07%
筹资活动产生的现金流量净额	-68,994,000.00	-2,006,000.00	-3,339.38%

## 现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额本期金额为 22,538,382.73 元，与上年同期相较增加 412.51%，原因：（1）公司扩大了主营业务经营规模，同时良好的应收账款管理使得产生了很好的现金流入；（2）根据财政部发布的《关于科技企业孵化器、大学科技园和众创空间税收政策的通知》，作为国家级、省级科技企业孵化器，对其向在孵对象提供孵化服务取得的收入，免征增值税。自 2019 年起，公司、子公司芯伽元科技、孙公司全智科技 3 家公司开具的孵化器服务类发票施行免税处理，原应缴纳增值税产生的现金流出减少。

投资活动产生的现金流量净额本期金额 28,641,422.23 元与上年同期相较增加 263.07% 原因为：上一年度理财产品到期，现金回流。

筹资活动产生的现金流量净额本期金额 -68,994,000.00 与上年同期相较减少 3,339.38% 原因为：（1）2019 年半年度权益分派 36,000,000.00 元；（2）股份回购，总金额为 32,994,000.00 元（不含印花税、佣金等交易手续费）。

### （三） 投资状况分析

#### 1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末共有 5 家子公司，报告期内新增一家子公司，为撷智科技发展（上海）有限公司，出售了两家子公司，分别为上海莘智科技有限公司、上海米稚信息技术有限公司。

智辅科技子公司全智科技，成立于 2016 年 10 月 11 日，2019 年末总资产 427.30 万元，2019 年总收入 452.99 万元，净利润 233.42 万元，净利润占合并净利润 20.27%。

#### 2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

公司合并范围内子公司上海睿眼投资管理有限公司系在中国证券投资基金业协会登记备案的私募基金管理人。

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。

### （四） 非标准审计意见说明

适用 不适用

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性段落
	<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	
董事会就非标准审计意见的说明：		

### （五） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称《新金融工具准则》），变更后的会计政策详见附注四/（九）。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，

计入2019年1月1日留存收益或其他综合收益。

### 三、 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。

### 四、 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集成电路和大健康等领域，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等优势涉足相关领域，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51%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20%的股份。因此，实际控制人曲奕直接或间接合计控制公司71%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。

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	五.二.二
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.一
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.二
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	
是否存在破产重整事项	<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	

### 一、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### 二、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	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	2,150,000.00	758,058.27
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	0	0

### 一、股份回购情况

公司于2019年8月28日和2019年9月12日召开第二届董事会第三次会议和2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于股份回购的议案》，并于2019年9月9日在全国股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露了《股份回购方案（修订稿）》（公告编号：2019-029）。

根据《股份回购方案（修订稿）》，回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次回购方案之日起不超过12个月，回购股份的价格不超过每股24.44元（含24.44元），拟回购的股份数量不超过1,350,000股，不少于675,000股，拟回购资金总额不超过32,994,000.00元。本次回购的股份将用作减少注册资本事宜。

本次股份回购期限自2019年9月24日开始，至2019年10月23日结束，实际回购数量占拟回购数量上限的比例为100.00%具体情况如下：

1、公司累计通过股份回购专用证券账户以竞价转让方式回购公司股份1,350,000股，占公司总股本的比例为13.04%，占拟回购数量上限的100.00%，未超过公司回购股份方案中规定的股份数量规定区间，符合股份回购方案的规定；

2、公司本次回购股份最高成交价为 24.44 元/股，最低成交价为 24.44 元/股，未超过公司回购股份方案中规定的回购股份的价格，符合股份回购方案规定；

3、公司本次回购股份的总金额为 32,994,000.00 元（不含印花税、佣金等交易手续费），占拟回购资金总额上限的 100.00%，未超过公司回购股份方案中规定的回购资金总额，符合股份回购方案规定。

本次回购实施结果与回购股份方案不存在差异。

公司本次实际回购的股份 1,350,000 股，已于 2019 年 11 月 20 日按照全国中小企业股份转让系统和中国证券登记结算有限责任公司相关规定办理了股份注销，注销完成后，公司股份总额、股本结构相应发生变化。

类别	注销前		注销后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1.有限售条件股份	3,577,500	34.57%	3,577,500	39.75%
2.无限售条件股份（不含回购专户股份）	5,422,500	52.39%	5,422,500	60.25%
3.回购专户股份（用于股权激励或员工持股计划等）	1,350,000	13.04%	0	0.00%
总计	10,350,000	100%	9,000,000	100%

注：上述回购股份注销前所持股份情况以 2019 年 11 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

## 二、承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015 年 7 月 2 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 7 月 2 日	-	挂牌	规范关联交易	规范关联交易	正在履行中
其他股东	2015 年 7 月 3 日	-	挂牌	规范关联交易	规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017 年 4 月 21 日	-	整改	资金占用承诺	避免资金占用	正在履行中
董监高	2017 年 4 月 21 日	-	整改	资金占用承诺	避免资金占用	正在履行中
公司	2017 年 4 月 21 日	-	整改	资金占用承诺	避免资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 8 月 7 日	2021 年 6 月 30 日	挂牌	实际控制人对于房屋租赁风险的承诺	承担公司及其子公司因房屋租赁风险遭受的损失	正在履行中
公司	2019 年 9 月 9 日	2019 年 10 月 23 日	回购	回购承诺	以不超过 32,994,000 元回购 1350000 股，回购价格不超过 24.44 元/股	已履行完毕

承诺事项详细情况：

**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，公司控股股东、实际控制人向本公司出具了《避免同业竞争承诺书》。内容摘录如下：

1、承诺人目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对莘泽股份及其控股子公司构成竞争的业务，目前未拥有与莘泽股份及其控股子公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，亦未存在以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

2、在今后的业务中，承诺人及其控制的其他企业不与莘泽股份及其控股子公司现有业务产生同业竞争，即承诺人及其控制的其他企业（包括承诺人及其控制的其他企业全资、控股公司及承诺人及其控制的其他企业对其具有实际控制权的公司）不会以任何形式直接或间接地从事与莘泽股份及其控股子公司上述业务相同或相似的业务。

3、如莘泽股份及其控股子公司认定承诺人及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与莘泽股份及其控股子公司上述现有业务存在同业竞争，则承诺人及其控制的其他企业将在莘泽股份及其控股子公司提出异议后及时转让或终止该业务。

4、在莘泽股份及其控股子公司认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，承诺人承诺，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按莘泽股份公司章程规定回避，不参与表决。

5、承诺人及其控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定。不利用主要股东的地位谋求不当利益，不损害莘泽股份及其控股子公司和其他股东的合法权益。

6、承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对承诺人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给莘泽股份及其控股子公司造成损失，承诺人及其控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。

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：规范关联交易的承诺**

为减少和规范关联交易，公司的所有发起人股东分别向公司出具了《承诺函》，承诺：

1、承诺人及承诺人控制的其他企业不会利用莘泽股份主要股东的权利操纵、指示莘泽股份或者莘泽股份的董事、监事、高级管理人员，使得莘泽股份以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害莘泽股份利益的行为。

2、承诺人及承诺人控制的其他企业与莘泽股份进行关联交易均将遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，保证交易公平、公允，维护莘泽股份的合法权益，并根据法律、行政法规、中国证监会及证券交易所、全国中小企业股份转让系统的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序并及时予以披露。

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：防范关联资金占用承诺**

公司控股股东、实际控制人曲奕及全体董事、监事和高级管理人员签署《关于避免资金占用的承诺书》，承诺今后将严格遵守相关法律法规的要求，规范运行，严格杜绝公司及子公司（孙公司）的资金被关联方占用的情形。

履行情况：报告期内，承诺人未出现违反其承诺的事项。

**承诺事项四：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

### 三、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	6,772,500	65.43%	-1,350,000	5,422,500	60.25%
	其中：控股股东、实际控制人	2,812,500	27.17%	0	2,812,500	31.25%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	3,577,500	34.57%	0	3,577,500	39.75%
	其中：控股股东、实际控制人	3,577,500	34.57%	0	3,577,500	39.75%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		10,350,000	-	-1,350,000	9,000,000	-
普通股股东人数				4		

#### 股本结构变动情况：

√适用 □不适用

公司于2019年8月28日和2019年9月12日召开第二届董事会第三次会议和2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于股份回购的议案》，并于2019年9月9日在全国股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露了《股份回购方案（修订稿）》（公告编号：2019-029）。

根据《股份回购方案（修订稿）》，回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次回购方案之日起不超过12个月，回购股份的价格不超过每股24.44元（含24.44元），拟回购的股份数量不超过1,350,000股，不少于675,000股，拟回购资金总额不超过32,994,000.00元。本次回购的股份将用作减少注册资本事宜。

本次股份回购期限自2019年9月24日开始，至2019年10月23日结束，实际回购数量占拟回购数量上限的比例为100.00%具体情况如下：

1、公司累计通过股份回购专用证券账户以竞价转让方式回购公司股份1,350,000股，占公司总股本的比例为13.04%，占拟回购数量上限的100.00%，未超过公司回购股份方案中规定的股份数量规定区间，符合股份回购方案的规定；

2、公司本次回购股份最高成交价为24.44元/股，最低成交价为24.44元/股，未超过公司回购股份方案中规定的回购股份的价格，符合股份回购方案规定；

3、公司本次回购股份的总金额为32,994,000.00元（不含印花税、佣金等交易手续费），占拟回购资金总额上限的100.00%，未超过公司回购股份方案中规定的回购资金总额，符合股份回购方案规定。

本次回购实施结果与回购股份方案不存在差异。

公司本次实际回购的股份1,350,000股，已于2019年11月20日按照全国中小企业股份转让系统和中国证券登记结算有限责任公司相关规定办理了股份注销，注销完成后，公司股份总额、股本结构相应发生变化。

类别	注销前		注销后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1.有限售条件股份	3,577,500	34.57%	3,577,500	39.75%
2.无限售条件股份（不含回购）	5,422,500	52.39%	5,422,500	60.25%

专户股份)				
3.回购专户股份（用于股权激励或员工持股计划等）	1,350,000	13.04%	0	0.00%
总计	10,350,000	100%	9,000,000	100%

注：上述回购股份注销前所持股份情况以 2019 年 11 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

## （二）普通股前十名股东情况

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	51.00%	3,442,500	1,147,500
2	曲明超	2,160,000	450,000	2,610,000	29.00%	0	2,610,000
	上海兴中实业(集团)有限公司	1,350,000	-135,000	0	0.00%	0	0
3	上海莘怡投资中心(有限合伙)	900,000	0	900,000	10.00%	67,500	832,500
4	上海莘宜投资中心(有限合伙)	900,000	0	900,000	10.00%	67,500	832,500
	栾志刚	450,000	-450,000	0	0.00%	0	0
	合计	10,350,000	-135,000	9,000,000	100.00%	3,577,500	5,422,500

普通股前十名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。

## 四、 优先股股本基本情况

适用  不适用

## 五、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

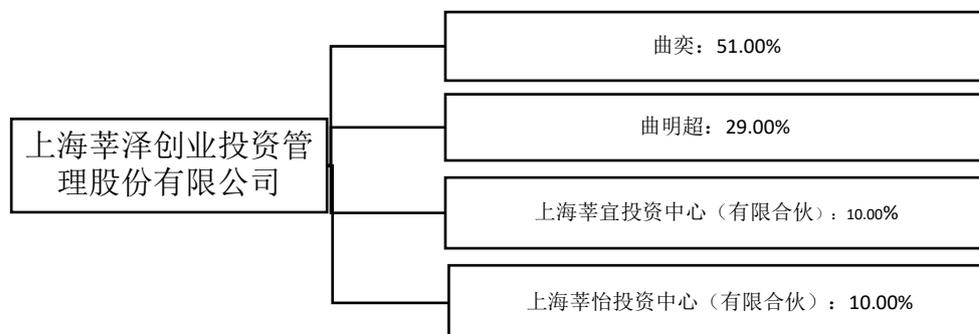
是  否

截至 2019 年 12 月 31 日，自然人股东曲奕直接持有本公司 51.00% 的股权，为莘泽创业控股股东。

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。2016 年 7 月至今，任上海莘泽创业投资管理股份有限公司董事长兼总经理。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 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 10 月起至今，任上海湛慧信息咨询有限公司的监事；2016 年 3 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，担任上海精萃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。2019年4月起至今，担任撷智科技发展（上海）有限公司执行董事兼总经理。

股权结构图如下：



## 第七节 融资及利润分配情况

### 三、普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、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：元或股

发行次数	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	标的资产情况	募集金额	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
2017年第一次股票发行	2017年12月7日	2018年3月7日	22.22	1,350,000	不适用	29,997,000.00	0	0	0	0	0

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。

#### 2、存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
2017年第一次股票发行	2018年3月2日	29,997,000.00	23,660,657.8	否	不适用	-	已事前及时履行

#### 募集资金使用详细情况：

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）。报告期内，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或予他人、委托理财等财务性投资，不存在直接或间接将募集资金投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，不存在将募集资金用于股票及其他衍生品种、可转换公司债券等的交易，不存在通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途的情形。

### 四、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

**五、 债券融资情况**适用 不适用**六、 可转换债券情况**适用 不适用**七、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况**适用 不适用**八、 权益分派情况****(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**适用 不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 12 月 31 日	40	0	0
合计	40	0	0

**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**(二) 权益分派预案**适用 不适用

## 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	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
曲奕	董事长兼总经理	女	1975年8月	本科	2018年8月10日	2021年8月9日	是
鞠佃文	董事	男	1968年12月	博士	2019年12月20日	2021年8月9日	否
秦玮	董事	男	1972年11月	硕士	2018年8月10日	2021年8月9日	否
蔡晏	董事	女	1976年7月	本科	2018年8月10日	2021年8月9日	否
朱凯	董事	男	1974年3月	博士	2018年8月10日	2021年8月9日	否
张凌翼	监事会主席	男	1972年10月	硕士	2018年8月10日	2021年8月9日	是
吴秀荣	职工代表监事	女	1986年6月	本科	2018年8月10日	2021年8月9日	是
王建平	监事	男	1968年1月	中专	2018年8月10日	2021年8月10日	是
余道江	财务总监	男	1971年9月	硕士	2018年8月10日	2021年8月9日	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	51.00%	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
鞠佃文	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	51.00%	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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
马霖	董事	离任	无	公司原董事马霖先生因个人原因于2019年11月29日递交辞职报告，辞去公司董事职务。
鞠佃文	无	新任	董事	经股东大会任命，聘任鞠佃文先生自2019年12月起担任公司第二届董事会的董事职务，任期至公司第二届董事会任期届满之日止。

## 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

鞠佃文，男，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。1994年7月至2002年8月，就职于第二军医大学免疫学教研室，历任助教、讲师；2002年8月至2011年1月，就职于上海美恩生物技术有限公司，历任副总经理、总经理；2011年1月至今，就职于复旦大学药学院，任教授、博士研究生导师。

## 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	3	3
生产人员	7	8
销售人员	13	13
财务人员	4	4
员工总计	27	28

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	8	7
本科	14	18
专科	3	1
专科以下	1	1
员工总计	27	28

(二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

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
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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《信息披露制度》。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：

2019 年 4 月 22 日，公司召开第二届董事会第二次会议审议通过了《关于修订公司章程的议案》；2019 年 5 月 21 日，公司召开了 2018 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）
董事会	3	1、2019 年 4 月 22 日，第二届董事会第二次会议审议通过了《关于<2018 年年度报告及其摘要>的议案》；《关于<2018 年度总经理工作报告>的议案》；《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》；《关于<2018 年度董事会工作报告>的议案》；《关于<2018 年度

		<p>财务决算报告&gt;的议案》；《关于&lt;2019 年度财务预算报告&gt;的议案》；《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为 2019 年度审计机构的议案》；《关于募集资金存放及实际使用情况的专项报告的议案》；《关于&lt;2018 年度利润分配预案&gt;的议案》；《关于召开 2018 年年度股东大会的议案》；《关于修订公司&lt;信息披露制度&gt;的议案》；《关于修订公司章程的议案》；《关于修订公司&lt;关联交易管理办法&gt;的议案》；《关于变更证券简称的议案》。</p> <p>2、2019 年 8 月 28 日，第二届董事会第三次会议审议通过了《2019 年半年度报告》；《关于股份回购的议案》；《2019 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；《关于变更募集资金用途的议案》；《关于补充审议转让全资子公司股权的议案》；《关于提请股东大会授权董事会办理回购股份相关事宜的议案》；《关于提请召开 2019 年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>3、2019 年 12 月 4 日，第二届董事会第四次会议审议通过了《关于出售全资子公司上海米稚信息技术有限公司股权的议案》；《关于 2019 年半年度权益分派预案议案》《关于预计 2020 年日常性关联交易的议案》；《关于会计师事务所变更的议案》；《关于提名鞠佃文为上海莘泽创业投资管理股份有限公司董事的议案》；《关于召开 2019 年第二次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	3	<p>1、2019 年 4 月 22 日，第二届监事会第二次会议审议通过了《关于&lt;2018 年度监事会工作报告&gt;的议案》；《关于&lt;2018 年年度报告及其摘要&gt;的议案》；《关于&lt;2018 年度财务决算报告&gt;的议案》；《关于&lt;2019 年度财务预算报告&gt;的议案》；《关于&lt;2018 年度利润分配预案&gt;的议案》；《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为 2019 年度审计机构的议案》。</p> <p>2、2019 年 8 月 28 日，第二届监事会第三次会议审议通过了《2019 年半年度报告》；《关于股份回购的议案》；《关于变更募集资金用途的议案》。</p> <p>3、2019 年 12 月 4 日，第二届监事会第四次会议审议通过了《关于 2019 年半年度权益分派预案》；《关于变更会计师事务所的议案》。</p>
股东大会	3	<p>1、2019 年 5 月 21 日，2018 年年度股东大会审议通过了《关于&lt;2018 年年度报告及其摘要&gt;的议案》；《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》；《关于&lt;2018 年年度董事会工作报告&gt;的议案》；《关于&lt;2018 年度财务决算报告&gt;的议案》；《关于&lt;2019 年度财</p>

		<p>务预算报告&gt;的议案》；《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为2019年度审计机构的议案》；《关于募集资金存放及实际使用情况的专项报告的议案》；《关于&lt;2018年度利润分配预案&gt;的议案》；《关于&lt;2018年年度监事会工作报告&gt;的议案》；《关于修订公司章程的议案》；《关于修订公司&lt;关联交易管理办法&gt;的议案》。</p> <p>2、2019年9月12日，2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于股份回购的议案》；《关于变更募集资金用途的议案》；《关于提请股东大会授权董事会办理回购股份相关事宜的议案》。</p> <p>3、2019年12月20日，2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于2019年半年度权益分派预案》；《关于预计2020年日常性关联交易的议案》；《关于变更会计师事务所的议案》；《关于提名鞠佃文为上海莘泽创业投资管理股份有限公司董事的议案》。</p>
--	--	---

## 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。

## 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"/> 其他事项段 <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 <span style="float: right;"> <input type="checkbox"/> 强调事项段  <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落         </span>
审计报告编号	大华审字[2020]004307 号
审计机构名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
审计报告日期	2020 年 4 月 27 日
注册会计师姓名	马建萍、王海燕
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	0
会计师事务所审计报酬	190,000.00

审计报告正文：

## 审 计 报 告

大华审字[2020]004307 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（以下简称莘泽创业公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母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，公允反映了莘泽创业公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司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，我们独立于莘泽创业公司，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

莘泽创业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2019 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

莘泽创业公司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，莘泽创业公司管理层负责评估莘泽创业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算莘泽创业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督莘泽创业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：

1. 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。

2. 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。

3. 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。

4. 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，就可能导致对莘泽创业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告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创业公司不能持续经营。

5. 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。

6. 就莘泽创业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。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：马建萍

中国·北京

中国注册会计师：王海燕

二〇二〇年四月二十七日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	2,812,354.79	20,626,549.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	5,793,230.21	32,700,000.00
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			
应收账款	六、3	2,222,847.20	3,128,464.02
应收款项融资			
预付款项	六、4	118,295.92	245,080.91
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、5	2,632,443.17	2,824,794.28
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	651,223.87	39,059.88
<b>流动资产合计</b>		<b>14,230,395.16</b>	<b>59,563,948.92</b>
<b>非流动资产：</b>			

发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	六、7	19,258.62	
其他权益工具投资	六、8	14,100,000.00	14,100,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、9	8,930,623.51	2,627,788.38
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、10	2,491,166.84	3,215,166.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、11	9,269,464.29	2,277,824.40
递延所得税资产	六、12	22,429.19	13,629.18
其他非流动资产	六、13	1,755,658.37	17,091,653.48
<b>非流动资产合计</b>		<b>36,588,600.82</b>	<b>39,326,062.24</b>
<b>资产总计</b>		<b>50,818,995.98</b>	<b>98,890,011.16</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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			
应付账款	六、14	118,417.44	167,928.11
预收款项	六、15	4,959,473.88	2,079,817.92
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、16	317,469.92	358,589.82
应交税费	六、17	957,095.26	764,925.91
其他应付款	六、18	9,242,640.29	6,543,329.21
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>15,595,096.79</b>	<b>9,914,590.97</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、19	4,782,000.00	1,052,888.91
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,782,000.00</b>	<b>1,052,888.91</b>
<b>负债合计</b>		<b>20,377,096.79</b>	<b>10,967,479.88</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、20	9,000,000.00	10,350,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、21	359,289.52	28,738,663.31
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、22	2,056,658.59	4,246,778.48
一般风险准备			
未分配利润	六、24	19,025,951.08	44,587,089.49
归属于母公司所有者权益合计		30,441,899.19	87,922,531.28
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		<b>30,441,899.19</b>	<b>87,922,531.28</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>50,818,995.98</b>	<b>98,890,011.16</b>

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	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,763,184.30	12,975,796.96
交易性金融资产		2,717,047.72	29,800,000.00
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			

应收账款	十五、1	1,944,064.20	799,761.23
应收款项融资			
预付款项		113,495.87	134,365.46
其他应收款	十五、2	10,486,860.66	21,088,267.60
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		547,652.62	38,726.21
<b>流动资产合计</b>		<b>17,572,305.37</b>	<b>64,836,917.46</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	十五、13	4,785,852.68	4,766,594.06
其他权益工具投资		11,100,000.00	11,100,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,525,613.82	953,109.27
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		987,000.17	1,315,000.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,913,054.38	1,007,524.41
递延所得税资产		21,673.34	9,203.14
其他非流动资产		756,718.37	2,051,886.77
<b>非流动资产合计</b>		<b>27,089,912.76</b>	<b>21,203,317.78</b>
<b>资产总计</b>		<b>44,662,218.13</b>	<b>86,040,235.24</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
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			
应付账款		32,840.47	32,400.00
预收款项		4,729,505.43	1,258,735.54
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		154,184.27	92,197.38
应交税费		395,096.14	45,293.29

其他应付款		13,704,208.41	4,445,399.96
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>19,015,834.72</b>	<b>5,874,026.17</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,782,000.00	1,052,888.91
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,782,000.00</b>	<b>1,052,888.91</b>
<b>负债合计</b>		<b>23,797,834.72</b>	<b>6,926,915.08</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		9,000,000.00	10,350,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			28,379,373.79
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,056,658.59	4,246,778.48
一般风险准备			
未分配利润		9,807,724.82	36,137,167.89
<b>所有者权益合计</b>		<b>20,864,383.41</b>	<b>79,113,320.16</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>44,662,218.13</b>	<b>86,040,235.24</b>

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

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业总收入</b>	六、25	33,730,816.82	23,658,056.08
其中：营业收入		33,730,816.82	23,658,056.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		33,981,132.07	24,168,406.06
其中：营业成本	六、25	19,832,240.67	12,864,224.67

利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、26	19,002.21	44,019.76
销售费用			
管理费用	六、27	9,609,209.94	7,928,139.68
研发费用	六、28	4,542,640.41	3,353,154.08
财务费用	六、29	-21,961.16	-21,132.13
其中：利息费用			
利息收入		51,793.25	30,424.84
加：其他收益	六、30	10,347,784.81	9,723,798.14
投资收益（损失以“-”号填列）	六、31	2,583,558.19	1,571,664.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		19,258.62	-42,265.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、32	-67,866.53	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-36,134.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>12,613,161.22</b>	<b>10,748,977.86</b>
加：营业外收入	六、34	118,119.56	426,955.78
减：营业外支出	六、35	215,385.68	275,150.00
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>12,515,895.10</b>	<b>10,900,783.64</b>
减：所得税费用	六、36	1,002,527.19	2,000,728.76
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>11,513,367.91</b>	<b>8,900,054.88</b>
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）		11,513,367.91	8,900,054.88
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（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		11,513,367.91	8,900,054.88
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			

(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 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) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			-
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			-
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>11,513,367.91</b>	<b>8,900,054.88</b>
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		<b>11,513,367.91</b>	<b>8,900,054.88</b>
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		<b>1.12</b>	<b>0.87</b>
(二) 稀释每股收益（元/股）		<b>1.12</b>	<b>0.87</b>

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	2019年	2018年
<b>一、营业收入</b>	十五、4	<b>24,947,332.43</b>	<b>15,909,958.35</b>
减：营业成本	十五、4	16,748,172.33	11,818,759.88
税金及附加		4,081.55	22,603.02
销售费用			
管理费用		3,442,216.16	3,765,546.30
研发费用		3,081,700.07	1,733,964.65
财务费用		-14,069.07	-1,052.54
其中：利息费用			
利息收入		34,657.02	3,556.04
加：其他收益		6,107,817.01	6,432,300.14
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	4,030,896.07	1,399,648.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-42,265.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-83,134.67	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-5,944.23

资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		11,740,809.80	6,396,141.46
加：营业外收入		100.00	389,845.58
减：营业外支出		215,000.00	275,000.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		11,525,909.80	6,510,987.04
减：所得税费用		780,846.55	849,386.57
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		10,745,063.25	5,661,600.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,745,063.25	5,661,600.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			-
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		10,745,063.25	5,661,600.47
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

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

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		38,740,398.86	23,311,814.91
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		519,356.99	1,092,573.58
收到其他与经营活动有关的现金	六、37.1	18,346,125.79	7,588,649.27
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>57,605,881.64</b>	<b>31,993,037.76</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		19,886,590.45	11,094,576.21
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		4,625,577.03	4,318,264.86
支付的各项税费		1,435,632.76	3,625,864.79
支付其他与经营活动有关的现金	六、37.2	9,119,698.67	8,556,653.06
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>35,067,498.91</b>	<b>27,595,358.92</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>22,538,382.73</b>	<b>4,397,678.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		235,659,423.90	154,120,000.00
取得投资收益收到的现金		1,463,284.19	1,829,878.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	六、37.3	8,352,754.59	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>245,475,462.68</b>	<b>155,949,878.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,081,386.34	7,474,049.81
投资支付的现金		208,752,654.11	166,040,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>216,834,040.45</b>	<b>173,514,049.81</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>28,641,422.23</b>	<b>-17,564,171.78</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
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			320,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>			<b>320,000.00</b>
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		36,000,000.00	
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、37.5	32,994,000.00	2,326,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>68,994,000.00</b>	<b>2,326,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-68,994,000.00</b>	<b>-2,006,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			

五、现金及现金等价物净增加额		-17,814,195.04	-15,172,492.94
加：期初现金及现金等价物余额		20,626,549.83	35,799,042.77
六、期末现金及现金等价物余额		2,812,354.79	20,626,549.83

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	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		28,003,580.16	17,262,294.11
收到的税费返还		519,356.99	1,092,573.58
收到其他与经营活动有关的现金		13,392,992.05	4,022,573.44
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>41,915,929.20</b>	<b>22,377,441.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		17,655,460.70	10,605,206.03
支付给职工以及为职工支付的现金		2,048,898.00	2,271,092.78
支付的各项税费		634,057.53	2,096,659.94
支付其他与经营活动有关的现金		3,470,156.44	4,802,547.45
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>23,808,572.67</b>	<b>19,775,506.20</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>18,107,356.53</b>	<b>2,601,934.93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		213,539,423.90	136,640,000.00
取得投资收益收到的现金		4,714,447.27	1,578,868.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		9,388,357.93	441,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>227,642,229.10</b>	<b>138,659,868.33</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,134,571.88	2,171,983.19
投资支付的现金		186,456,471.62	149,550,000.00
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
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>193,591,043.50</b>	<b>157,625,304.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>34,051,185.60</b>	<b>-18,965,436.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
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		5,622,845.21	320,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>5,622,845.21</b>	<b>320,000.00</b>
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		36,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		32,994,000.00	3,272,698.93
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>68,994,000.00</b>	<b>3,272,698.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-63,371,154.79</b>	<b>-2,952,698.93</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-11,212,612.66</b>	<b>-19,316,200.55</b>
加：期初现金及现金等价物余额		12,975,796.96	32,291,997.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,763,184.30</b>	<b>12,975,796.96</b>

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

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	10,350,000.00				28,738,663.31				4,246,778.48		44,587,089.49		87,922,531.28
加：会计政策变更													0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	10,350,000.00				28,738,663.31				4,246,778.48		44,587,089.49		87,922,531.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,350,000.00				-28,379,373.79				-2,190,119.89		-25,561,138.41		-57,480,632.09
（一）综合收益总额											11,513,367.91		11,513,367.91
（二）所有者投入和减少资本	-1,350,000.00				-28,379,373.79				-3,264,626.21				-32,994,000.00
1. 股东投入的普通股	-1,350,000.00				-28,379,373.79				-3,264,626.21				-32,994,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									1,074,		-37,07		-36,00

									506.32		4,506.32		0,000.00
1. 提取盈余公积									1,074,506.32		-1,074,506.32		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-36,000,000.00		-36,000,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
<b>四、本年期末余额</b>	9,000,000.00				359,289.52				2,056,658.59		19,025,951.08		30,441,899.19

项目	2018年											少数股东权益	所有者权益合
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公	减：库	其他	专项	盈余公	一般风	未分配				

		优先股	永续 债	其他	积	存股	综合 收益	储备	积	险准备	利润		计
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				599.91				3,680,618.43		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				28,738,063.40				566,160.05		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				28,738,063.40							-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													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					440,120.00							-1,190,120.00	-750,000.00
（三）利润分配									566,160.05		-566,160.05		
1. 提取盈余公积									566,160.05		-566,160.05		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													

2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>10,350,000.00</b>				<b>28,738,663.31</b>			<b>4,246,778.48</b>		<b>44,587,089.49</b>		<b>87,922,531.28</b>

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	2019年											
	股本	其他权益工具			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	10,350,000.00				28,379,373.79				4,246,778.48		36,137,167.89	79,113,320.16
加：会计政策变更												0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,350,000.00				28,379,373.79				4,246,778.48		36,137,167.89	79,113,320.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,350,000.00				-28,379,373.79				-2,190,119.00		-26,329,443.00	-58,248,936.00

					79				89		07	75
(一) 综合收益总额											10,74 5,063. 25	10,74 5,063. 25
(二) 所有者投入和减少资本	-1,350, 000.00				-28,37 9,373. 79				-3,26 4,626. 21			-32,99 4,000. 00
1. 股东投入的普通股	-1,350, 000.00				-28,37 9,373. 79				-3,26 4,626. 21			-32,99 4,000. 00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									1,074, 506.32		-37,07 4,506. 32	-36,00 0,000. 00
1. 提取盈余公积									1,074, 506.32		-1,07 4,506. 32	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-36,00 0,000. 00	-36,00 0,000. 00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本期末余额	9,000,000.00								2,056,658.59		9,807,724.82	20,864,383.41

项目	2018年											
	股本	其他权益工具			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												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	9,000,000.00				81,430.39				3,680,618.43		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				28,297,943.40				566,160.05		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				28,297,943.40							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												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									566,160.05		-566,160.05	
1. 提取盈余公积									566,160.05		-566,160.05	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	10,350,000.00				28,379,373.79				4,246,778.48		36,137,167.89	79,113,320.16

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

# 上海莘泽创业投资管理股份有限公司

## 2019 年度财务报表附注

### 一、 公司基本情况

#### (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：莘泽创业。

公司注册资本为人民币 900.00 万元，股本为人民币 900.00 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】

#### (二) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 4 月 27 日批准报出。

### 二、 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的子公司共 7 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
上海睿眼投资管理有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海智辅科技发展有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海芯伽元科技发展有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
上海全智科技有限公司	全资子公司	3	100.00	100.00
上海能衡科技有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
芯伽元（张家港）科技发展有限公司	全资子公司	3	100.00	100.00
撷智科技发展（上海）有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户，减少 2 户，其中：

**1、 本期新纳入合并范围的子公司**

名称	变更原因
撷智科技发展（上海）有限公司	新设

**2、 本期不再纳入合并范围的子公司**

名称	变更原因
上海米稚信息技术有限公司	转让
上海莘智科技有限公司	转让

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

**三、 财务报表的编制基础****(一) 财务报表的编制基础**

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合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）的规定，编制财务报表。

**(二) 持续经营**

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

**四、 重要会计政策、会计估计****(一) 具体会计政策和会计估计提示**

本公司及各子公司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/（十九）“收入”等各项描述。

**(二) 遵循企业会计准则的声明**

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

**(三) 会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

**(四) 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。

## （五） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （六） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

**1、 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

### 2、 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### 3、 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应

的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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应全部转入合并日当期的投资收益。

#### **4、为合并发生的相关费用**

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

### **(七) 合并财务报表的编制方法**

#### **1、合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

#### **2、合并程序**

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角

度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

#### （1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### （2） 处置子公司或业务

##### 1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2) 分步处置子公司

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，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：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## (3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （九） 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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的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，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

### 1、 金融资产分类和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- （1） 以摊余成本计量的金融资产。
- （2） 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- （3） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

#### （1） 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其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工具。但下列情况除外：

- 1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。
- 2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## 2、金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量,除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外,其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配,本公司将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

## (2) 其他金融负债

除下列各项外,公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债,对此类金融负债采用实际利率法,按照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:

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同,以及不属于本条第1)类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时,要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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财务担保合同,在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

## 3、金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的,终止确认金融资产,即从其账户和资产负债表内予以转销:

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,且该转移满足金融资产终止确认的规定。

### (2) 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,则终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

本公司与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,或对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的,则终止确认原金融负债,同时确认一项新金融负债,账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的,按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例,对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分

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负债）之间的差额，应当计入当期损益。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1） 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3） 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1） 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2） 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1） 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2） 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2） 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2） 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 6、金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### (3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄分析组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

3) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

### (4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

## 7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 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。

#### (十) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
关联方组合	关联方的应收款项具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
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	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

#### (十一) 应收款项融资

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。

#### (十二) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (九) 6. 金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
关联方组合	关联方的其他应收款项具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
账龄分析组合	相同账龄的其他应收款项具有类似的信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
保证金组合	押金备用金保证金具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验不计提坏账准备

#### (十三) 长期股权投资

##### 1、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### （2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3、长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类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改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### (3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

#### （4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

#### （5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

### 4、 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

## 5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

## (十四) 固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3、固定资产后续计量及处置

#### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	67	5	1.42
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

#### (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

#### (3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

### (十五) 无形资产与开发支出

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，包括孵化器服务系统、软件。

#### 1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性

质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### (1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
孵化器服务系统	10 年	预计受益期
软件	5 年	预计受益期

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，本期公司无使用寿命不确定的无形资产。

## 3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，

以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### 4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

#### (十六) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

**(十七) 长期待摊费用****1、 摊销方法**

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

**2、 摊销年限**

类别	摊销年限	备注
孵化器空间装修工程	5、10	
办公室改装工程	5	

**(十八) 职工薪酬**

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

**1、 短期薪酬**

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

**2、 离职后福利**

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

**3、 辞退福利**

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的

差异于发生时计入当期损益。

## （十九） 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。

#### （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。

## （二十） 政府补助

### 1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 3、 会计处理方法

本公司对政府补助业务采用总额法进行会计处理。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策

性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （二十一） 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### 1、 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### 2、 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （二十二） 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

### 1、 经营租赁会计处理

#### （1）经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

## （2）经营租出资产

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## （二十三） 回购本公司股份

公司回购股份时按照实际支付金额计入库存股，注销时按照顺序减少股本资本公积以及留存收益。

## （二十四） 财务报表列报项目变更说明

财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了修订，拆分部分资产负债表项目和调整部分利润表项目等。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	列报变更前金额	影响金额	列报变更后金额	备注
应收票据				
应收账款		3,128,464.02	3,128,464.02	
应收票据及应收账款	3,128,464.02	-3,128,464.02		
应付票据				
应付账款		167,928.11	167,928.11	
应付票据及应付账款	167,928.11	-167,928.11		

## （二十五） 重要会计政策、会计估计的变更

### 1、 会计政策变更

#### （1） 执行新金融工具准则会计政策变更

本公司自2019年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》和《企业会计准则第24号-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>），变更后的会计政策详见附注四/（九）。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影​​响列示如下：

项目	2018年 12月31日	累积影响金额			2019年 1月1日
		分类和计量影响 (注1)	金融资产减值影响 (注2)	小计	
交易性金融资产		32,700,000.00		32,700,000.00	32,700,000.00
其他流动资产(注1)	32,739,059.88	-		-	39,059.88
可供出售金融资产 (注2)	14,100,000.00	32,700,000.00		32,700,000.00	
其他权益工具投资		-		-	
		14,100,000.00		14,100,000.00	14,100,000.00
资产合计	46,839,059.88				46,839,059.88

注1：于2019年1月1日，账面价值32,700,000.00元的以前年度被分类为其他流动资产的银行理财产品，本公司管理该金额资产的业务模式是以出售该金融资产为目标，因此该部分金额从其他流动资产重分类至交易性金融资产。

注2：于2019年1月1日，账面价值14,100,000.00元的以前年度被分类为可供出售金融资产的股权投资，本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付且公司在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，因此该部分金额从可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资。

## (2) 执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本公司的影响

本公司自2019年6月10日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于2019年1月1日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

本公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

## 2、 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 五、 税项

### (一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率	备注
增值税	物业服务	6%	
	不动产租赁服务	5%	
	孵化服务	6%、3%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%、1%	
企业所得税	应纳税所得额		注

注：不同纳税主体所得税税率说明：

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	小微企业（注）
上海智辅科技发展有限公司	
上海芯伽元科技发展有限公司	
上海全智科技有限公司	
上海能衡科技有限公司	
芯伽元（张家港）科技发展有限公司	
撷智科技发展（上海）有限公司	

注：根据财税[2019]13号文关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## （二） 税收优惠政策及依据

1、根据《财政部税务总局科技部教育部关于科技企业孵化器大学科技园和众创空间税收政策的通知》财税[2018]120号第一条科技企业孵化器大学科技园和众创空间孵化服务免征增值税，免税期间2019年1月1日至2021年12月31日。

2、上海莘泽创业投资管理股份有限公司被全国高新技术企业认定管理工作领导小组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、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期初余额均为2019年1月1日）

### 注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	119,493.19	68,872.57
银行存款	2,692,861.60	20,557,677.26
合计	2,812,354.79	20,626,549.83

截止2019年12月31日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

### 注释2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计	5,793,230.21	32,700,000.00
理财产品	5,793,230.21	32,700,000.00
合计	5,793,230.21	32,700,000.00

### 注释3. 应收账款

**1、按账龄披露应收账款**

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	1,776,526.24	2,884,192.45
1-2年	280,752.52	228,010.95
2-3年	217,174.35	96,000.00
3-4年	96,000.00	12,000.00
4-5年	12,000.00	
小计	2,382,453.11	3,220,203.40
减：坏账准备	159,605.91	91,739.38
合计	2,222,847.20	3,128,464.02

**2、按坏账准备计提方法分类披露**

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	2,382,453.11	100.00	159,605.91	6.70	2,222,847.20
其中：关联方组合					
账龄分析组合	2,382,453.11	100.00	159,605.91	6.70	2,222,847.20
合计	2,382,453.11	100.00	159,605.91	6.70	2,222,847.20

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	3,220,203.40	100.00	91,739.38	2.85	3,128,464.02
其中：关联方组合	1,346,250.00	41.81			1,346,250.00
账龄分析组合	1,873,953.40	58.19	91,739.38	4.90	1,782,214.02
合计	3,220,203.40	100.00	91,739.38	2.85	3,128,464.02

**3、按组合计提预期信用损失的应收账款****(1) 账龄分析组合**

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,776,526.24	53,295.79	3.00
1-2年	280,752.52	28,075.25	10.00
2-3年	217,174.35	43,434.87	20.00

3—4年	96,000.00	28,800.00	30.00
4—5年	12,000.00	6,000.00	50.00
合计	2,382,453.11	159,605.91	6.70

#### 4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	91,739.38	67,866.53				159,605.91
其中：关联方组合						
账龄分析组合	91,739.38	67,866.53				159,605.91
合计	91,739.38	67,866.53				159,605.91

#### 5、按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	已计提坏账准备
上海菲戈恩电子科技有限公司	292,179.08	12.26	8,765.37
上海同耀通信技术有限公司	180,000.00	7.56	36,000.00
上海掌视信息技术有限公司	127,500.00	5.35	10,650.00
上海元莺机器人科技有限公司	120,450.00	5.06	3,613.50
上海孔默人工智能科技有限公司	118,625.00	4.98	3,558.75
合计	838,754.08	35.21	62,587.62

#### 注释4. 预付款项

##### 1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	118,295.92	100.00	245,080.91	100.00
合计	118,295.92	100.00	245,080.91	100.00

##### 2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付款项总额的比例（%）	预付款时间	未结算原因
上海佳新建筑工程有限公司	111,000.00	93.83	1年以内	服务未完成
上海燕鸥文化传媒有限公司	4,800.00	4.06	1年以内	服务未完成
鹿马智能科技（上海）有限公司	2,100.00	1.78	1年以内	服务未完成
中国电信股份有限公司上海分公司	248.00	0.21	1年以内	服务未完成
上海银潮电子有限公司	147.87	0.13	1年以内	服务未完成
合计	118,295.87	100.00		

#### 注释5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,632,443.17	2,824,794.28
合计	2,632,443.17	2,824,794.28

**(一) 其他应收款****1、按账龄披露**

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	94,306.26	1,404,517.89
1—2年	1,117,860.52	913,505.99
2—3年	913,505.99	500,000.00
3—4年	500,000.00	6,690.40
4—5年	6,690.40	
5年以上	80.00	80.00
小计	2,632,443.17	2,824,794.28
减：坏账准备		
合计	2,632,443.17	2,824,794.28

**2、按款项性质分类情况**

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	2,593,701.57	2,821,603.88
备用金	38,741.60	3,190.40
合计	2,632,443.17	2,824,794.28

**3、按坏账准备计提方法分类披露**

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	2,632,443.17	100.00			2,632,443.17
其中：关联方组合					
账龄分析组合					
保证金组合	2,632,443.17	100.00			2,632,443.17
合计	2,632,443.17	100.00			2,632,443.17

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	2,824,794.28	100.00			2,824,794.28
其中：关联方组合					
账龄分析组合					
保证金组合	2,824,794.28	100.00			2,824,794.28
合计	2,824,794.28	100.00			2,824,794.28

#### 4、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例（%）	坏账准备期末余额
上海张江集成电路产业区开发有限公司	押金	46,949.36	1年以内	1.78	
		700,740.32	1-2年	26.62	
		912,158.99	2-3年	34.65	
上海临港企业服务发展有限公司	押金	500,000.00	3-4年	18.99	
上海润安置业发展有限公司	押金	200,000.00	1-2年	7.60	
上海新张江物业管理有限公司	押金	11,805.70	1年以内	0.45	
		127,429.20	1-2年	4.84	
		1,347.00	2-3年	0.05	
上海张江微电子港有限公司	押金	56,555.00	1-2年	2.15	
合计		2,556,985.57		97.13	

#### 注释6. 其他流动资产

##### 1、其他流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	547,652.62	
预缴增值税	4,368.93	
预缴企业所得税	99,202.32	39,059.88
合计	651,223.87	39,059.88

#### 注释7. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一、联营企业					
上海湛慧信息咨询有限公司				19,258.62	
合计				19,258.62	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

一、联营企业					
上海湛慧信息咨询有限公司				19,258.62	
合计				19,258.62	

注：上海湛慧信息咨询有限公司注册资本为人民币 50.00 万元，法定代表人：潘大慧。本公司认缴出资额 12.5 万元，出资方式货币。截至 2019 年 12 月 31 日本公司实际出资 2.5 万元，按照持股比例计算的净资产份额为 19,258.62 元。

## 注释8. 其他权益工具投资

### 1、其他权益工具分项列示

项目	期末余额	期初余额
上海安琪艾可网络科技有限公司	670,000.00	670,000.00
上海极视文化传播股份有限公司	280,000.00	280,000.00
上海朗朗信息科技有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
上海狮子山企业管理有限公司	200,000.00	200,000.00
上海快来买信息技术有限公司	200,000.00	200,000.00
上海蓝歆信息科技有限公司	500,000.00	500,000.00
天津市基理科技股份有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
上海舞象网络科技有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
上海棋拾智能科技有限公司	250,000.00	250,000.00
上海莘衍明创业投资中心（有限合伙）	1,250,000.00	1,250,000.00
上海莘毅鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	500,000.00	500,000.00
上海辅怡创业投资有限公司	2,250,000.00	2,250,000.00
上海精莘投资管理有限公司	-	-
合计	14,100,000.00	14,100,000.00

## 注释9. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,930,623.51	2,627,788.38
固定资产清理		
合计	8,930,623.51	2,627,788.38

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

### （一） 固定资产

#### 1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额		2,099,228.85	4,295,789.82	1,250,097.00	7,645,115.67
2. 本期增加金额	14,033,143.34		110,968.71	981,813.53	15,125,925.58
购置	14,033,143.34		110,968.71	981,813.53	15,125,925.58

3. 本期减少金额	6,976,181.60			1,042,800.00	8,018,981.60
处置子公司	6,976,181.60			1,042,800.00	8,018,981.60
4. 期末余额	7,056,961.74	2,099,228.85	4,406,758.53	1,189,110.53	14,752,059.65
二. 累计折旧					
1. 期初余额		1,214,334.51	3,670,854.53	132,138.25	5,017,327.29
2. 本期增加金额	77,958.85	465,008.10	243,029.23	184,628.58	970,624.76
本期计提	77,958.85	465,008.10	243,029.23	184,628.58	970,624.76
3. 本期减少金额	34,427.91			132,088.00	166,515.91
处置子公司	34,427.91			132,088.00	166,515.91
4. 期末余额	43,530.94	1,679,342.61	3,913,883.76	184,678.83	5,821,436.14
三. 减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	7,013,430.80	419,886.24	492,874.77	1,004,431.70	8,930,623.51
2. 期初账面价值		884,894.34	624,935.29	1,117,958.75	2,627,788.38

#### 注释10. 无形资产

##### 1、无形资产情况

项目	孵化器服务系统专利权	软件	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	3,280,000.00	1,985,400.00	5,265,400.00
2. 本期增加金额			
购置			
3. 本期减少金额			
处置			
4. 期末余额	3,280,000.00	1,985,400.00	5,265,400.00
二. 累计摊销			
1. 期初余额	1,964,999.87	85,233.33	2,050,233.20
2. 本期增加金额	327,999.96	396,000.00	723,999.96
本期计提	327,999.96	396,000.00	723,999.96
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	2,292,999.83	481,233.33	2,774,233.16
三. 减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			

本期计提			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	987,000.17	1,504,166.67	2,491,166.84
2. 期初账面价值	1,315,000.13	1,900,166.67	3,215,166.80

**注释11. 长期待摊费用**

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
孵化器空间装修工程	2,018,502.48	7,794,757.30	628,163.58	18,200.00	9,166,896.20
办公室改装工程	259,321.92		156,753.83		102,568.09
合计	2,277,824.40	7,794,757.30	784,917.41	18,200.00	9,269,464.29

**注释12. 递延所得税资产和递延所得税负债****1、 未经抵销的递延所得税资产**

项目	期末余额		期初余额	
	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	159,605.91	22,429.19	91,739.38	13,629.18
合计	159,605.91	22,429.19	91,739.38	13,629.18

**2、 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细**

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	3,900,961.61	1,828,010.71
合计	3,900,961.61	1,828,010.71

**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	期末余额	期初余额	备注
2022		8,967.92	
2023	1,177,330.88	1,819,042.79	
2024	2,723,630.73		
合计	3,900,961.61	1,828,010.71	

**注释13. 其他非流动资产**

类别及内容	期末余额	期初余额
预付房产款		13,702,547.00
预付装修款	1,755,658.37	3,389,106.48
合计	1,755,658.37	17,091,653.48

**注释14. 应付账款**

项目	期末余额	期初余额
设备装修费	84,900.00	135,000.11

服务费	33,517.44	32,928.00
合计	118,417.44	167,928.11

**注释15. 预收款项****1、预收款项情况**

项目	期末余额	期初余额
预收孵化器建设管理款	4,959,473.88	2,079,817.92
合计	4,959,473.88	2,079,817.92

**注释16. 应付职工薪酬****1、应付职工薪酬列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	318,268.34	4,173,649.54	4,204,761.74	287,156.14
离职后福利-设定提存计划	40,321.48	403,247.21	413,254.91	30,313.78
合计	358,589.82	4,576,896.75	4,618,016.65	317,469.92

**2、短期薪酬列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	283,373.72	3,092,694.60	3,117,188.38	258,879.94
职工福利费		644,832.06	644,832.06	
社会保险费	21,021.62	241,633.88	242,934.30	19,721.20
其中：基本医疗保险费	18,685.56	214,020.02	215,297.99	17,407.59
工伤保险费	369.16	5,280.89	5,146.16	503.89
生育保险费	1,966.90	22,332.97	22,490.15	1,809.72
住房公积金	13,873.00	121,599.00	126,917.00	8,555.00
工会经费和职工教育经费		72,890.00	72,890.00	
合计	318,268.34	4,173,649.54	4,204,761.74	287,156.14

**3、设定提存计划列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	39,338.03	391,961.05	401,903.88	29,395.20
失业保险费	983.45	11,286.16	11,351.03	918.58
合计	40,321.48	403,247.21	413,254.91	30,313.78

**注释17. 应交税费**

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	85,833.14	104,174.45
企业所得税	865,476.16	643,948.34
城市维护建设税	1,630.45	3,369.35
教育费附加	1,385.29	3,020.02
地方教育费附加	923.51	1,006.67

代扣代缴个人所得税	1,846.71	9,407.08
合计	957,095.26	764,925.91

**注释18. 其他应付款**

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	9,242,640.29	6,543,329.21
合计	9,242,640.29	6,543,329.21

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

**(一) 其他应付款****1、按款项性质列示的其他应付款**

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	9,164,783.29	6,076,444.60
代扣代缴社保	27,857.00	34,569.75
代收代付	50,000.00	350,000.00
其他		82,314.86
合计	9,242,640.29	6,543,329.21

**2、其他应付款说明**

超过 1 年以上的其他应付款系租赁房屋押金 3,129,802.13 元，按照合同退租时予以退还。

**注释19. 递延收益**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	1,052,888.91	4,000,000.00	270,888.91	4,782,000.00	详见表 1
合计	1,052,888.91	4,000,000.00	270,888.91	4,782,000.00	

**1、与政府补助相关的递延收益**

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	加：其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
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	640,000.00			128,000.00			512,000.00	与资产相关
孵化器企业服务平台项目	324,000.00			54,000.00			270,000.00	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（二期 Wi-Fi 及 DFS 测试认证）	88,888.91			88,888.91				与资产相关
张江高新区核心园大中小企业融通型特色载体建设（注）		4,000,000.00					4,000,000.00	与资产相关
合计	1,052,888.91	4,000,000.00		270,888.91			4,782,000.00	

注：根据公司与上海张江高新技术创业服务中心签订的项目合同，项目名称为张江高新区核心园大中小企业融通型特色载体建设，项目执行期限为2018年1月1日至2019年12月31日。截止2019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，截止目前尚未验收。

#### 注释20. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	10,350,000.00				-1,350,000.00	-1,350,000.00	9,000,000.00

股本变动情况说明：

公司于2019年8月28日召开第二届董事会第三次会议审议通过了《关于股份回购的议案》并于2019年9月6日报2019年第一次临时股东大会审议通过，公司以自有资金向股东回购公司股份，用于减少公司注册资本，本次回购价格24.44元/股，共计135万股，冲减股本1,350,000.00元，冲减资本公积28,379,373.79元，冲减盈余公积3,264,626.21元。

#### 注释21. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	28,738,663.31		28,379,373.79	359,289.52
合计	28,738,663.31		28,379,373.79	359,289.52

资本公积的说明：

详见本附注六/注释20股本

#### 注释22. 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
减少注册资本回购		1,350,000.00	1,350,000.00	
合计		1,350,000.00	1,350,000.00	

库存股情况说明：

详见本附注六/注释20股本

#### 注释23. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,246,778.48	1,074,506.32	3,264,626.21	2,056,658.59
合计	4,246,778.48	1,074,506.32	3,264,626.21	2,056,658.59

盈余公积说明：

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。

本期减少详见本附注六/注释20股本

#### 注释24. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前上期末未分配利润	44,587,089.49	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	44,587,089.49	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	11,513,367.91	
减：提取法定盈余公积	1,074,506.32	10%
应付普通股股利	36,000,000.00	
期末未分配利润	19,025,951.08	

**注释25. 营业收入和营业成本****1、营业收入、营业成本**

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	33,730,816.82	19,832,240.67	23,658,056.08	12,864,224.67

**注释26. 税金及附加**

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	3,710.48	10,535.84
教育费附加	5,020.92	14,525.19
地方教育费附加	2,850.14	7,631.93
印花税	7,420.67	10,966.80
车船税		360.00
合计	19,002.21	44,019.76

**注释27. 管理费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,510,762.44	2,758,702.90
折旧摊销费	1,023,812.72	592,980.19
物业费	196,554.94	37,763.43
办公费	557,503.79	665,151.00
差旅费	201,983.96	251,305.54
会务费	1,535,700.00	76,646.10
水电费	204,437.61	104,462.66
业务招待费	116,959.98	360,184.41
邮电通讯费	39,097.23	54,225.97
咨询服务费	2,963,969.17	1,198,154.43
其他	258,428.10	73,854.05
众创空间费用		1,754,709.00
合计	9,609,209.94	7,928,139.68

**注释28. 研发费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,979,789.41	1,512,176.46
折旧费	122,019.80	449,881.70
无形资产摊销	624,000.00	307,833.33
办公费	192,603.97	302,932.27
差旅费	62,943.97	776.92
设计费	129,677.79	470,000.00
委托外部研究开发费用	220,340.48	303,000.00
咨询费服务费	1,186,126.55	
其他	25,138.44	6,553.40
合计	4,542,640.41	3,353,154.08

**注释29. 财务费用**

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	51,793.25	30,424.84
银行手续费	29,832.09	9,292.71
其他		
合计	-21,961.16	-21,132.13

**注释30. 其他收益****1、其他收益明细情况**

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	10,347,784.81	9,723,798.14
合计	10,347,784.81	9,723,798.14

**2、计入其他收益的政府补助**

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
国家级科技企业孵化器税收优惠	519,159.51	978,104.85	与收益相关
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	128,000.00	322,443.20	与资产相关
孵化器企业服务平台项目	54,000.00	54,000.00	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）		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）	88,888.91	444,444.42	与资产相关
众创空间创新创业服务体系建设	1,400,000.00	1,534,000.00	与收益相关
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		980,000.00	与收益相关
中国（上海）自由贸易试验区专项发展基金		1,320,000.00	与收益相关
稳岗补贴	5,605.00	6,039.00	与收益相关
浦东新区初创组织服务补贴	16,000.00	92,000.00	与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
上海市级创业孵化示范基地	500,000.00	500,000.00	与收益相关
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	4,382,000.00	690,000.00	与收益相关
浦东新区财政扶持	265,500.00	11,100.00	与收益相关
中小企业服务体系建设	1,400,000.00	600,000.00	与收益相关
浦东新区公共苗圃年度绩效奖励工作		500,000.00	与收益相关
临港地区财政扶持	172,000.00	160,000.00	与收益相关
浦东新区科技发展基金孵化器和众创空间专项资金		600,000.00	与收益相关
临港智能制造科技园创新孵化平台建设		740,000.00	与收益相关
上海移动互联网专业加速器服务平台建设	510,000.00		与收益相关
软件和集成电路产业发展专项资金	480,000.00		与收益相关
张江科学城 2019 年拟支持产业项目配套	160,000.00		与收益相关
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	200,000.00		与收益相关
就业中心补助	47,148.00		与收益相关
小微企业免征增值税	19,483.39		
合计	10,347,784.81	9,723,798.14	

**注释31. 投资收益****1、 投资收益明细情况**

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	19,258.62	-42,265.41
处置长期股权投资产生的投资收益	1,101,015.38	-60,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		-24,306.50
理财产品的投资收益	1,463,284.19	1,698,235.98
合计	2,583,558.19	1,571,664.07

**注释32. 信用减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-67,866.53	
合计	-67,866.53	

注：损失以“-”表示。

**注释33. 资产减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失		-36,134.37
合计		-36,134.37

注：损失以“-”表示。

**注释34. 营业外收入**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助		152,947.33	
违约赔偿收入	118,019.56		118,019.56
无法支付的款项	100.00	133,930.45	100.00
其他		140,078.00	
合计	118,119.56	426,955.78	118,119.56

### 1、 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 /与收益相关
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		16,780.20	与收益相关
合计		152,947.33	

### 注释35. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	200,000.00	200,000.00	200,000.00
罚款支出	385.68		385.68
其他	15,000.00	75,150.00	15,000.00
合计	215,385.68	275,150.00	215,385.68

### 注释36. 所得税费用

#### 1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,011,327.20	2,005,997.69
递延所得税费用	-8,800.01	-5,268.93
合计	1,002,527.19	2,000,728.76

#### 2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	12,515,895.10
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,877,384.26
子公司适用不同税率的影响	-409,909.31
调整以前期间所得税的影响	-236,974.30
非应税收入的影响	-2,888.79
不可抵扣的成本、费用和损失影响	82,399.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-32,533.99
本期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	136,181.54

项目	本期发生额
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	2,444.27
研发加计扣除影响	-413,575.56
所得税费用	1,002,527.19

**注释37. 现金流量表附注****1、收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关政府补助	13,538,055.52	7,170,837.40
利息收入	51,793.25	30,424.84
营业外收入	118,019.56	140,078.00
收到经营性往来	4,638,257.46	247,309.03
合计	18,346,125.79	7,588,649.27

**2、支付其他与经营活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	7,891,465.98	6,799,872.54
公益性捐赠支出	200,000.00	200,000.00
手续费	29,832.09	9,292.71
其他营业外支出	15,385.68	75,150.00
支付经营性往来款	983,014.92	1,472,337.81
合计	9,119,698.67	8,556,653.06

**3、收到其他与投资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司	962,754.59	
收到还款	7,390,000.00	
合计	8,352,754.59	

**4、收到其他与筹资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
收到的专项拨款		320,000.00

**5、支付其他与筹资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
使用专项应付款		2,326,000.00
回购股份	32,994,000.00	

**注释38. 现金流量表补充资料****1、现金流量表补充资料**

项目	本期金额	上期金额
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	11,513,367.91	8,900,054.88
加：信用减值损失	67,866.53	
资产减值准备		36,134.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	970,624.76	1,040,461.25
无形资产摊销	723,999.96	407,833.29
长期待摊费用摊销	784,917.41	779,550.07
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)		
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)	-2,583,558.19	-1,571,664.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-8,800.01	-5,268.93
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)	386,278.47	4,438,350.32
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	10,683,685.89	-8,031,218.05
其他	-	-1,596,554.29
经营活动产生的现金流量净额	22,538,382.73	4,397,678.84
(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		
现金的期末余额	2,812,354.79	20,626,549.83
减：现金的期初余额	20,626,549.83	35,799,042.77
加：现金等价物的期末余额		-
减：现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额	-17,814,195.04	-15,172,492.94

## 2、本期收到的处置子公司的现金净额

项目	本期金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,460,000.00
其中：米稚公司	200,000.00
莘智公司	1,260,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	497,245.41
其中：米稚公司	19,416.66
莘智公司	477,828.75
处置子公司收到的现金净额	962,754.59

### 3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,812,354.79	20,626,549.83
其中：库存现金	119,493.19	68,872.57
可随时用于支付的银行存款	2,692,861.60	20,557,677.26
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、期末现金及现金等价物余额	2,812,354.79	20,626,549.83

#### 注释39. 政府补助

##### 1、 政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助	4,000,000.00	4,000,000.00	详见附注六注释 19
计入其他收益的政府补助	10,347,784.81	10,347,784.81	详见附注六注释 30
合计	14,347,784.81	14,347,784.81	

### 七、 合并范围的变更

#### (一) 处置子公司

##### 1、 单次处置对子公司投资并丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
上海米雅信息技术有限公司	200,000.00	100.00	转让	2019年11月30日		465,810.90
上海莘智科技有限公司		100.00	转让	2019年7月31日		1,538,014.30

#### (二) 其他原因的合并范围变动

本公司全资子公司擷智科技发展(上海)有限公司于2019年4月18日在杨浦区市场监管局核准登记成立,注册资本为100.00万元,截止2019年12月31日尚未实际出资。详见附注八、在子公司中的权益。

### 八、 在其他主体中的权益

#### (一) 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
上海芯伽元科技发展有限公司	上海	上海	科技创新	100.00		受让
上海全智科技有限公司	上海	上海	科技创新	100.00		货币出资
上海能衡科技有限公司	上海	上海	科技创新	100.00		货币出资

芯伽元（张家港）科技发展有限公司	上海	上海	科技创新	100.00		货币出资
撷智科技发展（上海）有限公司	上海	上海	科技创新	100.00		货币出资

## （二）在合营安排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（%）		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	咨询服务	25.00		权益法

### 2、重要联营企业的主要财务信息

项目	上海湛慧信息咨询有限公司	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	230,210.07	245,247.45
非流动资产	745.39	340.87
资产合计	230,955.46	245,588.32
流动负债	153,920.97	244,763.51
非流动负债		
负债合计	153,920.97	244,763.51
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	77,034.49	824.81
按持股比例计算的净资产份额	19,258.62	206.20
对联营企业权益投资的账面价值	19,258.62	0.00
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	1,858,152.93	1,407,629.13
净利润	76,209.68	-168,236.83
其他综合收益		
综合收益总额	76,209.68	-168,236.83
企业本期收到的来自联营企业的股利		

## 九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在单独情况下进行的。

### （一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已

制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

2019年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低风险，本公司持有的货币资金主要存放于大型商业银行，管理层认为这些大型商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。

截止2019年12月31日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收账款	2,222,847.20	159,605.91
其他应收款	2,632,443.17	
合计	4,855,290.37	159,605.91

由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

## （二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金以及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

## （三）市场风险

### 1. 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

#### 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2019年12月31日，本公司因归类为可供出售权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司持有的上市权益工具投资在证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本公司的净损益和其他综合收益的税后净额对权益工具投资的公允价值的每5%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。就本敏感性分析而言，对于可供出售权益工具投资，该影响被视为对可供出售权益工具投资公允价值变动的的影响，而不考虑可能影响利润表的减值等因素。

	权益工具投资 账面价值	净损益增加 (减少)	其他综合收益的税后 净额增加(减少)	股东权益合计 增加(减少)
2019年	14,100,000.00			
2018年	14,100,000.00			

## 十、 公允价值

### (一) 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2019 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

### (二) 期末公允价值计量

#### 1、 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计	5,793,230.21			5,793,230.21
理财产品	5,793,230.21			5,793,230.21
其他权益工具投资			14,100,000.00	14,100,000.00
资产合计	5,793,230.21		14,100,000.00	19,893,230.21

### (三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项和应付款项。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 十一、 关联方及关联交易

### (一) 本企业的实际控制人情况

实际控制人	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
曲奕	71.00	71.00

注：曲奕直接持有公司 51% 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 20% 的股份。

### (二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

#### （四） 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
曲明超	持有公司 29.00%股权的股东
上海莘宜投资中心（有限合伙）	持有公司 10.00%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 10.00%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
上海联惠生物科技有限公司	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	妹夫沈正持有 99%股权的公司
上海本泽信息技术有限公司	妹夫沈正持有 93.75%股权的公司
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	公司持有 2.82%股权；子公司上海睿眼投资管理有限公司持有 8.45%股权的公司

#### （五） 关联方交易

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

##### 2、 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海米雅信息技术有限公司	购买服务	98,058.27	

##### 3、 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海莘毅鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	管理费	660,000.00	1,946,250.00
合计		660,000.00	1,946,250.00

#### 4、 关联方应收应付款项

##### （1） 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		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	

##### （2） 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款			
	曲奕		11,000.00
	上海米稚信息技术有限公司	78,018.75	
预收款项			
	上海米稚信息技术有限公司	78,018.75	

## 十二、 承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### (二) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十三、 资产负债表日后事项

### (一) 其他资产负债表日后事项说明

对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本公司将切实贯彻落实由中央及各地方政府下发的关于做好新型冠状病毒感染肺炎疫情防控工作的通知的各项要求，强化对疫情防控工作的支持。

肺炎疫情将对包括孵化行业的经营造成一定的暂时性影响，从而可能在一定程度上影响本公司业务情况，影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。

本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行当中。

除上述事项外，公司无其他资产负债表日后事项的非调整事项。

## 十四、 其他重要事项说明

### (一) 分部报告

#### 1、 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定经营分部，各个报告分部分别提供不同服务，本公司按照服务内容确定报告分部。

#### 2、 报告分部的主要财务信息

基金管理业务按照私募基金管理人披露分部报告列示如下：

业务类型	睿眼投资	
	收入金额	占比
管理费收入	640776.70	100%

合计	640776.70	100%
----	-----------	------

## 十五、 母公司财务报表主要项目注释

### 注释1. 应收账款

#### 1、 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	1,572,626.24	525,104.52
1—2年	190,752.52	228,010.95
2—3年	217,174.35	96,000.00
3—4年	96,000.00	12,000.00
4—5年	12,000.00	
小计	2,088,553.11	861,115.47
减：坏账准备	144,488.91	61,354.24
合计	1,944,064.20	799,761.23

#### 2、 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	2,088,553.11	100.00	144,488.91	6.92	1,944,064.20
其中：关联方组合					
账龄分析组合	2,088,553.11	100.00	144,488.91	6.92	1,944,064.20
合计	2,088,553.11	100.00	144,488.91	6.92	1,944,064.20

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	861,115.47	100.00	61,354.24	7.12	799,761.23
其中：关联方组合					
账龄分析组合	861,115.47	100.00	61,354.24	7.12	799,761.23
合计	861,115.47	100.00	61,354.24	7.12	799,761.23

#### 3、 按组合计提预期信用损失的应收账款

##### (1) 账龄分析组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	1,572,626.24	47,178.79	3.00
1—2年	190,752.52	19,075.25	10.00
2—3年	217,174.35	43,434.87	20.00
3—4年	96,000.00	28,800.00	30.00
4—5年	12,000.00	6,000.00	50.00
合计	2,088,553.11	144,488.91	100.00

#### 4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	61,354.24	83,134.67				144,488.91
其中：关联方组合						
账龄分析组合	61,354.24	83,134.67				144,488.91
合计	61,354.24	83,134.67				144,488.91

#### 5、按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	已计提坏账准备
上海菲戈恩电子科技有限公司	292,179.08	13.99	8,765.37
上海同耀通信技术有限公司	180,000.00	8.62	36,000.00
上海掌视信息技术有限公司	127,500.00	6.10	10,650.00
上海元莺机器人科技有限公司	120,450.00	5.77	3,613.50
上海孔默人工智能科技有限公司	118,625.00	5.68	3,558.75
合计	838,754.08	40.16	62,587.62

#### 注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,486,860.66	21,088,267.60
合计	10,486,860.66	21,088,267.60

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

##### （一）其他应收款

##### 1、按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	3,717,993.06	7,591,491.21

1—2年	5,852,091.21	13,493,505.99
2—3年	913,505.99	
3—4年		3,190.40
4—5年	3,190.40	
5年以上	80.00	80.00
小计	10,486,860.66	21,088,267.60
减：坏账准备		
合计	10,486,860.66	21,088,267.60

## 2、按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	1,800,510.57	1,991,755.51
备用金	38,741.60	3,190.40
合并范围内关联方款项	8,647,608.49	19,093,321.69
合计	10,486,860.66	21,088,267.60

## 3、按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	10,486,860.66	100.00			10,486,860.66
其中：关联方组合	8,647,608.49	82.46			8,647,608.49
账龄分析组合					
保证金组合	1,839,252.17	17.54			1,839,252.17
合计	10,486,860.66	100.00			10,486,860.66

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	21,088,267.60	100.00			21,088,267.60
其中：关联方组合	19,093,921.69	90.54			19,093,921.69
账龄分析组合					
保证金组合	1,994,945.91	9.46			1,994,945.91
合计	21,088,267.60	100.00			21,088,267.60

## 4、按组合计提预期信用损失的其他应收款

### （1）关联方组合

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方款项	8,647,608.49		
合计	8,647,608.49		

## (2) 保证金组合

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
押金备用金保证金	1,839,252.17		
合计	1,839,252.17		

## 5、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例（%）	坏账准备期末余额
上海智辅科技发展有限公司	借款	7,755,458.49	1年以内、1-2年	73.95	
上海张江集成电路产业区开发有限公司	押金	1,659,848.67	1年以内、1-2年、2-3年	15.83	
上海芯伽元科技发展有限公司	借款	700,000.00	1年以内	6.68	
擷智科技发展（上海）有限公司	借款	192,150.00	1年以内	1.83	
上海新张江物业管理有限公司	押金	140,581.90	1年以内、1-2年、2-3年	1.34	
合计		10,448,039.06		99.63	

## 注释3. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	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	4,766,594.06		4,766,594.06
对联营、合营企业投资	19,258.62		19,258.62			
合计	4,785,852.68		4,785,852.68	4,766,594.06		4,766,594.06

## 1、对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海睿眼投资管理有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00		
上海智辅科技发展有限公司	1,000,000.00	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			200,000.00		
上海能衡科技发展有限公司	500,000.00	500,000.00			500,000.00		
合计	4,700,000.00	4,766,594.06			4,766,594.06		

注：①根据 2019 年 7 月 25 日签订的股权收购框架性协议约定，公司将上海莘智科技有限公司 100%股权以 126 万元对价转让。

②根据 2019 年 12 月 10 日签订的股权转让协议约定，公司将上海米稚信息技术有限公司 100%股权以 20 万元对价转让，公司已于 2019 年 12 月 24 日收到上述转让款。

## 2、对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一、联营企业					
上海湛慧信息咨询有限公司				19,258.62	
合计				19,258.62	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业						
上海湛慧信息咨询有限公司					19,258.62	
合计					19,258.62	

注：上海湛慧信息咨询有限公司注册资本为人民币 50.00 万元，法定代表人：潘大慧。本公司认缴出资额 12.5 万元，出资方式货币。截至 2019 年 12 月 31 日本公司实际出资 2.5 万元，按照持股比例计算的净资产份额为 19,258.62 元。

## 注释4. 营业收入及营业成本

### 1、营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,947,332.43	16,748,172.33	15,909,958.35	11,818,759.88

## 注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	19,258.62	-42,265.41
成本法核算的长期股权投资收益	3,450,000.00	
处置长期股权投资产生的投资收益	-702,809.82	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		-60,000.00
理财产品的投资收益	1,264,447.27	1,501,913.92
合计	4,030,896.07	1,399,648.51

## 十六、 补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-702,809.82	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,693,125.30	
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	1,463,284.19	
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期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、债权投资和其他债权投资取得的投资收益		
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	-97,266.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	278,959.09	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	2,077,374.46	

## （二）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	12.66	1.12	1.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.38	0.92	0.92

### （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合伙企业(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	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	上海浦东发展银	3600	37.5%	300	3.125%

投资合伙企业（有限合伙）									理有限公司	行股份有限公司				
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	-------	---------	--	--	--	--

## 4、结构化基金产品

□适用√不适用

## 5、基金募集推介方式

基金为自行募集，无特殊结构设计，完全符合合格投资者制度

## 6、对当期收入贡献最大的前五支基金

单位：万元

基金名称	认缴金额	实缴金额	未退出投资		已退出投资		总投资		内部收益率（IRR）	
			估值	回报倍数	估值	回报倍数	估值	回报倍数	已退出投资	总投资
上海莘毅鑫创业投资企业（有限合伙）	9600	4800	200400	1.15	342	1.14	200742	1.15	9.8%	-

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。

## 7、基金备案情况

2016年04月28日，基金已完成在中国证券投资基金业协会的备案，备案编码S85186。

## （三）基金投资情况

## 1、基金投资的项目基本情况

1、基金设有投决会，对基金的投资事宜做出决策，包括股权投资、债权投资。股权投资包括直投项目投资、基金投资等投资。债权投资仅限于为锁定股权投资机会或为减少投资风险而实施的先期债权投资。

## （1）投决会召开前提

1）同一项目单次或累计投资额不超过人民币叁佰万元的投资方案和所有项目的退出方案（含价值评估/估值）及其重大变更，睿眼一期投委会会议应由三名委员出席方可召开；

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（含价值评估/估值）及其重大变更，睿眼一期投委会会议应由五名委员出席方可召开；

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。

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。