



思考股份

NEEQ: 831896

浙江思考私募基金股份有限公司

ZheJiang Think Private Equity Fund Co.,Ltd

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、公司负责人岳志武、主管会计工作负责人胡巧赛及会计机构负责人（会计主管人员）胡巧赛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、大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了保留意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

公司董事会认为：针对审计报告保留意见事项，董事会表示理解，该报告客观严谨地反映了公司2024年度财务状况及经营成果。董事会正组织公司董事、监事、高级管理人员等人员积极采取有效措施，以消除审计报告中保留意见事项对公司的影响，切实维护公司及全体股东利益。

- 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	6
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	24
第五节	公司治理	27
第六节	财务会计报告	33
附件	会计信息调整及差异情况.....	99

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	浙江省温州市鹿城区车站大道 577 号财富中心 1111 室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、思考股份	指	浙江思考私募基金股份有限公司
台州思考	指	公司子公司台州思考投资管理有限公司
湖南思考	指	公司子公司湖南思考投资管理有限公司
深圳思考企业	指	公司子公司深圳市思考企业管理有限公司
深圳思考机器人	指	公司子公司深圳市思考机器人有限公司
文韬科技	指	公司子公司海口文韬科技有限公司
海口投研	指	公司关联方海口市思考投研科技服务有限公司
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江思考私募基金股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期、本年度	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
主办券商、华安证券	指	华安证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	大信会计师事务所(特殊普通合伙)
私募投资基金	指	是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金
私募证券投资基金	指	指主要投资于公开交易的股份有限公司股票、债券、期货、期权、基金份额以及中国证监会规定的其他资产的在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金
本报告	指	《浙江思考私募基金股份有限公司 2024 年年报》

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江思考私募基金股份有限公司		
英文名称及缩写	ZheJiang Think Private Equity Fund Co., Ltd		
	THINK		
法定代表人	岳志武	成立时间	2010 年 3 月 8 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	金融业（J）-资本市场服务(J67)-证券市场服务（J671）-基金管理服务（J6713）		
主要产品与服务项目	私募基金管理、投资顾问服务		
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	思考股份	证券代码	831896
挂牌时间	2015 年 1 月 30 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）	360,000,000
主办券商（报告期内）	华安证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	安徽省合肥市滨湖新区紫云路 1018 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	张尔	联系地址	浙江省温州市鹿城区车站大道 577 号财富中心 1111 室
电话	0577-88383702	电子邮箱	zer@thinktz.com
传真	0577-88383712		
公司办公地址	浙江省温州市鹿城区车站大道 577 号财富中心 1111 室	邮政编码	325000
公司网址	www.thinktz.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91330300551771653W		
注册地址	浙江省瑞安市经济开发区天瑞路 88 号 5 楼		
注册资本（元）	360,000,000	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

思考股份秉承“诚信共赢”的经营理念，致力于证券市场金融创新与研究，是集一级市场战略投资和二级市场证券投资为一体的综合性专业私募基金的运作和管理机构，专注于以白名单投资顾问的形式服务于受监管的持牌金融机构以及专业机构投资者。

公司主营业务是为备案登记的各类私募基金的提供投资顾问服务。公司通过被聘为投资顾问为基金发行管理机构（基金、信托等公司）提供投资顾问服务并获取投资顾问服务费收入。同时，公司通过自有资金进行经营范围内的相关投资。

1、投顾类产品的设立和募集

公司参与研究或设计符合客户需求的投顾类产品并主要由基金公司和信托公司以基金专户或信托的方式发行并募集。公司的客户主要来源于以往服务的对象。经过多年的积累和维护，这部分客户较为稳定。新增客户主要通过以往客户的引介和针对上市公司股东需求开发的方式获得。

注：这里所指的客户是指合格投资者，不同于财务报表中反映的客户。由于公司报告期内主要通过信托公司等第三方平台发行基金产品，公司担当第三方平台的投资顾问，因此在财务报表中反映的客户为第三方发行平台。

2、投顾类产品的投资服务

公司对投顾类产品按两种不同策略配置组合资产，第一类是大宗交易投资策略，此类股票一般持仓时间较短，风险低，收益较为稳定，从而降低整个投顾类产品组合的风险水平；第二类则是以事件驱动为目标的标的，寻找潜在的或正在进行重大资产重组的标的，参与分享公司基本面发生重大变化后的红利。但如果遭遇股灾等系统性风险或重组失败则会给投资服务带来负面影响。

3、收益的获取

公司主营业务是为备案登记的各类私募基金的提供投资顾问服务。具体按以下原则确认相关收入：

(1) 投资顾问（管理费）收入

投资顾问服务。公司作为投资顾问同第三方机构（基金托管人）签署合作协议为私募基金提供投资顾问服务。公司作为投资顾问收取私募基金的投顾费或投资顾问管理费即合作协议中约定的投资顾

问费和投资顾问管理费。

公司为私募基金提供投资顾问服务所获得的投资顾问费或投资顾问管理费由合作的第三方平台机构按照合同约定计提并在结算后支付给公司，公司收款后计入主营业务收入。

（2）超额业绩报酬收入

公司投资其作为投资顾问的私募基金，作为委托人持有 B 类份额，而享有普通及特定利益，特定利益即超额业绩报酬收入。

公司认购其作为投资顾问的私募基金的 B 类份额，而享有特定利益。根据私募基金合同，当基金收益率达到合同规定的比例时，B 类委托人可以按合同规定计提 A 类委托人超过合同规定收益率以上收益的部分或全部收益，即超额业绩报酬。超额业绩报酬只在基金产品到期清算后支付给投资顾问。公司在基金产品到期后，根据基金终止日的估值表及产品清算报告计算确认超额业绩报酬收入。

（3）私募基金投资收益

公司以自有资金投资其作为投资顾问的私募基金、投资子公司或参股公司作为管理人自主发行的私募基金或其他私募基金取得的收益。按所投资基金产品到期清算时，终止日估值表及产品清算报告计算确认投资收益。可中途赎回的产品，按赎回日的估值表计算确认投资收益。

报告期内，公司商业模式较上年度无重大变化。

（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	1,115,901.50	911,806.30	22.38%
毛利率%	-183.69%	-1,077.20%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-33,040,322.94	5,340,645.24	-718.66%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-24,766,351.77	-21,170,142.50	-16.99%
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）	-31.37%	4.56%	-
加权平均净资产收益率%（依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）	-31.53%	-11.15%	-
基本每股收益	-0.09	0.01	-1,000.00%

偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	144,916,270.57	184,725,094.14	-21.55%
负债总计	56,118,791.15	62,887,291.78	-10.76%
归属于挂牌公司股东的净资产	88,797,479.42	121,837,802.36	-27.12%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.25	0.34	-27.12%
资产负债率%（母公司）	43.38%	39.21%	-
资产负债率%（合并）	38.72%	34.04%	-
流动比率	2.10	1.43	-
利息保障倍数	-9.00	10.10	-
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	-14,818,122.68	-19,900,990.00	25.54%
应收账款周转率	4.54	3.49	-
存货周转率	0.97	0.74	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-21.55%	7.19%	-
营业收入增长率%	22.38%	-47.43%	-
净利润增长率%	-289.52%	182.21%	-
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	266,445,968.39	259,803,914.67	2.56%
私募股权、创业投资基金规模		-	
其他类型基金		-	

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	305,782.86	0.21%	21,619,565.51	11.70%	-98.59%
应收票据					
应收账款	230,849.31	0.16%	261,021.37	0.14%	-11.56%
存货	1,064,070.80	0.73%	1,238,938.05	0.67%	-14.11%
投资性房地产	27,454,408.16	18.95%	29,418,144.51	15.93%	-6.68%
长期股权投资					
固定资产	34,010,085.86	23.47%	45,266,740.80	24.50%	-24.87%
在建工程					
无形资产					
商誉					
短期借款					

长期借款	25,277,201.21	17.44%	24,810,000.00	13.43%	1.88%
交易性金融资产	43,045,630.41	29.70%	15,695,722.61	8.50%	174.25%
其他非流动金融资产	18,962,960.00	13.09%	55,423,610.00	30.00%	-65.79%
其他应付款	18,857,769.65	13.01%	24,290,299.25	13.15%	-22.37%
预付款项	59,292.15	0.04%	37,356.12	0.02%	58.72%
其他应收款	10,949,376.83	7.56%	15,002,294.54	8.51%	-27.02%
其他流动资产	476,077.90	0.33%	515,251.00	0.29%	-7.60%
长期待摊费用	2,340,000.00	1.61%		0.00%	100.00%
递延所得税资产	2,549,736.29	1.76%	246,449.63	0.14%	934.59%
其他非流动资产	3,468,000.00	2.39%		0.00%	100.00%
应付账款	1,240,000.00	0.86%	1,670,774.80	0.95%	-25.78%
预收款项		0.00%	270,848.26	0.15%	-100.00%
应付职工薪酬	163,586.72	0.11%	1,152,272.03	0.65%	-85.80%
应交税费	6,076,544.48	4.19%	10,355,962.10	5.87%	-41.32%
一年内到期的非流动负债	399,724.61	0.28%	190,000.00	0.11%	110.38%
租赁负债				0.00%	
递延所得税负债	4,103,964.48	2.83%	147,135.34	0.08%	2,689.24%
资产总计	144,916,270.57	100.00%	184,725,094.14	100.00%	-21.55%

项目重大变动原因

- 1、本期末货币资金较上期末下降 98.59%，主要系本期支付其他与经营活动有关的现金较多所致；
- 2、本期末交易性金融资产较上期末增长 174.25%，主要系本期权益市场好转，交易性金融资产公允价值上升；
- 3、本期末其他非流动金融资产较上期末下降 65.79%，主要系本期出售了部分持有的股票。

(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	1,115,901.50	-	911,806.30	-	22.38%
营业成本	3,165,705.96	283.69%	10,733,782.31	1,177.20%	-70.51%
毛利率%	-183.69%	-	-1,077.20%	-	-
销售费用	0		0		
管理费用	8,043,530.84	720.81%	6,635,474.19	727.73%	21.22%

研发费用	0		0	0.00%	
财务费用	3,132,739.18	280.74%	2,376,541.05	260.64%	31.82%
信用减值损失	-614,037.67	-55.03%	-58,681.49	-6.44%	946.39%
资产减值损失	-174,867.25	-15.67%	0	0.00%	
其他收益	0		2,069.74	0.23%	-100.00%
投资收益	-24,372,693.57	-2,184.13%	425,784.36	46.70%	-5,824.19%
公允价值变动收益	15,827,316.56	1,418.34%	-281,388.70	-30.86%	-5,724.72%
资产处置收益	-8,441,107.77	-756.44%	40,901,682.12	4,485.79%	-120.64%
汇兑收益	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
营业利润	-31,473,700.44	-2,820.47%	21,599,500.02	2,368.87%	-245.71%
营业外收入	176,354.13	15.80%	1,217.23	0.13%	14,388.15%
营业外支出	9,217.53	0.83%	0.41	0.00%	2,248,078.05%
净利润	-33,040,322.94	-2,960.86%	17,433,633.15	1,911.99%	-289.52%
税金及附加	472,236.26	42.32%	555,974.76	60.98%	-15.06%

项目重大变动原因

- 1、本期营业成本下降，主要系上期计提的业绩报酬较高所致；
- 2、本期财务费用上升，主要系 2023 年底新增借款，本期利息费用增长所致；
- 3、本期信用减值损失上升，主要系本期对关联方海口投研的应收款项计提的坏账准备所致；
- 4、本期投资收益大幅下降，主要系本期出售部分持有的股票，使得其他非流动金融资产的投资损失增长所致；
- 5、本期公允价值变动收益上升，主要系本期权益市场好转，交易性金融资产公允价值上升所致；
- 6、本期资产处置收益下降，主要系上期出售房产产生了较大的资产出售收益所致；
- 7、本期营业利润、净利润下降，主要系上期出售房产产生了较大的资产出售收益，从而使得上期营业利润、净利润较高所致；
- 8、本期营业外收入上升，主要系资管产品增值税相互抵减后产生的正向差，确认为收入。

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	293,834.19	232,170.51	26.56%
其他业务收入	822,067.31	679,635.79	20.96%
主营业务成本	1,168,132.44	7,075,511.54	-83.49%
其他业务成本	1,997,573.52	3,658,270.77	-45.40%

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	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减百分
-------	------	------	------	-----------	-----------	--------------

				增减%	增减%	比
投资管理业务	293,834.19	1,168,132.44	-297.55%	26.56%	-83.49%	2,650.00%
房屋租赁收入	822,067.31	1,997,573.52	-142.99%	20.96%	-45.40%	295.28%

按地区分类分析

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因

本期收入构成较上期变动较小。

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	第一创业证券股份有限公司	398,400.00	35.70%	否
2	席勒国际贸易（上海）有限公司	270,848.26	24.27%	否
3	台州思考多空对冲 1 号私募证券投资基金	204,029.27	18.28%	否
4	陆智奇	152,819.05	13.69%	否
5	思考量化恒盛精选专精特新私募证券投资基金	34,386.07	3.08%	否
合计		1,060,482.65	95.03%	-

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	砥石信息科技（上海）有限公司	1,635,000.00	59.35%	否
2	深圳润昇智能有限公司	1,120,000.00	40.65%	否
合计		2,755,000.00	100.00%	-

（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	-14,818,122.68	-19,900,990.00	25.54%
投资活动产生的现金流量净额	-3,588,653.73	28,797,777.66	-112.46%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,907,006.24	12,225,423.50	-123.78%

现金流量分析

- 1、本期投资活动产生的现金流量净额大幅下降，主要系上期公司出售房产收到较多现金，而本期公司未出售房产。
- 2、本期筹资活动产生的现金流量净额大幅下降，主要系上期公司新增银行借款收到较多现金，而本期公司未新增银行借款。

四、 投资状况分析

(一) 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
台州思考投资管理有限公司	控股子公司	证券私募基金管理	20,000,000	16,996,576.92	15,853,962.28	208,320.70	2,927,004.82
湖南思考投资管理有限公司	控股子公司	证券私募基金管理	13,500,000	12,197,816.26	4,665,614.12	344,357.53	1,401,718.22
深圳市思考企业管理有限公司	控股子公司	企业管理咨询	100,000,000	88,938,409.85	41,709,409.85	398,400.00	-781,447.97
深圳市思考机器人有限公司	控股子公司	机器人销售	50,000,000	77,984,787.10	49,816,860.58		-3,141,754.09
海口文韬科技有限公司	控股子公司	互联网信息服务	10,000,000	1,738,265.46	1,738,009.21		-417,454.26

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

(二) 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

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

☒适用 ☐不适用

见附注。

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	76,401,400.00	266,445,968.39	-	-	-
私募股权、创业投资基金	-	-	-	-	-
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
台州思考多空对	契约型	3,000,000	3,000,000	-	-	18.28%

冲 1 号私募证券投资基金						
思考量化恒盛精选专精特新私募证券投资基金	契约型	1,200,000	1,200,000	-	-	3.08%
思考量化恒盛精选北交所 50 私募证券投资基金	契约型	1,000,000	1,000,000	-	-	1.88%
湖南思考丹凝精选 1 号私募证券投资基金	契约型	1,000,000	1,000,000	-	-	1.10%
思考量化恒盛精选 A 类 1 号私募证券投资基金	契约型	1,000,000	1,000,000	-	-	0.94%

(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

公司基金产品类型均为私募证券投资基金，已投资项目未曾聘请外部专家参与尽职调查或投资顾问，各基金投资标的是各个基金经理在合同规定的投资范围内自主决定，不谋求投资标的的控制权，除委派人员担任四川科力特硬质合金股份有限公司董事、河南德野专用车辆股份有限公司董事职务之外，公司未对投资标的委派董事或高管。公司基金产品与被投资标的及其关联方无任何特殊利益安排。

公司投资流程如下：

①具体投资策略制定流程

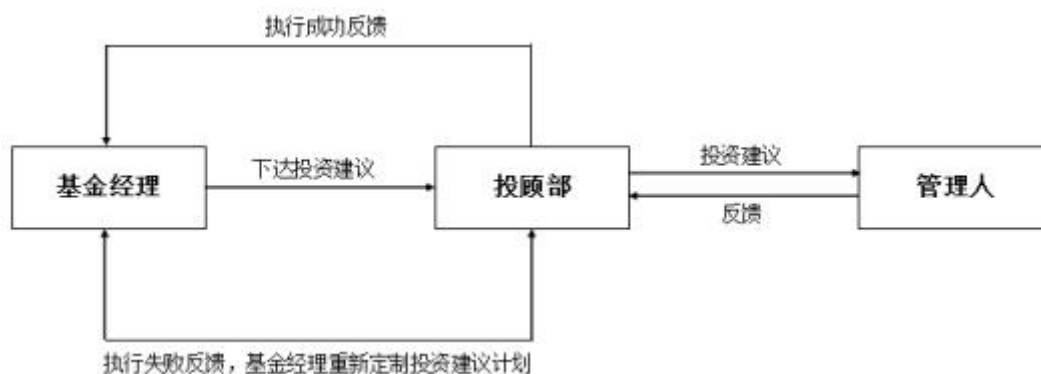
公司的投资策略由公司总经理办公会议最终决定，并指定专业基金经理或者基金经理团队对相关产品进行具体投资决策并制定投资流程。基金经理根据委托人利益优先原则，依据自己的专业判断，选择合适的投资标的进行投资。

②投资组合发掘流程

首先，基金经理按照经总经理办公会议审议通过的投资策略建立股票池，并对股票池进行全面分析和研究，必要时可以采取多方式调研，然后从中选取相对合适的股票，作为最终投资标的，建立投资组合。

③投资组合具体执行操作流程

基金经理根据前述方式选取的最终投资标的，确定投资金额和交易策略，向投顾部下达投资计划，投顾部根据投资计划向管理人下达投资建议，管理人审核通过并成功交易后及时反馈基金经理。



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
合建卡特工业股份有限公司	通用设备制造业及特种设备制造业	浙江思考私募基金股份有限公司	0.3611%	2015年4月	持有中	否
上海朝阳永续信息技术股份有限公司	软件和信息技术服务业	浙江思考私募基金股份有限公司	0.7261%	2015年6月	持有中	否
浙江股权交易中心有限公司	金融业	浙江思考私募基金股份有限公司	1.0000%	2017年6月	持有中	否
四川科力特硬质合金股份有限公司	制造业	思考量化恒盛精选专精特新私募证券投资基金、思考量化恒盛精选转板私募证券投资基金、思考量化恒盛精选	22.6500%	2021年11月	持有中	否

		大宗转板私募证券投资基金、思考量化恒盛精选战投转板私募证券投资基金、思考量化恒盛精选北交所 50 私募证券投资基金、思考量化恒盛精选 A 类 1 号私募证券投资基金、湖南思考思考 20 号 A5-1 私募证券投资基金、湖南思考回购 1 号私募证券投资基金、浙江思考私募基金股份有限公司				
河南德野专用车辆股份有限公司	制造业	浙江思考私募基金股份有限公司	0.6200%	2022 年 4 月	持有中	否

公司自挂牌以来一直积极参与新三板市场交易，善于挖掘有上市预期的优质新三板挂牌企业。

(五) 报告期内清算基金的情况

√ 适用 □ 不适用

序号	产品名称	成立日期	清算日期	实缴金额 (万元)	清算原因	清算进展	最终净值	公司收益情况
1	台州思考进取 1 号私募证券投资基金	2023 年 4 月 10 日	2024 年 3 月 11 日	300	正常清算	已清算	1.1152	-
2	湖南思考丹凝 1 号私募证券投资基金	2021 年 7 月 27 日	2024 年 9 月 25 日	100	正常清算	已清算	0.9852	-

(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

公司以自有资产投资于公司及子公司所管理的基金的基金份额的情况，如下表：

基金名称	持有份额
湖南思考思考 20 号 A5-1 私募证券投资基金	22,514,071.30

湖南思考回购 1 号私募证券投资基金	23,377,454.54
思考量化恒盛精选 A 类 1 号私募证券投资基金	762,154.33
思考 20 号 A9 全市场策略证券投资基金	19,704,273.10
思考湘益 1 号全市场策略私募投资基金	1,222,588.10
思考量化恒盛精选转板私募投资基金	4,835,091.08
思考量化恒盛精选专精特新私募证券投资基金	2,365,864.13

六、 企业社会责任

☐适用 ☒不适用

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
一、宏观经济风险	公司经营管理和业务发展受到宏观经济影响，例如货币政策、财政和税收政策、资本市场波动、金融业走势、通货膨胀、法律法规和社会政治稳定等因素，使公司的盈利水平存在一定的波动性。
二、私募投资基金监管政策变化的风险	私募投资基金行业是受到严格监管的行业，为确保中国私募投资基金市场及私募投资基金行业的健康发展，私募投资基金公司在经营过程中须符合《基金法》、《证券法》、《私募投资基金暂行管理条例》、《私募投资基金监督暂行办法》等一系列有关法律、法规、规范性文件的要求。监管层关于私募投资基金行业的相关法律、法规和监管政策会随着私募投资基金市场的发展而不断调整、完善，对私募基金管理人的监督和检查力度持续升级，而政策不断变化可能会影响私募投资基金行业的经营模式和竞争方式，对私募基金管理人存在一定风险。
三、公司经营风险	公司根据行业特征建立了《风险控制制度》、《内部交易控制管理制度》、《投资保密信息管理制度》、《投资风险控制制度》等内部规章管理制度。但不排除在经营管理中，公司也可能面临投资监督职责履行不到位、核心人才流失、股市行情波动等风险。
四、行业风险	私募基金行业作为中国多层次资本市场的重要组成部分，在满足社会多样化的投融资需求、改善融资结构中起到重要作用。随着监管部门对私募基金行业的监管效果显现，行业合规健康发展，基金管理规模平稳增涨，在服务实体经济、防范金融风险、深化金融改革方面发挥了积极作用。
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	
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. (二)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (三)
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	三. 二. (四)
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	三. 二. (六)
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	
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）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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

占用主体	占用性质	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	单日最高占用余额	是否已被采取监管措施
岳志斌	借款	0	3,000,000	3,000,000	0	3,000,000	否
海口市思考投研科技服务有限公司	借款	0	10,500,000	250,000	10,250,000	10,250,000	否
合计	-	0	13,500,000	3,250,000	10,250,000	10,250,000	-

发生原因、整改情况及对公司的影响

公司关联方岳志斌因资金周转于 2024 年 9 月 26 日向公司借款人民币 3,000,000 元，该短期借款利率按月息 0.28%收取，利息按实际使用天数计算。岳志斌已于 2024 年 11 月 2 日提前归还完毕所有资金占用款人民币 3,000,000 元，并支付利息人民币 9,774.66 元，资金占用情形已消除。

公司关联方海口市思考投研科技服务有限公司于 2024 年 9 月 20 日至 2025 年 12 月 31 日向公司借款 10,500,000 元，已还款 250,000 元，截至目前对海口投研的借款余额为 10,250,000 元。该短期借款利率按月息 0.258%收取，利息按实际使用天数计算。公司计划通过收购海思考投研股权，以消除资金占用情形。

(三)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
关联方为公司提供财务资助	30,000,000	1,250,000
计提业绩报酬	30,000,000	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	13,368,000	2,400,000
与关联方共同对外投资		
提供财务资助	13,800,000	13,500,000
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

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

1、关联方为公司提供财务资助

2024 年，公司关联方岳志斌、思考投研分别向公司提供无息借款 250,000.00 元、1,000,000.00 元，关联方在公司资金较为紧张的时候，向公司提供无息借款，属于公司单方面受益的行为，未损害公司及股东利益。

2、收购、出售资产或股权

公司于 2024 年 11 月 11 日以 1 元/股的交易价格通过大宗交易方式卖出 240 万股德野股份股票给关联方海口市思考投研科技服务有限公司，本次交易价格经双方协商确定，公司计划按照 2024 年 9 月 30 日的经审计的净资产收购海口投研 100%股权，收购完成之后海口投研将成为公司的全资子公司，前述收购完成之后，本次交易实质为公司不同主体股权资产的分配，未损害公司及股东利益。

公司于 2024 年 12 月 10 日召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过《关于购买资产暨关联交易的议案》，公司以 1.0968 元/股收购岳志斌、雷湘明持有的海口市思考投研科技服务有限公司的 100%股权，交易对价 10,968,000.00 元，本次股权收购完成后海口市思考投研科技服务有限公司将成为公司全资子公司。截至 2024 年 12 月 31 日，公司已支付股权转让款金额合计为 3,468,000.00 元，但仍未获得思考投研的控制权，该笔股权收购交易尚未履行完毕。

3、公司为关联方提供财务资助

（1）公司关联方岳志斌因资金周转于 2024 年 9 月 26 日向公司借款人民币 3,000,000 元，该短期借款利率按月息 0.28%收取，利息按实际使用天数计算。岳志斌已于 2024 年 11 月 2 日归还完毕所有资金占用款人民币 3,000,000.00 元，并支付利息人民币 9,774.66 元，资金占用情形已消除。

（2）公司关联方海口市思考投研科技服务有限公司于 2024 年 9 月 20 日至 2025 年 3 月 26 日向公司借款 10,800,000.00 元（其中：2024 年为 10,500,000.00 元，2025 年为 300,000.00 元），已还款 250,000.00 元，截至 2024 年 12 月 31 日对海口投研的借款余额为 10,250,000.00 元。该短期借款利率按月息 0.258%收取，利息按实际使用天数计算，公司计划通过收购海思考投研股权，以消除资金占用情形。上述关联方占用公司资金系其向公司临时拆借形成的，截止目前没有对公司经营和发展造成重大不利影响。但因金额较大，如未来公司不能完成对思考投研的收购，并且思考投研无法及时归还所占用的资金，将对公司未来财务状况和经营成果造成不利影响。

违规关联交易情况

√适用 □不适用

单位：元

关联交易对象	是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	交易金额	是否履行必要决策程序	是否履行信息披露义务	是否已被采取监管措施	是否完成整改
岳志斌	是	3,000,000	已事后补充履行	已事后补充履行	否	是
海口市思考投研科技服务有限公司	是	10,800,000	已事后补充履行	已事后补充履行	否	否

海口市思考投研科技服务有限公司	是	2,400,000	已事后补充履行	已事后补充履行	否	否
合计	-	16,200,000	-	-	-	-

(四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2024-029	对外投资	四川天链机器人股份有限公司定向发行的5,880,000股股票	58,800,000	是	否
2024-033	收购资产	海口市思考投研科技服务有限公司100%股权	10,968,000	是	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司于2024年11月26日召开2024年第二次临时股东大会，审议通过《关于关联交易的议案》，公司拟认购四川天链机器人股份有限公司（以下简称“川机器人”）2024年度定向发行的5,880,000股股权，交易价格为10.00元/股，交易金额为人民币58,800,000元。

公司于2024年12月10日召开2024年第三次临时股东大会，审议通过《关于购买资产暨关联交易的议案》，公司以1.0968元/股收购岳志斌、雷湘明持有的海口市思考投研科技服务有限公司的100%股权，交易对价10,968,000元。本次股权收购完成后海口市思考投研科技服务有限公司将成为公司全资子公司。

(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
董监高	2015年1月30日	-	挂牌	其他承诺	规范关联交易	正在履行中
其他股东	2015年1月30日	-	挂牌	其他承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2016年1月25日	-	整改	资金占用承诺	杜绝公司及子公司的资金被关联方所占用的承诺	正在履行中

其他	2016年1月 26日	-	整改	资金占用 承诺	杜绝资金占用的 承诺	正在履行中
----	----------------	---	----	------------	---------------	-------

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

（1）承诺事项一

承诺人：公司股东岳志斌、李荣刚、孟祥龙、钱湘英、邱杰、王文玮、张寿清、纪翔

承诺事项：避免同业竞争承诺

履行情况：公司于2015年11月27日召开2015年第十一次临时股东大会审议通过《关于投资入股深圳市思考基金管理有限公司的议案》，公司拟出资参股投资深圳市思考基金管理有限公司。深圳市思考基金管理有限公司作为公司与岳志斌、毛海蓉成立的有限责任公司承诺只为公司提供投资顾问服务，并承诺如为其他方提供投资顾问服务所产生的收入均归属公司。2016年11月08日，岳志斌将其持有的深圳市思考基金管理有限公司股权转让给毛海蓉，至此，岳志斌不再为深圳市思考基金管理有限公司股东，并未以其他形式开展同业竞争，未发生违反承诺的情况。

2016年9月7日岳志斌与张寿清、纪翔、胡巧赛、覃小梅、孟祥龙、邱杰、钱湘英、王文玮、毛海蓉、雷湘明、李荣刚、刘鸾英、吴李雄、王超签署《一致行动协议之解除协议》。

截至报告期末，公司股东未发生违反承诺的情况。

（2）承诺事项二

承诺人：公司全体董事、监事以及高级管理人员

承诺事项：规范关联交易的承诺

履行情况：报告期内，公司关联交易已按公司章程及公司关联交易管理制度等相关内控制度履行必要决策程序，符合公开、公平、公正原则，现任公司全体董事、监事以及高级管理人员履行了上述承诺。

（3）承诺事项三

承诺人：浙江思考私募基金股份有限公司

承诺事项：公司承诺将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易决定制度》、全国中小企业股份转让系统有限责任公司所制定的相关业务规则等规范治理相关制度的规定，严格杜绝公司及子公司的资金被关联方所占用，及时履行信息披露义务。

履行情况：截至报告期末，公司未以任何方式出现资金占用情况，未发生违反承诺的情况。

（4）承诺事项四

承诺人：公司股东岳志斌、钱湘英

承诺事项：公司股东岳志斌、钱湘英承诺将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易决定制度》、全国中小企业股份转让系统有限责任公司所制定的相关业务规则等规范治理相关制度的规定，保证公司

及子公司的资金不再被关联方所占用，以维护公司财产的完整和安全。

履行情况：截至报告期末，公司股东钱湘英未以任何方式出现资金占用情况，未发生违反承诺的情况；公司股东岳志斌因资金周转于 2024 年 9 月 26 日向公司借款人民币 3,000,000 元，该短期借款利率按月息 0.28%收取，利息按实际使用天数计算。岳志斌已于 2024 年 11 月 2 日提前归还完毕所有资金占用款人民币 3,000,000 元，并支付利息人民币 9,774.66 元，资金占用情形已消除。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
固定资产	房屋及建筑物	抵押	32,833,327.30	22.99%	借款抵押
投资性房地产	房屋及建筑物	抵押	24,368,626.45	17.06%	借款抵押
总计	-	-	57,201,953.75	40.05%	-

资产权利受限事项对公司的影响

无。

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	360,000,000	100%	0	360,000,000	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	0		0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		360,000,000	-	0	360,000,000	-
普通股股东人数		252				

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%	期末持有无限售股份数量	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	岳志斌	52,000,000	0	52,000,000	14.4444%	0	0	0	0
2	思考 20 号 A9 全市场策略证券投资基金	30,680,000	0	30,680,000	8.5222%	0	0	0	0
3	思考 20 号 A5—1 循环套利基金	27,730,000	0	27,730,000	7.7028%	0	0	0	0

4	思考量化恒盛精选 A 类 1 号私募证券投资基金	21,184,098	0	21,184,098	5.8845%	0	0	0	0
5	孟祥龙	17,900,001	0	17,900,001	4.9722%	0	0	0	0
6	张寿清	17,900,000	0	17,900,000	4.9722%	0	0	0	0
7	纪翔	17,677,200	0	17,677,200	4.9103%	0	0	0	0
8	胡旭苍	15,120,000	0	15,120,000	4.2000%	0	0	0	0
9	许如美	11,863,200	0	11,863,200	3.2953%	0	0	0	0
10	张旭	11,500,000	0	11,500,000	3.1944%	0	0	0	0
合计		223,554,499	0	223,554,499	62.0983%	0	0	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

截至本报告出具之日，股东思考 20 号 A9 全市场策略证券投资基金、思考 20 号 A5—1 循环套利基金、思考量化恒盛精选 A 类 1 号私募证券投资基金均为公司或公司控制的子公司管理的私募基金产品，除此之外，前十名股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

公司无控股股东、实际控制人。

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

利润分配与公积金转增股本的执行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 权益分派预案

☐适用 ☒不适用

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				
岳志武	董事、董事长、总经理	男	1973 年 12 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%
张尔	董事、董事会秘书	女	1993 年 8 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%
胡巧赛	财务总监	女	1988 年 1 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%
岳璐	董事	女	1996 年 9 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%
蒲毅林	董事	男	1987 年 8 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%
谭水芳	董事	女	1991 年 2 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%
陈时艳	监事	女	1975 年 10 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%
陈妙妙	监事	女	1993 年 9 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%
雷湘明	监事	男	1972 年 7 月	2023 年 10 月 13 日	2026 年 10 月 12 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

截至本报告出具之日，公司董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系。

(二) 变动情况

☐适用 ☒不适用

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

(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
基金管理部	5	0	0	5
风险管理部	3	0	0	3
投顾部	1	0	0	1
财务综合部	4	0	0	4
市场服务部	4	0	0	4
行业研究部	2	0	0	2
员工总计	19	0	0	19

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	1
本科	12	11
专科	4	4
专科以下	3	3
员工总计	19	19

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

1、人员变动、人才引进、招聘情况

报告期内，公司及各子公司运行良好，各项业务有序开展。为满足公司及各子公司业务需求，公司积极调整人员结构，优化了公司人员配置。公司将继续以企业文化、薪酬制度吸引人才，增强员工凝聚力和创造力，实现公司与员工的共同发展。

2、培训情况

公司对新入职的员工进行岗前培训包括不限于公司基本概况、未来战略发展规划、员工手册、岗位操作培训等。公司采取多层次、多渠道的形式加强员工的培训，不断增强员工职业技能，提高员工整体

素质。

3、薪酬政策情况

报告期内，薪酬政策严格按照国家有关法律法规及相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。为适应公司发展需求，充分发挥薪酬的激励作用，公司本着以“市场为导向，业绩为标准”的理念，将奖励与业绩贡献挂钩，以“公平、公开、公正”为原则，制订并逐步完善了《基金经理薪酬管理办法》。

（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，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召集、召开程序符合《公司章程》和有关法律、法规的要求。公司重大投资决策均按照《公司章程》和公司相关制度规定的程序和规则进行，保证了公司治理的合法合规性。公司董事、监事及高级管理人员均符合任职条件并能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 监事会对监督事项的意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律、法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司今

后将继续改进、充实和完善内部制度，切实维护股东权益，为公司健康稳定发展奠定基础。

截至报告期末，公司无控股股东及实际控制人，亦不存在控股股东及实际控制人以外的股东或其代表参与公司治理的情况，公司管理层没有引入职业经理人。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司股东及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立

公司是一家专注于以白名单投资顾问的形式服务于受“一行两会”监管的持牌金融机构以及专业机构投资者。主营业务是为备案登记的各类私募基金的提供投资顾问服务。公司主要为备案登记的各类私募基金的提供投资顾问服务。公司通过被聘为投资顾问为基金发行管理机构（基金、信托等公司）提供投资顾问服务并获取投资顾问服务费收入。同时，公司通过自有资金进行经营范围内的相关投资。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立开展业务，公司拥有完整的基金募集、投资、管理、风险控制等业务部门和业务系统，具有独立面向市场经营的能力。报告期内，不存在影响公司独立性的重大及频繁的关联方交易，业务独立。

（二）资产独立

公司是由浙江思考投资管理有限公司按原经审计的净资产值整体折股变更为股份公司，拥有独立、完整、清晰的资产结构。与公司业务经营相关的主要资产所有权和使用权均由公司拥有；公司目前租赁使用的主要办公用房，均由公司独立与出租方签订租赁合同。公司资产权属清晰、完整，不存在以资产、权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业债务提供担保的情形，亦不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立管理

公司的董事、监事以及总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的选聘程序均符合《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规、规范性文件的规定。报告期内，公司的总经理、财务人员、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务人员，并根据现行会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，对所发生的经营业务进行独立结算，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形。公司设立后及时办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务。公司具有规范的财务会计制度和财务管理制度，能够独立作出经营和财务决策。

（五）机构设置独立

公司依照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构；根据自身经营特点和经营管理需要设置了行业研究部、风险管理部、市场服务部、基金管理部、投顾部、财务综合部等职能部门，该等部门依据《公司章程》和规章制度行使职权，其履行职能不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的干预，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业各职能部门之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预发行人机构设置的情形，不存在机构混同的情形；公司的上述组织机构和生产经营场所已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

（六）具备自主经营能力

公司主要以投资顾问白名单形式服务于受“一行两会”监管的持牌金融机构以及专业机构投资者。经过数年发展，公司的投资风格更为稳健，同时也积累了丰富的客户资源，为公司的产品设立和运营提供了有力保障。公司各部门人员齐备、稳定，员工专业素质不断提升，积极适应行业变化。同时，公司为拓展产业布局，加大品牌效应，增加合作机会，在多区域设立子公司，公司具备自主持续经营能力，同时也将积极探索投资共享经济等新经营模式。公司计划将基金投资方向继续以锁定半年期限的八折定增方式和八折至九折的大宗交易方式为主，同时兼顾投资拟上北京证券交易所及 IPO 意向的新三板挂牌企业，并适量参与沪深两市的二级市场交易。

（四）对重大内部管理制度的评价

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算

的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前审核、事中控制、事后检查等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

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

公司于 2024 年 11 月 26 日召开 2024 年第二次临时股东大会，会议采用现场投票和网络投票相结合的方式，出席和授权出席本次股东大会的股东共 5 人，持有表决权的股份总数 103,140,400 股，占公司有表决权股份总数的 28.6500%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。公司聘请北京盈科（杭州）律师事务所出具《法律意见书》，经办律师认为该次股东大会召集和召开程序符合《公司法》、《办法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

公司于 2024 年 12 月 10 日召开 2024 年第三次临时股东大会，会议采用现场投票和网络投票相结合的方式，出席和授权出席本次股东大会的股东共 5 人，持有表决权的股份总数 103,140,400 股，占公司有表决权股份总数的 28.6500%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。公司聘请北京盈科（杭州）律师事务所出具《法律意见书》，经办律师认为该次股东大会召集和召开程序符合《公司法》、《办法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

(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	保留意见			
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 其他事项段 ☐ 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	大信审字[2025]第 17-00069 号			
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室			
审计报告日期	2025 年 4 月 29 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	蔡永雷 1 年	戴景辰 3 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	6 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	35			

审计报告

大信审字[2025]第 17-00069 号

浙江思考私募基金股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了浙江思考私募基金股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，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，公允反映了贵公司 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、形成保留审计意见的基础

1、向关联方出售其他非流动金融资产交易的公允性

如财务报表附注十、（五）所述，2024 年 11 月 11 日贵公司采用大宗交易方式，以 1 元/股交易价格向海口市思考投研科技服务有限公司转让其持有的河南德野专用车辆股份有限公司（874197）股票 240

万股，该项交易构成关联交易。由于我们无法获取充分适当的审计证据确认该关联交易的交易背景及交易价格的公允性。因此无法判断对财务报表产生的影响。

2、购买关联方股权交易价格的公允性

如财务报表附注十、（五）所述，2024年11月21日贵公司和关联方岳志斌签订收购海口市思考投研科技服务有限公司99.5%股权，转让价格为1,091.316万元，实际支付341.316万元，该事项构成关联交易。截至2024年12月31日，股权收购交易仍未履行完毕，贵公司尚未取得海口市思考投研科技服务公司的控制权，我们无法判断该事项是否与保留事项1构成一揽子交易，以及该交易对本期财务报表的影响。

3、应收关联方款项坏账准备计提的充分性

如财务报表附注十、（六）所述，截至2024年12月31日，应收海口市思考投研科技服务有限公司1,025万元，坏账准备金额51.25万元，该款项形成关联方资金占用。我们无法判断该款项坏账准备计提的充分性。

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，我们独立于贵公司，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

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司2024年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，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。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，由于未能对向关联方出售其他非流动金融资产交易、购买关联方控制企业的股权的公允性获取充分适当审计证据，以及无法判断应收海口市思考投研科技服务公司应收款项坏账准备计提的充分性。因此，我们无法确定与该事项相关的其他信息是否存在重大错报。

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

治理层负责监督贵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，就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。

（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）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：蔡永雷
（项目合伙人）

中 国 • 北 京

中国注册会计师：戴景辰

二〇二五年四月二十九日

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	五、（一）	305,782.86	21,619,565.51
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	43,045,630.41	15,695,722.61
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（三）	230,849.31	261,021.37
应收款项融资			
预付款项	五、（四）	59,292.15	37,356.12

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(五)	10,949,376.83	15,002,294.54
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(六)	1,064,070.80	1,238,938.05
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	五、(七)	476,077.90	515,251.00
流动资产合计		56,131,080.26	54,370,149.20
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、(八)	18,962,960.00	55,423,610.00
投资性房地产	五、(九)	27,454,408.16	29,418,144.51
固定资产	五、(十)	34,010,085.86	45,266,740.80
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	五、(十一)	2,340,000.00	
递延所得税资产	五、(十二)	2,549,736.29	246,449.63
其他非流动资产		3,468,000.00	
非流动资产合计		88,785,190.31	130,354,944.94
资产总计		144,916,270.57	184,725,094.14
流动负债：			
短期借款			
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	五、(十五)	1,240,000.00	1,670,774.80
预收款项	五、(十六)		270,848.26
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	五、(十七)	163,586.72	1,152,272.03
应交税费	五、(十八)	6,076,544.48	10,355,962.10
其他应付款	五、(十九)	18,857,769.65	24,290,299.25
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十)	399,724.61	190,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		26,737,625.46	37,930,156.44
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、(二十一)	25,277,201.21	24,810,000.00
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	五、(十二)	4,103,964.48	147,135.34
其他非流动负债			
非流动负债合计		29,381,165.69	24,957,135.34
负债合计		56,118,791.15	62,887,291.78
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(二十二)	360,000,000.00	360,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积	五、(二十三)	2,025,238.60	2,025,238.60
一般风险准备			
未分配利润	五、(二十四)	-273,227,759.18	-240,187,436.24
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		88,797,479.42	121,837,802.36
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益)合计		88,797,479.42	121,837,802.36
负债和所有者权益(或股东权益)总计		144,916,270.57	184,725,094.14

法定代表人：岳志武 主管会计工作负责人：胡巧赛 会计机构负责人：胡巧赛

(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		5,707.54	195,360.41
交易性金融资产		30,493,042.34	9,897,950.94
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		32,458.82	4,622.79
其他应收款	十四、(一)	47,521,452.65	57,779,587.11
其中：应收利息			
应收股利			
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		70,577.69	109,804.10
流动资产合计		78,123,239.04	67,987,325.35
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	十四、(二)	107,792,397.82	105,642,397.82

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		18,962,960.00	55,423,610.00
投资性房地产		9,477,247.14	10,107,793.50
固定资产		8,806,458.02	9,434,994.20
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		2,447,680.14	224,196.92
其他非流动资产		3,468,000.00	
非流动资产合计		150,954,743.12	180,832,992.44
资产总计		229,077,982.16	248,820,317.79
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		360,000.00	384,361.89
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		128,784.04	128,493.84
应交税费		97,991.18	5.89
其他应付款		96,535,600.00	97,015,919.23
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		97,122,375.22	97,528,780.85
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		2,252,416.38	28,933.16
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,252,416.38	28,933.16
负债合计		99,374,791.60	97,557,714.01
所有者权益（或股东权益）：			
股本		360,000,000.00	360,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,840,066.97	8,840,066.97
减：库存股			
其他综合收益		-3,065,106.15	-3,065,106.15
专项储备			
盈余公积		5,989,255.44	5,989,255.44
一般风险准备			
未分配利润		-242,061,025.70	-220,501,612.48
所有者权益（或股东权益）合计		129,703,190.56	151,262,603.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计		229,077,982.16	248,820,317.79

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入	五、（二十五）	1,115,901.50	911,806.30
其中：营业收入	五、（二十五）	1,115,901.50	911,806.30
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		14,814,212.24	20,301,772.31
其中：营业成本	五、（二十五）	3,165,705.96	10,733,782.31
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	五、(二十六)	472,236.26	555,974.76
销售费用			0
管理费用	五、(二十七)	8,043,530.84	6,635,474.19
研发费用			0
财务费用	五、(二十八)	3,132,739.18	2,376,541.05
其中：利息费用		3,129,982.96	2,373,769.58
利息收入		5,248.74	3,650.06
加：其他收益	五、(二十九)		2,069.74
投资收益（损失以“－”号填列）	五、(三十)	-24,372,693.57	425,784.36
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）			0
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）	五、(三十一)	15,827,316.56	-281,388.70
信用减值损失（损失以“－”号填列）	五、(三十二)	-614,037.67	-58,681.49
资产减值损失（损失以“－”号填列）	五、(三十三)	-174,867.25	0
资产处置收益（损失以“－”号填列）	五、(三十四)	-8,441,107.77	40,901,682.12
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-31,473,700.44	21,599,500.02
加：营业外收入	五、(三十五)	176,354.13	1,217.23
减：营业外支出	五、(三十六)	9,217.53	0.41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-31,306,563.84	21,600,716.84
减：所得税费用	五、(三十七)	1,733,759.10	4,167,083.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-33,040,322.94	17,433,633.15
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）		-33,040,322.94	17,433,633.15

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）			12,092,987.91
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,040,322.94	5,340,645.24
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		-33,040,322.94	17,433,633.15
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-33,040,322.94	5,340,645.24
（二）归属于少数股东的综合收益总额			12,092,987.91
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.09	0.01
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：岳志武

主管会计工作负责人：胡巧赛

会计机构负责人：胡巧赛

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入	十四、（三）	164,823.27	186,490.24
减：营业成本	十四、（三）	961,574.45	6,906,892.69
税金及附加		201,295.84	98,844.46
销售费用			
管理费用		3,651,882.41	2,985,126.26

研发费用			
财务费用		1,626,305.58	1,799,671.95
其中：利息费用		1,626,715.40	1,798,885.00
利息收入		2,483.81	1,205.01
加：其他收益			
投资收益（损失以“－”号填列）	十四、（四）	-23,702,178.87	2,303,373.52
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）		8,893,932.91	-1,609,094.58
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-469,691.18	8,431.67
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）		-21,554,172.15	-10,901,334.51
加：营业外收入	五、（三十 五）	3,408.91	
减：营业外支出	五、（三十 六）	8,649.98	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-21,559,413.22	-10,901,334.51
减：所得税费用			24,568.38
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-21,559,413.22	-10,925,902.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填 列）		-21,559,413.22	-10,925,902.89
（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		-21,559,413.22	-10,925,902.89
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		851,965.39	949,336.45
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		25,618,599.99	1,102.18
经营活动现金流入小计		26,470,565.38	950,438.63
购买商品、接受劳务支付的现金		69,789.78	6,315,992.55
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		4,387,310.10	3,085,631.48
支付的各项税费		4,884,791.29	5,127,310.33
支付其他与经营活动有关的现金		31,946,796.89	6,322,494.27
经营活动现金流出小计		41,288,688.06	20,851,428.63
经营活动产生的现金流量净额		-14,818,122.68	-19,900,990.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		816,429.00	2,858,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			72,800,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		200,502,560.74	24,968,523.08
投资活动现金流入小计		201,318,989.74	100,626,523.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		700,000.00	2,102,734.00
投资支付的现金			27,925,320.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,468,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		200,739,643.47	41,800,691.42
投资活动现金流出小计		204,907,643.47	71,828,745.42
投资活动产生的现金流量净额		-3,588,653.73	28,797,777.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			26,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			26,000,000.00
偿还债务支付的现金		348,241.58	12,388,746.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		932,470.86	252,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,626,293.80	1,133,830.16
筹资活动现金流出小计		2,907,006.24	13,774,576.50
筹资活动产生的现金流量净额		-2,907,006.24	12,225,423.50
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		-21,313,782.65	21,122,211.16
加：期初现金及现金等价物余额		21,619,565.51	497,354.35
六、期末现金及现金等价物余额		305,782.86	21,619,565.51

法定代表人：岳志武

主管会计工作负责人：胡巧赛

会计机构负责人：胡巧赛

(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		164,823.27	186,490.24
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		33,596,015.30	80,407,350.39
经营活动现金流入小计		33,760,838.57	80,593,840.63

购买商品、接受劳务支付的现金		69,789.78	4,695,162.99
支付给职工以及为职工支付的现金		1,577,431.68	1,568,714.18
支付的各项税费		107,563.33	298,891.49
支付其他与经营活动有关的现金		25,323,081.56	60,744,178.95
经营活动现金流出小计		27,077,866.35	67,306,947.61
经营活动产生的现金流量净额		6,682,972.22	13,286,893.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		198,877,728.83	
取得投资收益收到的现金		1,416,000.00	2,858,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		200,293,728.83	2,858,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		700,000.00	
投资支付的现金		204,840,060.12	620,000.00
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			14,000,000.00
投资活动现金流出小计		205,540,060.12	14,620,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-5,246,331.29	-11,762,000.00
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			
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			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			252,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,626,293.80	1,133,830.16
筹资活动现金流出小计		1,626,293.80	1,385,830.16
筹资活动产生的现金流量净额		-1,626,293.80	-1,385,830.16
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		-189,652.87	139,062.86
加：期初现金及现金等价物余额		195,360.41	56,297.55
六、期末现金及现金等价物余额		5,707.54	195,360.41

(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	360,000,000.00								2,025,238.60		-240,187,436.24		121,837,802.36
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	360,000,000.00								2,025,238.60		-240,187,436.24		121,837,802.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-33,040,322.94		-33,040,322.94
（一）综合收益总额											-33,040,322.94		-33,040,322.94
（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													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													

四、本年期末余额	360,000,000.00							2,025,238.60		-273,227,759.18		88,797,479.42
----------	----------------	--	--	--	--	--	--	--------------	--	-----------------	--	---------------

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	360,000,000.00				8,803,066.97	16,757,730.73			5,989,255.44		-245,528,081.48	18,555,209.36	131,061,719.56
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	360,000,000.00				8,803,066.97	16,757,730.73			5,989,255.44		-245,528,081.48	18,555,209.36	131,061,719.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号					-8,803,066.97	-16,757,730.73			-3,964,016.84		5,340,645.24	-18,555,209.36	-9,223,917.20

填列)												
(一) 综合收益总额										5,340,645.24	12,092,987.91	17,433,633.15
(二) 所有者投入和减少资本					-8,803,066.97	-16,757,730.73			-3,964,016.84		-30,648,197.27	-26,657,550.35
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					-8,803,066.97	-16,757,730.73			-3,964,016.84		-30,648,197.27	-26,657,550.35
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者												

权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	360,000,000.00							2,025,238.60		-240,187,436.24		121,837,802.36

法定代表人：岳志武

主管会计工作负责人：胡巧赛

会计机构负责人：胡巧赛

(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	360,000,000.00				8,840,066.97		-3,065,106.15		5,989,255.44		-220,501,612.48	151,262,603.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	360,000,000.00				8,840,066.97		-3,065,106.15		5,989,255.44		-220,501,612.48	151,262,603.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-21,559,413.22	-21,559,413.22
（一）综合收益总额											-21,559,413.22	-21,559,413.22
（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												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	360,000,000.00				8,840,066.97		-3,065,106.15		5,989,255.44		-242,061,025.70	129,703,190.56

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
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	360,000,000.00				8,840,066.97		-3,065,106.15		5,989,255.44		-209,575,709.59	162,188,506.67
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	360,000,000.00				8,840,066.97		-3,065,106.15		5,989,255.44		-209,575,709.59	162,188,506.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-10,925,902.89	-10,925,902.89
（一）综合收益总额											-10,925,902.89	-10,925,902.89
（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												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有（或股东）的												

分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	360,000,000.00				8,840,066.97		-3,065,106.15		5,989,255.44		-220,501,612.48	151,262,603.78

浙江思考私募基金股份有限公司

财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址

浙江思考私募基金股份有限公司（以下简称本公司）由温州市市场监督管理局核准，成立于 2010 年 3 月 8 日，注册资本为人民币 36,000.00 万元。法定代表人为岳志武，注册地址为瑞安市经济开发区天瑞路 88 号 5 楼。企业法人营业执照统一社会信用代码为 91330300551771653W。

2015 年 1 月 30 日，经全国中小企业股份转让系统批准，本公司股票自该日起在股转系统公开挂牌转让，证券代码 831896，简称：思考股份。经全国中小企业股份转让系统批准，本公司股票自 2015 年 12 月 22 日起由协议转让方式变更为做市转让方式。经历次股权转让，截至 2024 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 36,000.00 万股，注册资本为 36,000.00 万元。

（二）企业实际从事的主要经营活动

个人、企业投资管理；投资咨询；财务顾问；对工业、农业、商业、房地产、旅游业、餐饮业、市政工程项目、交通运输项目、能源开发项目投资。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表经本公司董事会于 2025 年 4 月 29 日决议批准报出。

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基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。本公司自报告期期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2024 年 12 月 31 日的财务状况、2024 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例 10%为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报

表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，或金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，或金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	占相应应收款项 10%以上，或金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的债权投资	占债权投资的 10%以上，或金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，或期末余额占在建工程期末余额 10%以上
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，或期末余额占比 10%以上
超过一年的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，或金额超过 1000 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	单项投资占长期股权投资账面价值 10%以上，且金额超过 100 万元，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润 10%以上
重要的债务重组	资产总额或负债总额占合并报表 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响超过 10%
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、营业收入、净利润任一项目占合并报表相应项目 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

（六）企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允

价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期营业外收入。

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司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。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

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。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(十二) 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本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（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预

期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司，根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：关联方组合	与关联方之间的交易形成，风险较少
组合 2：账龄组合	日常交易形成的款项及其他项目

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项对账龄 5 年以上、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

(2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：关联方组合	关联方之间的日常资金往来，风险较低
组合 2：低风险组合	未到期保证金、押金、国库退税、代垫代付等风险较低项目

组合 3：账龄组合	到期还未收取保证金、押金及其他项目
-----------	-------------------

（2）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

（3）按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

（十三）存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取先进先出法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

（十四）合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照金融工具预期信用损失法。对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用简化方法计量损失准备。对于包含重大融资成分的合同资产，本公司按照一般方法计量损失准备。

2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十五)持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

(十六)长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十七) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十八) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、办公设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
办公设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75

(十九) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(二十) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定

可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(二十一) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十二)长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

(二十三)职工薪酬

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本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。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十四)收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司收入确认方法具体如下：

(1) 基金管理费、基金投顾费收入

基金管理费、基金投顾费按照公司所提供服务的基金资产和特定客户资产管理计划净值和合同约定的管理费费率计算确定。

(2) 其他业务收入

其他业务在客户取得相关服务控制权时点确认收入。

(二十五)政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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，确定该计税基础为其差额），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. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公

司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本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：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；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。

(二十七) 租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法。

本公司对因合同约定为短期租赁且无法合理判断续约可能性的租赁资产，采用简化处理方式，租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的相关租金支出计入当期费用。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 40,000.00 元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(二十八) 会计政策变更、会计估计变更前期差错更正

无。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	提供应税劳务	9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 重要税收优惠及批文

公司取得的私募基金投资收益是不保本的投资收益，取得的超额业绩报酬系作为 B 类委托人到期清算取得的不保本的超额业绩报酬，根据财税〔2016〕140 号：一、《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税〔2016〕36 号）第一条第（五）项第 1 点所称“保本收益、报酬、资金占用费、补偿金”，是指合同中明确承诺到期本金可全部收回的投资收益。金融商品持有期间（含到期）取得的非保本的上述收益，不属于利息或利息性质的收入，不征收增值税。

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		77.50
银行存款	304,228.97	21,608,260.51
其他货币资金	1,553.89	11,227.50
合计	305,782.86	21,619,565.51

注：其他货币资金系公司证券账户余额。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,045,630.41	15,695,722.61
权益工具投资	43,045,630.41	15,695,722.61
合计	43,045,630.41	15,695,722.61

（三）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 至 2 年		290,023.74
2 至 3 年	288,561.64	
小计	288,561.64	290,023.74
减：坏账准备	57,712.33	29,002.37
合计	230,849.31	261,021.37

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	288,561.64	100.00	57,712.33	20.00	230,849.31
其中：组合 1：账龄组合	288,561.64	100.00	57,712.33	20.00	230,849.31
合计	288,561.64	100.00	57,712.33	20.00	230,849.31

类别	期初余额				
	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的应收账款	290,023.74	100.00	29,002.37	10.00	261,021.37
其中：组合 1：账龄组合	290,023.74	100.00	29,002.37	10.00	261,021.37
合计	290,023.74	100.00	29,002.37	10.00	261,021.37

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 至 2 年				290,023.74	29,002.37	10.00
2 至 3 年	288,561.64	57,712.33	20.00			
合计	288,561.64	57,712.33	20.00	290,023.74	29,002.37	10.00

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	29,002.37	28,709.96				57,712.33
合计	29,002.37	28,709.96				57,712.33

(四) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	59,292.15	100.00	37,356.12	100.00
合计	59,292.15	100.00	37,356.12	100.00

(五) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	10,949,376.83	15,002,294.54
合计	10,949,376.83	15,002,294.54

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	10,262,270.90	15,021,881.00
1 至 2 年	1,315,000.00	6,886.31
2 至 3 年	252.70	
5 年以上	913,977.11	930,323.40
小计	12,491,500.71	15,959,090.71
减：坏账准备	1,542,123.88	956,796.17
合计	10,949,376.83	15,002,294.54

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	11,250,000.00	1,000,000.00
基金赎回款	892,981.35	892,981.35
押金保证金	320,000.00	14,025,000.00
代扣代缴款项	27,270.90	5,419.56
其他	1,248.46	35,689.80
小计	12,491,500.71	15,959,090.71
减：坏账准备	1,542,123.88	956,796.17
合计	10,949,376.83	15,002,294.54

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2024 年 1 月 1 日余额	63,814.82		892,981.35	956,796.17
本期计提	585,327.71			585,327.71
2024 年 12 月 31 日余额	649,142.53		892,981.35	1,542,123.88

(4) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	63,814.82	585,327.71				649,142.53
单项计提	892,981.35					892,981.35
合计	956,796.17	585,327.71				1,542,123.88

(5) 期末大额的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备期末 余额
海口市思考投 研科技服务有 限公司	往来款	10,250,000.00	1 年以内	82.06	512,500.00
李荣刚	往来款	1,000,000.00	1 至 2 年	8.01	100,000.00
北京知新资本 投资管理有限 公司	基金赎回款	892,981.35	5 年以上	7.15	892,981.35
合计		12,142,981.35		97.21	1,505,481.35

(六) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	1,238,938.05	174,867.25	1,064,070.80	1,238,938.05		1,238,938.05
合计	1,238,938.05	174,867.25	1,064,070.80	1,238,938.05		1,238,938.05

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		174,867.25				174,867.25
合计		174,867.25				174,867.25

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	476,077.90	473,750.96
其他		41,500.04
合计	476,077.90	515,251.00

(八) 其他非流动金融资产

类别	期末余额	期初余额
股权投资	18,962,960.00	55,423,610.00
合计	18,962,960.00	55,423,610.00

(九)投资性房地产

1. 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	41,285,269.38	41,285,269.38
2.期末余额	41,285,269.38	41,285,269.38
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	11,867,124.87	11,867,124.87
2.本期增加金额	1,963,736.35	1,963,736.35
(1) 计提或摊销	1,963,736.35	1,963,736.35
3.期末余额	13,808,607.32	13,808,607.32
三、账面价值		
1.期末账面价值	27,454,408.16	27,454,408.16
2.期初账面价值	29,418,144.51	29,418,144.51

(十)固定资产

类 别	期末余额	期初余额
固定资产	34,010,085.86	45,266,740.80
合计	34,010,085.86	45,266,740.80

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	54,962,315.18	318,467.24	5,884,460.33	61,165,242.75
2.本期增加金额	700,000.00			700,000.00
(1) 购置	700,000.00			700,000.00
3.本期减少金额	8,799,215.37	191,581.35		8,990,796.72
(1) 处置或报废	8,799,215.37	191,581.35		8,990,796.72
4.期末余额	46,863,099.81	126,885.89	5,884,460.33	52,874,446.03
二、累计折旧				
1.期初余额	12,663,374.92	300,960.52	2,576,058.91	15,540,394.35
2.本期增加金额	3,013,491.47		492,476.52	3,505,967.99
(1) 计提	3,013,491.47		492,476.52	3,505,967.99
3.本期减少金额	358,107.60	182,002.17		540,109.77
(1) 处置或报废	358,107.60	182,002.17		540,109.77
4.期末余额	15,676,866.39	118,958.35	3,068,535.43	18,864,360.17

三、账面价值				
1.期末账面价值	31,186,233.42	7,927.54	2,815,924.90	34,010,085.86
2.期初账面价值	41,940,832.66	17,506.72	3,308,401.42	45,266,740.80

(十一) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
咨询费		2,000,000.00	750,000.00		1,250,000.00
融资服务费		1,635,000.00	545,000.00		1,090,000.00
合计		3,635,000.00	1,295,000.00		2,340,000.00

注：咨询费为深圳市思考机器人向润昇智能有限公司支付的关于人工智能领域行业发展、资本市场投研等服务费，服务期限 3 年。

融资服务费为向砥石信息科技（上海）有限公司支付的其他辅助融资费用，在借款剩余期限内直线法摊销。

(十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产 / 负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	443,675.87	1,774,703.46	246,449.63	985,798.54
可抵扣亏损	2,106,060.42	8,424,241.68		
小计	2,549,736.29	10,198,945.14	246,449.63	985,798.54
递延所得税负债：				
其他非流动金融资产公允价值变动	105,931.25	423,725.00		
交易性金融资产公允价值变动	3,998,033.23	15,992,132.90	147,135.35	588,541.31
小计	4,103,964.48	16,415,857.90	147,135.35	588,541.31

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	17,976,000.00	17,976,000.00
可抵扣亏损	104,042,770.01	82,073,290.79
合计	122,018,770.01	100,049,290.79

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情况

年度	期末余额	期初余额	备注
2024 年度		14,065,053.01	
2025 年度		3,649,163.40	
2026 年度	30,145,590.57	34,920,668.85	

2027 年度	16,106,172.34	16,106,172.34	
2028 年度	18,966,234.00	13,332,233.19	
2029 年度	38,824,773.10		
合计	104,042,770.01	82,073,290.79	

(十三)所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	48,234,207.52	32,833,327.30	抵押	抵押借款	46,163,099.81	34,009,179.49	抵押	抵押借款
投资性房地产	35,663,242.98	24,368,626.45	抵押	抵押借款	35,663,242.98	26,695,862.91	抵押	抵押借款
合计	83,897,450.50	57,201,953.75	--	--	81,826,342.79	60,705,042.40	--	--

(十四)其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付股权收购款	3,468,000.00	
合计	3,468,000.00	

(十五)应付账款

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	880,000.00	1,270,508.00
1 年以上	360,000.00	400,266.80
合计	1,240,000.00	1,670,774.80

(十六)预收款项

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）		270,848.26
合计		270,848.26

(十七)应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
----	------	-------	-------	------

短期薪酬	1,145,195.26	3,240,155.98	4,227,754.36	157,596.88
离职后福利-设定提存计划	7,076.77	262,010.95	263,097.88	5,989.84
合计	1,152,272.03	3,502,166.93	4,490,852.24	163,586.72

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,140,846.29	2,990,437.71	3,977,214.08	154,069.92
职工福利费		2,000.00	2,000.00	
社会保险费	4,348.97	129,623.27	130,445.28	3,526.96
其中：医疗保险费	4,153.74	124,544.11	125,306.21	3,391.64
工伤保险费	195.23	5,079.16	5,139.07	135.32
住房公积金		118,095.00	118,095.00	
合计	1,145,195.26	3,240,155.98	4,227,754.36	157,596.88

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	6,832.70	251,919.30	252,955.40	5,796.60
失业保险费	244.07	10,091.65	10,142.48	193.24
合计	7,076.77	262,010.95	263,097.88	5,989.84

(十八) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	753,470.17	801,468.33
房产税	97,985.29	
车辆购置税		186,082.66
企业所得税		3,831,872.15
个人所得税	90.97	310,002.99
城市维护建设税	26,768.44	27,368.55
教育费附加	11,472.19	11,873.38
地方教育费附加	7,648.13	7,915.59
土地增值税	5,178,853.04	5,178,853.04
其他税费	256.25	525.41
合计	6,076,544.48	10,355,962.10

(十九) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	18,857,769.65	24,290,299.25
合计	18,857,769.65	24,290,299.25

1. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
借款及往来款	15,715,600.00	21,144,612.29
投资转让保证金	3,000,000.00	3,000,000.00
押金	142,169.65	143,488.88
其他		2,198.08
合计	18,857,769.65	24,290,299.25

(2) 账龄超过 1 年或逾期的的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
郑豪	15,000,000.00	约定延期
杭州科浪能源有限公司	3,000,000.00	未结算
合计	18,000,000.00	—

(二十) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	399,724.61	190,000.00
合计	399,724.61	190,000.00

(二十一) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
抵押+保证	25,676,925.82	25,000,000.00	2.80%-6.99%
小计	25,676,925.82	25,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款	399,724.61	190,000.00	
合计	25,277,201.21	24,810,000.00	

(二十二) 股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	360,000,000.00						360,000,000.00

(二十三) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	2,025,238.60			2,025,238.60

合计	2,025,238.60			2,025,238.60
----	--------------	--	--	--------------

(二十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	-240,187,436.24	-245,528,081.48
调整后期初未分配利润	-240,187,436.24	-245,528,081.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-33,040,322.94	5,340,645.24
期末未分配利润	-273,227,759.18	-240,187,436.24

(二十五) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	293,834.19	1,168,132.44	232,170.51	7,075,511.54
其他业务	822,067.31	1,997,573.52	679,635.79	3,658,270.77
合计	1,115,901.50	3,165,705.96	911,806.30	10,733,782.31

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型				
基金管理费、顾投费	293,834.19	1,168,132.44	232,170.51	7,075,511.54
租金	822,067.31	1,997,573.52	679,635.79	3,658,270.77
合计	1,115,901.50	3,165,705.96	911,806.30	10,733,782.31

(二十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
车船税	7,260.00	497.54
房产税	458,858.90	414,919.04
土地使用税	420.64	2,580.78
城市维护建设税	613.28	70,213.20
教育费附加	128.94	30,051.77
车船使用税	85.95	20,034.49
印花税	2,948.55	16,566.43
其他	1,920.00	1,111.51
合计	472,236.26	555,974.76

(二十七) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
折旧费	3,472,130.82	1,923,695.77
职工薪酬	2,435,587.03	3,095,523.31

中介机构费	1,199,052.82	461,886.78
差旅费	584,326.05	712,337.35
办公费	187,162.12	252,183.98
物业费	134,259.58	174,870.53
招待费	24,314.00	6,317.90
其他	6,698.42	8658.57
合计	8,043,530.84	6,635,474.19

(二十八) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	3,129,982.96	2,373,769.58
减：利息收入	5,248.74	3,650.06
手续费支出	8,004.96	6,331.53
其他支出		90.00
合计	3,132,739.18	2,376,541.05

(二十九) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增值税免税		995.74	与收益相关
其他		1,074.00	与收益相关
合计		2,069.74	

(三十) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	333,803.99	243.60
处置交易性金融资产取得的投资收益	569,860.44	-2,432,459.24
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	490,000.00	2,858,000.00
处置其他非流动金融资产的投资收益	-25,766,358.00	
合计	-24,372,693.57	425,784.36

(三十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	15,403,591.56	1,194,611.30
其他非流动金融资产	423,725.00	-1,476,000.00

合计	15,827,316.56	-281,388.70
----	---------------	-------------

(三十二)信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-28,709.96	-10,917.40
其他应收款信用减值损失	-585,327.71	-47,764.09
合计	-614,037.67	-58,681.49

(三十三)资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-174,867.25	
合计	-174,867.25	

(三十四)资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-8,441,107.77	40,901,682.12
合计	-8,441,107.77	40,901,682.12

(三十五)营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助	10,054.95		10,054.95
无需支付的款项	165,066.46		165,066.46
其他	1,232.72	1,217.23	1,232.72
合计	176,354.13	1,217.23	176,354.13

(三十六)营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	567.55	0.41	567.55
非流动资产报废损失	8,649.98		8,649.98
合计	9,217.53	0.41	9,217.53

(三十七) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	80,216.62	3,831,872.15
递延所得税费用	1,653,542.48	335,211.54
合计	1,733,759.10	4,167,083.69

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金 额
利润总额	-31,306,563.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	-7,826,640.96
调整以前期间所得税的影响	80,216.62
非应税收入的影响	-122,500.01
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	308,704.10
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	9,293,979.35
所得税费用	1,733,759.10

(三十八) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	25,430,000.00	
营业外收入等与经营性活动有关的其他现金	188,599.99	1,102.18
合计	25,618,599.99	1,102.18

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	27,658,367.93	4,011,000.00
付现管理费用	4,150,703.16	2,305,892.55
手续费支出等其他与经营活动有关的支出	137,725.80	5,601.72
合计	31,946,796.89	6,322,494.27

2. 投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
出售金融资产收到的现金	200,502,560.74	24,968,523.08
合计	200,502,560.74	24,968,523.08

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买金融资产支付的现金	200,739,643.47	41,800,691.42
合计	200,739,643.47	41,800,691.42

3. 筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还的非金融借款及利息	1,626,293.80	1,133,830.16
合计	1,626,293.80	1,133,830.16

(三十九) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-33,040,322.94	17,433,633.15
加：资产减值准备	174,867.25	
信用减值损失	614,037.67	-58,681.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	5,469,704.34	5,223,858.94
使用权资产折旧		67,096.07
长期待摊费用摊销	1,295,000.00	
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）	8,441,107.77	-40,901,682.12
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-15,827,316.56	281,388.70
财务费用（收益以“-”号填列）	3,132,739.18	2,376,541.05
投资损失（收益以“-”号填列）	24,372,693.57	-425,784.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,303,286.66	258,759.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,956,829.14	76,451.98
存货的减少（增加以“-”号填列）		-1,238,938.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,618,121.31	-214,643.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-13,722,296.75	-2,778,989.80
其他		

经营活动产生的现金流量净额	-14,818,122.68	-19,900,990.00
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	305,782.86	21,619,565.51
减：现金的期初余额	21,619,565.51	497,354.35
现金及现金等价物净增加额	-21,313,782.65	21,122,211.16

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	305,782.86	21,619,565.51
其中：库存现金		77.50
可随时用于支付的银行存款	304,228.97	21,608,260.51
可随时用于支付的其他货币资金	1,553.89	11,227.50
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	305,782.86	21,619,565.51

(四十) 租赁

1. 作为承租人

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	113,000.06
与租赁相关的总现金流出	113,000.06

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋及建筑物	822,067.31	
合计	822,067.31	

六、合并范围的变更

无。

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
-------	------	------	-----	------	---------	------

	地				直接	间接	
台州思考投资管理有限公司	台州市	2,000 万元	台州市	服务业	100.00		投资设立
湖南思考投资管理有限公司	长沙市	1,350 万元	长沙市	服务业	100.00		投资设立
深圳市思考企业管理有限公司	深圳市	10,000 万元	深圳市	服务业	100.00		投资设立
深圳市思考机器人有限公司	深圳市	5,000 万元	深圳市	服务业	100.00		股权购入
海口文韬科技有限公司	海口市	1,000 万元	海口市	服务业	100.00		投资设立

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括货币资金、交易性金融资产、银行借款、其他应收款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

1. 金融工具分类

本公司的金融工具主要包括货币资金，交易性金融资产，其他应收款等。各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。

2. 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

3. 流动风险

本公司及各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司财务部门在汇总各公司现金流量预测的基础上，在合并层面持续监控短期和长期的资金需求，运用银行借款等融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡确保维持充裕的现金储备。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	1 年以内	1 年以上	合计
长期借款	399,724.61	25,277,201.21	25,676,925.82

九、公允价值

(一)按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	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
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	43,045,630.41			43,045,630.41
1. 分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,045,630.41			43,045,630.41
(1) 权益工具投资	43,045,630.41			43,045,630.41
（二）其他非流动金融资产	3,539,350.00		15,423,610.00	18,962,960.00
持续以公允价值计量的资产总额		46,584,980.41	15,423,610.00	62,008,590.41

十、关联方关系及其交易

(一)本公司的母公司

本公司无控股股东。

(二)本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三)本公司合营和联营企业情况

无。

(四)其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
岳志武	本公司董事长、董事、总经理
张尔	本公司董事、董事会秘书
陈时艳	本公司监事会主席
海口市思考投研科技服务公司	大股东控制的公司
岳志斌	本公司第一大股东、董事长兄长
雷湘明	监事

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
采购商品、接受劳务				
海口市思考投研科技服务公司	接受劳务	投资顾问费		4,727,000.00

2. 向关联方转让资产情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海口市思考投研科技服务公司	出售股票	2,400,000.00	

3. 关联方为公司提供的无息借款情况

关联方名称	期初余额	本期借款	本期还款	期末余额	到期日	说明
海口市思考投研科技服务公司	5,659,000.00	1,000,000.00	6,659,000.00		无固定日期	往来款
岳志斌		250,000.00		250,000.00	无固定日期	往来款

4. 其他关联交易

2024 年 11 月 21 日公司和关联方岳志斌、雷湘明分别签订收购海口市思考投研科技服务有限公司 99.5%、0.05% 股权，转让价格为 1,091.316 万元、5.484 万元，定价依据为海口市思考投研科技服务有限公司 2024 年 9 月 30 日的净资产。截至 2024 年 12 月 31 日，分别向岳志斌、雷湘明支付 341.316 万元、5.484 万元，股权收购交易仍未履行完毕。

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	海口市思考投研科技服务公司	10,250,000.00	512,500.00		
其他非流动资产(预付股权收购款)	岳志斌	3,413,160.00			
其他非流动资产(预付股权收购款)	雷湘明	54,840.00			
合计		13,718,000.00	512,500.00		

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	海口市思考投研科技服务公司		5,659,000.00
其他应付款	岳志斌	250,000.00	

十一、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无或有事项。

十二、资产负债表日后事项

(一) 重要的期后事项

截至本报告批准报出日，收购海口市思考投研科技发展有限公司 100%股权事项仍未完成，有关各方正持续推进股权收购进程。

(二) 利润分配情况

截至本报告批准报出日，本公司无利润分配情况。

十三、其他重要事项

(一)合并范围内的私募基金管理人情况

合并范围内私募基金管理人为浙江思考私募基金股份有限公司、台州思考投资管理有限公司、湖南思考投资管理有限公司。截至 2024 年 12 月 31 日，该三家私募基金管理人主要财务指标如下：

单位	资产总额	净资产	管理、投顾费收入	净利润
浙江思考私募基金股份有限公司	229,077,982.16	129,703,190.56	12,004.22	-21,559,413.22
台州思考投资管理有限公司	16,996,576.92	15,853,962.28	208,320.70	2,927,004.82
湖南思考投资管理有限公司	12,197,816.26	4,665,614.12	73,509.27	1,401,718.22
合计	258,272,375.34	150,222,766.96	293,834.19	-17,230,690.18

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	47,521,452.65	57,779,587.11
合计	47,521,452.65	57,779,587.11

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	10,324,854.42	53,141,461.44
1 至 2 年	37,062,200.00	3,981,932.00
2 至 3 年	200,000.00	640,000.00
3 至 4 年	387,895.74	
5 年以上	912,981.35	912,981.35
小计	48,887,931.51	58,676,374.79
减：坏账准备	1,366,478.86	896,787.68
合计	47,521,452.65	57,779,587.11

(2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
往来款（合并范围内）	38,905,000.00	43,750,000.00
往来款（合并范围外）	8,750,000.00	
基金赎回款	892,981.35	892,981.35
押金保证金	320,000.00	14,020,000.00
暂扣款	19,950.16	
其他		13,393.44
小计	48,887,931.51	58,676,374.79
减：坏账准备	1,366,478.86	896,787.68
合计	47,521,452.65	57,779,587.11

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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）	
2024 年 1 月 1 日余额	3,806.33		892,981.35	896,787.68
本期计提	469,691.18			469,691.18
本期转回				
2024 年 12 月 31 日 余额	473,497.51	-	892,981.35	1,366,478.86

(4) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
账龄组合	3,806.33	469,691.18				473,497.51
单项计提	892,981.35					892,981.35
合计	896,787.68	469,691.18				1,366,478.86

(二) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	137,792,397.82	30,000,000.00	107,792,397.82	135,642,397.82	30,000,000.00	105,642,397.82
合计	137,792,397.82	30,000,000.00	107,792,397.82	135,642,397.82	30,000,000.00	105,642,397.82

1. 长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期 初余额	本期增减变动		期末余额	减值准备期 末余额
			追加投资	减少 投资		

台州市思考投资管理有限公司	20,037,000.00				20,037,000.00	
深圳市思考机器人有限公司	35,175,050.78	30,000,000.00			35,175,050.78	30,000,000.00
湖南思考投资管理有限公司	12,460,347.04				12,460,347.04	
深圳市思考企业管理有限公司	66,650,000.00				66,650,000.00	
海口文韬科技有限公司	1,320,000.00		2,150,000.00		3,470,000.00	
合计	135,642,397.80	30,000,000.00	2,150,000.00		137,792,397.82	30,000,000.00

(三) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,004.22	331,028.09	8,395.35	6,276,346.33
其他业务	152,819.05	630,546.36	178,094.89	630,546.36
合计	164,823.27	961,574.45	186,490.24	6,906,892.69

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型				
基金管理费、顾投费	12,004.22	331,028.09	8,395.35	6,276,346.33
租金	152,819.05	630,546.36	178,094.89	630,546.36
合计	164,823.27	961,574.45	186,490.24	6,906,892.69

(四) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	490,000.00	2,858,000.00
处置其他非流动金融资产产生的投资收益	-25,766,358.00	
交易性金融资产持有期间的投资收益	326,000.00	
处置交易性金融资产产生的投资收益	648,179.13	-554,626.48
长期股权投资在持有期间取得的投资收益	600,000.00	
合计	-23,702,178.87	2,303,373.52

十五、补充资料

(一) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益
		基本每股收益

	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	-31.37	4.56	-0.09	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-23.52	-11.15	-0.09	-0.04

浙江思考私募基金股份有限公司

二〇二五年四月二十九日

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
1. 资产处置收益	-8,441,107.77
2. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	167,136.60
非经常性损益合计	-8,273,971.17
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-8,273,971.17

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用