



中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

# 审计报告

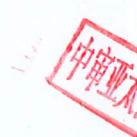
*Audit Report*

扬州睿恒股权投资合伙企业(有限合伙)

2025年1月至2026年3月期间财务报表审计

中国·北京

BEIJING. CHINA



# 扬州睿恒股权投资合伙企业(有限合伙)

2025年1月至2026年3月

## 审计报告

目 录	页 码
一、审计报告	1-3
二、已审财务报表及附注	
1、资产负债表	4-5
2、利润表	6
3、现金流量表	7
4、股东权益变动表	8-9
5、附注	10-23
三、营业执照及执业许可证复印件	



# 审计报告

中审亚太审字(2026)006569号

扬州睿恒股权投资合伙企业(有限合伙):

## 一、审计意见

我们审计了后附的扬州睿恒股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“扬州睿恒”)财务报表,包括2025年12月31日和2026年3月31日的资产负债表,2025年和2026年1-3月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了扬州睿恒2025年12月31日和2026年3月31日的财务状况以及2025年和2026年1-3月的经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则要求,我们独立于扬州睿恒,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、管理层和治理层对财务报表的责任

扬州睿恒股权投资合伙企业(有限合伙)管理层(以下简称管理层)负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。





在编制财务报表时，管理层负责评估扬州睿恒的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算扬州睿恒、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督扬州睿恒的财务报告过程。

#### 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所导致，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，就可能导致对扬州睿恒股权投资合伙企业(有限合伙)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扬州睿恒股权投资合伙企业(有限合伙)不能持续经营。





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

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。

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师: 徐志强



中国注册会计师: 沈代立



中国.北京

二〇二六年四月二十七日



# 资产负债表

编制单位：扬州睿恒股权投资合伙企业（有限合伙）

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6.1	2,362.99	2,512.68
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款			
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>2,362.99</b>	<b>2,512.68</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
持有至到期投资			
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	6.2	31,895,681.76	31,845,939.76
投资性房地产			
固定资产			
在建工程			
生产性生物资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>31,895,681.76</b>	<b>31,845,939.76</b>
<b>资产总计</b>		<b>31,898,044.75</b>	<b>31,848,452.44</b>

转下



## 资产负债表（续）

编制单位：扬州睿恒股权投资合伙企业（有限合伙）

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年3月31日	2025年12月31日
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	6.3	4,000.00	4,000.00
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费			
其他应付款	6.4	900.00	900.00
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		4,900.00	4,900.00
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
租赁负债			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	-
负债合计		4,900.00	4,900.00
所有者权益（或股东权益）：			
合伙人资本（或股本）	6.5	32,000,000.00	32,000,000.00
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			
未分配利润	6.6	-106,855.25	-156,447.56
所有者权益（或股东权益）合计		31,893,144.75	31,843,552.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计		31,898,044.75	31,848,452.44

第10页至第23页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第9页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 利润表

编制单位：扬州睿恒股权投资合伙企业（有限合伙）

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-3月	2025年
<b>一、营业收入</b>			
减：营业成本			
税金及附加			
销售费用			
管理费用	6.7		4,000.00
研发费用			
财务费用	6.8	149.69	-1,250.06
其中：利息费用			
利息收入		0.31	2,140.06
加：其他收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	6.9	49,742.00	-154,060.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		49,592.31	-156,810.18
加：营业外收入			
减：营业外支出			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		49,592.31	-156,810.18
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		49,592.31	-156,810.18
（一）持续经营损益（净亏损以“-”号填列）		49,592.31	-156,810.18
（二）终止经营损益（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		49,592.31	-156,810.18

第10页至第23页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第9页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





# 现金流量表

编制单位：扬州春恒股权投资合伙企业（有限合伙）

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-3月	2025年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		0.31	2,140.06
经营活动现金流入小计		0.31	2,140.06
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金			
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金		150.00	990.00
经营活动现金流出小计		150.00	990.00
经营活动产生的现金流量净额		-149.69	1,150.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			32,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		-	32,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-	-32,000,000.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			32,000,000.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	32,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		-	-
筹资活动产生的现金流量净额		-	32,000,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
		-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		-149.69	1,150.06
加：期初现金及现金等价物余额		2,512.68	1,362.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		2,362.99	2,512.68

第10页至第23页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第9页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合伙人权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	32,000,000.00								-156,447.56	31,843,552.44
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	32,000,000.00								-156,447.56	31,843,552.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									49,592.31	49,592.31
（一）综合收益总额									49,592.31	49,592.31
（二）所有者投入和减少资本										
1.所有者投入的普通股										
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.对所有者的分配										
3.其他										
（四）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
（五）专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
（六）其他										
四、本期末余额	32,000,000.00								-106,855.25	31,893,144.75

编制单位：苏州普源股权投资合伙企业（有限合伙）



第10页至第23页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第9页的财务报表由以下人士签署：  
法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合伙人权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

2025年

编制单位: 扬州智通股权投资合伙企业(有限合伙)

项目	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额									362.62	362.62
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本期期初余额									362.62	362.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	32,000,000.00								-156,810.18	31,843,189.82
(一) 综合收益总额									-156,810.18	-156,810.18
(二) 股东投入和减少资本	32,000,000.00									32,000,000.00
1. 所有者投入的普通股	32,000,000.00									32,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者分配的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	32,000,000.00								-156,447.56	31,843,552.44

第10页至第23页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第9页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



## 扬州睿恒股权投资合伙企业（有限合伙）

### 2025 年 1 月至 2026 年 3 月财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

#### 1、企业基本情况

##### 1.1 企业概况

扬州睿恒股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“本企业”或“企业”）于 2023 年 12 月 20 日在江苏省扬州市成立，企业主要经营场所：扬州市蜀冈—瘦西湖风景名胜区域城北街道瘦西湖路 195 号花都汇商务中心 4 号楼 560 室。

统一社会信用代码：91321011MAD6UH1B2G

执行事务合伙人：嘉兴绿民投股权投资基金管理有限公司

##### 1.2 企业业务性质及主要经营活动

一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）（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）。

#### 2、财务报表的编制基础

##### 2.1 编制基础

本企业按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则等相关规定（以下合称“企业会计准则”）并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

##### 2.2 持续经营

本企业自报告期末起 12 个月内不存在对持续经营能力产生重大怀疑因素及其他影响事项。

#### 3、遵循企业会计准则的声明

本企业编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本企业 2025 年 12 月 31 日和 2026 年 3 月 31 日的财务状况及 2025 年 1 月至 2026 年 3 月的经营成果和现金流量等有关信息。

#### 4、重要会计政策和会计估计

##### （一）记账本位币

本企业以人民币为记账本位币。

##### （二）现金等价物的确定标准

现金是指本企业的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物是指本企业持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、



易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### （三）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权益工具的合同。本企业成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

#### 1. 金融资产的分类和计量

本企业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，将金融资产划分为：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。

##### （1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本企业管理此类金融资产的业务模式为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。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本企业决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

##### （3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，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：本企业管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

##### （4）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

本企业不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，



公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### （5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本企业将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

### 2.金融工具的减值

本企业将分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本企业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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本企业按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本企业按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本企业在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本企业在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本企业在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### （1）信用风险显著增加

本企业利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本企业在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

a.同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）；

b.金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；



- c.对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调;
- d.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化;
- e.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- f.债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- g.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

本企业判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过90日,或者以下一个或多个指标发生显著变化:债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

于资产负债表日,若本企业判断金融工具只具有较低的信用风险的,则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低,借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强,并且即使较长时间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义务,则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

当本企业预期对金融资产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:

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

当一项金融工具逾期超过(含)90日,本企业推定该金融工具已发生违约。

#### 3.金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的,本企业予以终止对该项金融资产的确认: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,且本企业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,虽然本企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

本企业的金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊,并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。



若本企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,且未放弃对该金融资产的控制的,则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

#### 4.金融负债的分类和计量

本企业的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,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。该类金融负债以公允价值计量,公允价值变动形成的利得或损失,计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债,采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。

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

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

#### 5.金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:本企业具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;本企业计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移,转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### (四)长期股权投资

#### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本企业与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的,被投资单位为本企业的合营企业。

重大影响,是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本企业能够对被投资单位施加重大影响的,被投资单位为本企业联营企业。

#### 2、初始投资成本的确定

##### (1)企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并:企业以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一



控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：企业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。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

企业对子企业的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照企业的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。



在持有投资期间,被投资单位编制合并财务报表的,以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

企业与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于企业的部分,予以抵销,在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于资产减值损失的,全额确认。

在企业确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。

### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资,在处置该项投资时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

### (五) 应收款项

应收账款项目,反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经



营活动应收取的款项。

#### 应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

##### 1. 预期信用损失的确定方法

本企业由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本企业按照本附注（三）2.（2）所述方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本企业对其在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项应收账款无法合理成本评估预期信用损失的信息时，本企业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，确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

组合名称	预期信用损失的计量方法
账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经营状况预测，分账龄确定预期信用损失率
合并范围内关联方组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经营状况预测，预期信用损失率为0

##### 2. 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

#### （六）其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

#### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

##### 1. 预期信用损失的确定方法

本企业按照本附注（三）2.（2）所述方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本企业对其在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项应收账款无法合理成本评估预期信用损失的信息时，本企业根据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

组合名称	预期信用损失的计量方法
账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经营状况预测，分账龄确定预期信用损失率
合并范围内关联方组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经营状况预测，预期信用损失率为0

本企业在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本企业按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本企业按照相当于该其他应收款未来12个月内预期信用损失的金额计量其损



失准备。

## 2.预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本企业在前一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本企业在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

## （七）收入

本合伙企业的收入主要来源于如下业务类型：投资收益、公允价值变动收益、利息收入。

### 1.收入确认的一般原则

本合伙企业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。

履约义务，是指合同中本合伙企业向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

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。

本合伙企业在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本合伙企业按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本合伙企业履约的同时即取得并消耗本合伙企业履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本合伙企业履约过程中在建的商品；（3）本合伙企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本合伙企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本合伙企业在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本合伙企业根据商品和劳务的性质，采用产出法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，合伙企业已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## （八）会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

### 1.重要会计政策变更

无。

### 2.重要会计估计变更

报告期内本企业主要会计估计未发生变更。

### 3.重大会计差错更正

报告期内本企业未发生前期重大会计差错更正。



## 5、税项

1.企业本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率或征收率
增值税	应税销售收入或应税服务收入计算销项税（小规模）	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第19号）：对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。

根据《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）之规定，合伙企业以每一个合伙人为纳税义务人，生产经营所得和其他所得采取“先分后税”的原则，本企业无所得税费用。

## 6、财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指2025年12月31日，期末指2026年3月31日，本期指2026年1-3月期间，上期指2025年度。

### 6.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	2,362.99	2,512.68
其他货币资金		
<b>合计</b>	<b>2,362.99</b>	<b>2,512.68</b>

### 6.2 其他非流动金融资产

#### 6.2.1 明细情况

项目	期末余额	期初余额
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	31,895,681.76	31,845,939.76
其中：债务工具投资		
权益工具投资	31,895,681.76	31,845,939.76
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		



项目	期末余额	期初余额
权益工具投资		
行使信用风险敞口的公允价值选择权而指定的金融资产		
其他		
合计	31,895,681.76	31,845,939.76

## 6.2 期末按公允价值计量的其他非流动金融资产

被投资单位名称	期末余额
浙江甬元科创芯华创业投资合伙企业（有限合伙）	31,895,681.76
合计	31,895,681.76

## 6.3 应付账款

项目	期末余额	期初余额
汇亚昊正（北京）会计师事务所有限公司	4,000.00	4,000.00
合计	4,000.00	4,000.00

## 6.4 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
扬州喜神投资有限公司	900.00	900.00
合计	900.00	900.00

## 6.5 合伙人资本

投资者	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金额	比例			金额	比例
普通合伙人：						
嘉兴绿民投股权投资基金管理有限公司						
有限合伙人：						
上海瑞成乾企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	8,000,000.00	25.00%	-	-	8,000,000.00	25.00%
建信信托有限责任公司	4,000,000.00	12.50%	-	-	4,000,000.00	12.50%
王润飞	20,000,000.00	62.50%	-	-	20,000,000.00	62.50%
合计	32,000,000.00	100.00%	-	-	32,000,000.00	100.00%

## 6.6 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	-156,447.56	362.62
调整年初未分配利润合计数		
调整后年初未分配利润	-156,447.56	362.62
加：本期净利润转入	49,592.31	-156,810.18
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		



项目	本期	上期
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
子公司注销冲减未分配利润		
期末未分配利润	-106,855.25	-156,447.56

## 6.7 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
评估审计费		4,000.00
合计		4,000.00

## 6.8 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	0.31	890.00
手续费及其他	150.00	2,140.06
合计	149.69	-1,250.06

## 6.9 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-
其他非流动金融资产	49,742.00	-154,060.24
合计	49,742.00	-154,060.24

## 6.10 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	49,592.31	-156,810.18
加：资产减值准备		
固定资产折旧		
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	-49,742.00	154,060.24
财务费用		
投资损失		
递延所得税资产减少		
递延所得税负债增加		



补充资料	本期金额	上期金额
存货的减少		
经营性应收项目的减少		
经营性应付项目的增加		3,900.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-149.69	1,150.06
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,362.99	2,512.68
减：现金的期初余额	2,512.68	1,362.62
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-149.69	1,150.06

## 7、关联方及关联方交易

### 7.1 本企业执行事务合伙人

本企业执行事务合伙人为嘉兴绿民投股权投资基金管理有限公司

### 7.2 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业的关系
浙江甬元科创芯华创业投资合伙企业（有限合伙）	本企业担任其有限合伙人的企业

### 7.3 关联方交易

无。

## 8、承诺及或有事项

### 8.1 重大承诺事项

截至2026年3月31日，本企业无需要披露的重大承诺事项。

### 8.2 或有事项

截至2026年3月31日，本企业无需要披露的重大或有事项。

## 9、资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本企业无重大资产负债表日后事项。



（此页无正文）

扬州睿恒股权投资合伙企业（有限合伙）

二〇二六年四月二十七日

第 10 页至第 23 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： \_\_\_\_\_

签名： \_\_\_\_\_

签名： \_\_\_\_\_

日期： \_\_\_\_\_

日期： \_\_\_\_\_

日期： \_\_\_\_\_







# 会计师事务所 执业证书



名称：中审亚太会计师事务所  
 首席合伙人：王增明  
 主任会计师：  
 经营场所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206  
 组织形式：特殊普通合伙  
 执业证书编号：11010170  
 批准执业文号：京财会许可[2012]0084号  
 批准执业日期：2012年09月28日

证书序号：0014490

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局  
 二〇一二年十二月四日  
 中华人民共和国财政部制



姓名 刘野  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1978-11-10  
 Date of birth  
 工作单位 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所  
 Working unit  
 身份证号 4533222197811100014  
 Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 440300360594  
 No. of Certificate  
 批准注册协会 深圳市注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2015 年 10 月 10 日  
 Date of Issuance



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.





姓名: 沈代立  
 Full name: 沈代立  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1985-01-20  
 Date of birth: 1985-01-20  
 工作单位: 中律亚太会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit: 中律亚太会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码: 340521198501203612  
 Identity card No.: 340521198501203612



沈代立  
 110101700141  
 深圳市注册会计师协会

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:  
 No. of Certificate 110101700141

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs 深圳市注册会计师协会

发证日期:  
 Date of Issuance 2022 年 02 月 15 日

年 月 日  
 /y /m /d