

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）

2024年1月1日
至2024年12月31日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 2500065 号

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）：

一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 25 页的中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）（以下简称“中金新经济基金”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的资产负债表，2024 年度的利润表、现金流量表、归属于合伙人的净资产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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了中金新经济基金 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“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，我们独立于中金新经济基金，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。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2500065 号

三、普通合伙人对财务报表的责任

中金新经济基金普通合伙人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，普通合伙人负责评估中金新经济基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非中金新经济基金计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

四、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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2500065 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (3) 评价普通合伙人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) 对普通合伙人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，就可能导致对中金新经济基金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中金新经济基金不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

我们与普通合伙人就计划的审计范围、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。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师



左艳霞

左艳霞



中国 北京

张丹

张丹



2025 年 1 月 16 日

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）
 资产负债表
 2024年12月31日
 (金额单位：人民币元)

	附注	2024年 12月31日	2023年 12月31日
资产			
流动资产			
货币资金	5	34,600,394.78	47,045,816.21
预付账款		-	1,800.00
其他流动资产	6	<u>991,924.27</u>	<u>359,037.46</u>
流动资产合计		<u><u>35,592,319.05</u></u>	<u><u>47,406,653.67</u></u>
非流动资产			
其他非流动金融资产	7	<u>61,387,345.49</u>	<u>61,387,345.49</u>
非流动资产合计		<u><u>61,387,345.49</u></u>	<u><u>61,387,345.49</u></u>
资产总计		<u><u>96,979,664.54</u></u>	<u><u>108,793,999.16</u></u>

刊载于第 6 页至第 25 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）

资产负债表（续）

2024 年 12 月 31 日

（金额单位：人民币元）

	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债和归属于合伙人的净资产			
流动负债			
其他应付款	8	545,600.00	536,000.00
流动负债合计		545,600.00	536,000.00
负债合计		545,600.00	536,000.00
归属于合伙人的净资产			
实缴出资	9	103,400,000.00	103,400,000.00
累计分配		(23,537,611.70)	(21,887,611.70)
累计收益		16,571,676.24	26,745,610.86
归属于合伙人的净资产合计		96,434,064.54	108,257,999.16
负债及归属于合伙人的净资产总计		96,979,664.54	108,793,999.16

本财务报表已于 2025 年 1 月 16 日获执行事务合伙人中金资本运营有限公司批准。

张帅
基金负责人
(签名或盖章)

张帅
主管会计工作负责人
(签名或盖章)

王羿
会计机构负责人
(签名或盖章)



刊载于第 6 页至第 25 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）
 利润表
 2024 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	<u>2024 年</u>	<u>2023 年</u>
营业收入			
利息收入	10	385,578.57	1,566,583.34
公允价值变动损益	7	-	11,387,345.49
营业收入合计		<u>385,578.57</u>	<u>12,953,928.83</u>
营运成本			
基金管理费	14(2)	(10,499,999.99)	(5,983,561.64)
专业服务费		<u>(59,513.20)</u>	<u>(36,576.24)</u>
营运成本合计		<u>(10,559,513.19)</u>	<u>(6,020,137.88)</u>
营业 (亏损) / 利润		<u>(10,173,934.62)</u>	<u>6,933,790.95</u>
(亏损) / 利润总额及净 (亏损) / 利润		(10,173,934.62)	6,933,790.95
其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		<u>(10,173,934.62)</u>	<u>6,933,790.95</u>

刊载于第 6 页至第 25 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）

现金流量表

2024 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2024 年	2023 年
经营活动使用的现金流量：			
收到利息收入的现金		385,578.57	1,566,583.34
经营活动现金流入小计		385,578.57	1,566,583.34
投资支付的现金		-	(50,000,000.00)
支付的基金管理费	(11,130,000.00)	(11,130,000.00)	(6,342,575.34)
支付的各项税费		-	(31,698.12)
支付其他与经营活动有关的现金		(51,000.00)	(2,400.00)
经营活动现金流出小计		(11,181,000.00)	(56,376,673.46)
经营活动使用的现金流量净额	11(1)	(10,795,421.43)	(54,810,090.12)
筹资活动产生的现金流量：			
吸收合伙人投资收到的现金		-	93,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	500,000.00
筹资活动现金流入小计		-	94,000,000.00
返还合伙人未使用出资支付的现金		(1,650,000.00)	(940,273.97)
向合伙人分配支付的现金		-	(216,547,337.73)
筹资活动现金流出小计		(1,650,000.00)	(217,487,611.70)
筹资活动使用的现金流量净额		(1,650,000.00)	(123,487,611.70)
现金及现金等价物净减少额	11(2)	(12,445,421.43)	(178,297,701.82)
加：年初现金及现金等价物余额		47,045,816.21	225,343,518.03
年末现金及现金等价物余额	11(3)	34,600,394.78	47,045,816.21

刊载于第 6 页至第 25 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）
 归属于合伙人的净资产变动表
 2024 年度
 （金额单位：人民币元）

	附注	实缴资本	累计分配	累计收益	归属于合伙人的 净资产合计
2023 年 1 月 1 日余额		<u>205,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>19,811,819.91</u>	<u>225,311,819.91</u>
本年增减变动金额					
1. 合伙人缴入资本		93,500,000.00	-	-	93,500,000.00
2. 综合收益总额		-	-	6,933,790.95	6,933,790.95
3. 分配合伙人款项		<u>(195,600,000.00)</u>	<u>(21,887,611.70)</u>	<u>-</u>	<u>(217,487,611.70)</u>
上述 1 至 3 小计		<u>(102,100,000.00)</u>	<u>(21,887,611.70)</u>	<u>6,933,790.95</u>	<u>(117,053,820.75)</u>
2023 年 12 月 31 日余额	9	<u>103,400,000.00</u>	<u>(21,887,611.70)</u>	<u>26,745,610.86</u>	<u>108,257,999.16</u>
2024 年 1 月 1 日余额		<u>103,400,000.00</u>	<u>(21,887,611.70)</u>	<u>26,745,610.86</u>	<u>108,257,999.16</u>
本年增减变动金额					
1. 综合收益总额		-	-	(10,173,934.62)	(10,173,934.62)
2. 分配合伙人款项		<u>-</u>	<u>(1,650,000.00)</u>	<u>-</u>	<u>(1,650,000.00)</u>
上述 1 至 2 小计		<u>-</u>	<u>(1,650,000.00)</u>	<u>(10,173,934.62)</u>	<u>(11,823,934.62)</u>
2024 年 12 月 31 日余额	9	<u>103,400,000.00</u>	<u>(23,537,611.70)</u>	<u>16,571,676.24</u>	<u>96,434,064.54</u>

刊载于第 6 页至第 25 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）
财务报表附注
(金额单位：人民币元)

1 基本情况

中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）（原“宁波梅山保税港区中金文投创业投资合伙企业（有限合伙）”及“中金文化产业股权投资基金（杭州）合伙企业（有限合伙）”，以下简称“本基金”）系根据《中华人民共和国合伙企业法》以及其他有关法律、行政法规的规定于 2017 年 12 月 21 日设立的一家有限合伙企业。本基金于 2023 年 4 月 11 日取得青岛市黄岛区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330206MA2AGFE584 的更新的营业执照。本基金位于山东省青岛市黄岛区胶州湾东路 2566 号中国广电青岛 5G 高新视频实验园区 B5 楼研发创新中心 905 室。本基金经营范围为：一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

根据《中金新兴私募股权投资基金（青岛）合伙企业（有限合伙）合伙协议》（“《合伙协议》”）约定，本基金的经营期限为 5 年，自本基金在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案之日（“投资期起始日”）起计算。

本基金的合伙人分为普通合伙人和有限合伙人：中金资本运营有限公司及青岛聚富汇银资产管理有限公司为本基金的普通合伙人，依法对本基金的债务承担无限连带责任；有限合伙人以其各自认缴出资额为限对本基金债务承担有限责任。

本基金普通合伙人中金资本运营有限公司为本基金唯一的管理人和执行事务合伙人，向本基金提供管理服务并执行合伙事务。

2 财务报表编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2024 年 12 月 31 日的财务状况、2024 年度的经营成果及现金流量。

(2) 会计期间

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

(2) 投资性主体以及合并范围

(a) 投资性主体的认定

本基金同时满足下列条件，属于投资性主体：

- 本基金是以向合伙人提供投资管理服务为目的，从一个或多个合伙人处获取资金；
- 本基金的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让合伙人获得回报；
- 本基金按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

(b) 合并范围

本基金的子公司为本基金能够对其实施控制的被投资单位。

本基金是投资性主体，只将那些为本基金的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，按照公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金于本报告期不存在应纳入合并范围的子公司。

(3) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或者权益工具的合同。

(a) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本基金按照交易价格进行初始计量。交易价格是指本基金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。

(b) 金融资产的分类和后续计量

(i) 本基金金融资产的分类

本基金通常根据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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金于本报告期不持有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。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金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；
- 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。

本基金将同时符合下列条件且未被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，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：

- 本基金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；
- 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。

对于非交易性权益工具投资，本基金可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和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,本基金将其余所有的金融资产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。在初始确认时,如果能够消除或显著减少会计错配,本基金可以将本应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资产。

管理金融资产的业务模式,是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以管理人决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础,确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估,以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中,本金是指金融资产在初始确认时的公允价值;利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外,本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估,以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(ii) 本基金金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后,对于该类金融资产以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。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后,对于该类金融资产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。

- 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

初始确认后,对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益,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。

(c) 金融负债的分类和后续计量

本基金将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。本基金于本报告期不持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(d) 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：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利当前是可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(e) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

- 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权投资）之和。

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

(f) 减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

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，是指本基金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。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产外，本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

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，并且即便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，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本基金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相对变化，以评估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，本基金考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本基金考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本基金的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本基金以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本基金可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本基金在资产负债表日评估以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产是否已发生信用减值。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：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本基金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；

- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 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。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金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，应当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，本基金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。

核销

如果本基金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，则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。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(4) 公允价值的计量

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(5) 收入确认

收入是本基金在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入出资无关的经济利益的总流入。

与本基金取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(a) 利息收入

利息收入是按根据以摊余成本计量的金融资产的账面余额乘以实际利率法计算确定。

(b) 投资收益

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间的投资收益于本基金收取利息、红利、股息或股利的权利确立时在当期损益中确认。

金融资产转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价的差额，作为处置金融资产损益计入当期损益。

(c) 公允价值变动损益

公允价值变动损益是根据本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间因公允价值变动形成的利得或损失计算确定的。

(6) 合伙企业费用

本基金仅将合伙协议中规定的应由本基金承担的费用确认为合伙费用，并按照权责发生制于实际发生时计入当期损益，主要包括：

(a) 基金管理费

在本基金投资起始日至投资期终止日，年度管理费为合伙人认缴出资额的2%；投资期终止之日次日起至本基金解散日，年度管理费为本基金实缴出资额所分摊的尚未退出的投资项目的投资成本的2%，计算某一年度的管理费时适用的认缴出资额、投资成本应以管理费支付日的状态为准计算。

(b) 托管费、募集结算资金专用账户监管费

募集结算资金专用账户监管费、托管费分别按《私募基金募集结算资金专用账户监督协议》《资金托管协议》约定由本基金承担。

(c) 其他合伙费用

投资运营费用包含：

(i) 本基金所有因投资、持有、重组（为本基金整体利益之目的）、取得、运营、维护、监控、处置投资项目而发生的开支和费用，包括但不限于聘请中介机构而产生的法律、审计、咨询、财务和会计费用等；

- (ii) 本基金办理变更登记、工商年检、信息披露等产生的费用及其他行政性收费,包括制作和递送成本;
- (iii) 本基金的审计、财会及编制本基金的财务报表、税务报表之费用和支出;
- (iv) 本基金运营过程中产生的审计费、律师费、评估费、公证费用等中介机构;
- (v) 本基金所设立的任何委员会或其他类似机构(如有)的履行职务相关之费用和支出,包括合伙人大会、咨询委员会的会议费用;
- (vi) 本基金的利益提起诉讼、应诉、进行仲裁、与争议对方进行谈判、和解、采取其他法律行动或履行其他法律程序而产生的费用;
- (vii) 受偿人士因与本基金直接相关的诉讼、仲裁、政府调查或其他行政或司法程序而产生的税项、政府收费、罚金、赔偿金或和解金;
- (viii) 为确保受偿人士免于因本基金事务而被任何第三人索赔而购买的保险相关支出;
- (ix) 本基金的解散、清算费用;以及
- (x) 在本基金运营中发生的、通常不被归入普通合伙人日常运营费用之内的其他成本和费用,但属于本项的成本和费用均须经咨询委员会同意后方可由本基金承担。

(7) 归属于合伙人的净资产

合伙人缴纳的资本在资产负债表中列示为归属于合伙人的净资产中的缴入资本。

归属于合伙人的净资产反映了假设本基金于资产负债表日按照资产和负债的公允价值进行清算,合伙人可分配的净资产。

(8) 收益分配

除非本基金《合伙协议》另有明确约定,本基金的可分配收入应当按照如下顺序进行分配:

- (a) 第一步,初步划分。即,来源于投资项目所得的项目处置收入、投资运营收入应当首先在各合伙人之间按照其对该等投资项目的投资成本分摊比例进行初步划分,未使用出资额应当首先在各合伙人之间按照其届时的实缴出资额中实际未被使用的金额向相应的合伙人进行初步划分,本基金的其他可分配收入应当首先在全体合伙人之间按照实缴出资额比例进行初步划分。

- (b) 第二步, 实际分配。根据第一步划分归属普通合伙人的金额, 应当实际分配给普通合伙人。根据第一步划分归属每一有限合伙人的金额, 应当分别按以下顺序进行分配:
- (i) 返还有限合伙人之累计实缴资本: 按有限合伙人实缴出资比例 100%返还截止到分配时点有限合伙人的累计实缴资本, 直至该有限合伙人收回其尚未获得返还的全部实缴资本;
 - (ii) 支付有限合伙人业绩基准报酬: 如有余额, 100%向该有限合伙人进行分配, 直至其就上述第 3(8)(b)(i)段下累计获得的分配额获得按照单利 8%/年的回报率计算所得的业绩基准报酬(以下简称“业绩基准报酬”)。业绩基准报酬的计算期间从本基金的投资期起始日(但如果该有限合伙人的某一期实缴出资额的付款到期日或实际缴付之日晚于投资期起始日, 则该期实缴出资额对应的业绩基准报酬从付款到期日或实际缴付之日起算, 以孰晚者为准)起至该有限合伙人收回该部分实缴出资额之日止;
 - (iii) 分配: 对以上分配之后的余额: 20%归于执行事务合伙人(执行事务合伙人根据本第(iii)段所获得的分配称为“绩效收益”), 80%归于有限合伙人。

为免疑义, 执行事务合伙人在本基金的认缴出资全部到位且全体合伙人收回实缴资本及业绩基准报酬后方可提取绩效收益; 执行事务合伙人有权经其自主决定对普通合伙人、海南爱奇艺文化传媒有限公司、北京景合投资有限公司不提取部分或全部绩效收益, 并且执行事务合伙人有权经其自主决定指示本基金将其可获分配的绩效收益的全部或任何部分直接支付给执行事务合伙人指定的本基金的一方或多方。

(9) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响, 以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的, 构成关联方。关联方可为个人或企业。同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业, 不构成关联方。

(10) 主要会计估计及判断

编制财务报表时, 本基金需要运用估计和假设, 这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估, 会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(a) 除附注 3(3)载有各类资产减值涉及的会计估计外,其他主要的会计估计如下:

对于缺乏活跃市场的金融工具,本基金运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格,参考市场上另一类似金融工具的公允价值,运用现金流量折现分析及期权定价模型,市盈率定价模型以及其他市场参与者通常采用的估值技术。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息,然而,当可观察市场信息无法获得时,本基金将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

(b) 主要会计判断

本基金执行事务合伙人按照相关合伙协议的规定享有本基金的绩效收益(详情请参见附注 3(8))。为了财务报告的需要,本基金于资产负债表日按照相关合伙协议的规定测算合伙人的收益分配,最终实际的收益分配可能与上述判断有差异。

4 税项

(1) 本基金适用的与提供服务相关的税费有增值税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的 6% 计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳增值税的 7%
教育费附加	按实际缴纳增值税的 3%
地方教育费附加	按实际缴纳增值税的 2%

(2) 所得税

本基金为有限合伙企业,参照财政部和国家税务总局于 2008 年 12 月 23 日颁布的《财政部、国家税务总局关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》(财税[2008]159 号)的规定,本基金的合伙人作为纳税义务人缴纳相关所得税。

5 货币资金

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
银行存款	<u>34,600,394.78</u>	<u>47,045,816.21</u>

本基金银行存款存放于声誉良好并拥有较高信用评级的大中型商业银行。本基金认为货币资金具有较低的信用风险，货币资金的信用风险自初始确认后并未显著增加，预期信用损失很小。

6 其他流动资产

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
待抵扣进项税额	<u>991,924.27</u>	<u>359,037.46</u>

7 其他非流动金融资产

	2024年12月31日			2024年度
	持股比例	成本	公允价值	公允价值变动损益
非上市公司股权				
- 深圳市倍思科技有限公司	1.23%	<u>50,000,000.00</u>	<u>61,387,345.49</u>	-
	2023年12月31日			2023年度
	持股比例	成本	公允价值	公允价值变动损益
非上市公司股权				
- 深圳市倍思科技有限公司	1.23%	<u>50,000,000.00</u>	<u>61,387,345.49</u>	<u>11,387,345.49</u>

8 其他应付款

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
应付合伙人出资款	500,000.00	500,000.00
应付审计费	45,000.00	36,000.00
应付其他专业服务费	<u>600.00</u>	-
合计	<u>545,600.00</u>	<u>536,000.00</u>

9 归属于合伙人的净资产

(1) 归属于合伙人的净资产

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
实缴出资	103,400,000.00	103,400,000.00
累计分配	(23,537,611.70)	(21,887,611.70)
累计收益	<u>16,571,676.24</u>	<u>26,745,610.86</u>
合计	<u>96,434,064.54</u>	<u>108,257,999.16</u>

(2) 合伙人认缴出资

本基金的合伙人于2024年12月31日的认缴出资如下:

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	人民币元	比例	人民币元	比例
有限合伙人	1,004,000,000.00	97.10%	1,004,000,000.00	97.10%
普通合伙人	<u>30,000,000.00</u>	<u>2.90%</u>	<u>30,000,000.00</u>	<u>2.90%</u>
合计	<u>1,034,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,034,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>

(3) 合伙人累计实缴出资

本基金的合伙人于2024年12月31日的累计实缴出资如下:

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	人民币元	比例	人民币元	比例
有限合伙人	100,400,000.00	97.10%	100,400,000.00	97.10%
普通合伙人	<u>3,000,000.00</u>	<u>2.90%</u>	<u>3,000,000.00</u>	<u>2.90%</u>
合计	<u>103,400,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>103,400,000.00</u>	<u>100.00%</u>

(4) 合伙人累计实缴出资及综合收益总额

下表反映了资产负债表日若本基金以当日的公允价值出售资产并偿还负债，各类合伙人根据附注 3(8) 列示的分配方法可获分配的净资产。当公允价值变动，归属于各合伙人的净资产也随之相应变动，待本基金获得可供分配收益按附注 3(8) 的分配原则进行分配时，实际分配给各合伙人的金额可能与以下按基于清算假设核算的结果存在差异。

	普通合伙人	有限合伙人	合计
2023 年 1 月 1 日余额	5,482,039.47	219,829,780.44	225,311,819.91
合伙人缴入资本	3,000,000.00	90,500,000.00	93,500,000.00
分配合伙人款项	(5,619,740.06)	(211,867,871.64)	(217,487,611.70)
综合收益总额	<u>362,197.86</u>	<u>6,571,593.09</u>	<u>6,933,790.95</u>
2023 年 12 月 31 日余额	<u>3,224,497.27</u>	<u>105,033,501.89</u>	<u>108,257,999.16</u>
2024 年 1 月 1 日余额	3,224,497.27	105,033,501.89	108,257,999.16
分配合伙人款项	(200,000.00)	(1,450,000.00)	(1,650,000.00)
综合收益总额	<u>9,285.66</u>	<u>(10,183,220.28)</u>	<u>(10,173,934.62)</u>
2024 年 12 月 31 日余额	<u>3,033,782.93</u>	<u>93,400,281.61</u>	<u>96,434,064.54</u>

10 利息收入

	2024 年	2023 年
活期存款利息收入	<u>385,578.57</u>	<u>1,566,583.34</u>

11 现金流量表补充资料

(1) 将净(亏损)/利润调节为经营活动的现金流量:

	<u>2024 年</u>	<u>2023 年</u>
净(亏损)/利润	(10,173,934.62)	6,933,790.95
加: 公允价值变动损益	-	(11,387,345.49)
其他非流动金融资产的增加	-	(50,000,000.00)
经营性应收项目的增加	(631,086.81)	(360,837.46)
经营性应付项目的增加	9,600.00	4,301.88
	<u>(10,795,421.43)</u>	<u>(54,810,090.12)</u>
经营活动使用的现金流量净额	<u>(10,795,421.43)</u>	<u>(54,810,090.12)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

	<u>2024 年</u>	<u>2023 年</u>
现金及现金等价物年末余额	34,600,394.78	47,045,816.21
减: 现金及现金等价物年初余额	<u>(47,045,816.21)</u>	<u>(225,343,518.03)</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(12,445,421.43)</u>	<u>(178,297,701.82)</u>

(3) 本基金持有的现金及现金等价物分析如下:

	<u>2024 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2023 年</u> <u>12 月 31 日</u>
(a) 货币资金		
- 可随时用于支付的银行存款	<u>34,600,394.78</u>	<u>47,045,816.21</u>
(b) 年末可随时变现的现金及现金等价物余额	<u>34,600,394.78</u>	<u>47,045,816.21</u>

12 金融工具的风险分析及敏感性分析

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险和其他价格风险。

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本期发生的变化，风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法及其在本期发生的变化等。

本基金从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本基金财务业绩的不利影响。

(1) 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。本基金的信用风险主要来自货币资金等。

本基金的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，本基金认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本基金造成损失。

本基金所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本基金没有提供任何可能令本基金承受信用风险的担保。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业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。本基金现金管理工作的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以确保维持充裕的现金储备，以满足短期和较长期的流动资金需求。

(3) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金于12月31日所持有的带息金融工具系银行存款，所面临的利率风险不重大。

(4) 其他价格风险

其他价格风险是指本基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格因素变动而发生波动的风险。

本基金主要投资面临的其他价格风险来源于被投资企业自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于市场整体波动的影响。具体请参见附注13对公允价值的分析。

13 公允价值

(1) 以公允价值计量的资产

下表列示了本基金在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最底层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：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；
- 第二层次输入值：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；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

		2024年12月31日			
附注	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	
其他非流动金融资产					
- 非上市公司股权	7	-	-	61,387,345.49	61,387,345.49
		2023年12月31日			
附注	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	
其他非流动金融资产					
- 非上市公司股权	7	-	-	61,387,345.49	61,387,345.49

2024年，本基金上述持续以公允价值计量的资产在三个层次之间没有发生转换。

(a) 第三层次的公允价值计量

本基金制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本基金定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的相关信息如下:

	2024 年 12 月 31 日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	不可观察输入值 与公允价值的关系
非上市公司股权	61,387,345.49	参考近期融资价格法	不适用	不适用
	2023 年 12 月 31 日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	不可观察输入值 与公允价值的关系
非上市公司股权	61,387,345.49	参考近期融资价格法	不适用	不适用

本基金采用第三层次估值的金融工具主要为非上市公司股权投资。

2024 年,上述持续第三层次公允价值计量的资产的公允价值的估值技术并未发生变更。

(2) 持续的第三层次公允价值计量项目,年初与年末账面价值间的调节信息

2024 年	年初余额	本年利得或损失总额 计入损益(注)	购买	年末余额	对于年末持有的资产 计入损益的当年 未实现利得或损失
资产					
其他非流动金融资产	61,387,345.49	-	-	61,387,345.49	-
2023 年	年初余额	本年利得或损失总额 计入损益(注)	购买	年末余额	对于年末持有的资产 计入损益的当年 未实现利得或损失
资产					
其他非流动金融资产	-	11,387,345.49	50,000,000.00	61,387,345.49	11,387,345.49

注:上述本基金于本年度确认的利得或损失计入损益的具体项目情况如下:

	2024 年	2023 年
本年计入损益的未实现利得或损失		
- 公允价值变动损益	-	11,387,345.49

(3) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)

本基金 12 月 31 日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

14 关联方关系及其交易

(1) 有关本基金普通合伙人、管理人及执行事务合伙人的信息如下:

<u>关联方名称</u>	<u>对本基金的认缴出资 (%)</u>
中金资本运营有限公司	1.93%
青岛聚富汇银资产管理有限公司	0.97%

(2) 本基金与关联方之间的交易

(a) 与关联方之间的交易金额如下:

	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
基金管理费	<u>10,499,999.99</u>	<u>5,983,561.64</u>

(b) 涉及交易的关联方与本基金的关系

<u>公司名称</u>	<u>与本基金关系</u>
中金资本运营有限公司	本基金普通合伙人 管理人及执行事务合伙人

15 资产负债表日后事项的说明

截至本财务报表批准日, 本基金没有需要披露的资产负债表日后事项。