



创新工场

NEEQ : 835966

创新工场（北京）企业管理股份有限公司

Sinovation Ventures (Beijing) Enterprise Management Limited

年度报告

2018

公司年度大事记

(一) 创新工场于 2018 年 3 月成立子公司创新奇智 (AIInnovation)，以“人工智能赋能商业未来”为使命，致力用最前沿的人工智能技术为企业提供 AI 相关产品及解决方案，通过 AI 赋能助力企业客户及合作伙伴提升商业效率和价值，实现数字化转型。创新奇智拥有得天独厚的人工智能产业优势，吸引来自国内外顶尖大学及顶尖公司的两百余人技术及行业专家团队，对人工智能和企业服务市场有着深刻理解，并具备丰富的行业经验与实战经历。创新奇智以“技术产品”+“行业场景”双轮驱动模式，为新零售、制造、金融等行业提供人工智能整体解决方案。自成立以来，公司快速发展，以北京为总部，先后落地广州、重庆、南京、宁波、合肥等地，形成覆盖华北、华西、华东、华中、华南的全国性布局。在不足一年时间内，完成累计总金额 2.82 亿元人民币的天使轮和 A 轮融资协议的签署，投资方包括中金甲子、创新工场创业投资基金、成为资本等知名投资机构。

(二) “耶鲁创新学者”暨“未来领袖”项目是创新工场联手耶鲁管理学院，首度在中国推出面向未来型领袖的企业家升级项目。项目结合当下科技创新引领未来的新经济时代，首次提出并实践“顶级管理学院校友圈+科技投资前瞻趋势”的完整创业生态 3.0 概念，并以“未来中国，未来世界”为主题，旨在开拓企业家精神，培养互联网时代，拥有科技创新的勇气、视野和能力的新一代企业家。首期“耶鲁创新学者”于 2018 年 3 月在耶鲁管理学院开学。学员总数 21 人，均为来自于互联网、房地产、教育、旅游等行业的成功企业家和创业者。在耶鲁上课期间，学员参访了纽交所、麻省理工学院、西点军校、新闻集团等机构。之后的三个模块，分别在 2018 年 5 月、2018 年 7 月和 2018 年 9 月进行，均在耶鲁北京中心上课。上课之余，学员参访了小米集团、京东集团等中国国内高科技公司。目前，一期学员会于 2019 年 4 月初结业。二期学员的招募已于 2018 年底展开，将于 2019 年 7 月开学。

(三) 继去年成功举办首届深度学习暑期夏令营 DeeCamp 后，今年的 DeeCamp 人工智能训练营进一步升级为“2018 中国高校人工智能人才国际培养计划”的一部分。该培养计划由教育部国际合作与交流司、高等教育司、科学技术司联合指导，教育部中外人文交流中心、创新工场人工智能工程院和北京大学联合主办，北京前沿国际人工智能研究院协办。DeeCamp 2018 吸引了来自世界各地 600 余所高校的近 7000 位本硕博学生报名，经过申请材料审核、笔试、面试，最终来自 85 所高校的 300 位顶尖学生入选（录取率低过哈佛）。在 7 月 23 日-8 月 23 日的五周内，图灵奖获得者 John Hopcroft、深度学习大牛吴恩达领衔的来自康奈尔大学、卡内基梅隆大学、加州伯克利大学、悉尼科技大学、北京大学等顶尖高校的学术导师，以及创新工场 CEO 李开复博士领衔的来自创新工场、美团、知乎、美图、旷视、地平线机器人、景驰、猎户星空、科大讯飞、Google 等顶尖公司的产业导师，为学员们带来 26 节技术和知识课、15 个来自产业一线的实践课题，学术与产业导师联合授课、联合带领学员动手实践，做出兼具学术实践、产业应用、社会意义 AI 应用项目。

(四) AI Challenger 2018 由创新工场、搜狗、美团点评、美图联合主办，引入更多支持企业（包括 Google、Udacity 等）、大学（包括北京大学、加州伯克利大学等）、政府与研究机构（包括北京气象局、北京前沿国际人工智能研究院等），为人工智能领域的科技人才带来 10 个全新的高质量数据集与相关竞赛，并将整体奖金规模提升至超过 300 万人民币，大赛主题是“用 AI 挑战真实世界的问题”。经过两年的发展，AI Challenger 已发布了 14 个数据集、举办了 16 项竞赛、提供了超过 500 万奖金，平台用户超过 30000 名、覆盖国家 81 个、覆盖大学和公司超过 1000 个，已成为目前国内规模最大的科研数据集平台、以及最大非商业化竞赛平台，也是最强调前沿科研与产业实践相结合的数据集与竞赛平台。在 2018 年，AI Challenger 不仅联合国内外顶尖的 AI 学习平台、技术社区以及大学，走进全球几十个城市举办举办技术交流会，还为“2018 中国高校人工智能人才国际培养计划”提供社区和实践平台的支持。最终的获奖选手来自中科院、中科院大学、清华大学、北京大学、浙江大学、南京大学、西安交通大学、电子科技大学、南开大学、中山大学、复旦大学、国防科技大学、匹兹堡大学、悉尼大学、帝国理工学院、印度理工学院等高校，以及百度、金山、网易、新华智云、爱奇艺、平安医疗、Agoda 等公司，在自动驾驶等竞赛中取得了业界领先的成果。

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	22
第六节	股本变动及股东情况	25
第七节	融资及利润分配情况	27
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	29
第九节	行业信息	32
第十节	公司治理及内部控制	35
第十一节	财务报告	41

释义

释义项目	指	释义
创新工场、工场、公司、本公司、股份公司	指	创新工场(北京)企业管理股份有限公司
育成管理	指	北京创新工场育成管理咨询有限公司
创新奇智	指	深圳创新奇智科技有限公司
香港孵化器、香港子公司	指	创新工场孵化器有限公司
深圳孵化空间、深圳子公司	指	深圳创新工场科技有限公司
美国孵化器、美国公司	指	Sinovation Incubator NA Limited
应诺维申	指	应诺维申(上海)信息科技有限公司
互联投资	指	北京互联创新工场投资管理有限公司
创新工场旷视国际	指	北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司
南京创新	指	南京创新工场科技有限公司
创新投资	指	北京创新工场创业投资基金(有限合伙)
优电科技	指	北京优电科技有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	《创新工场(北京)企业管理股份有限公司公司章程》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
会计师	指	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
律师	指	北京市汉坤律师事务所
报告期	指	2018年
报告期各期末	指	2018年12月31日
创业服务	指	为创业者提供办公场所以及配套设施、财务、法律、人力资源、市场、技术、产品、公关、政府关系咨询、创业培训、创业网络搭建、战略指导、融资对接等服务。
基金管理外包服务	指	为风险投资基金管理人提供涵盖行业咨询、法务、财务管理、市场公关、技术、人力资源等相关管理咨询服务。
AI 工程院	指	创新工场人工智能工程院, 致力于利用最前沿的AI技术为政府与企业提供面向未来的人工智能产品与解决方案。

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人陶宁、主管会计工作负责人邢文婧及会计机构负责人（会计主管人员）邢文婧保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
市场竞争风险	<p>伴随着以互联网为代表的新兴产业的快速发展,国内创业服务行业进入了规模发展的阶段,各类创新型孵化器、创业服务机构涌现,行业内竞争日趋激烈。虽然公司始终保持行业内的领先地位和竞争优势,拥有较高的品牌知名度和美誉度,但随着国内其他创业服务机构的涌现以及孵化网络的扩建,公司将面临持续创新的压力和一定的市场竞争风险。</p> <p>在人工智能成为国家战略和区域战略的大环境下,人工智能相关公司从不同领域里催生,各企业之间以合作或竞争的关系,形成人工智能的大格局。同时,以BAT为首的互联网巨头企业也在开展AI业务,而且AI已经成为龙头企业的战略重点,并成立自研组织。这些因素都对人工智能企业造成一定的竞争压力。</p>
核心管理团队和导师资源流失风险	<p>公司的核心要素为人才资本要素,其核心管理团队和导师资源具有专业领域丰富的管理经验、国际化视野、前瞻性行业洞察,核心管理团队的稳定和导师资源的拓展对公司保持业内核心竞争力具有重要意义。基于李开复博士及其他核心管理团队的重要影响力,如李开复博士无法继续履行其对公司职责,或其他核心管理团队流失,可能会影响导师资源的拓展或给公</p>

	司未来发展带来一定的不利影响。
关联交易定价波动的风险	报告期内,公司经常性关联交易金额较大,系公司提供创业服务特点所致。公司将不断完善业务结构和创业服务模式,以期逐步减少公司关联交易占比并保持稳定。未来,公司仍向其关联基金管理公司及其所投项目提供基金管理外包服务以及投后创业服务,相关关联交易金额将随着关联基金管理公司基金规模的扩大、所投创业项目的增加而增加,关联交易定价亦存在波动的风险。提请投资者关注公司关联交易定价波动且占比较大的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	是。报告期内新增的风险因素主要为子公司创新奇智的市场竞争风险。

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	创新工场（北京）企业管理股份有限公司
英文名称及缩写	Sinovation Ventures (Beijing) Enterprise Management Limited
证券简称	创新工场
证券代码	835966
法定代表人	陶宁
办公地址	北京市海淀区海淀大街3号1幢1001-003室

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	陶雯
职务	是
电话	010-57525200
传真	010-57525300
电子邮箱	taowen@chuangxin.com
公司网址	www.chuangxin.com
联系地址及邮政编码	北京市海淀区海淀大街3号1幢1001-003室, 邮编100080
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	北京市海淀区海淀大街3号1幢1001-003室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010年11月2日
挂牌时间	2016年2月15日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业-商务服务业-其他商务服务业-其他未列明商务服务业（L7299）
主要产品与服务项目	创业服务、软件和基金管理外包服务
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	48,351,505
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	无
实际控制人及其一致行动人	汪华、陶宁、张鹰、郎春晖

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91110108563622567L	否
注册地址	北京市海淀区海淀大街3号1幢1001-003室	否
注册资本	48,351,505.00	否

--

五、中介机构

主办券商	国信证券
主办券商办公地址	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层/联系方式：0755-22940921
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	宋淑兰、叶茜
会计师事务所办公地址	北京市西城区裕民路18号北环中心1107室

六、自愿披露

适用 不适用

七、报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	169,344,090.66	96,817,505.50	74.91%
毛利率%	74.02%	94.27%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	924,436.41	32,814,595.92	-97.18%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	67,048.37	32,120,722.48	-99.79%
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）	0.16%	6.24%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	0.01%	6.11%	-
基本每股收益	0.02	0.68	-97.06%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	735,412,944.54	582,750,395.42	26.20%
负债总计	112,310,311.26	38,398,359.27	192.49%
归属于挂牌公司股东的净资产	587,755,578.78	544,352,036.15	7.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	12.16	11.26	7.97%
资产负债率%（母公司）	7.06%	5.91%	-
资产负债率%（合并）	15.27%	6.59%	-
流动比率	8.90	19.50	-
利息保障倍数	-	-	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	14,107,100.98	27,417,423.01	-48.55%
应收账款周转率	3.04	3.32	-
存货周转率	85.62	-	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	26.20%	9.47%	-
营业收入增长率%	74.91%	13.34%	-
净利润增长率%	-157.17%	-16.81%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	48,351,505	48,351,505	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,928,128.65
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-784,944.59
非经常性损益合计	1,143,184.06
所得税影响数	285,796.02
少数股东权益影响额(税后)	
非经常性损益净额	857,388.04

七、补充财务指标

□适用 √不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收账款	41,364,505.90	-		
应收票据及 应收账款	-	41,364,505.90		
管理费用	53,846,445.87	40,240,746.38		
研发费用	-	13,605,699.49		

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

创新工场致力于为优秀创业者搭建立体的创业服务平台，提供全方位的创业服务。创新工场的商业模式体现为构建持续贡献价值的创业服务生态：工场生态的底层是具有工场特色的创业共享空间，创业者落户于此，享受工场平台提供的全面、开放、友好的办公场地及硬件配套设施；工场生态的中间层聚集了众多在专业领域有着丰富经验的资深人士，帮助创业者解决公司组织架构、产品技术、商业模式、财税管理、法律构架搭建、市场策略、公共关系维护等方面的问题，为创业者提供包括战略指导、创业课程、导师“一对一”培训等在内的全方位价值服务；工场生态顶层以创新工场为中心，依托工场自身平台优势，联合广泛的外部资源，为创业者搭建“无边界”的创业资源网络，实现资本与创业项目的最优化对接、差异资源的优势互补、创业生态系统的自我迭代与外延发展。

工场子公司创新奇智致力于提供AI+B2B企业服务，依托于创新工场人工智能工程院研发积累，具备优异的算法、算力、数据能力，自研自动化机器学习平台及自动化深度学习平台，“技术产品”+“行业场景”双轮驱动打磨产品。聚焦新零售、制造、金融三个行业，赋能传统行业高效构建AI能力，产研结合，构建“客户 - 合作伙伴 - 创新奇智”的金三角共赢模式，具有双轮驱动高壁垒及不可替代性。

公司主营业务收入主要为创业服务收入、基金管理外包服务收入、软/硬件收入和教育咨询服务收入。创业服务收入主要来自公司为创业者提供全方位创业服务并向创业者收取创业服务费，或公司为风险投资基金所投资项目提供投后创业服务并向基金管理人收取创业服务费。基金管理外包服务收入主要来自公司为风险投资基金管理人提供基金管理外包服务收取的基金管理外包服务费。软/硬件收入系子公司创新奇智在新零售行业、制造业及互联网金融行业，利用人工智能技术提供软硬件一体化产品及解决方案等得到的收入。教育咨询服务收入系公司提供教育咨询服务并收取教育咨询费。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

具体变化情况说明：

2018年，公司创业服务收入及基金管理外包服务收入占总营收比例达59.61%，仍为公司主要业务。新设子公司创新奇智，其营业收入（主要包括软件及硬件收入）达公司合并报表总营收的35%，对公司整体商业模式影响较大。创新奇智聚焦新零售、制造、金融三个行业，赋能传统行业高效构建AI能力，为客户提供软硬一体化产品及解决方案，或通过人工智能技术优化客户的生产及业务流程、增强客户市场竞争力；主要产品或服务与历年相比差异较大，客户类型、销售渠道等方面也因此发生变化。

二、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，公司经营的外部环境未发生重大变化、基本向好。国家及各级政府继续为创新与创业提供政策上的扶持。新兴领域，如人工智能、大数据、虚拟现实/增强现实等，高速发展，其中不断涌现大量优秀的创业者。同时，资本市场在新型领域的投资活跃，进一步促进创新企业的发展。经营策略上，公司报告期内围绕“深度创业服务+多地域技术研究及赋能+人才培养（AI 工程院、商学院）”的发展战略，具体内容如下：

1) 深度创业服务：

公司利用其专业的投后管理团队为基金提供包括人力资源服务、法律服务、IT 支持服务等相关基金管理外包服务，提供基金募集服务和投资者关系维护和管理服务；此外，公司为创业者提供投后创业服务，帮助创业者解决公司组织架构、产品技术、商业模式、财税管理、法律构架搭建、市场策略、公共关系维护等方面的问题，旨在打造全方位的价值服务。

2) 多地域技术研究及赋能：

a) AI 工程院在多地域大力引进人才，对人工智能领域探索创新：①已任命南京大学人工智能学院院长周志华的博士生冯霖为南京国际 AI 研究院的执行院长，并带领 10 人的技术团队，负责在南京招聘和建立一个机器学习的研发团队；②2017 年末发起成立的北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司，在 2018 年度吸纳了大量人工智能技术人才，共同开展具有技术前瞻性、符合产业实际需求的课题实验与研究，输出人工智能相关技术解决方案。目前已在机器学习领域、计算机视觉领域及自然语言理解领域搭建了人工智能技术研究课题组/实验室。

b) 创新奇智子公司成立后，成功引进优秀的管理人才、技术人才和行业资深人才，实现人工智能技术赋能商业的落地。目前，已搭建 200 多人的技术、商业团队。经营模式上，创新奇智立足当地，服务当地，自成立以来，迅速拓展区域业务，落地华东、华南、华西、华北、华中等多个区域城市，建立 AI 示范区，建立与政府、行业客户、合作伙伴共赢模式。

3) 人才培养（AI 工程院、商学院）：

a) AI 工程院：2018 年，AI 工程院大力培养人工智能后备人才，成功举办了 Deecamp 人工智能训练营和 AI Challenger 全球 AI 挑战赛。Deecamp 训练营吸引了近 7000 名世界各地顶尖级高校的优秀学生报名，并最终形成了兼具学术实践、产业应用、社会意义的 AI 应用项目。AI Challenger 经过两年的发展，已成为目前国内规模最大的科研数据集平台、以及最大非商业化竞赛平台，也是最强调前沿科研与产业实践相结合的数据集与竞赛平台。工程院对于人工智能人才方面的培养为未来在医疗、计算金融、工业自动化、教育等领域打造和创建类似创新奇智的公司做好准备。

b) 商学院：创新工场联手耶鲁管理学院打造的首期“耶鲁创新学者”人才培养项目，于 2018 年 3 月在耶鲁管理学院开学。学员总数 21 人，均为来自于互联网、房地产、教育、旅游等行业的成功创业者，于 2019 年 3 月结业。2018 年年底，该项目开始启动二期学员的招募。耶鲁项目对于创业者的培养能够反哺深度创业服务，为公司所服务项目助力。

（二）行业情况

2018 年，“大众创业，万众创新”活动蓬勃发展，为激发创新潜力和市场活力、扩大就业发挥了积极作用。虽 2018 年宏观经济指标增长速度比以往年度放缓，但在国家政策大力支持的情况下，天使投资和创业投资机构稳定发展，创业服务行业同步发展，行业规模平稳增长，预计至 2020 年行业规模超过 550 亿元。此外，随着需求的多元化，创业服务机构也一直不断地探索着新的商业模式，但优质资源依然稀缺。行业整体发展状况良好，从早期阶段跃入快速发展阶段，有益于公司的业务发展。

（三）财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	460,290,347.89	62.59%	379,108,692.12	65.06%	21.41%
应收票据与应收账款	74,971,778.25	10.19%	41,364,505.90	7.10%	81.25%
存货	1,027,621.17	0.14%		-	-
投资性房地产		-		-	-
长期股权投资	13,563,410.44	1.84%	11,593,289.94	1.99%	16.99%
固定资产	1,487,056.26	0.20%	1,229,093.02	0.21%	20.99%
在建工程		-		-	-
短期借款		-		-	-
长期借款		-		-	-
可供出售金融资产	161,789,127.13	22.00%	145,926,155.49	25.04%	10.87%
无形资产	38,749.91	0.01%	43,749.95	0.01%	-11.43%
总资产	735,412,944.54	-	582,750,395.42	-	26.20%

资产负债项目重大变动原因：

应收票据与应收账款本期比上期增加了3,361万元，增幅81.25%，主要系南京创新500万元的应收票据及创新奇智2,059万元的应收账款所致。

2、营业情况分析**(1) 利润构成**

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	169,344,090.66	-	96,817,505.50	-	74.91%
营业成本	43,993,850.29	25.98%	5,545,268.30	5.73%	693.36%
毛利率	74.02%	-	94.27%	-	-21.48%
管理费用	76,784,586.45	45.34%	40,240,746.38	41.56%	90.81%
研发费用	51,066,818.72	30.16%	13,605,699.49	14.05%	275.33%
销售费用	10,082,643.46	5.95%		-	-
财务费用	-5,831,395.92	-3.44%	-6,779,988.03	-7.00%	13.99%
资产减值损失	1,126,840.41	0.67%	735,402.72	0.76%	53.23%
其他收益	1,628,128.65	0.96%		-	-
投资收益	2,554,482.07	1.51%	1,814,043.54	1.87%	40.82%
公允价值变动收益		-		-	-
资产处置收益		-		-	-
汇兑收益		-		-	-

营业利润	-4,304,606.04	-2.54%	45,257,764.48	46.75%	-109.51%
营业外收入	317,459.43	0.19%	925,164.59	0.96%	-65.69%
营业外支出	802,404.02	0.47%		-	-
净利润	-18,759,759.09	-11.08%	32,814,595.92	33.89%	-157.17%

项目重大变动原因：

1. 营业收入本期比上期增加7,253万元，增幅74.91%，其中6,007万元来自于子公司创新奇智；另一方面，耶鲁项目为公司带来651万元的收入，创业服务收入和基金管理外包服务收入本期比去年同期增长了近500万元。
2. 营业成本主要包括与房屋租赁相关的房租、物业和水电费、装修摊销成本，以及与办公室服务相关的配套餐饮、电脑租赁、通信、打印等成本。营业成本本期较上年同期增加3,845万元，增幅693.36%，主要来源于创新奇智的人工成本、硬件/软件成本及技术开发服务成本等。
3. 管理费用本期比上期增加3,654万元，增幅90.81%。增长原因主要系：（1）本期新增创新奇智人工费用1,757万元，办公费用1,224万元；（2）专业服务费本期比上年同期增长382万元，主要系本期新增创新奇智相关业务，以及AI工程院技术服务费增长所致。
4. 研发费用本期比上期增加3,746万元，增幅275.33%。增长原因主要系：（1）本期新增创新奇智人工费用2,022万元，办公费用526万元，材料费174万元；（2）AI工程院人工费用比去年同期增长728万元。
5. 销售费用本期金额全部来源于创新奇智，主要系其销售团队所产生的人工费用、办公费用以及专业服务费。
6. 营业利润及净利润本期比去年同期均较大程度下降。净利润方面，除受到子公司创新奇智影响，AI工程院在2018年度扩大员工规模及开展竞赛活动导致相应的职工薪酬、办公费用及宣传费用增长较大。

(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	169,308,883.11	96,817,505.50	74.87%
其他业务收入	35,207.55		-
主营业务成本	43,993,850.29	5,545,268.30	693.36%
其他业务成本			-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
创业服务收入	66,499,962.39	39.27%	61,714,784.17	63.74%
基金管理外包服务收入	34,439,187.87	20.34%	32,413,616.11	33.48%
教育咨询服务收入	6,508,345.32	3.84%		
软件收入	53,255,938.52	31.45%		
硬件收入	6,728,438.01	3.97%		
其他收入	1,912,218.55	1.13%	2,689,105.22	2.78%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的原因：

本期新增增加教育咨询服务收入、软件收入及硬件收入三种产品类型的收入。教育咨询服务收入系耶鲁项目收取的学员学费，软件及硬件收入系创新奇智对外提供软硬件一体化产品及解决方案所得。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	Innovation Works (HK) Management Co, Limited	62,819,301.00	37.10%	是
2	北京互联创新工场投资管理有限公司	29,200,697.98	17.24%	是
3	天津大海云科技有限公司	10,188,679.44	6.02%	否
4	上海孝通天地信息科技有限公司	3,397,586.20	2.01%	否
5	上海化云科技有限公司	2,499,999.88	1.48%	否
合计		108,106,264.50	63.85%	

应收账款联动分析：

报告期内，公司应收票据与应收账款净额为7,497万元，较上年度同比增加81.25%，主要原因系增加了南京创新500万元的应收票据及创新奇智2,059万元的应收账款所致。

报告期内，公司已经按照应收账款坏账计提政策分别提取坏账准备，公司前五大客户应收账款账龄均一年以内，客户按照合同约定支付款项，未构成实质性风险。

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	青岛万加国际供应链股份有限公司	9,361,226.16	17.54%	否
2	江苏壹度股份科技有限公司	3,340,775.83	6.26%	否
3	上海紫申信息科技有限公司	1,732,075.48	3.25%	否
4	依睿迪亚（南京）智能科技有限公司	1,415,094.30	2.65%	否
5	上海六梓供应链管理有限公司	1,262,068.96	2.36%	否
合计		17,111,240.73	32.06%	-

应付账款联动分析：

报告期内，公司按照权责发生制原则，对应收收入确认比例结转的成本已执行完毕。截止2018年末，公司前五大供应商应付账款账龄均在一年以内，公司会按照合同约定支付款项。

(5) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	14,107,100.98	27,417,423.01	-48.55%
投资活动产生的现金流量净额	-60,484,221.96	-35,108,619.77	-72.28%
筹资活动产生的现金流量净额	93,500,000.00		-

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量本期实现净流入 1,411 万元，本期比上年同期下降 48.55%。一方面系创新奇智于 2018 年初设立，经营活动产生的现金流出大于现金流入；另一方面系 AI 工程院扩大规模而支付的费用增加所致。

投资活动产生的现金流本期净流出 6,048 万元，比去年同期增加 72.28%。其中包括创新奇智 3,400 万元的结构性存款及 1,543 万元构建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金；同时，本年向创新投资、优电科技等出资 1,075 万元。

筹资活动产生的现金流量主要系创新奇智本期收到的融资款。

（四）投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，新增 8 家控股子公司，包括深圳创新奇智科技有限公司，创新奇智（北京）科技有限公司，创新奇智（重庆）科技有限公司，创新奇智（南京）科技有限公司，创新奇智（合肥）科技有限公司，创新奇智（宁波）科技有限公司，创新奇智（广州）科技有限公司，南京创新工场人工智能研究院有限公司。

报告期内，深圳创新奇智科技有限公司的净利润对公司净利润影响达 10% 以上。该子公司合并报表中的营业收入金额为 60,066,753.89 元，净利润金额为 -39,371,918.30 元。

控股公司和参股公司详细情况参见第十一节财务报表附注。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司在二级市场购买权益性股权投资金额为 130 万元。

（五）非标准审计意见说明

适用 不适用

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、重要会计政策变更

公司按照财政部于 2018 年度颁布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）的规定修订公司的财务报表格式。因公司尚未执行新金融准则和新收入准则，应采用通知附件 1 的要求编制财务报表，并对比较报表的列报进行相应调整。本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

会计政策变更内容及对 2018 年 12 月 31 日资产负债表和 2018 年度利润表项目影响金额如下：

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	合并报表影响金额	母公司报表影响金额
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“应收票据”及“应收账款”项目,将其整合为新增的“应收票据及应收账款”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,以及收到的商业汇票,包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。	应收票据及应收账款	74,971,778.25	48,435,420.99
	应收票据	-5,000,000.00	
	应收账款	-69,971,778.25	-48,435,420.99
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“应付票据”及“应付账款”项目,将其整合为新增的“应付票据及应付账款”项目,反映资产负债表日因购买材料、商品和接受服务等经营活动应支付的款项,以及开出、承兑的商业汇票,包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。	应付票据及应付账款	11,813,631.31	
	应付票据		
	应付账款	-11,813,631.31	
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在利润表中新增“研发费用”项目,反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出。	管理费用	-51,066,818.72	-14,140,260.89
	研发费用	51,066,818.72	14,140,260.89
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在利润表“财务费用”下新增“利息费用”与“利息收入”项目,分别反映为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和确认的利息收入。	利息费用		
	利息收入	4,142,056.06	2,980,107.67

(七) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

本期纳入合并范围的子公司包括15家,新增8家控股子公司,包括深圳创新奇智科技有限公司,创新奇智(北京)科技有限公司,创新奇智(重庆)科技有限公司,创新奇智(南京)科技有限公司,创新奇智(合肥)科技有限公司,创新奇智(宁波)科技有限公司,创新奇智(广州)科技有限公司,南京创新工场人工智能研究院有限公司;本期纳入合并范围的子公司净增加8家。

(八) 企业社会责任

报告期内，公司诚信经营、合法纳税、保障员工合法权益，积极履行企业应尽的义务，承担社会责任。公司积极响应国家在人工智能领域的发展规划，结合公司在人工智能产业与创业服务领域的优势，建立了前沿基础理论研究中心，与地方政府合作搭建了创新平台，扶持人工智能领域的创业公司，积极培养 AI 人才，帮助推进人工智能产业的发展。

三、持续经营评价

报告期内，公司经营能力和资产负债水平良好，各项财务指标健康，经营资金充足，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

四、未来展望

是否自愿披露

√是 否

（一）行业发展趋势

1、创业服务行业发展趋势

（1）创业服务从传统的、专注于服务于初创期公司的服务向多元化、全周期的服务转型。目前，创业服务机构多专注于服务初创企业，而创业的每一个阶段对服务的需求不同。细分不同发展阶段创业公司的需求，提供有针对性的、多元化的服务将能够最大化服务的价值。同时，提供全周期的服务，能够更好的构建“孵化——成功——反哺”的创业生态循环，实现生态体系的自我迭代和外延发展。因此，创业辅导细分阶段、实行全周期性服务将是行业的重要趋势。

（2）创业服务将走向国际化。随着中国成为比肩美国的创新大国，越来越多的中国创业公司的产品、技术、服务走向海外市场，这要求创业者需具备国际化视野和发展意识，并拥有海外的优势资源。优秀的创业服务机构业务应该国际化，能够作为桥梁引进海外的经验和合作伙伴、资源、并能够帮助创业企业建立海外市场的发展策略。

（3）创业服务模式在线和平台化。在国家“双创”政策的推动和一线城市创新创业的带动下，下线城市创业热情提升，释放出对创业服务的需求，但优质资源依然多集中于一线城市，因此线上化服务将能打破地域的限制，覆盖更多地区的创业企业，更有效的利用资源。平台化通过汇集多种资源，连接众多单一孵化器，将各种孵化器的资源进行整合，使在孵企业直接、快速找到自己稀缺的资源，支撑企业快速发展，以更低的成本为用户提供更高的价值。

2、行业发展的有利因素

（1）国家政策大力支持助推孵化器行业发展

创业服务机构具有降低创业风险、加速市场价值形成的作用，是支持创新体系建设的重要组成部分，对于培养高新技术企业及产业、提高国家的创新力及竞争力、扩大创业热情、拉动就业具有显著地促进作用和示范效应。2014年以来，国家持续鼓励大众创业、万众创新，基于创业服务机构和创业孵化器的社会价值属性，政府出台了各种对孵化器的扶持政策，《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》和《国家中长期人才发展规划纲要（2010-2020年）》明确提出了孵化器发展的国家战略导向，其发展受国家政府与经济的双层支撑，具备较好的发展机遇。尤其在经济面临结构化转型升级时，创业服务的示范效应会更加凸显。目前，我国经济发展已经步入转型升级的攻坚阶段，为激发大众创新、创业激情，国家大力鼓励创新型孵化器以及各类创业服务机构的发展，培育一批为创业者提供优质创业服务的机构和孵化器，提高大众创新、万众创业的积极性，提升创业成功率。

（2）天使投资人和创业投资机构的繁荣发展

随着近些年互联网经济的快速发展，国内涌现出一批专业的天使投资和创业投资机构，越来越多的富裕个人也开始投身于天使投资领域，挖掘未来新的经济增长点，从投资中获得更多的收益和职业成就感。天使投资和创业投资的活跃带动了创业服务行业的发展：一方面，创业服务机构能够为天使投资和创业投资机构源源不断地提供投资标的；另一方面，天使投资机构和创业投资机构的繁荣发展

能够刺激创业者的创业热情，反哺创业服务机构的发展。天使投资人和创投机构的繁荣加速了创业服务模式和盈利模式的升级，促进了创业服务行业的快速发展。

（3）互联网产业的深入发展及人工智能产业快速发展推动创业热情

过去十年，我国的互联网产业迅速发展，中国互联网用户数在人口中渗透率从 2008 年的 22.6% 上升至 2018 年的 59.6% 达到 8.29 亿，手机网民渗透率从 8.92% 上升至 58.74% 达到 8.17 亿。互联网、移动互联网的迅速发展激活了更多的细分市场需求，催生了一大批精英创业群体。互联网产业在我国的深入发展为创业服务行业的发展壮大提供了更多的可能和价值。此外，2010 年以来，基于深度学习的人工智能技术在谷歌、百度等顶尖互联网公司获得广泛应用。高盛预测，到 2025 年，全球人工智能农业规模达 200 亿美元、金融服务规模达 340-430 亿美元、零售业规模达 540 亿元、人工智能帮助医疗行业减少开支 540 亿美元。国务院总理李克强发表 2017 政府工作报告指出要加快培育壮大包括人工智能在内的新兴产业，“人工智能”首次被写入了全国政府工作报告。2018 年政府工作报告中李克强首次提出要打造“双创”升级版，特别强调要突出重点拓展工业互联网和“互联网+公共服务”。人工智能和互联网产业的黄金时代正在来临，新兴产业越活跃，创业者越多，创业服务便越有其存在、发展、完善的价值。

（4）创业者认可创业服务的价值

过去，创业成本较高，创业者创业最大的障碍是获得创业资金，创业者并不认可创业服务带给他们的价值，与此同时，创业服务行业处于发展初期，创业服务较为简单，也并不能带给创业者更多的附加价值；随着创业成本的降低，创业门槛在下降，大量创业机会和创业者涌现，能否创业成功不仅在于是否获得创业资金，更重要的是创业者需要包括人力资源、法务、财务、市场、公共关系等全面创业服务的支持，需要创业资源带来的广泛优势效应。随着越来越多创业服务机构的出现以及创业服务理念的不断更迭，创业服务的价值获得了创业者的广泛认可，为创业服务行业的发展奠定了市场基础。

（二）公司发展战略

鉴于目前的市场状况与公司本身的竞争优势，2019 年公司的发展战略如下：

1、保持已有的创业服务体系的健康、稳定发展，继续深耕北京、上海、广州、南京等城市，并以一线城市为轴心，通过创新服务模式，例如通过合作、服务线上化等方式，建立多元化、全周期、国际化的创业服务平台，辐射更多地区的创业企业，为创业者提供有价值的服务。

2、AI 工程院将在人工智能核心研发领域取得更多的技术成果，在顶级人工智能学术会议发表多篇论文，申请人工智能核心领域的若干专利，继续做好人工智能后备人才培养工作，并在医疗、计算金融、工业自动化、教育等领域内，积累一批有价值的人工智能科技产品，为未来在这些领域孵化和创建类似创新奇智的公司做好准备。

3、创新奇智将继续深耕 AI+新零售、制造、金融行业，探索智慧园区社区业务。新零售领域，继续围绕“人、货、场”，布局人工智能软硬件一体化解决方案。面对制造业转型升级强烈需求和政策推动，以工业视觉为切入口，推出相关产品。区域拓展方面，拟覆盖更多区域性城市；与行业明星企业成立合资公司，资源互补，联合拓展市场；在区域借助政府的力量孵化和扶植一批当地 AI 相关企业，打造 AI 生态圈。

（三）经营计划或目标

根据公司的发展战略，2019 年公司经营目标为：营业收入 35,000-38,000 万元。经营计划涉及的投资资金、成本支出等符合募集资金使用计划的由募集资金提供资金，其他由自有资金提供资金。

以上所述 2019 年公司经营目标并不构成对投资者的业绩承诺，能否实现取决于市场状况的变化、经营策略的可行性、经营团队执行力等多种因素的影响，存在着一定的不确定性，请投资者注意风险。

（四）不确定性因素

报告期内，公司不存在对未来发展战略或经营计划有重大影响的不确定性因素。

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、市场竞争风险

（1）近年来，伴随着以互联网为代表的新兴产业的快速发展，国内创业服务行业进入了规模发展的阶段，各类创新型孵化器、创业服务机构涌现，行业内竞争日趋激烈。虽然公司始终保持行业内的领先地位和竞争优势，拥有较高的品牌知名度和美誉度，但随着国内其他创业服务机构的涌现以及孵化网络的扩建，公司将面临持续创新的压力和一定的市场竞争风险。

风险应对措施：公司未来将持续加强对孵化公司的支持力度，拓展多元化、高附加值的服务内容，不断提高公司的竞争力。

（2）在人工智能成为国家战略和区域战略的大环境下，人工智能相关公司从不同领域里催生，各企业之间以合作或竞争的关系，形成人工智能的大格局。同时，以BAT为首的互联网巨头企业也在开展AI业务，而且AI已经成为龙头企业的战略重点，并成立自研组织。这些因素都对人工智能企业造成一定的竞争压力。

风险应对措施：创新奇智已聚焦策略深度挖掘行业和应用场景，从技术和行业两方面，建立竞争壁垒。

2、核心管理团队和导师资源流失风险

创新工场在李开复博士带领下，集聚了一批在各自专业领域具有领先优势和丰富经验的导师资源和管理团队，帮助创业者规避创业陷阱、认清商业模式、把握市场动向，为创业者提供有效的创业咨询与专业化服务。公司的核心要素为人力资本要素，其核心管理团队和导师资源具有专业领域丰富的管理经验、国际化视野、前瞻性行业洞察，核心管理团队的稳定和导师资源的拓展对公司保持业内核心竞争力具有重要意义。基于李开复博士及其他核心管理团队的重要影响力，如李开复博士无法继续履行其对公司职责，或其他核心管理团队流失，可能会影响导师资源的拓展或给公司未来发展带来一定的不利影响。

风险应对措施：公司将持续提高公司管理团队的凝聚力，吸引更多的优质导师资源，提升公司的竞争力和品牌影响。

3、关联交易定价波动的风险

报告期内，公司经常性关联交易金额较大，系公司提供创业服务特点所致。公司将不断完善业务结构和创业服务模式，以期逐步减少公司关联交易占比并保持稳定。未来，公司仍向其关联基金管理公司及其所投项目提供基金管理外包服务以及投后创业服务，相关关联交易金额将随着关联基金管理公司基金规模的扩大、所投创业项目的增加而增加，关联交易定价亦存在波动的风险。提请投资者关注公司关联交易定价波动且占比较大的风险。

风险应对措施：公司已经制定了完善的《关联交易管理制度》，未来将严格按照公司治理规范的要求，保持关联交易定价的公允性。

（二）报告期内新增的风险因素

报告期内新增的风险因素主要为子公司创新奇智的市场竞争风险：

在人工智能成为国家战略和区域战略的大环境下，人工智能相关公司从不同领域里催生，各企业之间以合作或竞争的关系，形成人工智能的大格局。同时，以BAT为首的互联网巨头企业也在开展AI业务，而且AI已经成为龙头企业的战略重点，并成立自研组织。这些因素都对人工智能企业造成一定的竞争压力。

风险应对措施：创新奇智已聚焦策略深度挖掘行业和应用场景，从技术和行业两方面，建立竞争壁垒。

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二、(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二、(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二、(三)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二、(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	153,200,000.00	94,905,048.45
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	-	-

（二）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
陶宁、汪华、北京创新工场育成管理咨询有限公司	共同投资	10,000,000.00	已事前及时履行	2018年1月2日	2018-002
北京创新工场创业投资中心（有限合伙）	关联方对子公司增资	25,500,000.00	已事前及时履行	2018年5月4日	2018-033

广州知源创业投资管理有限公司	投资	100,000,000.00	已事前及时履行	2018年8月20日	2018-46
厦门美图之家科技有限公司	比赛筹办费	200,000.00	已事前及时履行	2018年10月9日	2018-61
智者四海（北京）技术有限公司、厦门美图之家科技有限公司	比赛合作费	500,000.00	已事前及时履行	2018年10月9日	2018-62
北京创新工场创业投资中心（有限合伙）	关联方对子公司增资	200,000,000.00	已事前及时履行	2018年12月13日	2018-65
北京创新方舟科技有限公司	软件开发、维护	2,400,000.00	已事前及时履行	2018年12月28日	2018-71

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

以上偶发性关联交易系公司战略布局和保持持续发展的需要，有利于公司保持长期稳定发展，符合公司的长远利益，符合股东利益。

（三）经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

经2018年第一次临时股东大会审议通过，同意公司与天津新诺创业服务中心(有限合伙)、北京创新工场育成管理咨询有限公司、汪华、陶宁共同出资设立控股子公司深圳创新奇智科技有限公司，注册资本为人民币10,000,000.00元，其中本公司出资人民币5,500,000.00元，占注册资本的55.00%，其他合作方出资金额合计4,500,000.00元，合计占注册资本的45.00%。

经2018年第二次临时股东大会审议通过，同意北京创新工场创业投资中心（有限合伙）（以下简称“创新投资”）与南通成为常青股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“成为常青”）以及特定子公司管理层人员（以下简称“管理团队”）共同对控股子公司深圳创新奇智科技有限公司进行增资。注册资本由人民币1,200万元增加到不超过人民币1,400万元，新增注册资本人民币不超过200万元。成为常青拟以投后估值8.5亿元领投，并持有创新奇智4%的股权，创新投资拟以上述价格跟投，并持有创新奇智3%的股权。管理团队拟按照投后估值8.5亿元的75折投资入股创新奇智，并持有不超过4%的股权，以达到激励管理层团队的目的。

经2018年第四次临时股东大会审议通过，同意公司与广州知源创业投资管理有限公司等共同发起设立创新知行教育基金。目标基金规模1亿元，其中由广州知源创业投资管理有限公司担任基金普通合伙人（GP）认缴出资1000万元，本公司作为有限合伙人（LP）认缴出资1650万元，其他合作方认缴出资合计7350万元（以最终募集结果为准）。

经2018年第五次临时股东大会审议通过，同意北京创新工场创业投资中心（有限合伙）（以下简称“创新投资”）和其他方向本公司之控股子公司深圳创新奇智科技有限公司进行增资，融资金额不超过2亿元。

上述交易均系公司发展需要，有利于充实经营资本，有助于公司或子公司的业务发展与团队建设，对公司长远发展具有积极意义；不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

（四）承诺事项的履行情况

1、承诺人：实际控制人、其他自然人股东、法人股东、董事、监事、高级管理人员

承诺事项：避免同业竞争的承诺

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项

2、承诺人：董事、高级管理人员

承诺事项：股份自愿锁定的承诺

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项

3、承诺人：股份公司

承诺事项：关联交易、对外担保、对外投资

履行情况：在报告期内严格按照相关法律法规及股份公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》的相关规定执行，未发生任何违背承诺的事项

4、承诺人：自然人股东、法人股东

承诺事项：减少及规范关联交易

履行情况：在报告期内严格按照正常商业行为准则进行，未发生任何违背承诺的事项

5、承诺人：股份公司

承诺事项：本公司及本公司下属分子公司生产经营行为符合法律法规要求，在生产经营过程中能够遵守国家有关环境保护、消防、安全生产、产品质量标准相关法律法规或规范性文件的相关规定。

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项

6、承诺人：股东

承诺事项：持有股份公司股权不存在限制，不存在影响担任公司股东资格的情况

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项

7、承诺人：董事、监事、高级管理人员

承诺事项：具备当人公司董事、监事、高级管理人员的任职资格

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项

第六节 股本变动及股东情况

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	30,819,837	63.74%	10,346,668	41,166,505	85.14%
	其中：控股股东、实际控制人	22,243,332	46.00%	10,346,668	32,590,000	67.40%
	董事、监事、高管	2,395,000	4.95%	-1,990,000	405,000	0.84%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	17,531,668	36.26%	-10,346,668	7,185,000	14.86%
	其中：控股股东、实际控制人	14,996,668	31.02%	-10,346,668	4,650,000	9.62%
	董事、监事、高管	7,185,000	14.86%	-5,970,000	1,215,000	2.51%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		48,351,505	-	0	48,351,505	-
普通股股东人数		15				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	汪华	12,240,000	0	12,240,000	25.32%	0	12,240,000
2	北京创新工场育成管理咨询有限公司	8,800,000	0	8,800,000	18.20%	0	8,800,000
3	陶宁	6,200,000	0	6,200,000	12.82%	4,650,000	1,550,000
4	张鹰	5,000,000	0	5,000,000	10.34%	0	5,000,000
5	郎春晖	5,000,000	0	5,000,000	10.34%	0	5,000,000
合计		37,240,000	0	37,240,000	77.02%	4,650,000	32,590,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

汪华、陶宁、郎春晖、张鹰为一致行动人、公司实际控制人；育成管理系公司实际控制人汪华、陶宁、郎春晖、张鹰出资设立的公司，为公司实际控制人控制的其他公司。

二、优先股股本基本情况

适用 不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

（一）控股股东情况

公司无控股股东。

（二）实际控制人情况

汪华、陶宁、郎春晖、张鹰四人直接和通过育成管理间接控制公司的股权比例合计为 77.02%，其中，陶宁担任公司的董事兼总经理，履行公司的实际经营管理权。2015 年 9 月 10 日，四人共同签署了《一致行动人协议》，约定汪华、陶宁、郎春晖、张鹰为公司共同实际控制人，协议有效期三年。2018 年 9 月 11 日，四人重新签署了《一致行动人协议》。

汪华，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于美国斯坦福大学，获得工商管理硕士学位。汪华先生于 1999 年至 2000 年担任上海电力公司地区中心调度所工程师；2000 年至 2004 年担任上海音达科技实业有限公司总经理；2006 年至 2009 年担任谷歌中国商务拓展总经理；2009 年至 2015 年 7 月担任北京创新方舟科技有限公司总经理；2015 年 7 月至今担任北京互联创新工场投资管理有限公司合伙人。此外，汪华先生还在多家公司及社会机构中担任兼职职务。

陶宁，董事，女，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于美国耶鲁大学，获得工商管理硕士学位。陶宁女士于 1994 年至 1996 年担任宏碁集团产品经理；1996 年至 2003 年担任微软公司市场总监；2003 年至 2005 年担任 IBM 战略和销售部总监；2005 年至 2008 年担任谷歌中国首席运营官；2010 年至 2015 年 7 月担任创新方舟科技有限公司董事、首席运营官；2015 年 7 月至今担任本公司董事、总经理。此外，陶宁女士还在多家公司及社会机构中担任兼职职务。

郎春晖，女，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学，获得工商管理硕士学位。郎春晖女士于 1993 年至 2000 年担任北京霹西自动化技术有限公司助理总经理；2002 年至 2004 年担任复华投资投资经理；2004 年至 2010 年担任易观国际助理总裁；2011 年担任英诺维申（北京）软件开发有限公司投资副总裁；2011 年至 2012 年担任北京创新方舟科技有限公司投资副总裁；2013 年至 2015 年 7 月担任创新方舟（北京）投资管理咨询有限公司合伙人；2015 年 8 月至今担任北京互联创新工场投资管理有限公司合伙人。此外，郎春晖女士还在多家公司及社会机构中担任兼职职务。

张鹰，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学通信与信息专业，博士研究生。张鹰博士于 1999 年至 2000 年担任诺基亚中国投资有限公司投资经理；2000 年至 2003 年担任北京长城鼎兴通信技术有限公司总经理；2003 年至 2010 年担任北京易观网络信息咨询有限公司副总裁；2010 年至 2015 年 3 月担任北京易观亚太科技有限公司副总裁；2015 年 3 月至 2015 年 7 月担任创新方舟（北京）投资管理咨询有限公司合伙人；2015 年 7 月至今担任北京互联创新工场有限公司合伙人。此外，张鹰博士还在多家公司及社会机构中担任兼职职务。

报告期内，实际控制人未发生变更。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016年9月5日	2016年12月12日	82.73	4,351,505	360,000,008.00	0	0	0	0	0	是

募集资金使用情况：

2017年1月23日召开的第一届董事会第十次（临时）会议，以及2017年2月20日召开的2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》。根据公司本次募集资金实际认缴金额36,000万元，结合公司业务运营情况、战略发展的重点，公司拟将募集资金用预计投资金额从47,600万元调整为36,000万元，相应修改了基于特定领域的深度孵化、地区孵化器的扩张、补充流动资金三项预计投资的金额。

公司于2017年3月8日召开第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第六次会议，审议通过了《关于通过利用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司拟在不影响募集资金正常使用和确保资金安全的前提下，利用闲置的募集资金购买安全性高、流动性好的短期保本型理财产品，投资额度累计不超过5,000万元。公司于2017年3月29日召开第一届董事会第十二次会议、2017年4月21日召开2016年度股东大会，审议通过了《关于公司利用闲置资金进行现金管理的议案》，同意投资额度累计不超过30,000万元。

截至2018年12月31日，募集资金专户余额26,157万元，使用情况如下：1）基于特定领域的深度孵化支出6,644万元，2）地区孵化器的扩张支出2,361万元，3）创业商学院的建设支出721万元，4）补充流动资金1,000万元，5）利息收入（减去手续费支出）291万元。

报告期内公司募集资金的使用用途、使用情况与公开披露的募集资金用途一致。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况：

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

违约情况：

适用 不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
李开复	董事长	男	1961年12月	博士	3年	否
陶宁	董事、总经理	女	1968年5月	硕士	3年	是
周鸿儒	董事	男	1985年8月	硕士	3年	否
林莺	董事、副总经理	女	1979年6月	博士	3年	是
黄蕙雯	董事、副总经理	女	1972年6月	硕士	3年	是
崔同同	监事	女	1987年5月	硕士	3年	是
赖晓凌	监事	男	1975年12月	硕士	3年	否
林其玲	监事	女	1985年10月	硕士	3年	是
邢文婧	副总经理（财务负责人）	女	1984年6月	硕士	3年	是
陶雯	董事会秘书	女	1981年2月	硕士	3年	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系；董事陶宁为公司共同实际控制人；其他董事、监事、高级管理人员与实际控制人之间不存在关联关系。

报告期内，刘秀苹因工作调动原因于2018年3月15日辞去董事兼副总经理(财务负责人)的职务。邢文婧因工作调动原因于2018年3月15日辞去职工代表监事职务。黄勇因个人原因于2018年3月15日辞去股东代表监事职务。经职工代表大会选举，崔同同选为公司职工代表监事。经股东推举及股东大会审议通过，选举黄蕙雯为公司董事，林其玲为公司股东代表监事。经董事会审议通过任命邢文婧为公司副总经理（财务负责人）。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
陶宁	董事、总经理	6,200,000	0	6,200,000	12.82%	0
林莺	董事、副总经理	1,620,000	0	1,620,000	3.35%	0
合计	-	7,820,000	0	7,820,000	16.17%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
黄蕙雯	副总经理	新任	董事、副总经理	原董事辞去职务
邢文婧	监事	新任	副总经理（财务负责人）	因工作调动原因辞去监事职务
崔同同	无	新任	监事	原监事辞去职务
林其玲	无	新任	监事	原监事辞去职务
刘秀苹	董事、副总经理	离任	无	因工作调动原因
黄勇	监事	离任	无	因个人原因

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

黄蕙雯女士拥有美国西北大学整合营销传播硕士学位，曾先后任职于 Yahoo! 奇摩搜索及社区事业部总监、Google 大中国区市场总监、土豆网市场和商务副总裁，曾创办台湾新创竞技场并担任执行长。

林其玲女士获得中国传媒大学新闻学硕士，加入创新工场前任职于新京报创客报道部，担任主编职务。

崔同同女士毕业于中国政法大学法律专业，获得硕士学位，加入创新工场前曾在北京市环球律师事务所、北京市君合律师事务所工作，担任律师，负责提供项目投融资法律服务及企业股权激励、知识产权保护等方面的法律服务。

邢文婧女士毕业于北京航空航天大学金融工程专业，获得硕士学位，加入创新工场前曾任德勤华永会计师事务所任高级审计师，负责赴美上市项目 IPO 审计及其他 TMT 行业审计。

二、员工情况

（一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	9	12
研发人员	25	166
市场销售人员	11	41
其他	22	57
员工总计	67	276

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	5	23
硕士	38	112
本科	21	133

专科	3	8
专科以下	0	0
员工总计	67	276

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：

薪酬政策：公司建立了完整的薪酬制度、绩效考核制度、和晋升渠道，以保障公司员工的稳定，并有利于吸引优秀人才；公司鼓励员工发挥创造力，帮助员工实现自我价值。

培训政策：公司制定了较完善的培训体系，包括入职培训、专业技术培训、知识培训、职业道德培训等；公司积极鼓励员工组织和参加培训 and 知识交流活动，带动公司与员工的共同发展。

（二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

√是 □否

（一）行业概述

1、创新型孵化器的定义与特点

创新型孵化器，以提供创业所需物理空间以及配套设施等基础设施服务为依托，为创业企业提供专业化的财务、法律、人力资源、市场、技术、产品、公共关系等企业运营支持，以及创业培训、创业网络搭建、战略指导、融资对接等企业发展的全方位创业孵化服务平台，帮助创业企业分担创业成本和风险，与创业者分享孵化器的资源优势，满足多元化的创业服务需求，将拥有创业设想但缺乏创业经验和创业资金支持的初创企业孵化为具有良好市场竞争力和市场价值的具有广泛发展潜力的创新型企业。与“二房东”式传统孵化器不同，创新型孵化器强调为创业企业提供全方位的软性创业服务及资源，依托自身优势，搭建自我良性循环的创业生态圈。近年以来，在国家大力扶持创新创业的大环境下，“大众创新，万众创业”成为拉动内部经济发展，促进我国新兴经济结构化转型的一大引擎。创新型孵化器适应了国内高新技术创新创业的热潮，在新常态的大背景下，为“万众创业”提供广泛支持服务的国内创新型孵化器也获得较为快速发展。我国创新型孵化器的发展模式大体经历了三个阶段：为创业者提供单纯物理空间的“二房东”模式；为创业者提供物理空间及配套设施的支持性孵化器模式；为创业者提供全方位创业服务、培育创业生态的创新型孵化器模式。

2、创新型孵化器的服务和资源价值

（1）硬件类服务与价值

基础建设基础设施服务包括为创业者提供公共设备、标准化办公区、工位、办公及通讯设备、网络服务等。共享空间包括为创业者提供共享会客室、共享商业洽谈区、共享休闲区等。

（2）软件类服务与价值

中介服务包括商业咨询、财务服务、税务服务、法律咨询服务、市场及公关服务、技术咨询、人力资源服务、战略指导等。大部分创业者在创业初期并不具备完善的人力、财务和法务等知识，而孵化器通过配备专业化的服务团队为企业提供全方位的对接服务。平台服务创新型孵化器不仅需要为企业提供内部结构完善的支持服务，还要为企业提供对接外部发展资源的平台型服务，包括创业培训服务、行业指导服务、创业导师机制、融资对接服务等，协助创业者寻找合适的合作伙伴、合作项目以及投资人等，帮助创业企业获得广泛的外部资源支持。优惠政策孵化器的建设不仅需要依靠政府出台的各项扶持政策，从孵化产业上游节省开支，申请补助之外，还需要能将国家及各个地方政府对创业者的优惠以及扶持基金导入孵化器，为入孵企业创造优惠条件，协助企业申请各类创业扶持基金。

（二）国内创业服务的发展历程

以孵化器为代表的创业服务机构在国内经过三十年的发展演变，第一代创业服务只能单纯解决创业者办公场所问题，仅仅依靠提供物理空间支持创业已然不能满足新一代创业者的需求，随着国内市场化经济的发展和创业生态的日益完善，以孵化器为代表的创业服务机构逐渐向创业投资、多元化服务迈进，从服务形态上提高自身质量，同时加大对创业项目的入孵审核力度，在入孵门槛、资源配置、服务质量、盈利模式等方面都有了实质性的创新，呈现出第三代创业服务新景象。

1、创业服务 1.0 模式——“二房东”

国内创业服务 1.0 模式主要是以政府主导形式兴办的企业孵化器，主要特征是做纯粹的“二房东”，面积、入孵率、就业人数等成为评价孵化器以及创业服务的尺度。为迎合检验标准，很多孵化器开始选择物业作为主营业务，收取房租和基础服务费，造成了孵化器非专业运营，入孵企业参差不齐等情况，孵化器变相成为为初创企业提供办公室的“二房东”。

2、创业服务 2.0 模式——创业服务机构

创业服务 2.0 模式从房租收取拓展为以政策福利补贴和提供专业化软服务为主。在国家持续性鼓励创新创业的背景下，补贴政策和扶持基金相继落地，这类政策不仅为孵化器自身主体提供资金支持，减免税收，还为入孵企业提供政府补助资金和财税补助。孵化器从创业团队获得的政府补助性资金中按补助类型抽取一定比例的资金纳入孵化器的盈利收入。其它盈利则为多元化的创业服务收入，例如向企业提供场地服务、财务服务、人力资源服务、知识产权服务、投融资服务等。在入孵企业甄选方面，创业服务 2.0 较 1.0 有了较为严格的门槛，新兴产业初创项目受到创业服务机构的青睐。

3、创业服务 3.0 模式——“投资+服务”双驱动

创新型孵化器的特点是重服务、轻资产。一改以往依靠房租，或政府资金支持等来源作为盈利模式，创新型孵化器更加关注企业的长期发展，以股权投资及回报作为主要盈利模式，即“投资驱动型创业服务机构”。市场化运作下，3.0 模式的创业服务机构对入孵企业的前景评估更为严格，一般以股权投资增值为经营目标，前期处于净支出或收支平衡的状态。创业服务 3.0 模式多兼营天使投资对接平台，或与天使投资人有着相当紧密的联系，通过提供种子基金换取部分企业股权，即“孵化换股权”。除此之外，创业服务机构还提供人力资源、法律架构、财务管理、技术构架、资本市场对接等增值服务，使得服务、投资、管理实现一体化，减少投资成本和投资风险，其运作过程充分利用资源配置，提高资本效率。在项目选择方面，3.0 模式的创业服务机构更加专注于创业成本较低、硬件要求不高、侧重团队搭建、市场发展前景广阔的互联网等新兴行业。

（三）行业市场规模及需求情况

经过三十年的发展，作为我国创业服务载体的孵化器发展迅速，形成一定市场规模。根据科技部火炬中心的数据显示，1987 年，全国只有两家科技企业孵化器——武汉东湖新技术创业者中心和深圳科技工业园创业中心；到 2017 年底，全国科技企业孵化器数量已达到 4063 家，同比增长 24.8%，其中国家级共有 988 家。科技企业孵化器发展规模的壮大，直接拉动了在孵企业和累计毕业企业的增长。截至 2017 年，我国企业孵化器孵化企业数量已达到 17.75 万个，累计毕业企业达 11.07 万个，分别较 2016 年增长 33.2%、23.4%。科技企业孵化器呈现快速发展的态势。

（四）进入创业服务行业的主要障碍

1、品牌壁垒

创业服务行业在我国的发展时间不长，优质创业项目来源是制约该行业发展的一大因素。较为成功的创业服务机构依托前期优势资源沉淀众多优质的项目和人脉资源，吸引了一批优质项目。随着孵化成功率提高，创业者成功获得后续的多轮融资，市值不断增长，证明创新型孵化器的创业服务模式的价值。创业服务机构的知名度随着孵化率的不断提高而攀升，进而吸引更多顶尖的创业者和天使投资人，并进一步提高创业服务机构的孵化成功率，形成“资源汇聚——孵化率提高——资源进一步汇聚”的良性循环。顶尖创业者和创业团队更愿意去寻找顶尖创业服务机构的帮助，获得顶尖的创业服务、导师辅导和优质融资。因此，创业服务行业存在较高的品牌壁垒。

2、导师资源壁垒

导师资源对于创业服务行业而言是一大壁垒。创业服务机构邀请的业界导师一般以知名企业创始人或高管、与机构有紧密合作关系的投资人为主。导师的作用在于向创业者提供对行业的深度了解，对产品的完善，对用户痛点的把握以及对企业管理的经验等。一方面，导师资源丰富，能够吸引更多顶尖的创业者和创业团队入孵；另一方面，导师资源的有效利用能够提高创业项目的成功率，进而提高创业服务机构的声誉，进一步吸引更优质的创业项目和更广泛的导师资源，形成不断积累、良性循环的优势资源。

3、人才壁垒

创业服务机构的管理团队和服务团队是创业服务获得创业者认同的决定性因素。全面的创业服务需要向创业者和创业团队提供包括创业投资咨询、资本市场财务顾问、法律、财务、市场、人力资源等各种专业化服务，具有相关领域丰富经验的资深人士才能为创业者和创业团队提供一流的专业性服务，并熟悉创业的每一个环节，能够有效地预估创业者在创业道路上的潜在风险，起到积极有效的预

防作用。创业服务团队成员的专业高度决定了创业服务机构本身的高度。

（五）我国创业服务未来发展趋势

1、创业服务资源的整合趋势

随着国内创业者数量的增长和创业者质量的提高，创业者对创业服务的维度和深度提出了更严格的要求。创业服务资源的整合能力将成为创业服务机构竞争的重要着力点。过去，创业者更多的是需要物理空间的优惠政策，因此“二房东”式的创业服务便可以满足创业者的主要需求。随着创业领域的细化，创业团队人数呈下降趋势，创业者不仅需要物理空间上的创业帮助，更需要配套的全方位软性创业服务的支持。创业服务对物理空间的依赖度越来越低，对人力资源的依赖度越来越高。只有对优势资源进行聚拢和整合，提高综合软性创业服务的维度和广度，才能够满足创业者不同阶段需要的不同层次的创业服务需求，才能够为创业者提供具有持续价值的全方位创业服务。未来，那些仅有单一优势的创业服务机构的发展将面临挑战，能够为创业者提供多层次、全方位创业服务的机构将获得较大发展。

2、创业服务网络的构建趋势

提升创业服务质量的重要措施是建立全面的社会网络关系。在国内，通过铺设创业服务网络提供孵化成功率成为未来必然的发展趋势。创业服务网络分为以下几个方面：第一，建立成功创业者与后继创业者之前的沟通与联系，后继创业者可以从成功创业者那里获得建议与帮助；第二，创业服务的关系网络。创业服务机构之间既是竞争关系，亦是合作关系。因此，搭建创业服务行业内的网络可达到高效的资源共享，同时以联盟形式可以有意识地应用社会网络指导创业者的创业实践，提高创业企业的生存和发展机会。创业服务网络的构建将逐渐成为未来的发展趋势。

3、与优势产业的结合趋势

从创业者的角度，创业者在挑选创业服务机构的时候注重其专注的领域。专注于细分领域的专业性创业服务机构越来越受到创业者的青睐。如果一家创业服务机构关注的产业太广，往往会被认为不够专业，对创业者创业领域的指导意义不大。因此，一个具有鲜明产业特色的创业服务机构往往比综合型创业服务机构更容易获得优秀创业者的青睐。如果创业服务机构能够依托当地的优势产业，因地制宜，针对优势产业开发出相适应的创业服务，就能够保持对创业者和投资人的强大吸引力，树立自身独特品牌，成为行业标杆企业。未来，国内创业服务机构将朝着产业纵深方向发展，发挥各自创业服务机构在不同领域的相对优势，满足多元领域创业者不同的创业需求。

4、创业服务与投资相互促进的趋势

创业服务与风险投资高度结合是创业服务机构实现持续发展的必然趋势。创业服务机构发展快速，在国内培育出一大批优秀的创业企业，其中一个重要因素，便是创业服务机构与创业投资机构的高密度合作。风险投资是初创企业成功发展的助推器，为初创企业带来了资源与资金，这一功能与创业服务机构高度契合且互补。目前，国内创业服务机构仍属于与创业投资机构合作的起步阶段，大部分暂时充当中介性质的推荐平台，在创业投资机构与创业者之间搭建桥梁，或向投资者提供有关创业企业的情况，尚不具备为创业企业提供担保、协助投资者跟踪创业企业发展状况的责任。而未来，国内创业服务机构必然将走向更完善的“创业服务与投资”双向融合的模式，形成创业服务与投资相互促进的局面。

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
董事会是否设置专门委员会	□是 √否
董事会是否设置独立董事	□是 √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
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

公司根据《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）》等相关法律法规的要求，建立了比较科学和规范的公司治理结构，建立健全了相关内部控制制度。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《子公司股权激励管理制度》等规章制度。公司股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度完善，依法规范运作。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格遵守法律法规召集、召开股东大会。历次股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定，公司指定董事会秘书负责信息披露工作，确保做到信息披露的真实、准确、完整和及时，从而确保全体股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

经董事会评估，公司本年度发生的重要对外投资、关联交易、募集资金使用等事项均按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《募集资金管理制度》等相关法律法规和公司治理制度，上述机构和人员未出现违法、违规现象和重大缺陷，切实履行了规定的程序和应尽的职责和义务。

4、公司章程的修改情况

2017年年度股东大会及2018年第三次临时股东大会对于公司章程进行了修订，主要修订了在对对外投资及关联交易事项中，股东大会、董事会及总经理办公会的审批额度。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
------	-------------	----------------

董事会	12	<p>第一届董事会第二十二次会议审议通过对外投资设立控股子公司暨关联交易、2018 年度日常性关联交易计划、提请召开 2018 年第一次临时股东大会的议案；</p> <p>第一届董事会第二十三次会议审议通过向控股子公司深圳创新奇智科技有限公司增资的议案；</p> <p>第一届董事会第二十四次会议审议通过 2017 年度董事会工作报告、2017 年度总经理工作报告、2017 年度财务决算报告、2018 年度财务预算报告、2017 年度财务报表审计报告、2017 年度利润分配、2017 年年度报告全文及其摘要、募集资金存放与实际使用情况的专项报告、续聘北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年审计机构、修改公司章程、修改公司<对外投资管理制度>、修改公司<关联交易管理制度>、制定<信息披露管理制度>、制定<子公司股权激励管理制度>、与 Sinovation (HK) Management Co., Limited 签署服务协议、推举董事、选任副总经理（财务负责人）、提请召开公司 2017 年度股东大会的议案；</p> <p>第一届董事会第二十五次会议审议通过 2018 年第一季度报告的议案；</p> <p>第一届董事会第二十六次会议审议通过向控股子公司深圳创新奇智科技有限公司增资、提请召开公司 2018 年第二次临时股东大会的议案；</p> <p>第一届董事会第二十七次会议审议通过控股子公司深圳创新奇智科技有限公司对外投资设立子公司、修订公司章程、修订公司<对外投资管理制度>、提请召开 2018 年第三次临时股东大会的议案；</p> <p>第一届董事会第二十八次会议审议通过关于参与设立教育早期基金暨关联交易、董事会换届选举、提请召开 2018 年第四次临时股东大会的议案；</p> <p>第一届董事会第二十九次会议审议通过 2018 年半年度报告、募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案；</p> <p>第二届董事会第一次会议审议通过关于选举公司第二届董事会董事长、聘任公司总经理、聘任公司副总经理、副总经理（主管财务）、董事会秘书高级管理人员的议案；</p>
-----	----	---

		<p>第二届董事会第二次会议审议通过控股子公司对外投资设立全资子公司的议案；</p> <p>第二届董事会第三次会议审议通过控股子公司增资扩股引入投资者暨关联交易、2019 年度日常性关联交易计划、提请召开 2018 年度第五次临时股东大会的议案；</p> <p>第二届董事会第四次会议审议通过子公司深圳创新奇智科技有限公司实施股权激励计划的议案。</p>
监事会	6	<p>第一届监事会第十二次会议审议通过 2018 年度日常性关联交易计划、对外投资设立控股子公司暨关联交易的议案；</p> <p>第一届监事会第十三次会议审议通过 2017 年度监事会工作报告、2017 年年度报告全文及其摘要、募集资金存放与实际使用情况的专项报告、2017 年度财务决算报告、2018 年度财务预算报告、2017 年度利润分配、推举股东代表监事的议案；</p> <p>第一届监事会第十四次会议审议通过 2018 年第一季度报告、选举监事会主席的议案；</p> <p>第一届监事会第十五次会议审议通过监事会换届选举的议案；</p> <p>第一届监事会第十六次会议审议通过 2018 年半年度报告、募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案；</p> <p>第二届监事会第一次会议审议通过关于选举公司第二届监事会主席的议案。</p>
股东大会	6	<p>2018 年第一次临时股东大会审议通过对外投资设立控股子公司暨关联交易、2018 年度日常性关联交易计划的议案；</p> <p>2017 年度股东大会审议通过 2017 年年度报告全文及其摘要、董事会工作报告、监事会工作报告、财务决算报告、利润分配、2018 年度财务预算报告、续聘北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年审计机构、修改公司章程、修改公司<对外投资管理制度>、修改公司<关联交易管理制度>、制定<信息披露管理制度>、制定<子公司股权激励管理制度>、与 Sinovation (HK) Management Co., Limited 签署服务协议、推举董事、推举股东代表监事的议案；</p> <p>2018 年第二次临时股东大会审议通过向控股子公司深圳创新奇智科技有限公司</p>

		<p>增资的议案；</p> <p>2018 年第三次临时股东大会审议通过修订公司章程、修订公司<对外投资管理制度>的议案；</p> <p>2018 年第四次临时股东大会审议通过参与设立教育早期基金暨关联交易、董事会换届选举、监事会换届选举的议案；</p> <p>2018 年第五次临时股东大会审议通过控股子公司增资扩股引入投资者暨关联交易、2019 年度日常性关联交易计划的议案。</p>
--	--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司严格遵守法律法规，规范地召集、召开股东大会。历次股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》履行权利、承担义务；公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求；董事会表决过程遵守相关法律、法规和公司制度，公司全体董事能够积极参加有关培训，熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任。

公司监事会在《公司法》、《公司章程》和股东大会赋予的职权范围内依法并积极行使监督权；监事认真履行职责，本着对股东负责的态度，对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督；对公司重大事项、财务状况、董事和经理的履职情况进行有效监督并发表意见，维护公司和全体股东的利益。

（三） 公司治理改进情况

公司根据相关法律法规、全国中小企业股份转让系统发布的相关业务规则完善公司的治理机制，制定了适应公司现阶段发展的公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作细则等公司治理制度。报告期内，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。公司将进一步提高公司的规范运作水平，不断加强和完善公司的治理制度。

（四） 投资者关系管理情况

为加强公司与投资者之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，切实保护投资者的利益，公司制定了专门的《投资者关系管理制度》。公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理，董事会秘书在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理工作。董事会办公室是公司投资者关系管理的专职部分，负责公司投资者关系管理的相关事务。

（五） 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

（六） 独立董事履行职责情况

适用 不适用

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

公司历次监事会会议的召集、通知、召开会议、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与股东相分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。具体情况如下：

（一） 业务独立情况

公司致力于为优秀创业者提供全方位的创业服务，满足创业发展过程中多元化的创业服务需求，构建贡献持续价值的创业生态。公司业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，公司拥有独立的创业服务流程，具备独立完整的创业服务体系。

（二） 资产完整情况

公司整体变更设立为股份公司后，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创业服务办公用地，均由公司独立与出租方签订租赁合同。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

（三） 机构独立情况

公司具有健全的组织结构，公司依照《公司法》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，符合自身经营特点。公司内部经营管理机构健全，并能够独立行使经营管理职权，规范运作，其职能的履行不受实际控制人及其控制的其他企业的干预，并且与实际控制人及其控制的其他企业各职能部门之间不存在隶属关系，不存在与实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

（四） 人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，并与全体员工签订了劳动合同，由公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩。公司董事、监事、经理及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任。公司总经理、副总经理（包含主管财务的副总经理）、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪或担任除董事、监事以外的其他职务。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（五） 财务独立情况

公司已按照《企业会计制度》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立作出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制；公司不存在为股东提供担保的情况，公司对所有的资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用或其它损害公司利益的情况。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司已经建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度。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，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算公司。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。公司财务管理制度、风险控制相关的内部管理制度较为规范、健全。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了相关信息披露管理制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	[2019]京会兴审字第 69000087 号
审计机构名称	北京兴华会计师事务所(特殊有限合伙)
审计机构地址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 1107
审计报告日期	2019 年 4 月 15 日
注册会计师姓名	宋淑兰、叶茜
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

[2019]京会兴审字第 69000087 号

创新工场（北京）企业管理股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了创新工场（北京）企业管理股份有限公司（以下简称“创新工场”）合并及母公司财务报表（以下简称财务报表），包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了创新工场 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于创新工场，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

创新工场管理层(以下简称“管理层”)对其他信息负责。其他信息包括创新工场 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对合并财务报表的责任

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，管理层负责评估创新工场的持续经营能力，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创新工场、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督创新工场的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4、对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对创新工场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创新工场不能持续经营。

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

6、就创新工场中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

北京兴华会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：宋淑兰
（项目合伙人）

中国·北京
二〇一九年四月十五日

中国注册会计师：叶茜

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、（一）	460,290,347.89	379,108,692.12
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、（二）	74,971,778.25	41,364,505.90
其中：应收票据		5,000,000.00	
应收账款		69,971,778.25	41,364,505.90
预付款项	六、（三）	15,862,101.38	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、（四）	2,537,610.77	1,150,766.03
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、（五）	1,027,621.17	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、（六）	1,382,233.64	
流动资产合计		556,071,693.10	421,623,964.05
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、（七）	161,789,127.13	145,926,155.49
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、（八）	13,563,410.44	11,593,289.94
投资性房地产			
固定资产	六、（九）	1,487,056.26	1,229,093.02
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、（十）	38,749.91	43,749.95
开发支出			
商誉	六、（十一）		
长期待摊费用	六、（十二）	2,179,263.52	2,332,208.89
递延所得税资产	六、（十三）	283,644.18	1,934.08

其他非流动资产			
非流动资产合计		179,341,251.44	161,126,431.37
资产总计		735,412,944.54	582,750,395.42
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、(十四)	11,813,631.31	
其中：应付票据			
应付账款		11,813,631.31	
预收款项	六、(十五)	8,410,904.00	939,665.82
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、(十六)	17,290,397.72	3,864,775.21
应交税费	六、(十七)	16,336,072.17	15,126,265.45
其他应付款	六、(十八)	8,617,453.78	1,689,381.92
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		62,468,458.98	21,620,088.40
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			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、(十九)	31,684,488.50	
递延所得税负债	六、(十三)	18,157,363.78	16,778,270.87
其他非流动负债			
非流动负债合计		49,841,852.28	16,778,270.87

负债合计		112,310,311.26	38,398,359.27
所有者权益（或股东权益）：			
股本		48,351,505.00	48,351,505.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、（二十一）	395,317,253.00	356,848,503.00
减：库存股			
其他综合收益	六、（二十二）	54,372,960.87	50,362,604.65
专项储备			
盈余公积	六、（二十三）	14,135,505.48	9,566,697.79
一般风险准备			
未分配利润	六、（二十四）	75,578,354.43	79,222,725.71
归属于母公司所有者权益合计		587,755,578.78	544,352,036.15
少数股东权益		35,347,054.50	
所有者权益合计		623,102,633.28	544,352,036.15
负债和所有者权益总计		735,412,944.54	582,750,395.42

法定代表人：陶宁

主管会计工作负责人：邢文婧

会计机构负责人：邢文婧

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		352,970,691.86	367,132,583.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十四（一）	48,435,420.99	41,350,744.00
其中：应收票据			
应收账款		48,435,420.99	41,350,744.00
预付款项		1,028,125.89	
其他应收款	十四（二）	5,902,924.50	840,966.00
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		408,337,163.24	409,324,293.19
非流动资产：			
可供出售金融资产		158,542,527.13	145,926,155.49

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四（三）	78,841,545.64	29,271,425.14
投资性房地产			
固定资产		802,896.81	1,090,274.99
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		142,000.24	213,000.16
递延所得税资产		2,250.00	1,753.00
其他非流动资产			
非流动资产合计		238,331,219.82	176,502,608.78
资产总计		646,668,383.06	585,826,901.97
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款			
其中：应付票据			
应付账款			
预收款项		8,092,904.00	100,000.00
应付职工薪酬		3,768,750.06	2,436,643.66
应交税费		14,558,663.57	14,745,470.62
其他应付款		463,547.54	564,718.33
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		26,883,865.17	17,846,832.61
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			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		600,000.00	

递延所得税负债		18,157,363.78	16,778,270.87
其他非流动负债			
非流动负债合计		18,757,363.78	16,778,270.87
负债合计		45,641,228.95	34,625,103.48
所有者权益：			
股本		48,351,505.00	48,351,505.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		356,848,503.00	356,848,503.00
减：库存股			
其他综合收益		54,472,091.35	50,334,812.62
专项储备			
盈余公积		14,135,505.48	9,566,697.79
一般风险准备			
未分配利润		127,219,549.28	86,100,280.08
所有者权益合计		601,027,154.11	551,201,798.49
负债和所有者权益合计		646,668,383.06	585,826,901.97

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		169,344,090.66	96,817,505.50
其中：营业收入	六、(二十五)	169,344,090.66	96,817,505.50
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		177,831,307.42	53,373,784.56
其中：营业成本	六、(二十五)	43,993,850.29	5,545,268.30
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、(二十六)	607,964.01	26,655.70
销售费用	六、(二十七)	10,082,643.46	
管理费用	六、(二十八)	76,784,586.45	40,240,746.38
研发费用	六、(二十九)	51,066,818.72	13,605,699.49
财务费用	六、(三十)	-5,831,395.92	-6,779,988.03

其中：利息费用			
利息收入	六、(三十)	4,142,056.06	6,841,255.76
资产减值损失	六、(三十一)	1,126,840.41	735,402.72
加：其他收益	六、(三十二)	1,628,128.65	
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(三十三)	2,554,482.07	1,814,043.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,304,606.04	45,257,764.48
加：营业外收入	六、(三十四)	317,459.43	925,164.59
减：营业外支出	六、(三十五)	802,404.02	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,789,550.63	46,182,929.07
减：所得税费用	六、(三十六)	13,970,208.46	13,368,333.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,759,759.09	32,814,595.92
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）	六、(三十七)	-18,759,759.09	32,814,595.92
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		-19,684,195.50	
2. 归属于母公司所有者的净利润		924,436.41	32,814,595.92
六、其他综合收益的税后净额	六、(三十八)	4,010,356.22	4,468,014.52
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		4,010,356.22	4,468,014.52
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		4,010,356.22	4,468,014.52
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		4,137,278.73	4,440,222.49

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-126,922.51	27,792.03
6. 其他			
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		-14,749,402.87	37,282,610.44
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,934,792.63	37,282,610.44
归属于少数股东的综合收益总额		-19,684,195.50	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.02	0.68
（二）稀释每股收益		0.02	0.68

法定代表人：陶宁

主管会计工作负责人：邢文婧

会计机构负责人：邢文婧

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四（四）	101,490,724.68	89,081,765.04
减：营业成本	十四（四）	6,315,298.35	798,332.22
税金及附加		351,475.39	750.04
销售费用			
管理费用		27,443,632.83	30,343,362.63
研发费用		14,140,260.89	13,605,699.49
财务费用		-4,645,836.63	-6,878,413.27
其中：利息费用			
利息收入		2,980,107.67	6,823,748.27
资产减值损失		1,988.00	-319,030.90
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（五）	2,554,482.07	1,814,043.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		60,438,387.92	53,345,108.37
加：营业外收入		300,280.00	696,411.28
减：营业外支出		800,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		59,938,667.92	54,041,519.65

减：所得税费用		14,250,591.03	13,364,014.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,688,076.89	40,677,505.42
（一）持续经营净利润		45,688,076.89	40,677,505.42
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额		4,137,278.73	4,440,222.49
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		4,137,278.73	4,440,222.49
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		4,137,278.73	4,440,222.49
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		49,825,355.62	45,117,727.91
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		150,748,643.94	75,248,630.80
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、(三十九)	63,694,448.93	16,013,515.22
经营活动现金流入小计		214,443,092.87	91,262,146.02
购买商品、接受劳务支付的现金		41,205,437.16	5,564,223.69
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			
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		72,539,265.29	27,261,652.70
支付的各项税费		20,476,636.50	10,333,531.08
支付其他与经营活动有关的现金	六、(三十九)	66,114,652.94	20,685,315.54
经营活动现金流出小计		200,335,991.89	63,844,723.01
经营活动产生的现金流量净额		14,107,100.98	27,417,423.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,700,000.00	5,275,806.56
取得投资收益收到的现金		2,584,361.18	
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		4,284,361.18	5,275,806.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,721,898.73	2,284,426.33
投资支付的现金		48,046,684.41	38,100,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		64,768,583.14	40,384,426.33
投资活动产生的现金流量净额		-60,484,221.96	-35,108,619.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		93,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		93,500,000.00	-
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			

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			
筹资活动现金流出小计		-	-
筹资活动产生的现金流量净额		93,500,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		58,776.75	-9,411.47
五、现金及现金等价物净增加额		47,181,655.77	-7,700,608.23
加：期初现金及现金等价物余额		379,108,692.12	386,809,300.35
六、期末现金及现金等价物余额		426,290,347.89	379,108,692.12

法定代表人：陶宁

主管会计工作负责人：邢文婧

会计机构负责人：邢文婧

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		102,035,870.15	66,388,363.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,915,096.90	14,247,872.36
经营活动现金流入小计		109,950,967.05	80,636,235.90
购买商品、接受劳务支付的现金		9,452,612.48	1,097,909.72
支付给职工以及为职工支付的现金		24,531,020.25	21,797,918.23
支付的各项税费		19,502,518.83	9,806,157.20
支付其他与经营活动有关的现金		16,198,161.64	18,809,446.94
经营活动现金流出小计		69,684,313.20	51,511,432.09
经营活动产生的现金流量净额		40,266,653.85	29,124,803.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,700,000.00	5,275,806.56
取得投资收益收到的现金		2,584,361.18	
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		4,284,361.18	5,275,806.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		312,906.36	1,244,851.32
投资支付的现金		58,400,000.00	50,055,735.20
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		58,712,906.36	51,300,586.52
投资活动产生的现金流量净额		-54,428,545.18	-46,024,779.96

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			
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		-	-
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		-14,161,891.33	-16,899,976.15
加：期初现金及现金等价物余额		367,132,583.19	384,032,559.34
六、期末现金及现金等价物余额		352,970,691.86	367,132,583.19

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	50,362,604.65	-	9,566,697.79	-	79,222,725.71	-	544,352,036.15
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	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	50,362,604.65	-	9,566,697.79	-	79,222,725.71	-	544,352,036.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	38,468,750.00	-	4,010,356.22	-	4,568,807.69	-	-3,644,371.28	35,347,054.50	78,750,597.13
（一）综合收益总额							4,010,356.22				924,436.41	-19,684,195.50	-14,749,402.87
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	38,468,750.00	-	-	-	-	-	-	55,031,250.00	93,500,000.00
1. 股东投入的普通股					38,468,750.00							55,031,250.00	93,500,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	4,568,807.69	-	-4,568,807.69	-	-
1. 提取盈余公积									4,568,807.69		-4,568,807.69		-
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														-
（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	48,351,505.00	-	-	-	395,317,253.00	-	54,372,960.87	-	14,135,505.48	-	75,578,354.43	35,347,054.50	623,102,633.28	

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	48,351,505.00				356,848,503.00		45,894,590.13		5,498,947.25		50,475,880.33		507,069,425.71
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	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	45,894,590.13	-	5,498,947.25	-	50,475,880.33	-	507,069,425.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	4,468,014.52	-	4,067,750.54	-	28,746,845.38	-	37,282,610.44
（一）综合收益总额							4,468,014.52				32,814,595.92		37,282,610.44

(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	-	-	-	-	-	-	-	4,067,750.54	-	-4,067,750.54	-	-	-
1. 提取盈余公积								4,067,750.54		-4,067,750.54			-
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													-
(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	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	50,362,604.65	-	9,566,697.79	-	79,222,725.71	-	544,352,036.15

法定代表人：陶宁

主管会计工作负责人：邢文婧

会计机构负责人：邢文婧

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期
----	----

	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	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	50,334,812.62	-	9,566,697.79		86,100,280.08	551,201,798.49
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	50,334,812.62	-	9,566,697.79		86,100,280.08	551,201,798.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	4,137,278.73	-	4,568,807.69		41,119,269.20	49,825,355.62
（一）综合收益总额							4,137,278.73				45,688,076.89	49,825,355.62
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	4,568,807.69		-4,568,807.69	-
1. 提取盈余公积									4,568,807.69		-4,568,807.69	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（五）专项储备												-

1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													
四、本期末余额	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	54,472,091.35	-	14,135,505.48		127,219,549.28		601,027,154.11

项目	上期												
	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	48,351,505.00				356,848,503.00		45,894,590.13		5,498,947.25		49,490,525.20		506,084,070.58
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
其他													-
二、本年期初余额	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	45,894,590.13	-	5,498,947.25		49,490,525.20		506,084,070.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	4,440,222.49	-	4,067,750.54		36,609,754.88		45,117,727.91
（一）综合收益总额							4,440,222.49				40,677,505.42		45,117,727.91
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	4,067,750.54		-4,067,750.54		-
1. 提取盈余公积									4,067,750.54		-4,067,750.54		-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	48,351,505.00	-	-	-	356,848,503.00	-	50,334,812.62	-	9,566,697.79		86,100,280.08	551,201,798.49

创新工场（北京）企业管理股份有限公司

2018年度财务报表附注

（金额单位：人民币元）

一、公司基本情况

中文名称：创新工场（北京）企业管理股份有限公司（以下简称为“创新工场”、“公司”）

英文名称：Sinovation Ventures (Beijing) Enterprise Management Limited

法定代表人：陶宁

有限公司成立日期：2010年11月2日

股份公司成立日期：2015年9月16日

住所：北京市海淀区海淀大街3号1幢1001-003室

邮编：100080

统一社会信用代码：91110108563622567L

经营范围：企业管理；投资咨询；企业管理咨询；项目投资；投资管理；资产管理；企业策划；技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广；软件开发；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；出租办公用房；物业管理；会议服务；翻译服务；计算机系统集成；技术进出口；企业孵化；软件技术培训（不得面向全国招生）；工程和技术研究与试验发展；公共关系服务；教育咨询（中介服务除外）；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

根据公司2016年第三次临时股东大会决议和章程修正案规定，公司本次定向发行股份每股面值为人民币1元，发行数量435.1505万股，股东认购金额为36,000.0008万元人民币，各股东以货币资金方式出资，其中增加股本人民币435.1505万元，增加资本公积人民币35,564.8503万元。

截止2018年12月31日，公司股本情况如下：

序号	股东名称	持股数量	持股比例（%）
1	汪华	12,240,000.00	25.32
2	北京创新工场育成管理咨询有限公司	8,800,000.00	18.20
3	陶宁	6,200,000.00	12.82
4	郎春晖	5,000,000.00	10.34
5	张鹰	5,000,000.00	10.34
6	广东博意建筑设计院有限公司	2,417,502.00	5.00

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)
7	刘秀苹	1,760,000.00	3.64
8	王肇辉	1,760,000.00	3.64
9	林莺	1,620,000.00	3.35
10	李璞玉	1,620,000.00	3.35
11	武汉卓尔创业投资有限公司	483,501.00	1.00
12	深圳中证金葵花基金管理有限公司	483,501.00	1.00
13	国机资本控股有限公司	362,625.00	0.75
14	深圳保千里投资控股有限公司	362,625.00	0.75
15	百合时代投资发展有限公司	241,751.00	0.50
合计		48,351,505.00	100.00

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 04 月 15 日批准报出。

二、本年度合并财务报表范围

本期纳入合并范围的子公司包括 15 家，与 2017 年度相比新增 8 家，均为新设成立，包括深圳创新奇智科技有限公司，创新奇智（北京）科技有限公司，创新奇智（重庆）科技有限公司，创新奇智（南京）科技有限公司，创新奇智（合肥）科技有限公司，创新奇智（宁波）科技有限公司，创新奇智（广州）科技有限公司，南京创新工场人工智能研究院有限公司，净增加 8 家，具体见本附注“八、在其他主体中的权益”。

三、财务报表编制基础

（一）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》及 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

本公司经营状况良好，不存在导致持续经营存在重大疑虑的事项。

四、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

（1）确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。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。

（2）长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

（3）合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，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应全部结转。

（4）在合并财务报表中的会计处理见本附注四、（六）。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

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

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

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，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，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应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见本附注四、（六）。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允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，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常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。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司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（资本溢价或股本溢价），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。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。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。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其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：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（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及价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币报表折算

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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债或权益工具。在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的

金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少,并且能够可靠计量,将认定其发生减值:

- ①债务人发生严重财务困难;
- ②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步;
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- ⑥权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- ⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原

减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十一) 应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款。

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：	应收款项单笔金额超过 100 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
账龄组合	应收款项账龄
无风险组合	应收关联方款项、押金、租金
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；单项金额不重大且按照组合计提
-------------	---

	坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（十二）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品等。

2、取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按先进先出法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

存货的盘存制度为永续盘存制，其中软件原材料以购买发票等权利文件作为盘存方法。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

（十三）长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

(1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

(2) 长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据详见本附注四、(六)；

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

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。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B.参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C.与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D.向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E.向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本附注四、(七)。

2、长期股权投资初始成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司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。合并成本为购买日购买方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。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并

协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联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，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，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。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：办公设备、电子设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	3-5	20.00-33.33
电子设备	年限平均法	3-5	20.00-33.33

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资

产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（十五）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

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

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件	10年	软件使用寿命

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（十六）长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十七）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

职工薪酬是指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。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

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用于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。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九）收入

1、销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

2、提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司收入主要由创业服务收入、基金管理外包服务收入、教育咨询服务收入、软件服务收入构成。创业服务收入系公司提供创业服务收取的服务费收入。基金管理外包服务收入系公司为风险投资基金管理人提供外包服务收取的服务费收入。软件服务收入系公司为客户提供软件开发等技术服务收取的技术服务费收入。

I、创业服务收入

公司提供的创业服务系公司为创业企业提供创业所需办公场所和配套设施、创业指导、管理咨询、融资对接等全方位创业服务，并根据工位数量、服务期限、服务范围等向被服务对象收取创业服务费；或系公司为风险投资基金所投资项目提供以上创业服务，并根据服务期限、服务范围、服务的项目数量等向风险投资基金管理人收取基金规模的一定比例作为创业服务费。公司在已提供创业服务后很可能收到服务费且能可靠计量服务费收入金额时确认收入。

II、基金管理外包服务收入

公司向风险投资基金管理人提供涵盖行业咨询、法务、财务管理、市场公关、技术、人力资源等相关管理咨询服务并收取外包服务费。公司根据服务范围、服务期限向基金管理人收取基金认缴规模的一定比例作为基金外包服务费。公司在已提供外包服务后很可能收到服务费且能可靠计量服务费收入金额时确认收入。

III、教育咨询服务收入

公司提供教育咨询服务并收取教育咨询费，公司按照教育咨询服务期间分期确认收入。

IV、软件服务收入

软件服务主要涵盖渠道陈列、智慧商店、智能质检、自助结账、数据智能等软件开发技术服务，公司在已经提供劳务并取得验收单时，确认劳务收入。

(二十) 政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

（二十二）关联方

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

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
- 2、子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、实施共同控制的投资方；
- 5、施加重大影响的投资方；

-
- 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
 - 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
 - 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
 - 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
 - 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

- 11、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- 12、直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- 13、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- 14、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
- 15、由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

（二十三）分部报告

以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

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

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- (1) 各单项产品或劳务的性质；
- (2) 生产过程的性质；
- (3) 产品或劳务的客户类型；
- (4) 销售产品或提供劳务的方式；
- (5) 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

出于管理目的，本公司的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本公司的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位，所提供服务的风险及回报均有别于其他业务分部。管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策，且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。

（二十四）重要会计政策、会计估计的变更

2、重要会计政策变更

(1) 公司按照财政部于 2018 年度颁布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)的规定修订公司的财务报表格式。因公司尚未执行新金融准则和新收入准则，应采用通知附件 1 的要求编制财务报表，并对比较报表的列报进行相应调整。本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

会计政策变更内容及对 2017 年 12 月 31 日资产负债表和 2017 年度利润表项目影响金额如下：

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	合并报表影响金额	母公司报表影响金额
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“应收票据”及“应收账款”项目,将其整合为新增的“应收票据及应收账款”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,以及收到的商业汇票,包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。	应收票据及应收账款	41,364,505.90	41,350,744.00
	应收票据		
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“应收利息”及“应收股利”项目,归并至“其他应收款”项目。	应收账款	-41,364,505.90	-41,350,744.00
	其他应收款		
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“固定资产清理”项目,归并至“固定资产”项目,反映资产负债表日固定资产的期末账面价值和尚未清理完毕的固定资产清理净损益。	应收利息		
	应收股利		
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“工程物资”项目,归并至“在建工程”项目,反映资产负债表日尚未达到预定可使用状态的在建工程的期末账面价值和为在建工程准备的各种物资的期末账面价值。	固定资产		
	固定资产清理		
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“工程物资”项目,归并至“在建工程”项目,反映资产负债表日尚未达到预定可使用状态的在建工程的期末账面价值和为在建工程准备的各种物资的期末账面价值。	在建工程		
	工程物资		
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“应付票据”及“应付账款”项目,将其整合为新增的“应付票据及应付账款”项目,反映资产负债表日因购买材料、商品和接受服务等经营活动应支付的款项,以及开出、承兑的商业汇票,包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。	应付票据及应付账款		
	应付票据		
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式	应付账款		
	其他应付款		

<p>的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“应付利息”及“应付股利”项目,归并至“其他应付款”项目。</p>	应付利息		
	应付股利		
<p>根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在资产负债表中删除原“专项应付款”项目,归并至“长期应付款”项目,反映资产负债表日除长期借款和应付债券以外的其他各种长期应付款项的期末账面价值。</p>	长期应付款		
	专项应付款		
<p>根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在利润表中新增“研发费用”项目,反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出。</p>	管理费用	-13,605,699.49	-13,605,699.49
	研发费用	13,605,699.49	13,605,699.49
<p>根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),在利润表“财务费用”下新增“利息费用”与“利息收入”项目,分别反映为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和确认的利息收入。</p>	利息费用		
	利息收入	6,841,255.76	6,823,748.27
<p>根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),利润表中将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”项目变更为“重新计量设定受益计划变动额”项目。</p>	重新计量设定受益计划变动额		
	重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
<p>根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),利润表中将原“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”项目变更为“权益法下不能转损益的其他综合收益”项目。</p>	权益法下不能转损益的其他综合收益		
	权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
<p>根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),利润表中将原“权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”项目变更为“权益法下可转损益的其他综合收益”项目。</p>	权益法下可转损益的其他综合收益		
	权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		

根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),所有者权益变动表中将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”项目变更为“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。	设定受益计划变动额结转留存收益		
	结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动		

3、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

五、税项

(一) 主要税种及税率

本公司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
增值税	增值税应税收入或劳务	2018年5月1日前为3.00%、6.00%、17.00%，2018年5月1日后为3.00%、6.00%、16.00%
城市维护建设税	实缴增值税、消费税	7.00%
教育费附加	实缴增值税、消费税	3.00%
地方教育费附加	实缴增值税、消费税	2.00%
河道管理费	实缴增值税、消费税	1.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%、16.50%、21.00%

纳税主体名称	所得税税率(%)
创新工场孵化器有限公司	16.50
Sinovation Incubator NA Limited	21.00

六、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元,凡未注明期初余额的均为期末余额。)

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,602.35	4,957.05
银行存款	355,099,516.15	338,319,631.07
其他货币资金	105,188,229.39	40,784,104.00
合计	460,290,347.89	379,108,692.12

说明:截止2018年12月31日,公司其他货币资金余额为105,188,229.39元,其中34,000,000.00元为受限的货币资金(交通银行蕴通财富结构性存款20,000,000.00元,期限为2018年12月24日至2019年2月25日;招商银行结构性存款14,000,000.00元,期限为2018年12月14日至2019年3月14日)。除此之外无受限的货币资金。

(二) 应收票据及应收账款

1、总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	5,000,000.00	
应收账款	69,971,778.25	41,364,505.90
合计	74,971,778.25	41,364,505.90

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

说明：期末公司无抵押、无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

3、应收账款

(1) 应收账款分类及披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	71,083,385.26	100.00	1,111,607.01	1.56	69,971,778.25
其中：账龄组合	22,232,140.27	31.28	1,111,607.01	5.00	21,120,533.26
无风险组合	48,851,244.99	68.72		-	48,851,244.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	71,083,385.26	100.00	1,111,607.01	1.56	69,971,778.25

续表

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	41,369,328.21	100.00	4,822.31	0.01	41,364,505.90
其中：账龄组合	96,446.21	0.23	4,822.31	5.00	91,623.90
无风险组合	41,272,882.00	99.77			41,272,882.00

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	41,369,328.21	100.00	4,822.31	0.01	41,364,505.90

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项目	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	22,232,140.27	1,111,607.01	5.00

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	期末金额	款项性质	账龄	占应收账款余额比例 (%)
北京互联创新工场投资管理有限公司	关联方	30,952,741.99	服务费	1年以内	43.54
InnovationWorks(HK)Management Co,Limited	关联方	17,214,929.00	服务费	1年以内	24.22
天津大海云科技有限公司	非关联方	7,600,000.00	服务费	1年以内	10.69
上海化云科技有限公司	非关联方	1,654,000.00	服务费	1年以内	2.33
江苏伊瓦信息科技有限公司	非关联方	1,500,000.00	服务费	1年以内	2.11
合计		58,921,670.99			82.89

(三) 预付款项

1、预付账款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	15,862,101.38	100.00		

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末金额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
广东京广建设有限公司	非关联方	6,344,796.70	40.00	2018年	服务未完成
闪维时代(北京)科技有限公司	非关联方	6,160,000.00	38.83	2018年	服务未完成
四川爱创科技有限公司	非关联方	1,557,487.50	9.82	2018年	货物未收到
耶鲁引领(北京)教	非关联方	812,715.24	5.12	2018年	服务未完成

单位名称	与本公司关系	期末金额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
育咨询有限公司					
深圳市天启时代科技有限公司	非关联方	545,000.00	3.44	2018年	货物未收到
合计		15,419,999.44	97.21		

(四) 其他应收款

1、总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,537,610.77	1,150,766.03
合计	2,537,610.77	1,150,766.03

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,560,580.48	100.00	22,969.71	0.90	2,537,610.77
其中：账龄组合	459,394.15	17.94	22,969.71	5.00	436,424.44
无风险组合	2,101,186.33	82.06			2,101,186.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,560,580.48	100.00	22,969.71	0.90	2,537,610.77

续表

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,153,680.03	100.00	2,914.00	0.25	1,150,766.03
其中：账龄组合	58,280.00	5.05	2,914.00	5.00	55,366.00
无风险组合	1,095,400.03	94.95			1,095,400.03

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,153,680.03	100.00	2,914.00	0.25	1,150,766.03

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	459,394.15	22,969.71	5.00

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	2,001,186.33	1,083,222.33
其他	559,394.15	70,457.70
合计	2,560,580.48	1,153,680.03

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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
北京鼎固鼎好实业有限公司	押金	1,026,876.00	1年以内、1-2年、2-3年	40.10	
广州摩登大道贸易有限公司	押金	355,524.00	1年以内	13.88	
深圳市投资控股有限公司	押金	185,969.56	2-3年	7.26	
南京兴智科技产业发展有限公司	押金	184,464.00	1年以内	7.20	
太库科技创业发展有限公司	押金	115,200.00	1年以内	4.50	
合计		1,868,033.56		72.94	

(五) 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	112,103.28		112,103.28			
库存商品	915,517.89		915,517.89			
合计	1,027,621.17		1,027,621.17			

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待认证、抵扣进项税额	1,367,268.36	

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	14,965.28	
合计	1,382,233.64	

(七) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产的情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
可供出售权益工具：			
按公允价值计量的	161,789,127.13		161,789,127.13
合计	161,789,127.13		161,789,127.13

续表

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
可供出售权益工具：			
按公允价值计量的	145,926,155.49		145,926,155.49
合计	145,926,155.49		145,926,155.49

2、期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
权益工具的成本	89,159,672.00	89,159,672.00
公允价值	161,789,127.13	161,789,127.13
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	72,629,455.13	72,629,455.13
已计提减值金额		

(八) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

被投资单位	初始投资成本	期初余额	减值准备期初余额
武汉卓尔创新工场创业服务有限公司	2,000,000.00	1,999,335.78	
北京因为创想科技有限公司	2,000,000.00	1,112,304.53	
北京宝发惠聚科技有限公司	6,600,000.00	6,778,378.26	
北京极客伙伴科技有限公司	2,000,000.00	1,703,271.37	
北京前沿国际人工智能研究院	2,000,000.00		
合计	14,600,000.00	11,593,289.94	

续表一

被投资单位	本期变动				
	追加投资/减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	其他
武汉卓尔创新工场创业服务有限公司		10,580.15			

被投资单位	本期变动				
	追加投资/减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	其他
北京因为创想科技有限公司		-2,638.37			
北京宝发惠聚科技有限公司		-329,802.33			
北京极客伙伴科技有限公司		291,981.05			
北京前沿国际人工智能研究院	2,000,000.00	-			
合计	2,000,000.00	-29,879.50			

续表二

被投资单位	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
武汉卓尔创新工场创业服务有限公司	2,009,915.93		
北京因为创想科技有限公司	1,109,666.16		
北京宝发惠聚科技有限公司	6,448,575.93		
北京极客伙伴科技有限公司	1,995,252.42		
北京前沿国际人工智能研究院	2,000,000.00		
合计	13,563,410.44		

(九) 固定资产

1、总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,487,056.26	1,229,093.02
固定资产清理		
合计	1,487,056.26	1,229,093.02

2、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	374,028.45	1,632,680.43	2,006,708.88
2.本期增加金额	434,545.87	532,407.13	966,953.00
(1)购置	434,545.87	532,407.13	966,953.00
3.本期减少金额			
4.期末余额	808,574.32	2,165,087.56	2,973,661.88
二、累计折旧			
1.期初余额	171,843.08	605,772.78	777,615.86
2.本期增加金额	115,299.21	593,690.55	708,989.76
(1)计提	115,299.21	593,690.55	708,989.76
3.本期减少金额			

项目	办公设备	电子设备	合计
4.期末余额	287,142.29	1,199,463.33	1,486,605.62
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	521,432.03	965,624.23	1,487,056.26
2.期初账面价值	202,185.37	1,026,907.65	1,229,093.02

说明：2018 年度购置固定资产 1,336,336.73 元，其中政府扶持资金购买设备 369,383.73 元冲减递延收益，剩余 966,953.00 元新增固定资产原值。

(2) 其他说明

公司固定资产未见减值迹象，无需计提减值准备。

(十) 无形资产

1、无形资产情况

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	50,000.00	50,000.00
2.本期增加金额		
购置		
3.本期减少金额		
处置		
4.期末余额	50,000.00	50,000.00
二、累计摊销		
1.期初余额	6,250.05	6,250.05
2.本期增加金额	5,000.04	5,000.04
计提	5,000.04	5,000.04
3.本期减少金额		
处置		
4.期末余额	11,250.09	11,250.09
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
计提		
3.本期减少金额		
处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	38,749.91	38,749.91

项目	软件	合计
2.期初账面价值	43,749.95	43,749.95

2、其他说明

公司无形资产未见减值迹象，无需计提减值准备。

(十一) 商誉

1、商誉账面原值

被投资单位名称	期末余额	期初余额
应诺维申（上海）信息科技有限公司		

2、商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
应诺维申（上海）信息科技有限公司	1,071,709.31					1,071,709.31

(十二) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
装修费用	2,332,208.89	1,039,478.30	1,192,423.67	2,179,263.52

说明：2018 年度新增装修费共计 15,385,562.00 元，其中政府扶持资金支付装修费 14,346,083.70 元冲减递延收益，剩余 1,039,478.30 元新增长期待摊费用。

(十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,134,576.72	283,644.18	7,736.31	1,934.08

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	72,629,455.13	18,157,363.78	67,113,083.49	16,778,270.87
合计	72,629,455.13	18,157,363.78	67,113,083.49	16,778,270.87

(十四) 应付票据及应付账款

1、总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应付账款	11,813,631.31	
合计	11,813,631.31	

2、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
一年以内	11,813,631.31	

(2) 应付账款期末余额前五名情况:

单位名称	与本公司关系	应付账款 期末余额	账龄	占应付账款总额 的比例 (%)
青岛万加国际供应链股份有限公司	非关联方	8,722,900.00	1年以内	73.84
四川爱创科技有限公司	非关联方	969,549.34	1年以内	8.21
联通系统集成有限公司重庆市分公司	非关联方	777,272.00	1年以内	6.58
重庆润创赛光自动控制技术有限公司	非关联方	408,000.00	1年以内	3.45
上海骏桥电子科技有限公司	非关联方	228,000.00	1年以内	1.93
合计		11,105,721.34		94.01

(十五) 预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	8,410,904.00	939,665.82

(十六) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,663,365.01	78,783,555.77	66,059,620.17	16,387,300.61
二、离职后福利-设定提存计划	201,410.20	6,308,413.68	5,606,726.77	903,097.11
合计	3,864,775.21	85,091,969.45	71,666,346.94	17,290,397.72

2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,545,853.69	68,243,510.29	55,839,204.75	15,950,159.23
二、职工福利费		2,575,661.52	2,563,641.93	12,019.59
三、社会保险费	111,639.00	3,897,019.22	3,589,408.75	419,249.47
其中：医疗保险费	101,490.00	3,522,982.15	3,234,961.11	389,511.04
工伤保险费	2,029.93	168,166.31	164,248.68	5,947.56
生育保险费	8,119.07	205,870.76	190,198.96	23,790.87
四、住房公积金	5,872.32	4,067,364.74	4,067,364.74	5,872.32

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	3,663,365.01	78,783,555.77	66,059,620.17	16,387,300.61

3、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	193,296.12	5,687,188.57	5,006,309.41	874,175.28
2.失业保险费	8,114.08	621,225.11	600,417.36	28,921.83
合计	201,410.20	6,308,413.68	5,606,726.77	903,097.11

(十七) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,618,543.66	921,812.80
企业所得税	12,159,513.38	12,867,240.49
个人所得税	1,121,250.64	1,204,007.75
城市维护建设税	193,866.97	1,929.80
教育费附加	83,097.48	865.76
地方教育费附加	55,398.31	577.17
印花税	70,055.30	9,672.97
代缴税金	34,346.43	120,158.71
合计	16,336,072.17	15,126,265.45

(十八) 其他应付款

1、总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	8,617,453.78	1,689,381.92
合计	8,617,453.78	1,689,381.92

2、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
专业服务费	6,809,433.00	
押金保证金	1,089,018.64	1,059,787.13
其他	719,002.14	629,594.79
合计	8,617,453.78	1,689,381.92

(2) 重要的账龄超过1年的其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海东巴网络科技有限公司	180,000.00	工位押金

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京中公教育科技有限公司上海分公司	120,000.00	工位押金
上海讴咖网络技术有限公司	120,000.00	工位押金
上海考斯信息技术有限公司	55,100.00	工位押金
上海吟泽信息技术有限公司	50,120.00	工位押金
合计	525,220.00	

(十九) 递延收益

1、递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		25,000,000.00	17,365,975.09	7,634,024.91	重庆高新技术产业开发区管理委员会项目落地启动扶持资金
政府补助		15,000,000.00	1,244,228.60	13,755,771.40	广州开发区委员会项目落地启动扶持资金
政府补助		6,000,000.00	2,072,000.00	3,928,000.00	合肥高新技术产业开发区管委会项目落地启动扶持资金
政府补助		600,000.00		600,000.00	2019年北京市科技专项工作任务书奖励金
政府补助		10,000,000.00	4,233,307.81	5,766,692.19	南京经济技术开发区管理委员会扶持资金
合计		56,600,000.00	24,915,511.50	31,684,488.50	

2、涉及政府补助的项目明细

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期减少				其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
			冲减长期资产	冲减管理费用	计入其他收益	计入营业外收入			
递延收益		56,600,000.00	13,397,338.78	10,200,044.07	1,318,128.65		31,684,488.50	与资产相关/与收益相关	

(二十) 股本

投资者名称	期初余额		本期变化	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)		投资金额	所占比例 (%)
汪华	12,240,000.00	25.32		12,240,000.00	25.32
北京创新工场育成管理咨询有限公司	8,800,000.00	18.20		8,800,000.00	18.20
陶宁	6,200,000.00	12.82		6,200,000.00	12.82
郎春晖	5,000,000.00	10.34		5,000,000.00	10.34

投资者名称	期初余额		本期变化	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)		投资金额	所占比例 (%)
张鹰	5,000,000.00	10.34		5,000,000.00	10.34
广东博意建筑设计院有限公司	2,417,502.00	5.00		2,417,502.00	5.00
刘秀苹	1,760,000.00	3.64		1,760,000.00	3.64
王肇辉	1,760,000.00	3.64		1,760,000.00	3.64
林莺	1,620,000.00	3.35		1,620,000.00	3.35
李璞玉	1,620,000.00	3.35		1,620,000.00	3.35
武汉卓尔创业投资有限公司	483,501.00	1.00		483,501.00	1.00
深圳中证金葵花基金管理有限公司	483,501.00	1.00		483,501.00	1.00
国机资本控股有限公司	362,625.00	0.75		362,625.00	0.75
深圳保千里投资控股有限公司	362,625.00	0.75		362,625.00	0.75
百合时代投资发展有限公司	241,751.00	0.50		241,751.00	0.50
合计	48,351,505.00	100.00		48,351,505.00	100.00

(二十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	356,848,503.00	38,468,750.00		395,317,253.00

说明：本期新增子公司深圳创新奇智科技有限公司资本公积 38,468,750.00 元。

(二十二) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额				期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
可供出售金融资产公允价值变动损益	50,334,812.62	5,516,371.64	1,379,092.91	4,137,278.73		54,472,091.35
外币报表折算差额	27,792.03	-126,922.51		-126,922.51		-99,130.48
合计	50,362,604.65	5,389,449.13	1,379,092.91	4,010,356.22		54,372,960.87

(二十三) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	9,566,697.79	4,568,807.69		14,135,505.48

(二十四) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	79,222,725.71	50,475,880.33
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	79,222,725.71	50,475,880.33
加：本期归属于母公司所有者的净利润	924,436.41	32,814,595.92
减：提取法定盈余公积	4,568,807.69	4,067,750.54
期末未分配利润	75,578,354.43	79,222,725.71

（二十五）营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本

项目	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
主营业务	169,308,883.11	43,993,850.29	96,817,505.50	5,545,268.30
其他业务	35,207.55			
合计	169,344,090.66	43,993,850.29	96,817,505.50	5,545,268.30

2、主营收入明细如下：

营业收入	本期发生额	上期发生额
创业服务收入	66,499,962.39	61,714,784.17
基金管理外包服务收入	34,439,187.87	32,413,616.11
教育咨询服务收入	6,508,345.32	
软件收入	53,255,938.52	
硬件收入	6,728,438.01	
其他	1,877,011.00	2,689,105.22
合计	169,308,883.11	96,817,505.50

主营成本明细如下：

营业成本	本期发生额	上期发生额
创业服务成本	5,960,718.43	5,545,268.30
教育咨询服务成本	5,331,462.50	
软件成本	24,993,952.92	
硬件成本	6,240,758.39	
其他	1,466,958.05	
合计	43,993,850.29	5,545,268.30

（二十六）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	289,907.63	5,838.11
教育费附加	124,146.42	2,521.37
地方教育费附加	82,426.36	1,680.90
印花税	111,483.60	16,147.27
河道管理费		468.05

项目	本期发生额	上期发生额
合计	607,964.01	26,655.70

(二十七) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,364,543.83	
办公费用	993,185.02	
专业服务费	2,588,708.62	
宣传招待费用	136,205.99	
合计	10,082,643.46	

(二十八) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	44,086,620.82	25,120,668.28
房租物业费用	6,092,716.38	5,618,658.89
办公费用	16,259,447.28	4,903,593.00
专业服务费	6,108,403.54	2,284,817.14
折旧及摊销	426,906.35	1,165,324.59
宣传招待费用	3,407,519.63	876,097.18
其他	402,972.45	271,587.30
合计	76,784,586.45	40,240,746.38

(二十九) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	37,182,686.59	9,680,750.27
办公费用	7,776,990.61	1,215,780.02
专业服务费	2,838,890.47	2,098,655.67
折旧与摊销	483,971.52	272,349.09
宣传招待费	1,047,243.53	338,164.44
材料费	1,737,036.00	
合计	51,066,818.72	13,605,699.49

(三十) 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	4,142,056.06	6,841,255.76
汇兑损失	604,366.39	109,180.62
减：汇兑收益	2,321,903.17	66,679.04
手续费支出	28,196.92	18,766.15
合计	-5,831,395.92	-6,779,988.03

(三十一) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	1,126,840.41	-336,306.59
商誉减值损失		1,071,709.31
合计	1,126,840.41	735,402.72

(三十二) 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
重庆高新技术产业开发区管理委员会项目落地启动扶持资金	1,247,342.24		与收益相关
广州开发区委员会项目落地启动扶持资金	70,786.41		与收益相关
深圳科技创新委员会创客空间资助款	310,000.00		与收益相关
合计	1,628,128.65		

(三十三) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-29,879.50	-652,920.83
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	2,696,132.18	
处置长期股权投资产生的投资收益		2,241,157.81
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-111,770.61	-103,635.87
处置可供出售金融资产取得的投资收益		329,442.43
合计	2,554,482.07	1,814,043.54

(三十四) 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
政府补助	300,000.00	700,000.00	300,000.00
其他	17,459.43	225,164.59	17,459.43
合计	317,459.43	925,164.59	317,459.43

计入当期损益的政府补助:

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
北京市国有文化资产监督管理办公室文创资金	300,000.00		与收益相关

(三十五) 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
对外捐赠	800,000.00		800,000.00
运输损失	1,800.00		1,800.00
其他	604.02		604.02

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
合计	802,404.02		802,404.02

(三十六) 所得税费用

1、所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,251,918.56	13,284,256.50
递延所得税费用	-281,710.10	84,076.65
合计	13,970,208.46	13,368,333.15

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-4,789,550.63
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,258,419.03
子公司适用不同税率的影响	388,464.11
对以前期间当期所得税的调整	76,283.80
归属于合营企业和联营企业的损益	
非应税收入的影响	
不可抵扣的费用	148,171.58
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
未确认递延所得税资产的亏损	15,927,943.60
其他	
税法规定的额外可扣除费用（研究开发费用加成扣除的纳税影响（以“-”填列））	-1,312,235.60
所得税费用	13,970,208.46

(三十七) 持续经营净利润及终止经营净利润

项目	本期		上期	
	发生金额	归属于母公司所有者的损益	发生金额	归属于母公司所有者的损益
持续经营净利润	-18,759,759.09	924,436.41	32,814,595.92	32,814,595.92
终止经营净利润				
合计	-18,759,759.09	924,436.41	32,814,595.92	32,814,595.92

(三十八) 其他综合收益

详见本附注六、（二十二）。

(三十九) 现金流量表项目

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
收到利息收入	4,141,847.46	6,841,255.77
收到往来款项	7,649,332.78	8,362,308.47
收到的政府补助	51,900,175.73	700,000.00
收到的其他	3,092.96	109,950.98
合计	63,694,448.93	16,013,515.22

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
支付往来款项	7,849,243.92	2,163,439.67
对外捐赠	800,000.00	
支付的期间费用等	57,465,409.02	18,521,875.87
合计	66,114,652.94	20,685,315.54

(四十) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料表

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	-18,759,759.09	32,814,595.92
加: 资产减值准备	1,126,840.41	735,402.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	708,989.76	461,484.22
无形资产摊销	5,000.04	5,000.04
长期待摊费用摊销	1,192,423.67	1,616,191.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-244,125.48	-9,411.47
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,554,482.07	-1,814,043.54
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-281,710.10	84,076.65
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,027,621.17	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-119,432,596.07	-18,181,688.30
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	153,374,141.08	11,705,815.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	14,107,100.98	27,417,423.01
2. 不涉及现金收支的重大活动:		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
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		

补充资料	本期金额	上期金额
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	426,290,347.89	379,108,692.12
减: 现金的期初余额	379,108,692.12	386,809,300.35
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	47,181,655.77	-7,700,608.23

2、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	426,290,347.89	379,108,692.12
其中: 库存现金	2,602.35	4,957.05
可随时用于支付的银行存款	355,099,516.15	338,319,631.07
可随时用于支付的其他货币资金	71,188,229.39	40,784,104.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	426,290,347.89	379,108,692.12
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(四十一) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	213,132.76	6.8632	1,462,772.76
其中: 美元	213,132.76	6.8632	1,462,772.76
其他应收款	120,000.00	6.8632	823,584.00
其中: 美元	120,000.00	6.8632	823,584.00
其他应付款	833,532.39	6.8632	5,720,699.50
其中: 美元	833,532.39	6.8632	5,720,699.50

2、境外经营实体说明

本公司的子公司 Sinovation Incubator NA Limited 的经营地为美国, 记账本位币为美元。

(四十二) 政府补助

1、政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
重庆高新技术产业开发区管理委员会项目落地启动扶持资金	25,000,000.00	递延收益	17,365,975.09
广州开发区委员会项目落地启动扶持资金	15,000,000.00	递延收益	1,244,228.60

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
合肥高新技术产业开发区管委会项目落地启动扶持资金	6,000,000.00	递延收益	2,072,000.00
2019年北京市科技专项工作任务书奖励金	600,000.00	递延收益	-
南京经济技术开发区管理委员会扶持资金	10,000,000.00	递延收益	4,233,307.81
北京市国有文化资产监督管理办公室文创资金	300,000.00	营业外收入	300,000.00
深圳科技创新委员会政府补贴收入	310,000.00	其他收益	310,000.00

七、合并范围的变更

本期纳入合并范围的子公司包括 15 家，与 2017 年度相比新增 8 家，均为新设成立，具体新增子公司如下：

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例（%）	合并日	合并日的确定依据
南京创新工场人工智能研究院有限公司	87.781	2018年11月01日	新设成立
深圳创新奇智科技有限公司	55.625	2018年02月06日	新设成立
创新奇智（北京）科技有限公司	55.625	2018年04月24日	新设成立
创新奇智（重庆）科技有限公司	55.625	2018年06月07日	新设成立
创新奇智（南京）科技有限公司	55.625	2018年06月15日	新设成立
创新奇智（合肥）科技有限公司	55.625	2018年07月25日	新设成立
创新奇智（宁波）科技有限公司	55.625	2018年08月24日	新设成立
创新奇智（广州）科技有限公司	44.500	2018年07月03日	新设成立

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
创新工场孵化器有限公司	香港	香港	创业投资、创业孵化器经营管理等	100.00		出资设立
Sinovation Incubator NA Limited	美国	华盛顿州	技术咨询服务、管理咨询、商业咨询、金融咨询和人力资源咨询服务等		100.00	出资设立
应诺维申（上海）信息科技有限公司	上海	上海	创业投资、创业孵化器经营管理等	100.00		股权转让
深圳创新工场科技有限公司	深圳	深圳	创业投资、创业孵化器经营管理等	100.00		出资设立
新疆创新工场企业管理咨询有限公司	新疆	新疆	创业服务、技术咨询与开发等	100.00		出资设立
南京创新工场科技有限公司	南京	南京	智能技术、软件技术等	100.00		出资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司	北京	北京	工程和技术研究与试验发展、技术开发等	87.781		出资设立
南京创新工场人工智能研究院有限公司	南京	南京	工程和技术研究与试验发展、技术开发等		87.781	出资设立
深圳创新奇智科技有限公司	深圳	深圳	计算机技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务等	55.625		出资设立
创新奇智(北京)科技有限公司	北京	北京	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务等		55.625	出资设立
创新奇智(重庆)科技有限公司	重庆	重庆	计算机技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询, 软件研发等		55.625	出资设立
创新奇智(南京)科技有限公司	南京	南京	计算机技术、软件技术、智能技术及相关产品研发、技术转让、技术咨询、技术服务、电子产品销售等		55.625	出资设立
创新奇智(合肥)科技有限公司	合肥	合肥	软件开发; 产品设计; 计算机技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务等		55.625	出资设立
创新奇智(宁波)科技有限公司	宁波	宁波	计算机技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务; 软件开发等		55.625	出资设立
创新奇智(广州)科技有限公司	广州	广州	计算机技术开发、技术服务; 计算机技术转让服务; 信息技术咨询服务; 软件开发等		44.500	出资设立

2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司	12.219	-1,935,461.09		-1,935,461.09
深圳创新奇智科技有限公司	44.375	-17,748,734.41		37,282,515.59

说明：以上数据为北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司与其子公司南京创新工场人

工智能研究院有限公司合并数据；深圳创新奇智科技有限公司与其分子公司合并数据。

3、重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 重要非全资子公司的财务状况

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司	1,756,347.36	2,566,285.92	4,322,633.28	2,045,900.01	-	2,045,900.01
深圳创新奇智科技有限公司	134,125,525.45	1,332,080.92	135,457,606.37	30,511,728.36	25,317,796.31	55,829,524.67

(2) 重要非全资子公司的经营成果及现金流量

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司	1,776,600.32	-15,823,266.73	-15,823,266.73	-14,999,107.87
深圳创新奇智科技有限公司	60,066,753.89	-39,371,918.30	-39,371,918.30	-7,723,559.32

说明：以上数据为北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司与其子公司南京创新工场人工智能研究院有限公司合并数据；深圳创新奇智科技有限公司与其分子公司合并数据。

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1、合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
北京网图创新科技有限公司	北京	北京	技术开发、产品设计	35.00		权益法核算
厦门优创培新管理咨询有限公司	厦门	厦门	创业投资、投资咨询	50.00		权益法核算
武汉卓尔创新工场创业服务有限公司	武汉	武汉	众创空间经营管理；为创业企业提供创业管理服务业务；企业管理咨询等	40.00		权益法核算
北京宝发惠聚科技有限公司	北京	北京	技术开发、技术咨询、技术推广、技术服务；代	20.00		权益法核算

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
			理、发布广告；基础软件服务。			
北京极客伙伴科技有限公司	北京	北京	技术开发、推广、转让、咨询、服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理等	20.00		权益法核算
北京前沿国际人工智能研究院	北京	北京	提高人工智能的技术与应用水平	33.33		权益法核算

说明：创新工场于 2015 年 11 月 09 日发起设立厦门优创培新管理咨询有限公司，注册资本 400.00 万元，创新工场持股 50.00%，截止至 2018 年 12 月 31 日公司尚未实缴注册资本且该公司尚未开展实际经营活动。

2、不重要联营企业或合营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
投资账面价值合计	13,563,410.44	11,593,289.94
下列各项按持股比例计算的合计数	-29,879.50	-652,920.83
--净利润	-29,879.50	-652,920.83
--其他综合收益		
--综合收益总额	-29,879.50	-652,920.83

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			161,789,127.13	161,789,127.13

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

本公司采用的估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参考被投资基金的净资产（净值）以及公司对基金持有的份额。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数。

十、关联方及关联交易

(一) 本企业的实际控制人情况

本企业由汪华、张鹰、陶宁、郎春晖共同控制，截止 2018 年 12 月 31 日，共同实际控制人直接和通过北京创新工场育成管理咨询有限公司间接对本企业的持股比例及表决权比例合计均为 77.02%。

（二）本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、（一）。

（三）本企业合营和联营企业情况

本企业合营和联营企业详见附注八、（二）。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京创新工场育成管理咨询有限公司	与本公司受同一实际控制人控股、持本公司 18.20% 股权
广东博意建筑设计院有限公司	本公司股东、持股 5.00%
刘秀苹	本公司股东、持股 3.64%
王肇辉	本公司股东、持股 3.64%
林莺	本公司股东、持股 3.35%、董事、副总经理
李璞玉	本公司股东、持股 3.35%
武汉卓尔创业投资有限公司	本公司股东、持股 1.00%
深圳中证金葵花基金管理有限公司	本公司股东、持股 1.00%
国机资本控股有限公司	本公司股东、持股 0.75%
深圳保千里投资控股有限公司	本公司股东、持股 0.75%
百合时代投资发展有限公司	本公司股东、持股 0.50%
智者四海(北京)技术有限公司	实际控制人汪华有重大影响的其他企业
一块互动(北京)科技有限公司	实际控制人汪华有重大影响的其他企业
深圳迅策科技有限公司	实际控制人郎春晖有重大影响的其他企业
Zhihu Technology Limited	实际控制人汪华有重大影响的其他企业
上海音达科技实业有限公司	实际控制人汪华关系密切的家庭成员控制或施加重大影响的其他企业
上海卡法电子商务有限公司北京分公司	实际控制人张鹰有重大影响的其他企业
厦门美图之家科技有限公司	董事长李开复有重大影响的其他企业
广州市想象文化传媒有限公司	公司及公司股东王肇辉总计持股 25%。
创新工场维申（上海）投资管理咨询有限公司	2015 年 7 月 29 日之前为母公司子公司，后被转让给北京互联创新工场投资管理有限公司
北京易后台财税科技有限公司	实际控制人郎春晖有重大影响的其他企业
北京麦达人餐饮管理有限公司	实际控制人张鹰有重大影响的其他企业
北京乐扑文化传播有限公司	实际控制人郎春晖有重大影响的其他企业
北京极客伙伴科技有限公司	公司持股 20%
北京互联创新工场投资管理有限公司	董事林莺有重大影响的其他企业
Sinovation (HK) Management Co., Limited	实际控制人陶宁有重大影响的其他企业
北京创新工场投资中心（有限合伙）	2015 年 7 月 28 日之前由本公司担任管理人，后管理人变更为北京互联创新工场投资管理有限公司
北京创新方舟科技有限公司	实际控制人汪华、陶宁有重大影响的其他企业

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广州知源创业投资管理有限公司	创新工场维申（上海）投资管理咨询有限公司持股49.00%
李开复	本公司董事长
周鸿儒	本公司董事
黄蕙雯	本公司董事、副总经理
陶雯	本公司董事会秘书
邢文婧	本公司副总经理、财务负责人
崔同同	本公司监事会主席
林其玲	本公司监事
赖晓凌	本公司监事

说明：报告期内，本公司还存在实际控制人在其他关联公司具有重大影响的情况，但并未产生关联交易，故未全部列出。

（五）关联交易情况

1、提供服务收取相关费用情况

项目名称	关联方	本期发生额	上期发生额
创业服务	Sinovation (HK) Management Co., Limited	39,676,213.00	36,386,444.52
创业服务	北京互联创新工场投资管理有限公司	18,313,561.32	17,867,570.75
创业服务	创新工场维申（上海）投资管理咨询有限公司	601,416.25	601,416.25
创业服务	上海音达科技实业有限公司	537,735.83	254,716.98
创业服务	北京宅乐科技有限公司		137,568.12
创业服务	北京时序易简科技有限公司		106,424.67
创业服务	北京乐扑文化传播有限公司	88,150.00	
创业服务	一块互动(北京)科技有限公司	68,800.00	118,250.00
创业服务	北京易后台财税科技有限公司	43,000.00	86,000.00
基金管理外包服务	Sinovation (HK) Management Co., Limited	23,143,088.00	20,881,668.13
基金管理外包服务	北京互联创新工场投资管理有限公司	10,887,136.66	10,887,136.66
基金管理外包服务	创新工场维申（上海）投资管理咨询有限公司	408,963.20	408,962.26
教育咨询服务	深圳迅策科技有限公司	384,115.25	
教育咨询服务	Zhihu Technology Limited	372,099.18	
软件服务	厦门美图之家科技有限公司	192,090.56	
软件服务	北京麦达人餐饮管理有限公司	188,679.20	
其他服务	厦门美图之家科技有限公司	97,087.38	
其他服务	智者四海（北京）技术有限公司	388,349.51	
其他服务	杭州美登科技股份有限公司		141,509.43
其他服务	杭州趣维科技有限公司		330,188.67
合计		95,390,485.34	88,207,856.44

2、其他关联交易

2018年01月22日,本公司拟与天津新诺创业服务中心(有限合伙)、北京创新工场育成管理咨询有限公司、汪华、陶宁共同出资设立控股子公司深圳创新奇智科技有限公司(以下简称“深圳奇智”),注册地为深圳市,注册资本为人民币1000万元,其中本公司出资人民币550元,占注册资本的55.00%,其他合作方出资金额合计人民币450万元,占注册资本的45.00%。

2018年05月04日,深圳奇智根据发展规划拟进行增资扩股,注册资本由人民币1,200万元增加到不超过人民币1,400万元,新增注册资本人民币不超过200万元。新增注册资本分别由南通成为常青股权投资合伙企业(有限合伙)、北京创新工场创业投资中心(有限合伙)(以下简称“创新投资”)以及特定子公司管理层人员认缴。公司放弃优先认缴出资的权利。此次增资完成后,公司持有深圳奇智不低于55%的股权。

2018年12月13日,深圳奇智根据发展规划拟进行新一轮融资,本次融资由创新投资和其他方共同投资,融资金额不超过2亿元(以下简称“本次交易”)。其中,创新投资拟投资7500万元。本公司放弃对本次新增股权的优先认购权。本次交易于2019年01月15日完成工商变更,具体交易情况可见“十二、资产负债表日后事项”。

2018年08月20日,本公司拟与广州知源创业投资管理有限公司等共同发起设立创新知行教育基金,基金暂定名为广州创新知行创业投资合伙企业(有限合伙)(以工商部门最终核准的名称为准)。注册地为广州市,目标基金规模1亿元,其中由广州知源创业投资管理有限公司担任基金普通合伙人(GP)认缴出资额1000万元,本公司作为有限合伙人(LP)认缴出资1650万元,其他合作方认缴出资合计7350万元(以最终募集结果为准)。

2018年10月09日,本公司与合作方厦门美图之家科技有限公司及其他两方联合举办2018 AI Challenger全球AI挑战赛,并签署联合主办方合作协议。厦门美图之家科技有限公司拟向本公司支付其所应承担的挑战赛的筹办费用,支付金额不超过20万元。

2018年12月28日,深圳奇智之全资控股子公司创新奇智(北京)科技有限公司(以下简称“创新奇智北京”),因业务发展及项目开发需要,与北京创新方舟科技有限公司(以下简称“方舟科技”)签订人员驻场开发协议。由方舟科技提供软件开发人员到创新奇智北京驻场协助软件开发、维护等服务,交易金额为240万元人民币。

(六) 关联方应收应付款项

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
应收账款	北京易后台财税科技有限公司	4,429.00			
应收账款	一块互动(北京)科技有限公司	11,072.50			
应收账款	北京乐扑文化传播有限公司	322.50			
应收账款	创新工场维申(上海)投资管理有限公司	267,750.00		267,750.00	
应收账款	北京互联创新工场投资管理有限公司	30,952,741.99		26,717,393.00	
应收账款	Sinovation (HK) Management	17,214,929.00		14,287,739.00	

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
	Co.,Limited				
应收账款	智者四海(北京)技术有限公司	400,000.00			

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	上海音达科技实业有限公司		48,870.00
其他应付款	北京易后台财税科技有限公司	4,300.00	12,900.00
其他应付款	一块互动(北京)科技有限公司		21,500.00
其他应付款	北京乐扑文化传播有限公司	12,900.00	
预收账款	北京麦达人餐饮管理有限公司		100,000.00

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司无需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十二、资产负债表日后事项

公司子公司深圳创新奇智科技有限公司（以下简称“深圳奇智”）事项：

2018 年 12 月 29 日，深圳奇智召开股东会，会议通过了增加新股东、增加注册资本的决议，同意原股东天津创新智成科技中心（有限合伙）新增 46,787.00 元认购深圳奇智股权，天津新诺创业服务中心(有限合伙) 新增 296,685.00 认购深圳奇智股权；同意新股东天津新达创业服务中心（有限合伙）以 779,405.00 认购深圳奇智股权、天津新奇创业服务中心（有限合伙）以 675,285.00 认购深圳奇智股权、天津新辉创业服务中心（有限合伙）以 260,000.00 认购深圳奇智股权，注册资本由 13,483,146.00 元增加到 15,541,308.00 元，2019 年 01 月 02 日已工商变更。

2018 年 12 月 30 日，深圳奇智召开股东会，会议通过了增加新股东、增加注册资本的决议，同意宁波梅山保税港区泓熙股权投资合伙企业（有限合伙）以 75,000,000.00 元认缴深圳奇智新增注册资本，其中 779,405.00 元计入深圳奇智注册资本，其余部分将计入深圳奇智的资本公积；同意北京创新工场创业投资中心（有限合伙）以 75,000,000.00 元认缴公司新增注册资本，其中 779,405.00 元计入深圳奇智注册资本，其余部分将计入深圳奇智的资本公积；同意南通成为常青股权投资合伙企业（有限合伙）以 36,000,000.00 元认缴深圳奇智新增注册资本，其中 449,167.00 元计入深圳奇智注册资本，其余部分将计入深圳奇智的资本公积；同意宁波梅山保税港区泓越股权投资合伙企业（有限合伙）以 11,280,000.00 元认缴公司新增注册资本，其中 117,222.00 元计入深圳奇智注册资本，其余部分将计入深圳奇智的资本公积。注册资本由 15,541,308.00 元增加到 17,666,507.00 元。2019 年 01 月 15 日已工商变更。

2019年02月12日，深圳奇智召开股东会，会议通过了增加新股东、增加注册资本的决议，同意原股东宁波梅山保税港区泓熙股权投资合伙企业(有限合伙)以24,700,000.00元认购增资，其中242,423.00元计入注册资本，其余部分将计入资本公积；同意原股东宁波梅山保税港区泓越股权投资合伙企业(有限合伙)以88,540,000.00元认购增资，其中868,996.00元计入注册资本，其余部分将计入资本公积；同意新股东宁波梅山保税港区泓尔股权投资合伙企业(有限合伙)以100,480,000.00元认购增资，其中986,184.00元计入注册资本，其余部分将计入资本公积。注册资本由17,666,507.00元增加到19,764,110.00元。2019年03月14日已工商变更。

2019年02月26日，深圳奇智新设成立了子公司创新奇智(成都)科技有限公司，具体信息如下：

名称	注册资本	经营范围	注册日期	统一信用代码
创新奇智(成都)科技有限公司	1000.00 万元	计算机技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；电子产品(不含电子出版物)设计；销售电子产品(不含电子出版物)；计算机信息系统集成；销售网络智能化设备；租赁计算机软硬件及辅助设备；数据处理；自然科学研究和实验发展；会议服务；组织策划文化艺术交流活动；展览展示服务；企业营销策划；企业管理服务；从事货物及技术进出口的对外贸易经营；广告业(不含气球广告)；房屋租赁(不含住宿)；弱电工程施工。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	2019-02-26	91510122MA6ARCTYX1

截至财务报表报出日，无其他需要披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

1、采取追溯重述法的前期会计差错

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、采取未来适用法的前期会计差错

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

(二) 分部信息

1、确定报告分部考虑的因素

出于管理目的，本公司的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本公司的报告分部为：人工智能软件及硬件业务。

2、报告分部的财务信息

项目	人工智能软件及硬件业务
营业总收入	60,066,753.89

项目	人工智能软件及硬件业务
营业总成本	101,028,176.69
营业利润（亏损）	-39,643,294.15
资产总额	135,457,606.37
负债总额	55,829,524.67

十四、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收票据及应收账款

1、总表情况

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收账款	48,435,420.99	41,350,744.00
合计	48,435,420.99	41,350,744.00

2、应收账款

（1）应收账款分类及披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	48,435,420.99	100.00			48,435,420.99
其中：账龄组合					
无风险组合	48,435,420.99	100.00			48,435,420.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	48,435,420.99	100.00			48,435,420.99

续表

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	41,354,842.00	100.00	4,098.00	0.01	41,350,744.00
其中：账龄组合	81,960.00	0.20	4,098.00	5.00	77,862.00
无风险组合	41,272,882.00	99.80			41,272,882.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	41,354,842.00	100.00	4,098.00	0.01	41,350,744.00

(2) 按欠款方归集的期末余额重要的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
北京互联创新工场投资管理有限公司	30,952,741.99	1年以内	63.91	
Sinovation (HK) Management Co., Limited	17,214,929.00	1年以内	35.54	
创新工场维申(上海)投资管理咨询有限公司	267,750.00	1年以内	0.55	
合计	48,435,420.99		100.00	

(二) 其他应收款

1、总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,902,924.50	840,966.00
合计	5,902,924.50	840,966.00

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,911,924.50	100.00	9,000.00	0.15	5,902,924.50
其中：账龄组合	180,000.00	3.04	9,000.00	5.00	171,000.00
无风险组合	5,731,924.50	96.96			5,731,924.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	5,911,924.50	100.00	9,000.00	0.15	5,902,924.50

续表

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	843,880.00	100.00	2,914.00	0.35	840,966.00
其中：账龄组合	58,280.00	6.91	2,914.00	5.00	55,366.00
无风险组合	785,600.00	93.09			785,600.00

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	843,880.00	100.00	2,914.00	0.35	840,966.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	180,000.00	9,000.00	5.00

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	180,000.00	5,000.00
往来款	4,946,324.50	
押金	785,600.00	785,600.00
其他		53,280.00
合计	5,911,924.50	843,880.00

(4) 按欠款方归集的其他应收款情况

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
Sinovation Incubator NA Limited	往来款	4,946,324.50	1年以内	83.67	
北京鼎固鼎好实业有限公司	押金	765,600.00	1-2年、2-3年	12.95	
任莉	备用金	170,000.00	1年以内	2.88	8,500.00
北京领誉行商务服务有限公司	押金	20,000.00	1-2年	0.34	
张璇	备用金	10,000.00	1年以内	0.16	500.00
合计		5,911,924.50		100.00	9,000.00

(三) 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	67,278,135.20		67,278,135.20	17,678,135.20		17,678,135.20
对联营、合营企业投资	11,563,410.44		11,563,410.44	11,593,289.94		11,593,289.94
合计	78,841,545.64		78,841,545.64	29,271,425.14		29,271,425.14

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备期末余额
应诺维申（上海）信息科技有限公司	2,222,400.00			2,222,400.00	
深圳创新工场科技有限公司	9,000,000.00	6,000,000.00		15,000,000.00	
SinovationIncubator(HK)Limited	3,455,735.20			3,455,735.20	
新疆创新工场企业管理咨询有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	
北京创新工场旷视国际人工智能技术研究院有限公司		18,100,000.00		18,100,000.00	
深圳创新奇智科技有限公司		25,500,000.00		25,500,000.00	
合计	17,678,135.20	49,600,000.00	-	67,278,135.20	

2、对联营、合营企业投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	减值准备期初余额
武汉卓尔创新工场创业服务有限公司	2,000,000.00	1,999,335.78	
北京因为创想科技有限公司	2,000,000.00	1,112,304.53	
北京宝发惠聚科技有限公司	6,600,000.00	6,778,378.26	
北京极客伙伴科技有限公司	2,000,000.00	1,703,271.37	
合计	12,600,000.00	11,593,289.94	

续表一

被投资单位	本期变动				
	追加投资/减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	其他
武汉卓尔创新工场创业服务有限公司		10,580.15			
北京因为创想科技有限公司		-2,638.37			
北京宝发惠聚科技有限公司		-329,802.33			
北京极客伙伴科技有限公司		291,981.05			
合计		-29,879.50			

续表二

被投资单位	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
武汉卓尔创新工场创业服务有限公司	2,009,915.93		
北京因为创想科技有限公司	1,109,666.16		
北京宝发惠聚科技有限公司	6,448,575.93		
北京极客伙伴科技有限公司	1,995,252.42		
合计	11,563,410.44		

3、其他说明

(1) 创新工场于 2015 年 11 月 9 日发起设立厦门优创培新管理咨询有限公司，注册资本 400.00 万，创新工场持股 50.00%，截止至 2018 年 12 月 31 日公司尚未实缴注册资本且该公司尚未开展实际经营活动。

(2) 南京创新工场科技有限公司于 2017 年 12 月 12 日设立，创新工场持股 100.00%，截止至 2018 年 12 月 31 日公司尚未实缴注册资本。

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本

项目	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
主营业务	101,490,724.68	6,315,298.35	89,081,765.04	798,332.22
合计	101,490,724.68	6,315,298.35	89,081,765.04	798,332.22

2、主营收入明细如下：

营业收入	本期发生额	上期发生额
创业服务收入	60,543,191.49	55,241,179.65
基金管理外包服务收入	34,439,187.87	32,413,616.11
教育咨询服务收入	6,508,345.32	
其他		1,426,969.28
合计	101,490,724.68	89,081,765.04

主营成本明细如下：

营业成本	本期发生额	上期发生额
创业服务成本	983,835.85	798,332.22
教育咨询服务成本	5,331,462.50	
合计	6,315,298.35	798,332.22

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-29,879.50	-652,920.83
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	2,696,132.18	
处置长期股权投资产生的投资收益		2,241,157.81
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-111,770.61	-103,635.87
处置可供出售金融资产取得的投资收益		329,442.43
合计	2,554,482.07	1,814,043.54

十五、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,928,128.65	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-784,944.59	

项目	金额	说明
小计	1,143,184.06	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	285,796.02	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者权益的非经常性损益净额	857,388.04	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.163	0.019	0.019
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.012	0.001	0.001

创新工场（北京）企业管理股份有限公司

二〇一九年四月十五日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

北京市海淀区海淀大街3号1幢1001-003室