



架桥资本

NEEQ: 833689

深圳市架桥资本管理股份有限公司



架 桥 之 道 成 人 之 美



深圳市架桥资本管理股份有限公司（证券代码：833689）
地址：深圳市福田区益田路5033号平安金融中心87F 邮编：518048
电话：86-755-883115078 传真：86-755-88313048
邮箱：info@bridgecap.cn

年度报告

2024

重要提示

- 一、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。
- 二、公司负责人徐波、主管会计工作负责人费旭东及会计机构负责人（会计主管人员）费旭东保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、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当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。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“七、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

无

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	17
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	19
第五节	公司治理	23
第六节	财务会计报告	27
附件	会计信息调整及差异情况.....	103

备查文件目录	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
	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（如有）
	报告期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	深圳市福田区福田街道福安社区益田路 5033 号平安金融中心 87 楼 03 单元

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、架桥资本	指	深圳市架桥资本管理股份有限公司
架桥富凯有限	指	深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司
架桥资产有限	指	深圳市架桥资产管理投资有限公司
珠海架桥	指	珠海横琴架桥企业管理咨询有限公司
天津架桥富凯	指	天津架桥富凯股权投资基金合伙企业（有限合伙）
厦门架桥富凯	指	厦门架桥富凯股权投资基金合伙企业（有限合伙）
厦门架桥富凯二号	指	厦门架桥富凯二号股权投资基金企业（有限合伙）
深圳架桥富凯	指	深圳市架桥富凯股权投资企业（有限合伙）
晋江架桥合利	指	晋江架桥合利股权投资合伙企业（有限合伙）
智能装备基金	指	深圳南山架桥卓越智能装备投资合伙企业（有限合伙）
四期先进制造基金	指	东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）
股东大会	指	深圳市架桥资本管理股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市架桥资本管理股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市架桥资本管理股份有限公司监事会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
主办券商、申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
创业投资	指	通过非公开方式向投资者募集资金，并将资金投入非上市企业获得股权，后续通过被投资企业上市、并购或管理层回购等方式，出售持股获利的行为
GP、普通合伙人	指	有限合伙企业中的普通合伙人，普通合伙人对合伙企业的债务承担无限连带责任
LP、有限合伙人、出资人、基金投资者	指	有限合伙企业中的有限合伙人，有限合伙人以其出资为限对合伙企业债务承担有限责任
管理费	指	基金管理人按照基金规模大小的一定比例向基金收取的费用，通常按照年度收取
收益报酬	指	基金管理人按照基金投资收益的一定比例向基金收取的费用，通常在基金实现投资收益时收取

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市架桥资本管理股份有限公司		
英文名称及缩写	ShenZhen Bridge Capital Management Co.,LTD		
	Bridge Capital		
法定代表人	徐波	成立时间	2008 年 4 月 2 日
控股股东	控股股东为（徐波）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（徐波），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J6713 金融业-资本市场服务-证券市场服务-基金管理服务		
主要产品与服务项目	私募创业投资基金管理业务及其他资产管理业务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	架桥资本	证券代码	833689
挂牌时间	2015 年 9 月 29 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	☐ 集合竞价交易 ☒ 做市交易	普通股总股本（股）	115,569,448
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	费旭东	联系地址	深圳市福田区福田街道福安社区益田路 5033 号平安金融中心 87 楼 03 单元
电话	0755-88315078	电子邮箱	feixd@bridgecap.cn
传真	0755-88315078		
公司办公地址	深圳市福田区福田街道福安社区益田路 5033 号平安金融中心 87 楼 03 单元	邮政编码	518048
公司网址	www.bridgecap.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914403006729581904		
注册地址	广东省深圳市福田区福田街道福安社区益田路 5033 号平安金融中心 87 楼 03 单元		

注册资本（元）	115,569,448	注册情况报 告期内是否 变更	否
---------	-------------	----------------------	---

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

本报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。公司的主营业务为私募投资基金管理业务和其他资产管理业务，公司重度垂直先进制造领域的投资。

私募投资基金管理业务是指公司以非公开的形式向特定对象的合格投资者募集基金，将所募集资金主要投资于非上市公司股权，通过被投资公司 IPO、并购、回购或以其他方式出售股权并实现退出，使基金通过股权增值的方式获得投资收益，为基金投资者实现财富增值。其他资产管理业务是指公司针对特定的资产设计相应的产品，以该资产（资产类型包括上市公司定向增发、可转债、特定项目股权等）为投资标的，通过非公开的形式向投资人募集资金；项目退出后，获取投资收益。公司通过向管理的基金或产品收取一定比例的管理费及收益报酬分成获得收入。

本报告期内，公司旗下基金的募集采取“直销为主、渠道为辅”的策略。目前公司旗下基金的投资人以政府引导基金、母基金、国内上市公司的控股股东或高管等高净值人群为主；同时，公司积极与、银行、保险公司、证券公司等机构投资人展开合作，不断获得机构投资人的出资。上述投资人对公司旗下基金稳健优异的投资回报给予了充分认可；同时，上述投资人通常有着深厚的产业背景和丰富的行业经验，能在投资项目的推荐、咨询、并购、退出等方面提供强大的支持。

本报告期内，公司管理层积极作为，紧扣制造业转型与升级发展方向，聚焦先进制造领域的投资，积极寻找更多优质企业进行投资，并通过专业的增值服务支持其不断成长，协助有梦想的企业家实现产业战略目标。报告期内，公司旗下基金相继投资了智束科技、泽景电子、适创科技、坐标系智能等优秀企业。在管项目中，汇成真空成功 IPO，拟 IPO 项目多个，十余个项目完成后续融资，另有斯图加特自动化、中科天工智能、瑞昇新能源、网聪科技、潘博科技等多个项目完成退出。

公司自成立以来一直专注于创业投资，核心投资团队皆具有丰富的从业经验，商业模式及投资业绩经历了资本市场完整牛熊周期的考验，并获得了投资人的一致认可。作为价值的发现者、创造者，作为价值投资的践行者，公司致力于为投资人、企业家、创业者打造一个共享财富增值与价值实现的平台，为投资人实现财富增值，助力企业家们实现产业梦想。公司秉承“架桥之道，成人之美”的价值观，坚持以“工匠精神”倾注于投资事业，做“精品投资”。

(二) 与创新属性相关的认定情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	69,814,210.83	47,781,118.98	46.11%
毛利率%	100.00%	100.00%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	10,069,329.08	55,522,703.67	-81.86%

归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,810,787.91	55,566,042.42	-73.35%
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）	3.33%	20.60%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.89%	20.62%	-
基本每股收益	0.09	0.50	-82.13%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	356,203,954.17	380,154,940.74	-6.30%
负债总计	50,748,156.42	71,974,140.76	-29.49%
归属于挂牌公司股东的净资产	302,121,455.78	303,058,740.80	-0.31%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.61	2.75	-5.06%
资产负债率%（母公司）	32.45%	35.05%	-
资产负债率%（合并）	14.25%	18.93%	-
流动比率	2.23	0.88	-
利息保障倍数	37.87	269.08	-85.93%
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-1,118,650.64	-24,275,346.42	-95.39%
应收账款周转率	5.06	7.43	-
存货周转率	-	-	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-6.30%	7.70%	-
营业收入增长率%	46.11%	-55.12%	-
净利润增长率%	-81.29%	-1.48%	-
行业主要财务及监管指标	本期/本期期末	上年同期/上期期末	增减比例%
私募证券投资基金规模	259,080,000.00	259,080,000.00	
私募股权、创业投资基金规模	6,752,820,800.00	6,582,820,800.00	2.58%
其他类型基金		0	

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		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	8,844,119.77	2.48%	10,787,181.03	2.84%	-18.01%
应收票据	0		0		
应收账款	16,018,655.89	4.50%	11,555,765.48	3.04%	38.62%
存货	0		0		

投资性房地产	0		0		
长期股权投资	0		400,000	0.11%	-100%
固定资产	886,446.21	0.25%	1,220,960.03	0.32%	-27.40%
在建工程	0		0		
无形资产	0		0		
商誉	0		0		
短期借款	10,722,310.84	3.01%	12,400,000.00	3.26%	-13.53%
长期借款	0		0		
交易性金融资产	14,566,250.67	4.09%	8,086,479.87	2.13%	80.13%
其他非流动金融资产	311,994,819.32	87.59%	344,351,601.25	90.58%	-9.40%
其他流动资产	871,199.96	0.24%	711,369.58	0.19%	22.47%
其他应付款	1,346,324.10	0.38%	3,428,628.06	0.90%	-60.73%
应交税费	5,000,032.57	1.40%	19,020,404.66	5.00%	-73.71%

项目重大变动原因

- 1、应收账款期末较上年期末增加 38.62%，主要原因系本期有部分基金管理费尚未收到；
- 2、交易性金融资产较上年期末增加 80.13%，主要原因系本年收到管理费收入及业绩提成的现金流增加，将更多闲置资金用于购买银行保本理财产品；
- 3、其他应付款较上年期末减少 60.73%，主要原因系本年支付了对少数股东的应付股利；
- 4、应交税费较上年期末减少 73.71%，主要原因系本年利润下降，应交所得税相应下降。

(二) 经营情况分析

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	69,814,210.83	-	47,781,118.98	-	46.11%
营业成本	0		0		
毛利率%	100%	-	100%	-	-
销售费用	7,799,528.47	11.17%	2,660,488.05	5.57%	193.16%
管理费用	31,990,603.78	45.82%	34,749,097.29	72.73%	-7.94%
研发费用	-				
财务费用	334,183.24	0.48%	108,909.37	0.23%	206.85%
信用减值损失	-14,218.93	-0.02%	62,152.92	0.13%	-122.88%
资产减值损失	0		0		
其他收益	147,510.65	0.21%	255,901.61	0.54%	-42.36%
投资收益	6,613,605.58	9.47%	32,192,844.39	67.38%	-79.46%
公允价值变动收益	-16,581,557.96	-23.75%	39,095,181.36	81.82%	-142.41%
资产处置收益	0		0		

汇兑收益	0		0		
营业利润	19,489,759.32	27.92%	81,679,679.43	170.95%	-76.14%
营业外收入	0	0.00%	1,999.00	0.00%	-100.00%
营业外支出	4,856,432.32	6.96%	255,937.28	0.54%	1797.51%
净利润	10,378,419.30	14.87%	55,457,143.39	116.06%	-81.29%

项目重大变动原因

- 1、营业收入本期较上年同期增加 46.11%，主要原因系本期确认对五期基金管理费，上年同期无该事项，另外受项目退出进度影响，本期收取的业绩提成增加；
- 2、投资收益本期较上年同期减少 79.46%，主要原因系本年通过减持项目所取得的投资收益减少。
- 3、销售费用本期较上年同期增长 193.16%，主要原因系随着公司四期、五期基金募集规模增大，相应的销售费用增大；
- 3、公允价值变动收益本期较上年同期减少 142.41%，主要原因系受二级市场影响公司旗下基金投资项目估值大幅下降，公司按照出资比例相应确认了公允价值变动收益。；
- 4、营业利润及净利润本期较上年同期均有所下降，主要原因系受项目估值影响，本期对公司旗下基金确认的公允价值变动损失增加。

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	69,814,210.83	47,488,516.24	47.01%
其他业务收入	0	292,602.74	-100.00%
主营业务成本	0	0	
其他业务成本	0	0	

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
主营业务收入	69,814,210.83			47.01%		
其他业务收入				-100.00%		

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

本期收入结构未发生重大变动。

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	东莞市架桥四期先进制造投资合伙企	26,319,977.46	37.70%	是

	业（有限合伙）			
2	芜湖架桥五期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	10,950,684.98	15.69%	是
3	晋江架桥合利股权投资合伙企业（有限合伙）	11,729,643.18	16.80%	是
4	深圳市架桥富凯股权投资企业（有限合伙）	10,429,475.29	14.94%	是
5	天津架桥富凯股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4,477,123.25	6.41%	是
合计		63,906,904.16	91.54%	-

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				
2				
3				
4				
5				
合计				-

（三） 现金流量分析

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	-1,118,650.64	-24,275,346.42	-95.39%
投资活动产生的现金流量净额	16,141,329.55	31,368,278.85	-48.54%
筹资活动产生的现金流量净额	-16,965,740.17	-10,996,997.85	54.28%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净流出大幅下降，主要原因是本年收入大幅上涨，相应的现金流大幅增加。
- 2、投资活动产生的现金流量为净流入大幅下降，主要原因是本年对基金的投资额增加。
- 3、筹资活动产生的现金流量净流出较上年同期增加，主要原因是本年归还银行短期借款金额较大。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

(二) 主要控股子公司、参股公司情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司	控股子公司	私募投资基金管理和其他资产管理	100,000,000.00	122,998,354.41	93,966,514.26	23,090,404.37	-8,170,498.96
深圳市架桥富润股权投资管理企业(有限合伙)	控股子公司	私募投资基金管理和其他资产管理	11,250,000.00	15,105,921.41	13,115,921.41	10,429,475.29	7,493,665.72
海南省架桥投资有限公司	控股子公司	私募投资基金管理和其他资产管理	60,000,000.00	74,757,941.60	63,026,657.62	19,580,973.89	23,026,657.62

主要参股公司业务分析

□ 适用 √ 不适用

(三) 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

☐适用 ☒不适用

(四) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

(五) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

☐适用 ☒不适用

五、 专门信息披露

(一) 存续基金概括

备案类别	认缴金额	实缴金额	未退出投资	已退出投资	管理基金获取收入占总收入的比例
私募证券投资基金	259,080,000.00	259,080,000.00	-	-	-
私募股权、创业投资基金	6,752,820,800.00	6,082,820,800.00	-	-	-
其他类型基金	-	-	-	-	-

(二) 对当期收入贡献最大的前五支基金

基金名称	基金类型 (以备案为准)	认缴金额	实缴金额	未退出投资	已退出投资	管理基金获取收入占总收入的比例
东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业(有限合伙)	创业投资基金	144,612	144,612			
芜湖架桥五期创业投资基金合伙企业(有限合伙)	创业投资基金	68,000	22,570			
晋江架桥合利股权投资合伙企业(有限合伙)	私募股权投资基金	11,300	11,300			
深圳市架桥富凯股权投资企业(有限合伙)	私募股权投资基金	45,000	25,533			
深圳南山架桥卓越智能装备投资合伙企业(有	私募股权投资基金	68,300	68,300			

限合伙)						
------	--	--	--	--	--	--

(三) 新设立基金情况

1、新设基金情况

☐适用 ☒不适用

2、新增结构化基金产品

☐适用 ☒不适用

3、新设立基金募集推介方式

☐适用 ☒不适用

(四) 基金投资情况

1、基金投资项目基本情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司及旗下子公司管理的基金共投资项目 100 余个，多个项目已退出，其中 IPO 项目 17 个，分别为捷佳伟创（300724.SZ）、朗姿股份（002612.SZ）、日上集团（002593.SZ）、运达科技（300440.SZ）、白云电器（603861.SH）、容百科技（688005.SH）、航天宏图（688066.SH）、上海凯鑫（300899.SZ）、依依股份（001206.SZ）、炬光科技（688167.SH）、嘉曼服饰（301276.SZ）、毕得医药（688073.SH）、海能技术（430476.BJ）、天纺标（871753.BJ）、精智达（688627.SH）、康鹏科技（688602.SH）、汇成真空（301392.SZ）；在管项目中，拟 IPO 项目多个，另有斯图加特自动化、中科天工智能、瑞昇新能源、网聪科技、潘博科技等多个项目完成退出。

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	先进制造	智能装备基金	8.33%	2017 年	IPO	否
项目 2	先进制造	智能装备基金	0.42%	2017 年	IPO	否
项目 3	先进制造	智能装备基金	8.38%	2018 年	IPO	否
项目 4	先进制造	智能装备基金	3.50%	2019 年	IPO	否
项目 5	医药	深圳架桥合利	1.10%	2020 年	IPO	否
项目 6	先进制造	智能装备基金	2.52%	2020 年	拟 IPO	否
项目 7	先进制造	四期基金	0.58%	2021 年	IPO	否
项目 8	先进制造	四期基金	2.25%	2022 年	拟 IPO	否

参照已挂牌同行业披露的估值方法，结合公司实际情况，公司根据项目是否上市、是否计划被并购或回购、投资是否满一年、最近是否有公允参考价、离预计上市的时间距离等因素，对已投项目按照未来现金净流量法测算：对于已退出项目，按实际已收到的现金计算；对于未退出的项目，已上市的，按估值日前一交易日收盘价计算，未上市的，按照未来预计可收回现金流量净额计算。

(五) 报告期内清算基金的情况

√ 适用 □ 不适用

深圳市架桥富凯二十六号投资合伙企业（有限合伙）于 2024 年 5 月 31 日完成清算。

(六) 新增合作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

□ 适用 √ 不适用

(七) 以自有资产投资的情况

□ 适用 √ 不适用

六、 企业社会责任

√ 适用 □ 不适用

公司秉持“架桥之道，成人之美”的价值观，以“把有限的资本，投给持续创造价值的企业家团队，通过服务增值帮助企业成长，以此推动产业发展和社会进步”为使命，致力于为投资人、企业家、创业者打造一个共享财富增值与价值实现的平台，为投资人实现财富增值，助力企业家们实现产业梦想。报告期内，公司诚信经营、依法纳税、积极作为，践行价值观与使命，行应有社会责任。

七、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
证券市场波动的风险	公司的收入目前主要来自所管理基金的管理费和基金业绩分成。未来公司在管的创业投资基金所投资的项目将陆续进入退出期，而项目的投资和退出节奏与证券市场的波动情况息息相关，随着公司所获得的退出收益分成在总收入中的比重逐步增加，公司的收入也会受到证券市场上波动的影响。【应对措施】：公司管理层积极作为，在坚持价值投资与逆向择时的投资理念的同时，紧扣制造业转型发展方向，深度聚焦先进制造领域的投资，积极寻找更多优质企业进行投资，并通过专业的增值服务支持其不断成长。
执行新金融工具准则后带来的业绩波动风险	根据新金融工具准则的要求，公司对投资的资产以公允价值计量，在此核算方式下，资本市场的波动将加大公司资产公允价值的变动幅度，进而加大对当期损失或盈利的会计确认，故存在受证券市场影响而低估或者高估公司资产当期价值及公司当期账面损益的风险。
政策风险	公司所处的私募创业投资基金行业是一个重度监管的行业，且监管政策处于不断完善的过程中。2016 年以来，中国基金业协会先后发布了《私募投资基金管理人内部控制指引》、《私募投资基金信息披露管理办法》、《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》、《私募投资基金募集行为管理办法》和相关的私募投资基金合同指引等多个新规，从源头对私

	募基金行业进行规范，涉及基金备案、募集、内控、信披等多个方面。行业政策的不断变化会为公司经营管理带来一定风险。同时，随着公司管理的基金规模不断扩大，以及未来基金投资项目的不断增加，公司面临在管项目投后管理压力增加的风险。一方面受宏观经济和政策环境的影响，在管项目的经营环境会不断发生变化，可能会影响在管项目的投资收益变化及退出计划；另一方面,当前 IPO 仍是私募创业投资基金投资项目的主要退出渠道,在管项目的退出依赖国内资本市场审核的政策，目前资本市场政策存在一定不确定性，可能会对项目的退出产生影响。【应对措施】：公司要求管理团队必须充分学习并把握相关政策法规规定，准确把握政策变化，及时反馈及调整，同时通过合理的投资组合，优化配置，以分散基金及投资项目面临的政策风险。
流动性风险	未来公司在管项目增多，投资方式更加多样，不排除将来会面临由于市场流动性变化导致不能按约定退出的风险。同时，若因市场流动性不强导致公司持续融资能力受到限制、现金流出现短缺，公司业务的增长空间也可能受到一定影响。【应对措施】：公司在基金管理的配置方面，导入风险资产组合管理原则，注重行业属性、成长性与流动性、规模大小、不同发展阶段项目的均衡配置，最大限度地规避基金管理方面的系统性与非系统性风险。同时，公司保持充分的现金及现金等价物，以满足公司运营需要，降低现金流量波动的影响。报告期内，公司现金满足运营需求，流动性风险较低。
内部控制风险	公司实际控制人为徐波，持股比例较高，能利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的重大经营决策。【应对措施】：公司已建立了完善的法人治理结构，注重建立健全三会制度，并制定相关议事规则，形成了较为完整、合理、有效的内部控制制度。内部控制体系基本覆盖公司治理、财务管理、业务流程等各个方面，能够保证公司经营业务的有效开展和正常运营。
人才流失的风险	私募创业投资行业是典型的人才密集型行业，稳定的私募基金行业专业人才对公司的持续发展至关重要，专业人员不足及流失均可能对公司持续经营发展带来不利影响，导致竞争力下降。【应对措施】：公司在多年的经营中，培养了一支专业能力强、实践经验丰富的人才队伍，且公司已制定了有吸引力的薪酬制度和激励政策，以维持专业人才的稳定。同时，公司在运行中构建了分工明确的投资运转机制，对单个人的依赖程度相对较低。
本期重大风险是否发生重大变化	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在基金业协会登记与信息更新的事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(六)
是否存在投资标的对基金或公司业绩产生重大影响的事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

☐是 ☒否

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	5,000,000	5,000,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保 人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0

公司为报告期内出表公司提供担保	0	0
-----------------	---	---

应当重点说明的担保情况

☐适用 ☒不适用

预计担保及执行情况

☐适用 ☒不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
基金管理费、认购费及基金开办等经营性业务相关的资金融通	100,000,000.00	69,814,210.83
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
向大股东借入借款	4,000,000.00	4,000,000.00

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

该关联交易符合公司和全体股东利益，对公司生产经营发展有积极的促进作用。

违规关联交易情况

☐适用 ☒不适用

(五) 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9月29日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(六) 基金业协会登记与信息更新的事项

公司在基金的募集设立、投资业务中严格遵守国家政策及法律法规，按照规定履行了基金业协会登记与信息更新的义务。报告期内，本公司在基金业协会登记与信息更新事项主要包括：（1）部分原在管基金的迁址或经营期限更新等；（2）基金业协会数据填报及备份系统中 2023 年年报、2024 年月度、季度、半年度及年度报告数据更新等。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	36,932,746	33.56%	2,003,661	38,936,407	33.69%
	其中：控股股东、实际控制人	22,092,908	20.07%	7,883,090	29,975,998	25.94%
	董事、监事、高管	3,067,632	2.79%	44,386	3,112,018	2.69%
	核心员工		-	-		-
有限售条件股份	有限售股份总数	73,133,395	66.44%	3,499,646	76,633,041	66.31%
	其中：控股股东、实际控制人	65,960,059	59.93%	3,298,003	69,258,062	59.93%
	董事、监事、高管	5,691,997	5.17%	-92,787	5,599,210	4.84%
	核心员工					
总股本		110,066,141	-	5,503,307	115,569,448	-
普通股股东人数		52				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(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	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	徐波	88,052,967	11,181,093	99,234,060	85.8653	69,258,062	29,975,998	-	-
2	王卫国	5,145,936	274,097	5,420,033	4.6898	3,131,680	2,288,353	-	-
3	深圳市汇怡通投资有限公司	3,649,090	-3,649,090	0	0	0	0	-	-
4	卢源	3,134,472	156,723	3,291,195	2.8478	2,467,530	823,665	-	-
5	深圳市架桥富凯合富投资合伙企业（有限合伙）	3,578,000	-2,768,000	810,000	0.7009	0	810,000	-	-
6	秦燕虹	1,177,533	58,877	1,236,410	1.0698	927,308	309,102	-	-
7	深圳德福基金管理有限公司－德福－聚流新三板股权投资 1 号基金	884,717	44,236	928,953	0.8038	0	928,953	-	-
8	张新宇	620,000	-40,000	580,000	0.5019	0	580,000	-	-
9	平安证券股份有限公司做市专用证券账户	479,066	18,601	497,667	0.4306	0	497,667	-	-
10	李清池	392,015	92,985	485,000	0.4197	0	485,000	-	-
11	毛翔祖	598,189	-127,115	471,074	0.4076	471,074	0	-	-
12	孙华山	479,221	-101,834	377,387	0.3265	377,387	0	-	-
合计		108,191,206	5,140,573	113,331,779	98.0637	76,633,041	36,698,738	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人之间不存在直系亲属关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

☒是 ☐否

公司控股股东、实际控制人为徐波，报告期内未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

☐是 ☒否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 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

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2024 年 6 月 7 日	1	0.5	
合计	1	0.5	

利润分配与公积金转增股本的执行情况

☒适用 ☐不适用

本公司 2023 年年度权益分配方案于 2024 年 6 月 7 日召开的股东大会审议通过，本次权益分派共计派发现金红利 11,006,614.10 元，权益分派权益登记日为 2024 年 6 月 27 日，除权除息日为 2024 年 6 月 28 日，委托中国结算北京分公司代派的现金红利于 2024 年 6 月 28 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.75	0	0

第五节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		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%
				起始日期	终止日期				
徐波	董事长	男	1966 年 11 月	2024.9.25	2027.9.24	88,052,967	11,181,093	99,234,060	85.8653%
王卫国	董事、总经理	男	1965 年 12 月	2024.9.25	2027.9.24	5,145,936	274,097	5,420,033	4.6898%
卢源	董事、副总经理	男	1974 年 3 月	2024.9.25	2027.9.24	3,134,472	156,723	3,291,195	2.8478%
周立军	董事	男	1984 年 7 月	2024.9.25	2027.9.24	0	0	0	0%
李威	董事	男	1987 年 5 月	2024.9.25	2027.9.24	0	0	0	0%
李彬	监事会主席	女	1987 年 10 月	2024.9.25	2027.9.24	0	0	0	0%
李红明	监事	男	1994 年 1 月	2024.9.25	2027.9.24	0	0	0	0%
涂晋彰	监事	男	1984 年 1 月	2024.9.25	2027.9.24	0	0	0	0%
费旭东	财务总监	男	1977 年 4 月	2024.9.25	2027.9.24	0	0	0	0%
林全	副总经理	男	1990 年 2 月	2024.9.25	2027.9.24	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长徐波先生为公司实际控制人，其他董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人之间不存在直系亲属关系。

(二) 变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
涂晋彰	无	新任	职工代表监事	补选监事
孙华山	监事会主席、监事	离任	无	辞职
李彬	监事	新任	监事会主席	补选监事会主席

林全	无	新任	副总经理	新任
----	---	----	------	----

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

涂晋彰（曾用名：杨乘欢），男，1984年1月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于武汉职业技术学院，电子信息专业。2008年8月-2011年7月，任深圳市有道汽贸有限公司售后服务经理；2011年7月-2016年1月，任赤峰市鑫鼎矿业投资有限公司销售科科长；2016年1月-2018年9月，任深圳市擎源医疗器械有限公司行政经理；2018年10月至今，任深圳市架桥资本管理股份有限公司行政经理。

林全，男，1990年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于重庆大学，机械工程硕士。自2014年7月起先后担任华为技术有限公司供应链管理工程师，广证恒生证券研究所有限公司新三板副团队长，深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司合伙人、基业常青研究院总经理。2022年3月至今，任深圳市架桥资本管理股份有限公司合伙人。

（三）董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、员工情况

（一）在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	3			3
投资人员	12		2	10
募资人员	5		1	4
财务人员	3			3
运营人员	6			6
员工总计	29	0	3	26

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	14	12
本科	13	12
专科	1	1
专科以下		
员工总计	29	26

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司将继续以企业文化、薪酬制度吸引、激励、留住人才，增强凝聚力和创造力。关爱员工，为员工成长搭建平台，创造良好的工作生活环境，提高员工收入水平，进一步增强员工归属感和对企业的认同感，实现公司与员工的共同发展。公司已在2015年度进行了员工持股，将核心团队成员与股东身份紧密地结合在一起，释放员工工作效率，共同实现远大目标。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

☐适用 ☒不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
报告期内是否新增关联方	☐ 是 ☒ 否

（一） 公司治理基本情况

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。公司根据业务发展的需要，对《股东大会制度》、《董事会制度》、《监事会制度》、《交易管理制度》、《对外投资担保制度》、《对外投资制度》进行了修订，制定了《信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》两项制度，其中《募集资金管理制度》尚需提交股东大会审议通过。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律法规和公司章程要求，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内控制度规定的程序和规则进行，明确内部监管工作的职能及运作程序，强化管理人员和员工在处理公司事务时的合法合规性，促进公司整体管理水平的提高。

（二） 监事会对监督事项的意见

- 1、监事会对公司重大风险事项的意见：监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。
- 2、监事会对年报的审核意见：董事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定和公司章程，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东、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，控股股东不存在影响公司独立性的情形，公司具备独立自主经营的能力。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，

并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 提供网络投票的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

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	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其 他 事 项 段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2025〕3-143 号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号	
审计报告日期	2025 年 4 月 17 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	朱中伟	丁素军
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	25	

审 计 报 告

天健审〔2025〕3-143 号

深圳市架桥资本管理股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳市架桥资本管理股份有限公司（以下简称架桥资本公司）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了架桥资本公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2024 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，我们独立于架桥资本公司，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

架桥资本公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估架桥资本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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

架桥资本公司治理层（以下简称治理层）负责监督架桥资本公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就架桥资本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

财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：朱中伟

中国注册会计师：丁素君

二〇二五年四月十七日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1	8,844,119.77	10,787,181.03
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	14,566,250.67	8,086,479.87
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3	16,018,655.89	11,555,765.48
应收款项融资			
预付款项	4	617,787.60	1,032,807.37
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5	2,401,034.96	2,008,365.91
其中：应收利息			
应收股利		153,600.00	
买入返售金融资产			
存货		0	0
其中：数据资源			
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	6	871,199.96	711,369.58
流动资产合计		43,319,048.85	34,181,969.24
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	7	0	400,000
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	8	311,994,819.32	344,351,601.25
投资性房地产			
固定资产	9	886,446.21	1,220,960.03
在建工程		0	0
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产	10		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	11	3,639.79	410.22
其他非流动资产			
非流动资产合计		312,884,905.32	345,972,971.50
资产总计		356,203,954.17	380,154,940.74
流动负债：			
短期借款	12	10,722,310.84	12,400,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
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	13	2,610,210.32	3,818,652.82
应交税费	14	5,000,032.57	19,020,404.66
其他应付款	15	1,346,324.10	3,428,628.06
其中：应付利息			
应付股利			1,787,724.23
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			
流动负债合计		19,678,877.83	38,667,685.54
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		0	0
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			
递延所得税负债	11	31,069,278.59	33,306,455.22
其他非流动负债			
非流动负债合计		31,069,278.59	33,306,455.22
负债合计		50,748,156.42	71,974,140.76
所有者权益（或股东权益）：			
股本	16	115,569,448.00	110,066,141.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	17	3,355,952.23	3,355,952.23
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	18	19,968,716.94	17,644,178.61
一般风险准备			
未分配利润	19	163,227,338.61	171,992,468.96
归属于母公司所有者权益(或 股东权益)合计		302,121,455.78	303,058,740.80
少数股东权益		3,334,341.97	5,122,059.18
所有者权益（或股东权益）合 计		305,455,797.75	308,180,799.98
负债和所有者权益（或股东权 益）总计		356,203,954.17	380,154,940.74

法定代表人：徐波

主管会计工作负责人：费旭东

会计机构负责人：费旭东

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		602,623.24	3,125,388.21
交易性金融资产			1,403,097.57
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1	1,310,000.00	1,310,000.00
应收款项融资			
预付款项			435,019.77

其他应收款	2	23,703,037.42	2,284,903.95
其中：应收利息			
应收股利		22,831,285.05	
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
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		720,278.89	685,292.21
流动资产合计		26,335,939.55	9,243,701.71
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	74,141,151.06	74,141,151.06
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		138,119,082.23	145,657,989.03
投资性房地产			
固定资产		839,167.43	1,159,234.38
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		412.55	0.01
其他非流动资产			
非流动资产合计		213,099,813.27	220,958,374.48
资产总计		239,435,752.82	230,202,076.19
流动负债：			
短期借款		6,007,241.66	12,400,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		277,468.50	1,682,911.15

应交税费		23,361.33	59,651.41
其他应付款		52,857,745.86	46,733,014.63
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			
流动负债合计		59,165,817.35	60,875,577.19
非流动负债：			
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			
递延所得税负债		18,526,184.23	19,821,516.97
其他非流动负债			
非流动负债合计		18,526,184.23	19,821,516.97
负债合计		77,692,001.58	80,697,094.16
所有者权益（或股东权益）：			
股本		115,569,448.00	110,066,141.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		30,663.66	30,663.66
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		19,968,716.94	17,644,178.61
一般风险准备			
未分配利润		26,174,922.64	21,763,998.76
所有者权益（或股东权益）合计		161,743,751.24	149,504,982.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计		239,435,752.82	230,202,076.19

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入		69,814,210.83	47,781,118.98
其中：营业收入	1	69,814,210.83	47,781,118.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		40,489,790.85	37,707,519.83
其中：营业成本		0	0
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	2	365,475.36	189,025.12
销售费用	3	7,799,528.47	2,660,488.05
管理费用	4	31,990,603.78	34,749,097.29
研发费用			
财务费用	5	334,183.24	108,909.37
其中：利息费用		396,905.25	303,733.07
利息收入		70,210.37	205,068.00
加：其他收益	6	147,510.65	255,901.61
投资收益（损失以“-”号填列）	7	6,613,605.58	32,192,844.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）	8	-16,581,557.96	39,095,181.36
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9	-14,218.93	62,152.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,489,759.32	81,679,679.43
加：营业外收入	10		1,999.00
减：营业外支出	11	4,856,432.32	255,937.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,633,327.00	81,425,741.15
减：所得税费用	12	4,254,907.70	25,968,597.76

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,378,419.30	55,457,143.39
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）		10,378,419.30	55,457,143.39
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）		309,090.22	-65,560.28
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		10,069,329.08	55,522,703.67
六、其他综合收益的税后净额			
（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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		10,378,419.30	55,457,143.39
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		10,069,329.08	55,522,703.67
（二）归属于少数股东的综合收益总额		309,090.22	-65,560.28
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.09	0.50
（二）稀释每股收益（元/股）		0.09	0.50

法定代表人：徐波

主管会计工作负责人：费旭东

会计机构负责人：费旭东

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入			
减：营业成本			

税金及附加		1,375.83	
销售费用			
管理费用		7,511,612.54	15,265,116.56
研发费用			
财务费用		328,919.86	228,895.21
其中：利息费用		357,562.81	303,733.07
利息收入		30,793.56	77,205.11
加：其他收益		124,987.08	161,280.91
投资收益（损失以“－”号填列）	1	34,853,540.30	17,895,449.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“－”号填列）			
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）		-5,181,330.97	23,492,710.65
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-1,650.15	38,151.83
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		21,953,638.03	26,093,581.55
加：营业外收入			
减：营业外支出		4,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		21,949,638.03	26,093,581.55
减：所得税费用		-1,295,745.28	5,776,762.50
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		23,245,383.31	20,316,819.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填 列）		23,245,383.31	20,316,819.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填 列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金 额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			

6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		23,245,383.31	20,316,819.05
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		68,924,938.53	39,432,244.37
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	1,236,531.97	34,859,743.73
经营活动现金流入小计		70,161,470.50	74,291,988.10
购买商品、接受劳务支付的现金			
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		22,415,808.06	26,342,355.50
支付的各项税费		23,672,713.11	20,159,657.33
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	25,191,599.97	52,065,321.69
经营活动现金流出小计		71,280,121.14	98,567,334.52
经营活动产生的现金流量净额		-1,118,650.64	-24,275,346.42
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		124,152,169.13	75,012,065.87
取得投资收益收到的现金		10,412,456.55	13,647,944.13
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	1(1)	10,021,719.40	20,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		144,586,345.08	108,660,010.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,929.20	620,820.00
投资支付的现金		128,431,086.33	76,670,911.15
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		128,445,015.53	77,291,731.15
投资活动产生的现金流量净额		16,141,329.55	31,368,278.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			2,000,000.00
取得借款收到的现金		11,000,000.00	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		11,000,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金		12,689,249.00	1,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,964,093.20	24,709,395.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,572,133.69	2,397,092.02
支付其他与筹资活动有关的现金	2(3)	312,397.97	687,602.03
筹资活动现金流出小计		27,965,740.17	26,996,997.85
筹资活动产生的现金流量净额		-16,965,740.17	-10,996,997.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,943,061.26	-3,904,065.42
加：期初现金及现金等价物余额		10,787,181.03	14,691,246.45
六、期末现金及现金等价物余额		8,844,119.77	10,787,181.03

法定代表人：徐波 主管会计工作负责人：费旭东 会计机构负责人：费旭东

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金		66,687,478.44	50,099,293.37
经营活动现金流入小计		66,687,478.44	50,099,293.37
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		6,623,462.34	14,710,792.64
支付的各项税费		1,375.83	493,206.79
支付其他与经营活动有关的现金		60,611,398.64	57,914,969.21
经营活动现金流出小计		67,236,236.81	73,118,968.64
经营活动产生的现金流量净额		-548,758.37	-23,019,675.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		66,260,673.40	1,728,385.04
取得投资收益收到的现金		12,022,255.25	18,247,590.31
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			20,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		78,282,928.65	39,975,975.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			25,220.00
投资支付的现金		62,500,000.00	5,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		62,500,000.00	5,025,220.00
投资活动产生的现金流量净额		15,782,928.65	34,950,755.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,000,000.00	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,000,000.00	14,000,000.00
偿还债务支付的现金		12,400,000.00	1,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,356,935.25	22,316,961.27
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		23,756,935.25	23,916,961.27
筹资活动产生的现金流量净额		-17,756,935.25	-9,916,961.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,522,764.97	2,014,118.81
加：期初现金及现金等价物余额		3,125,388.21	1,111,269.40
六、期末现金及现金等价物余额		602,623.24	3,125,388.21

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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	110,066,141.00				3,355,952.23				17,644,178.61		171,992,468.96	5,122,059.18	308,180,799.98
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	110,066,141.00				3,355,952.23				17,644,178.61		171,992,468.96	5,122,059.18	308,180,799.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,503,307.00								2,324,538.33		-8,765,130.35	-1,787,717.21	-2,725,002.23
（一）综合收益总额											10,069,329.08	309,090.22	10,378,419.30
（二）所有者投入和减少资本												-312,397.97	-312,397.97
1. 股东投入的普通股													
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											-312,397.97	-312,397.97
(三) 利润分配	5,503,307.00							2,324,538.33		-18,834,459.43	-1,784,409.46	-12,791,023.56
1. 提取盈余公积								2,324,538.33		-2,324,538.33		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配	5,503,307.00									-16,509,921.10	-1,784,409.46	-12,791,023.56
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、本年期末余额	115,569,448.00				3,355,952.23			19,968,716.94		163,227,338.61	3,334,341.97	305,455,797.75

项目	2023 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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	110,066,141.00				3,355,952.23				15,612,496.70		125,568,422.02	20,526,307.39	275,129,319.34
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	110,066,141.00				3,355,952.23				15,612,496.70		125,568,422.02	20,526,307.39	275,129,319.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,031,681.91		46,424,046.94	-15,404,248.21	33,051,480.64
（一）综合收益总额											55,522,703.67	-65,560.28	55,457,143.39
（二）所有者投入和减少资本												2,000,000.00	2,000,000.00
1. 股东投入的普通股												2,000,000.00	2,000,000.00
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								2,031,681.91		-9,098,656.73	-17,338,687.93	-24,405,662.75
1. 提取盈余公积								2,031,681.91		-2,031,681.91		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-22,013,228.20	-2,392,434.55	-24,405,662.75
4. 其他										14,946,253.38	-14,946,253.38	
(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、本年期末余额	110,066,141.00				3,355,952.23			17,644,178.61		171,992,468.96	5,122,059.18	308,180,799.98

法定代表人：徐波

主管会计工作负责人：费旭东

会计机构负责人：费旭东

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024 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	110,066,141.00				30,663.66				17,644,178.61		21,763,998.76	149,504,982.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	110,066,141.00				30,663.66				17,644,178.61		21,763,998.76	149,504,982.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,503,307.00								2,324,538.33		4,410,923.88	12,238,769.21
（一）综合收益总额											23,245,383.31	23,245,383.31
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
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	5,503,307.00								2,324,538.33		-18,834,459.43	-11,006,614.10
1．提取盈余公积									2,324,538.33		-2,324,538.33	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配	5,503,307.00										-16,509,921.10	-11,006,614.10
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、本年期末余额	115,569,448.00				30,663.66				19,968,716.94		26,174,922.64	161,743,751.24

项目	2023 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	永续债	其他								

		股										
一、上年期末余额	110,066,141.00				30,663.66				15,612,496.70		25,492,089.82	151,201,391.18
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	110,066,141.00				30,663.66				15,612,496.70		25,492,089.82	151,201,391.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,031,681.91		-3,728,091.06	-1,696,409.15
（一）综合收益总额											20,316,819.05	20,316,819.05
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
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									2,031,681.91		-24,044,910.11	-22,013,228.20
1．提取盈余公积									2,031,681.91		-2,031,681.91	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-22,013,228.20	-22,013,228.20
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、本年期末余额	110,066,141.00				30,663.66				17,644,178.61		21,763,998.76	149,504,982.03

深圳市架桥资本管理股份有限公司

财务报表附注

2024 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

深圳市架桥资本管理股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由秦燕虹、张龙凤发起设立，于 2008 年 4 月 2 日在深圳市市场监督管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 914403006729581904 的营业执照，注册资本 11,556.9448 万元，股份总数 115,569,448 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2015 年 9 月 29 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本公司属其他金融行业。主要经营活动为创业投资基金管理业务和其他资产管理业务。

本财务报表业经公司 2025 年 4 月 17 日第四届第四次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过 50 万
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过 50 万
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%

（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. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(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。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(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) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

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按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上

几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，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，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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) 所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债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，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) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，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债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值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；

(2) 第二层次输入值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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值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，对于公司购买或源生的已发生信用

减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）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）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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——关联方组合	关联方款项	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预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	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预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——押金、保证金、备用金及代垫费用组合	款项性质	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预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——其他往来款组合		

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	0.00	0.00
1-2 年	1.00	1.00
2-3 年	5.00	5.00
3-4 年	20.00	20.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（十二）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制

方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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，按照原持有的股权投资的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。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5 年	3.00	19.40-32.33
电子设备	年限平均法	3-5 年	3.00	19.4

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件	使用寿命，2 年	直线法

(十六) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊

费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，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。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

公司收入主要包含基金管理费收入、项目管理报酬收入，分别按以下标准进行确认：

(1) 基金管理费收入

基金管理费收入系公司按照合伙协议约定的比例以基金净值的一定比例、实缴出资的一定比例或者实缴出资扣除已退出项目成本为基数的一定比例收取的管理费，公司按照收取的管理费分期确认收入。

(2) 项目管理报酬收入

项目管理报酬收入系公司按照合伙协议约定的比例在基金归还全体合伙人出资本金后产生的投资收益或者超过合同约定的投资收益中获取的业绩报酬。公司在基金每次确定向出资人分配收益时，直接确认管理报酬收入。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十三）租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率

作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(二十四) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(二十五) 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
2. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。
3. 公司自 2024 年 12 月 6 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无

影响。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
海南省架桥投资有限公司	15%
珠海横琴架桥企业管理咨询有限公司、深圳市架桥资产管理有限公司、深圳市科桥软件科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税(2019)13号)规定，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。珠海横琴架桥企业管理咨询有限公司、深圳市架桥资产管理有限公司、深圳市科桥软件科技有限公司适用该税收优惠。

根据《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税(2020)31 号)规定对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税。海南省架桥投资有限公司适用该税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
银行存款	8,844,116.17	10,681,271.71

项 目	期末数	期初数
其他货币资金	3.60	105,909.32
合 计	8,844,119.77	10,787,181.03

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	14,566,250.67	8,086,479.87
其中：权益工具投资		1,403,097.57
结构性存款	9,500,000.00	
其他	5,066,250.67	6,683,382.30
合 计	14,566,250.67	8,086,479.87

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	4,462,890.41	10,245,765.48
1-2 年	10,245,765.48	
3-4 年		1,310,000.00
4-5 年	1,310,000.00	
账面余额合计	16,018,655.89	11,555,765.48
减：坏账准备		
账面价值合计	16,018,655.89	11,555,765.48

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	16,018,655.89	100.00			16,018,655.89
合 计	16,018,655.89	100.00			16,018,655.89

（续上表）

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	11,555,765.48	100.00			11,555,765.48
合 计	11,555,765.48	100.00			11,555,765.48

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	16,018,655.89		
小 计	16,018,655.89		

(3) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
深圳南山架桥卓越智能装备投资合伙企业(有限合伙)	14,707,890.41		14,707,890.41	91.82	
深圳市架桥富凯七号股权投资企业(有限合伙)	1,310,000.00		1,310,000.00	8.18	
横琴架桥创新三号股权投资基金(有限合伙)	765.48		765.48	0.00	
小 计	16,018,655.89		16,018,655.89	100.00	

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	120,000.00	19.42		120,000.00	1,032,807.37	100.00		1,032,807.37
1-2 年	497,787.60	80.58		497,787.60				
合 计	617,787.60	100.00		617,787.60	1,032,807.37	100.00		1,032,807.37

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
苏州梓川信息科技有限公司	497,787.60	80.58
上海市通力(深圳)律师事务所	80,000.00	12.95

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
东莞迎宾馆酒店有限公司	40,000.00	6.47
小 计	617,787.60	100.00

5. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	153,600.00	
其他应收款	2,247,434.96	2,008,365.91
合 计	2,401,034.96	2,008,365.91

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
应收普通股股利	153,600.00	
小 计	153,600.00	

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
保证金及押金	953,051.18	1,078,410.53
往来及代垫款项	1,310,566.16	931,918.83
账面余额小计	2,263,617.34	2,010,329.36
减：坏账准备	16,182.38	1,963.45
账面价值小计	2,247,434.96	2,008,365.91

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	589,606.76	1,131,409.83
1-2 年	816,435.05	220,830.53
2-3 年	205,828.53	17,836.00
3-4 年	11,717.00	640,030.00
4-5 年	640,030.00	
5 年以上		223.00
账面余额小计	2,263,617.34	2,010,329.36

账 龄	期末数	期初数
减：坏账准备	16,182.38	1,963.45
账面价值小计	2,247,434.96	2,008,365.91

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,263,617.34	100.00	16,182.38	0.71	2,247,434.96
小 计	2,263,617.34	100.00	16,182.38	0.71	2,247,434.96

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,010,329.36	100.00	1,963.45	0.10	2,008,365.91
小 计	2,010,329.36	100.00	1,963.45	0.10	2,008,365.91

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收关联方项组合	1,036,965.95		
账龄组合	1,226,651.39	16,182.38	1.32
其中：1年以内	333,794.76		
1-2年	711,511.15	7,115.11	1.00
2-3年	181,345.48	9,067.27	5.00
小 计	2,263,617.34	16,182.38	0.71

4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用 减值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用 减值）	
期初数	1,963.45			1,963.45

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初数在本期	——	——	——	
—转入第二阶段	-1,813.45	1,813.45		
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	6,965.11	7,253.82		14,218.93
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	7,115.11	9,067.27		16,182.38
期末坏账准备计提比例（%）	0.34	5.00		0.71

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
深圳平安金融中心建设发展有限公司	保证金及押金	642,619.50	1-2 年 543,970.05 2-3 年 98,649.45	28.39	10,372.17
横琴志合行远股权投资合伙企业（有限合伙）	往来及代垫款项	640,000.00	4-5 年	28.27	
深圳市架桥富凯十号股权投资企业（有限合伙）	往来及代垫款项	243,512.00	1 年以内	10.76	
乔军叶	保证金及押金	165,000.00	1-2 年	7.29	1,650.00
李启坤	保证金及押金	143,931.68	1 年以内	6.36	
小 计		1,835,063.18		81.07	12,022.17

6. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	871,199.96		871,199.96	711,369.58		711,369.58

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	871,199.96		871,199.96	711,369.58		711,369.58

7. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资				400,000.00		400,000.00
合 计				400,000.00		400,000.00

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
合肥协同半导体产业研究有限公司	400,000.00			400,000.00		
合 计	400,000.00			400,000.00		

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
联营企业						
合肥协同半导体产业研究有限公司						
合 计						

8. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	期初数
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	311,994,819.32	344,351,601.25
其中：权益工具投资	311,994,819.32	344,351,601.25
合 计	311,994,819.32	344,351,601.25

9. 固定资产

项 目	运输设备	电子设备	合 计
账面原值			
期初数	1,899,517.82	402,476.30	2,301,994.12
本期增加金额		13,929.20	13,929.20
1) 购置		13,929.20	13,929.20
本期减少金额			
期末数	1,899,517.82	416,405.50	2,315,923.32
累计折旧			
期初数	810,921.55	270,112.54	1,081,034.09
本期增加金额	276,374.16	72,068.86	348,443.02
1) 计提	276,374.16	72,068.86	348,443.02
本期减少金额			
期末数	1,087,295.71	342,181.40	1,429,477.11
账面价值			
期末账面价值	812,222.11	74,224.10	886,446.21
期初账面价值	1,088,596.27	132,363.76	1,220,960.03

10. 无形资产

项 目	软件	合 计
账面原值		
期初数	433,987.59	433,987.59
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	433,987.59	433,987.59
累计摊销		
期初数	433,987.59	433,987.59
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	433,987.59	433,987.59

项 目	软件	合 计
账面价值		
期末账面价值		
期初账面价值		

11. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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
信用减值准备	16,171.97	3,639.79	1,963.45	410.22
合 计	16,171.97	3,639.79	1,963.45	410.22

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	112,221,129.29	28,024,360.05	120,102,666.87	29,985,928.76
合伙企业先分后税部分利润	12,179,674.12	3,044,918.54	13,282,105.84	3,320,526.46
合 计	124,400,803.41	31,069,278.59	133,384,772.71	33,306,455.22

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	10.41	
可抵扣亏损	9,456,624.71	11,300,736.66
合 计	9,456,635.12	11,300,736.66

(4) 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	期末数	期初数	备注
2024 年		34,771.83	
2025 年		2,984.21	
2026 年		790.77	
2027 年		456.68	
2028 年	9,456,542.20	11,261,733.17	

年 份	期末数	期初数	备注
2029 年	82.51		
合 计	9,456,624.71	11,300,736.66	

12. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	10,722,310.84	12,400,000.00
合 计	10,722,310.84	12,400,000.00

13. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,818,652.82	19,452,147.15	20,835,225.65	2,435,574.32
离职后福利—设定提存计划		1,166,625.73	1,166,625.73	
辞退福利		629,616.00	454,980.00	174,636.00
合 计	3,818,652.82	21,248,388.88	22,456,831.38	2,610,210.32

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,818,652.82	17,904,723.16	19,287,801.66	2,435,574.32
职工福利费		178,220.30	178,220.30	
社会保险费		470,750.35	470,750.35	
其中：医疗保险费		410,096.37	410,096.37	
工伤保险费		22,927.95	22,927.95	
生育保险费		37,726.03	37,726.03	
住房公积金		898,453.34	898,453.34	
小 计	3,818,652.82	19,452,147.15	20,835,225.65	2,435,574.32

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		1,097,049.18	1,097,049.18	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
失业保险费		69,576.55	69,576.55	
小 计		1,166,625.73	1,166,625.73	

14. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	44,890.23	92,401.35
企业所得税	4,708,602.29	18,722,486.58
代扣代缴个人所得税	246,540.05	205,516.73
合 计	5,000,032.57	19,020,404.66

15. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利		1,787,724.23
其他应付款	1,346,324.10	1,640,903.83
合 计	1,346,324.10	3,428,628.06

(2) 应付股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利		1,787,724.23
小 计		1,787,724.23

(3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
服务费	1,081,185.31	1,197,065.39
往来款	246,142.28	323,830.07
代垫款	18,996.51	120,008.37
小 计	1,346,324.10	1,640,903.83

16. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）	期末数
-----	-----	------------------	-----

		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	110,066,141		5,503,307			5,503,307	115,569,448

(2) 其他说明

2024 年 6 月 7 日，公司股东会审议通过 2023 年度权益分派方案，以公司总股本 110,066,141 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 0.5 股，每 10 股派 1 元人民币现金。分红前公司总股本为 110,066,141 股，分红后总股本增至 115,569,448 股。

17. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	2,254,773.52			2,254,773.52
其他资本公积	1,101,178.71			1,101,178.71
合 计	3,355,952.23			3,355,952.23

18. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	17,644,178.61	2,324,538.33		19,968,716.94
合 计	17,644,178.61	2,324,538.33		19,968,716.94

19. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	171,992,468.96	125,568,422.02
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	171,992,468.96	125,568,422.02
加：本期归属于母公司所有者的 净利润	10,069,329.08	55,522,703.67
加：其他		14,946,253.38
减：提取法定盈余公积	2,324,538.33	2,031,681.91
应付普通股股利	11,006,614.10	22,013,228.20
转作股本的普通股股利	5,503,307.00	

项 目	本期数	上年同期数
期末未分配利润	163,227,338.61	171,992,468.96

(2) 其他明细

根据 2024 年 6 月 7 日公司股东会审议批准的 2023 年度权益分派方案，共计派送红股 5,503,307 股，派发现金红利 11,006,614.10 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	69,814,210.83		47,488,516.24	
其他业务收入			292,602.74	
合 计	69,814,210.83		47,781,118.98	
其中：与客户之间的合同产生的收入	69,814,210.83		47,781,118.98	

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
管理费收入	69,814,210.83		47,488,516.24	
其他收入			292,602.74	
小 计	69,814,210.83		47,781,118.98	

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	69,814,210.83	47,781,118.98
小 计	69,814,210.83	47,781,118.98

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	211,265.48	103,264.04
教育费附加	90,524.43	43,937.91

项 目	本期数	上年同期数
地方教育附加	60,349.62	29,291.92
印花税	1,475.83	11,331.25
车船税	1,860.00	1,200.00
合 计	365,475.36	189,025.12

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
融 资 服 务 费	7,799,528.47	2,660,488.05
合 计	7,799,528.47	2,660,488.05

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	21,248,388.88	21,146,273.42
房租及物业管理费	3,658,528.93	3,180,827.35
中介/代理费	1,637,258.35	1,694,936.65
业务招待费	998,220.99	1,468,150.97
办公费	368,364.55	399,358.76
差旅费	2,206,531.07	2,190,163.31
折旧及摊销费	348,443.02	348,495.57
咨询服务费	1,509,153.75	4,261,018.80
其他	15,714.24	59,872.46
合 计	31,990,603.78	34,749,097.29

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	396,905.25	303,733.07
减：利息收入	70,210.37	205,068.00
手续费及其他	7,488.36	10,244.30
合 计	334,183.24	108,909.37

6. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	97,920.06	129,445.10	97,920.06
代扣个人所得税手续费返还	49,354.44	126,456.51	
增值税减免	236.15		
合 计	147,510.65	255,901.61	97,920.06

7. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,952,450.97	807.41
交易性金融资产在持有期间的投资收益	4,877,931.29	23,171,319.10
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,494,428.46	8,755,340.98
理财收益	193,696.80	265,376.90
合 计	6,613,605.58	32,192,844.39

8. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-16,581,557.96	39,095,181.36
合 计	-16,581,557.96	39,095,181.36

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-14,218.93	62,152.92
合 计	-14,218.93	62,152.92

10. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
		1,999.00	
合 计		1,999.00	

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款及滞纳金支出	4,852,074.71	11,508.28	4,852,074.71
其他	4,357.61	244,429.00	4,357.61
合 计	4,856,432.32	255,937.28	4,856,432.32

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	6,495,313.90	20,354,422.19
递延所得税费用	-2,240,406.20	5,614,175.57
合 计	4,254,907.70	25,968,597.76

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	14,633,327.00	81,425,741.15
按母公司适用税率计算的所得税费用	3,658,331.76	20,356,435.29
子公司适用不同税率的影响	-3,765,023.79	-2,263,312.24
调整以前期间所得税的影响	-390,335.40	-175,968.02
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,649,167.38	289,574.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,950.17	
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	3,104,717.92	3,143,039.41
其他		4,618,828.67
所得税费用	4,254,907.70	25,968,597.76

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
结构性存款	108,100,000.00	
银行理财产品		58,000,000.00
合 计	108,100,000.00	58,000,000.00

(2) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

项 目	本期数	上年同期数
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	10,120,000.00	20,000,000.00
其中：深圳市架桥富凯二十七号创业投资合伙企业（有限合伙）	10,120,000.00	
深圳市架桥富凯二十五号投资合伙企业（有限合伙）		20,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	98,280.60	
其中：深圳市架桥富凯二十七号创业投资合伙企业（有限合伙）	98,280.60	
处置子公司收到的现金净额	10,021,719.40	20,000,000.00

(3) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买交易性金融资产		52,598,870.43
结构性存款	117,600,000.00	
银行理财产品		20,000,000.00
合 计	117,600,000.00	72,598,870.43

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
往来款项及其他	1,012,866.02	34,398,090.23
营业外收入及其他收益	153,455.58	256,585.50
利息收入	70,210.37	205,068.00
合 计	1,236,531.97	34,859,743.73

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
往来款项及其他	1,314,432.12	34,758,204.56
销售费用及管理费用现金支出	19,020,735.53	17,307,117.13

项 目	本期数	上年同期数
营业外支出	4,856,432.32	
合 计	25,191,599.97	52,065,321.69

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
股 票 回 购款	312,397.97	687,602.03
合 计	312,397.97	687,602.03

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,378,419.30	55,457,143.39
加：资产减值准备		
信用减值准备	14,218.93	-62,152.92
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	348,443.02	348,495.57
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
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)	16,581,557.96	-47,080,879.34
财务费用(收益以“-”号填列)	396,905.25	303,733.07
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,613,605.58	-24,207,146.41
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,229.57	30,710.99
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-2,237,176.63	5,583,464.58
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,460,989.00	9,222,002.99
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-15,523,194.32	-23,870,718.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,118,650.64	-24,275,346.42
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

补充资料	本期数	上年同期数
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	8,844,119.77	10,787,181.03
减：现金的期初余额	10,787,181.03	14,691,246.45
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	-1,943,061.26	-3,904,065.42

4. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	8,844,119.77	10,787,181.03
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	8,844,116.17	10,681,271.71
可随时用于支付的其他货币资金	3.60	105,909.32
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	8,844,119.77	10,787,181.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	12,400,000.00	11,000,000.00	396,905.25	13,074,594.41		10,722,310.84
小 计	12,400,000.00	11,000,000.00	396,905.25	13,074,594.41		10,722,310.84

(四) 其他

1. 租赁

公司作为承租人

(1) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十五)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下:

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	3,366,822.28	2,702,488.25
合 计	3,366,822.28	2,702,488.25

(2) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
与租赁相关的总现金流出	3,493,542.04	2,861,186.50

六、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司等 14 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司	10,000 万元	深圳	投资管理	100.00		设立
深圳市架桥富润股权投资管理企业(有限合伙)(以下简称架桥富润)	1,125 万元	深圳	投资管理		58.10	同一控制企业合并
深圳市架桥资产管理有限公司	3,000 万元	深圳	投资管理	100.00		设立
天津架桥股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	1,800 万元	天津	投资管理	38.34	61.66	同一控制企业合并
深圳市科桥软件科技有限公司	100 万元	深圳	软件开发	100.00		设立
青岛架桥股权投资合伙企业(有限合伙)	1,000 万元	青岛	投资管理	90.00		设立
海南省架桥投资有限公司	6,000 万元	海南	投资管理	100.00		设立
珠海横琴架桥企业管理咨询有限公司	1,000 万元	珠海	投资管理	100.00		设立
深圳市芳桥投资合伙企业(有限合伙)	3,009 万元	深圳	投资管理		100.00	设立
深圳市架桥合盈股权投资管理合伙企业(有限合伙)	115 万元	深圳	投资管理	8.70	91.30	设立

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
深圳市架桥先进智造研究有限公司	125 万元	深圳	投资管理	100.00		设立
深圳市架桥富凯二十八号创业投资企业（有限合伙）	1,000 万元	深圳	投资管理	60.00		设立
深圳市架桥富凯三十一号创业投资企业（有限合伙）	1,001 万元	深圳	投资管理		100.00	设立
深圳市架桥成美致远二号投资合伙企业（有限合伙）	4,720 万元	深圳	投资管理		87.29	设立

（二）处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权

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
深圳市架桥富凯二十七号创业投资合伙企业（有限合伙）	10,120,000.00	62.06	出售	2024.7.31	转让时点	-2,168,266.84

（续上表）

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
深圳市架桥富凯二十七号创业投资合伙企业（有限合伙）	37.94	5,729,629.63	6,188,000.00	458,370.37		

（三）重要的非全资子公司

1. 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
架桥富润	41.90%	358,070.62	1,363,028.76	1,438,654.47

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

（1）资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
架桥富润	13,906,883.36	1,199,038.05	15,105,921.41	1,990,000.00		1,990,000.00

（续上表）

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
架桥富润	66,756,655.38	2,730,827.47	69,487,482.85	62,502,198.40		62,502,198.40

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
架桥富润	10,429,475.29	7,493,665.72	7,493,665.72	59,943,674.40

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
架桥富润	287,464.58	384,232.41	384,232.41	-14,968,763.02

七、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	97,920.06
其中：计入其他收益	97,920.06
合 计	97,920.06

(二) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	97,920.06	129,445.10
合 计	97,920.06	129,445.10

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)5之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司保持管理层认为充分的现金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。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	10,722,310.84	10,833,096.34	10,833,096.34		
其他应付款	1,346,324.10	1,346,324.10	1,346,324.10		
小 计	12,068,634.94	12,179,420.44	12,179,420.44		

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	12,400,000.00	12,619,641.96	12,619,641.96		
其他应付款	3,428,628.06	3,428,628.06	3,428,628.06		
小 计	15,828,628.06	16,048,270.02	16,048,270.02		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	14,566,250.67		311,994,819.32	326,561,069.99

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
(1) 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	14,566,250.67		311,994,819.32	326,561,069.99
权益工具投资			311,994,819.32	323,561,069.99
结构性存款	9,500,000.00			9,500,000.00
其他	5,066,250.67			5,066,250.67

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产为在活跃市场上交易的股票、债券，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

(三) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

自然人姓名	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
徐波	85.8653	85.8653

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注六之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
合肥架桥富凯三十二号创业投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其普通合伙人
横琴架桥创新二号股权投资基金（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
横琴架桥创新三号股权投资基金（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
横琴架桥创新四号股权投资基金（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
横琴架桥合美股权投资基金（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
横琴志合行远股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
晋江架桥合利股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为其管理人
青岛架桥富凯十五创业投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
青岛架桥合美壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
厦门架桥富凯二号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司作为其管理人
厦门架桥富凯股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司作为其管理人
深圳南山架桥卓越智能装备投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥成美致远投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥创新一号新消费投资企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥创业投资有限公司	企业集团构成
深圳市架桥富凯二十六号投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥富凯二十七号创业投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥富凯二十三号投资合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥富凯股权投资企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥富凯七号股权投资企业（有限合伙）	本公司作为其管理人
深圳市架桥富凯十二号股权投资企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥富凯十号股权投资企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其普通合伙人
深圳市架桥富凯十六号创业投资企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥富凯十七号股权投资企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥富凯十三号股权投资企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
深圳市架桥富凯十一号股权投资企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
天津架桥富凯股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
芜湖架桥五期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司作为其管理人
周立军	公司董事

(2) 其他说明

根据会计准则，由公司所管理的基金均为公司的关联方。该等基金包括直接募集和管理的基金及为投资便利由一只或多只基金再投资而设立的基金。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费	26,319,977.46	27,843,903.83
晋江架桥合利股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费	11,729,643.18	7,205,644.12
芜湖架桥五期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费	10,950,684.98	
深圳市架桥富凯股权投资企业（有限合伙）	基金管理费	10,429,475.29	287,464.58
天津架桥富凯股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费	4,477,123.25	164,102.06
深圳南山架桥卓越智能装备投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费	4,210,273.97	9,665,094.19
横琴架桥创新三号股权投资基金（有限合伙）	基金管理费	1,190,441.85	2,322,307.46
深圳市架桥富凯二十六号投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费	506,590.85	

2. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐波	3,003,620.83	2024/5/31	2025/1/31	否
徐波	3,003,620.83	2024/6/11	2025/2/11	否
徐波	4,715,069.18	2024/8/9	2025/8/9	否

3. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
徐波	4,000,000.00	2024/6/19	2024/12/12	本公司向实控人徐波无息借入资金 400 万元，期末已归还。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	深圳南山架桥卓越智能装备投资合伙企业（有限合伙）	14,707,890.41		10,245,000.00	
	深圳市架桥富凯七号股权投资企业（有限合伙）	1,310,000.00		1,310,000.00	

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	横琴架桥创新三号股权投资基金（有限合伙）	765.48		765.48	
小 计		16,018,655.89		11,555,765.48	
其他应收款					
	横琴志合行远股权投资合伙企业（有限合伙）	640,000.00		640,000.00	
	深圳市架桥富凯十号股权投资企业（有限合伙）	243,512.00			
	横琴架桥创新三号股权投资基金（有限合伙）	97,237.90		97,237.90	
	横琴架桥合美股权投资基金（有限合伙）	20,380.00		20,380.00	
	横琴架桥创新四号股权投资基金（有限合伙）	9,480.00		5,480.00	
	深圳市架桥富凯十三号股权投资企业（有限合伙）	5,300.00		5,000.00	
	深圳市架桥富凯十二号股权投资企业（有限合伙）	4,999.00		4,999.00	
	青岛架桥合美壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	4,000.00			
	合肥架桥富凯三十二号创业投资合伙企业（有限合伙）	3,700.00			
	深圳市架桥富凯二十三号投资合伙企业（有限合伙）	3,225.00		3,225.00	
	东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙）	1,610.05		1,610.05	
	深圳市架桥富凯十七号股权投资企业（有限合伙）	860.00		860.00	
	深圳市架桥创业投资有限公司	860.00			
	横琴架桥创新二号股权投资基金（有限合伙）	480.00		480.00	
	深圳市架桥成美致远投资合伙企业（有限合伙）	480.00		480.00	
	深圳市架桥富凯二十七号创业投资合伙企业（有限合伙）	300.00			
	深圳市架桥创新一号新消费投资企业（有限合伙）	211.00			
	青岛架桥富凯十五创业投资基金合伙企业（有限合伙）	201.00		1.00	
	芜湖架桥五期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	100.00		100.00	
	周立军	30.00		30.00	

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	深圳市架桥富凯十一号股权投资企业（有限合伙）			4,000.00	
	深圳市架桥富凯十六号创业投资企业（有限合伙）			900.00	
	厦门架桥富凯二号股权投资基金合伙企业（有限合伙）			200.00	
	深圳市架桥富凯二十六号投资合伙企业（有限合伙）			100.00	
	厦门架桥富凯股权投资基金合伙企业（有限合伙）			23.00	
小 计		1,036,965.95		785,105.95	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	深圳市架桥富凯十三号股权投资企业（有限合伙）	4,500.00	4,500.00
	深圳市架桥富凯七号股权投资企业（有限合伙）	0.01	
	徐波	1,336.00	
小 计		5,836.01	4,500.00

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

2025 年 4 月 17 日召开董事会审议通过了《关于 2024 年度权益分派预案》的议案。

公司本次权益分派预案如下：公司目前总股本为 115,569,448 股，拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.75 元(含税)(如适用)，本次权益分派共预计派发现金红利 20,224,653.40 元，如股权登记日应分配股数与目前预计不一致的，公司将维持分派比例不变，并相应调整分派总额。实际分派结果以中国证券登记结算有限公司核算的结果为准。

截至本报告出具日，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
3-4 年		1,310,000.00
4-5 年	1,310,000.00	
账面余额合计	1,310,000.00	1,310,000.00
减：坏账准备		
账面价值合计	1,310,000.00	1,310,000.00

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,310,000.00	100.00			1,310,000.00
合 计	1,310,000.00	100.00			1,310,000.00

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,310,000.00	100.00			1,310,000.00
合 计	1,310,000.00	100.00			1,310,000.00

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	1,310,000.00		
小 计	1,310,000.00		

(3) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
深圳市架桥富凯七号股权投资企业(有限合伙)	1,310,000.00		1,310,000.00	100.00	
小 计	1,310,000.00		1,310,000.00	100.00	

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应 收 股 利	22,831,285.05	
其 他 应 收款	871,752.37	2,284,903.95
合 计	23,703,037.42	2,284,903.95

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
应 收 普 通 股 股利	22,831,285.05	
小 计	22,831,285.05	

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
保证金及押金	165,000.00	165,000.00
往来及代垫款项	708,402.56	2,119,903.99
账 面 余 额小计	873,402.56	2,284,903.99
减：坏账准备	1,650.19	0.04

款项性质	期末数	期初数
账 面 价 值小计	871,752.37	2,284,903.95

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	48,632.73	1,620,274.16
1-2 年	173,047.00	6,793.83
2-3 年	5.83	17,836.00
3-4 年	11,717.00	640,000.00
4-5 年	640,000.00	
账面余额小计	873,402.56	2,284,903.99
减：坏账准备	1,650.19	0.04
账面价值小计	871,752.37	2,284,903.95

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	873,402.56	100.00	1,650.19	0.19	871,752.37
小 计	873,402.56	100.00	1,650.19	0.19	871,752.37

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,284,903.99	100.00	0.04		2,284,903.95
小 计	2,284,903.99	100.00	0.04		2,284,903.95

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数
------	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收关联方组合	659,766.00		
账龄组合	213,636.56	1,650.19	0.77
其中：1 年以内	48,632.73		
1-2 年	165,000.00	1,650.00	1.00
2-3 年	3.83	0.19	5.00
小 计	873,402.56	1,650.19	0.19

4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失（未发生信 用减值）	整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	
期初数	0.04			0.04
期初数在本期	——	——	——	
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,650.15			1,650.15
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	1,650.19			1,650.19
期末坏账准备计提 比例 (%)	0.19			0.19

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末 账面余额	账龄	占其他应收款余额 的比例 (%)	期末 坏账准备
横琴志合行远股权投资合伙企业（有限合伙）	往来及代垫款项	640,000.00	4-5 年	73.28	
乔军叶	保证金及押金	165,000.00	1-2 年	18.89	1,650.00
李岳	往来及代垫款项	20,000.00	1 年以内	2.29	
架桥投资香港有限公司	往来及代垫款项	6,786.00	1-2 年	0.78	

单位名称	款项性质	期末 账面余额	账龄	占其他应收款余额 的比例 (%)	期末 坏账准备
深圳市架桥富凯十三号股权投资企业 (有限合伙)	往来及代垫款项	5,000.00	3-4 年	0.57	
小 计		836,786.00		95.81	1,650.00

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	74,141,151.06		74,141,151.06	74,141,151.06		74,141,151.06
合 计	74,141,151.06		74,141,151.06	74,141,151.06		74,141,151.06

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面 价值	减值 准备	追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他	账面 价值	减值 准备
深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
深圳市架桥资产管理有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
天津架桥股权投资基金管理合伙企业 (有限合伙)	7,541,151.06						7,541,151.06	
珠海横琴架桥企业管理咨询有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
深圳市架桥合盈股权投资管理合伙企业 (有限合伙)	100,000.00						100,000.00	
深圳市科桥软件科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
深圳市架桥先进智造研究有限公司	500,000.00						500,000.00	
海南省架桥投资有限公司	40,000,000.00						40,000,000.00	
小 计	74,141,151.06						74,141,151.06	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	32,393,910.24	17,477,139.90
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,921,639.77	770,450.41
处置交易性金融资产取得的投资收益	413,609.70	-358,588.67

理财收益	124,380.59	6,448.29
合 计	34,853,540.30	17,895,449.93

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	97,920.06	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-4,856,432.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

项 目	金额	说明
小 计	-4,758,512.26	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	-17,053.43	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-4,741,458.83	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	3.33	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.89	0.13	0.13

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	10,069,329.08
非经常性损益	B	-4,741,458.83
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	14,810,787.91
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	303,058,740.80
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	11,006,614.10
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	302,590,098.29
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	3.33%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	4.89%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	10,069,329.08

项 目	序号	本期数
非经常性损益	B	-4,741,458.83
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	14,810,787.91
期初股份总数	D	110,066,141
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	5,503,307
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	115,569,448
基本每股收益	$M=A/L$	0.09
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.13

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

深圳市架桥资本管理股份有限公司

二〇二五年四月十七日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 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 ☒ 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助	97,920.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,856,432.32
非经常性损益合计	-4,758,512.26
减：所得税影响数	-17,053.43
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	-4,741,458.83

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用