



指南针

NEEQ : 430011

北京指南针科技发展股份有限公司

(Beijing Compass Technology

Development Co., Ltd.)

半年度报告

— 2018 —

公司半年度大事记



公司和中华社会救助基金会联合设立“指南针爱心公益基金”专项公益基金，该基金以发展公益事业为宗旨，专注于扶贫帮困、灾害救助、助学助教等领域。公司 2018 年度已累计向公益基金捐款 172.39 万元，致力于使指南针爱心公益基金能够汇众人之心、集众人之力，为更多需要帮助的群体奉献一份爱心，提供一份温暖。

公司于 2017 年在北京、广东佛山两地购买了办公房产，触发公司重大资产重组，公司已按照规定审议重大资产重组相关议案，并在全国股转系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）完成了信息披露（公告编号：2017-037 至 2017-041、2017-061 至 2017-064、2017-066）。2018 年上半年，公司购买前述办公房产的产权证已全部办理完毕，公司于 2018 年 5 月 7 日披露了《支付现金购买资产暨重大资产重组实施情况报告书》等文件（公告编号：2018-016、2018-017），公司本次重大资产重组已实施完毕，不存在交易各方继续履行的后续事项。

目 录

声明与提示.....	5
第一节 公司概况.....	6
第二节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项.....	18
第五节 股本变动及股东情况	21
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况.....	23
第七节 财务报告.....	27
第八节 财务报表附注.....	37

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、母公司	指	北京指南针科技发展股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京指南针科技发展股份有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京指南针科技发展股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京指南针科技发展股份有限公司董事会议事规则》
报告期、本期	指	2018年1月1日—2018年6月30日
上年同期	指	2017年1月1日—2017年6月30日
上年期末	指	2017年12月31日
上上年同期	指	2016年1月1日—2016年6月30日
上上年期末	指	2016年12月31日
广州展新	指	控股股东、广州展新通讯科技有限公司
上证信息公司	指	上证所信息网络有限公司
深证信息公司	指	深圳证券信息有限公司

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。

公司负责人陈宽余、主管会计工作负责人郑勇及会计机构负责人（会计主管人员）刘耀坤保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、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半年度报告的董事	<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
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会秘书办公室、财务部
备查文件	1、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。 2、2018年半年度内在全国股份转让系统指定信息披露平台披露的全部公司文件正本及公告原稿。

第一节公司概况

一、基本信息

公司中文全称	北京指南针科技发展股份有限公司
英文名称及缩写	Beijing Compass Technology Development Co., Ltd.
证券简称	指南针
证券代码	430011
法定代表人	陈宽余
办公地址	北京市昌平区七北路 42 号院 TBD 云集中心 2 号楼 A 座

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	孙鸣
是否通过董秘资格考试	是
电话	010-82559889
传真	010-82559999
电子邮箱	sober@mail.compass.com.cn
公司网址	http://www.compass.cn
联系地址及邮政编码	北京市昌平区七北路 42 号院 TBD 云集中心 2 号楼 A 座 102209
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

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	2001-4-28
挂牌时间	2007-1-23
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	其他金融业-金融信息服务
主要产品与服务项目	证券金融信息服务类工具型软件、证券投资咨询服务
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	348,099,999
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	广州展新
实际控制人及其一致行动人	黄少雄、徐兵

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	911101087263410239	否
注册地址	北京市昌平区北七家镇七北路 42 号院 2 号楼 1 单元 501 室	是
注册资本（元）	348,099,999	否

五、中介机构

主办券商	国泰君安
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、自愿披露

适用 不适用

七、报告期后更新情况

适用 不适用

第二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	360,773,014	428,040,223	-15.72%
毛利率	89.20%	91.82%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	111,278,546	128,813,408	-13.61%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	100,288,588	122,743,592	-18.29%
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）	18.64%	28.53%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	16.80%	27.19%	-
基本每股收益	0.32	0.37	-13.51%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	1,127,544,764	977,017,127	15.41%
负债总计	476,425,646	436,324,686	9.19%
归属于挂牌公司股东的净资产	652,689,531	541,410,985	20.55%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.88	1.56	20.51%
资产负债率（母公司）	42.74%	45.72%	-
资产负债率（合并）	42.25%	44.66%	-
流动比率	1.53	1.28	-
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	166,328,890	210,699,867	-21.06%
应收账款周转率	111.81	118.12	-
存货周转率	83.97	132.38	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	15.41%	26.85%	-
营业收入增长率	-15.72%	35.39%	-
净利润增长率	-13.96%	108.36%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	348,099,999	348,099,999	-
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

六、补充财务指标

适用 不适用

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 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
应收票据及应收账款	-	2,919,293	-	3,394,220
应收账款	2,919,293	-	3,394,220	-
其他应收款	5,032,549	5,040,341	10,448,846	10,449,345
应收利息	7,792	-	499	-
应付账款	39,398,883	-	58,426,635	-
应付票据及应付账款	-	39,398,883	-	58,426,635
应付股利	9,787	-	9,787	-
其他应付款	5,752,934	5,762,721	4,559,311	4,569,098
管理费用	44,354,057	28,439,858	47,260,797	29,315,835
研发费用	-	15,914,199	-	17,944,962
财务费用	489,588	489,588	296,767	296,767
其中：利息收入	-	394,673	-	602,371
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-34,309	-	-540,610
营业外收入	-	-	2,540,534	2,535,672
非流动资产处置利得	-	-	4,862	-
营业外支出	34,309	-	545,472	-
非流动资产处置损失	34,309	-	545,472	-

第三节管理层讨论与分析

一、商业模式

本公司属于金融信息服务行业，是以证券工具型软件终端为载体，以互联网为工具，向投资者提供及时、专业的金融数据分析和证券投资咨询服务。同时，公司基于自身在金融信息服务领域积累的客户资源、流量入口优势及营销优势，积极拓展广告服务及保险经纪业务，该类业务系公司对现有用户资源和互联网入口资源的深度挖掘。公司拥有成熟的研发与产品团队，截至报告期末，共享有 81 项计算机软件著作权（其中母公司 58 项，子公司天一星辰 23 项）。公司目前通过直营方式拓展业务，主要收入来源是金融信息服务收入、广告服务收入和保险经纪服务收入。

报告期内，公司商业模式较上年度未发生变化。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、经营情况回顾

（一）经营业绩

2018 年上半年度，公司实现营业收入 36,077.3 万元，较上年同期减少 15.72%；营业成本 3,896.43 万元，较上年同期增长 11.27%；净利润达 11,042.67 万元，较上年同期减少 13.96%。

报告期末，公司资产总额为 112,754.48 万元，较期初增长 15.41%；流动资产为 72,344.6 万元，较期初增长 29.79%；净资产为 65,111.91 万元，较期初增长 20.42%。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 16,632.89 万元，较上年同期减少 21.06%。

近年来，公司基于自身在金融信息服务领域积累的客户资源、流量入口优势及营销优势，积极拓展广告服务及互联网保险经纪业务，公司通过向合作的证券公司提供广告推广服务收取相应的广告服务费用，子公司指南针保险开展保险经纪业务，为合作的保险公司提供保险产品的推广，并向其收取相关经纪费用。公司通过开展上述合作，进一步增加客户的粘性，丰富公司的收入结构并提升收入规模，增强公司的持续盈利能力。

报告期内，我国 A 股市场受贸易摩擦影响总体呈下跌趋势，国内证券市场和投资者情绪处于相对低迷的状态，公司业务推广难度有所提升，并适当缩减了当期广告投放规模，受此影响公司报告期的营业收入和净利润较去年同期有所下降。

（二）公司行业发展、周期波动等情况及对公司经营情况的影响

1、行业发展对公司经营情况的影响

随着我国证券市场规模、品种不断增加，金融信息服务行业处于高速发展态势。目前，行业呈现规模扩大化、技术专业化和产品丰富化、用户成熟化、行业集中化等发展趋势，市场竞争将不断加剧，而公司的市场份额与同行业上市公司相比还有待提高，需要公司发挥自身研发与产品优势，注重用户服务，提升用户体验，在目前已成熟的营业模式基础上，抓住行业发展带来的机会，提升市场竞争能力。

2、周期波动对公司经营情况的影响

公司的主营业务是向投资者提供及时、专业的金融数据分析和证券投资咨询服务。该等业务的经营情况与证券市场的发展和景气程度密切相关，若证券市场出现长期低迷、市场交投不活跃等情况，投资者对金融信息及咨询等服务的需求可能出现下降，从而引起公司产品销售和服务收入的下滑最终导致公司盈利能力的波动。

基于现有客户结构和业务模式，公司已进一步在广告服务业务、保险经纪业务等方面进行延伸布局，从而丰富公司主营业务收入构成，同时在成本、费用方面加强管控，以减小对公司造成的影响，但市场的周期性波动对公司的经营会产生一定的影响。

（三）公司商业模式对公司经营情况的影响

公司的商业模式为：公司属于金融信息服务行业，是以证券工具型软件终端为载体，以互联网为工具，向投资者提供及时、专业的金融数据分析和证券投资咨询服务。公司拥有成熟的研发与产品团队，销售的产品主要为自主研发的软件，为客户在金融证券领域提供工具型软件产品以及投资咨询服务。公司目前通过直营方式拓展业务，主要收入来源是金融信息服务收入、广告服务收入和保险经纪服务收入。报告期内公司的商业模式未发生变化。

三、风险与价值

公司目前经营过程中持续存在的风险事项及应对措施

1、市场波动引致经营业绩变动的风险

公司的主营业务是以证券工具型软件终端为载体，以互联网为工具，向投资者提供及时、专业的金融数据分析和证券投资咨询服务。随着中国经济快速发展及国家政策的推动，国内证券市场发展迅速，投资者队伍不断壮大，也为互联网金融信息服务行业的发展带来了广阔的空间。该业务的经营情况与证券市场的发展和景气程度密切相关。未来，若证券市场出现长期低迷、市场交投不活跃等情况，或证券市场出现大幅波动、投资者对金融信息及咨询等服务的需求可能出现下降或发生较大变化，从而引起公司产品销售和服务收入的下滑最终导致公司盈利能力的波动。

应对措施：基于现有客户结构和业务模式，公司已经开始进一步在广告服务业务、保险经纪业务等

方面进行延伸布局，从而丰富公司主营业务收入构成，同时在成本、费用方面加强管控，以便减小公司业绩波动的幅度。

2、现有业务受行业监管政策变动影响的风险

目前国内对证券期货信息经营业务实行许可经营制度，未经证券交易所或期货交易所许可，任何单位和个人不得发布证券期货交易即时行情。对于业务经营中所使用的证券交易信息，公司已与上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司等授权机构建立了长期稳定的合作关系，均取得了相关信息发布的授权，并按期提出展期或者换发许可证的申请，确保持续获取各项证券期货信息经营资格。

此外，公司现有业务属于证券投资咨询服务范畴，依法应当取得中国证监会颁发的相关业务资格证书，并接受中国证券业协会及证券交易所等部门的监管。公司及子公司现持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》，具备从事证券投资咨询业务的资格。

若未来国内关于金融信息经营许可、证券投资咨询业务许可的政策发生变化，出现公司当前证书失效后无法继续取得该类许可的情形，则可能直接影响公司现有业务的正常经营。

应对措施：公司将严格遵守相关规定，积极保持与上证所信息网络有限公司和深圳证券信息有限公司等机构的良好合作关系。此外，公司将全力配合并接受中国证券业协会及证券交易所等部门的监管，合法合规经营，密切关注业务许可政策的变化情况，确保公司符合业务经营的许可条件，保障公司业务的持续健康发展。

3、市场竞争加剧的风险

公司经过多年的研发和经营，已形成技术、产品、用户、服务及平台等多方面的竞争优势，具备一定的市场竞争实力。但是，由于互联网技术、金融产品的创新速度较快，国内同行业企业均在不断增加资金、技术的投入，国际知名企业也在不断进入国内市场，互联网金融信息服务行业的市场竞争日趋激烈。随着投资者对金融信息的需求不断增加，对相关产品的数据处理能力、安全性、系统可扩展性的要求不断提高。如果公司不能适时加大人力物力的投入、及时进行产品升级和新产品开发，或出现决策失误、市场开拓不力等情况，则将面临不利的市场竞争局面。

应对措施：公司将采取更积极的生产经营措施，加大研发投入，紧密跟踪行业发展趋势和前沿创新技术，并积极关注行业竞争所带来的机遇。

4、技术及产品创新滞后的风险

公司目前主要依托互联网和移动通讯网提供金融信息服务，新产品的推出不仅需要互联网、数据挖掘及整理等 IT 技术的保障，还需要融合证券分析、金融工程及用户行为分析等方面的技术，对公司技术创新的要求较高。由于互联网技术、软件技术及数据处理技术发展迅速，金融工具创新速度不断加快，

而客户对金融信息的需求也日益多元化、个性化。在此情况下，若公司未来不能紧跟技术更新步伐、准确掌握用户需求，则可能出现技术及产品创新滞后情形，从而可能对公司市场竞争力和盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司将努力不断更新技术水平、及时把握市场动态、准确了解用户需求，从而及时推出新的产品、服务，以提升自身的市场竞争力。

5、专业技术人员流失的风险

公司属于技术密集型企业，技术研发和产品创新工作依赖公司的专业技术人员，专业技术人员流失可能会对公司的经营和发展带来重大影响。公司自成立以来，始终重视人才的培养，拥有一支技术过硬、人员稳定的技术团队。报告期内公司专业技术人员队伍稳定，未出现技术人员重大流失的情形。但随着市场竞争的加剧，不排除专业技术人员流失的可能，从而对公司的未来发展产生不利的影响。

应对措施：公司采取了多种措施，如制定适当的员工薪酬体系及职业晋升通道体系等以保持技术人员团队的稳定性。

6、互联网系统及数据安全风险

公司的主营业务是以互联网为工具开展的，因此公司业务的持续开展依托于网络系统安全可靠的运行。为确保产品服务的稳定性和安全性，公司将网络服务器托管于中国联通、中国电信等大型网络运营商提供的专业机房中，并配置了稳定、成熟的数据安全硬件和软件，同时在内部建立了严格的数据备份管理制度及相关操作制度。但是，互联网及相关设备客观上存在着网络基础设施故障、软件漏洞、网络恶意攻击及自然灾害等因素引起网络瘫痪的风险。上述风险一旦发生，客户将无法及时享受公司提供的产品和服务，严重时可能造成公司业务中断，从而影响公司的声誉和经营业绩，甚至引起法律诉讼。因此，公司存在互联网系统和数据安全风险。

应对措施：公司建立了严格的数据备份管理制度及相关操作制度，配备专业的数据库管理与系统运营维护人员，以保证数据库系统与网络系统平稳运行和数据安全。

7、客户开发及管理风险

公司是国内最早从事互联网金融信息服务业的企业之一。公司现有的庞大的用户群体是公司收入和利润快速增长的主要来源，也是公司包括广告服务、保险经纪在内的各项延伸业务的基础。公司通过不断丰富产品功能、持续优化客户体验等方式积极满足客户日趋多样化的信息使用需求。随着未来市场竞争的加剧，公司若不能有效地实现净付费用户规模的增加，则会对公司的业务发展带来重大不利影响。

应对措施：公司一直非常重视客户投诉，积极致力于完善投资咨询业务的各项管理制度，加强合规部门的建设，强化风控管理能力，细化客户投诉处理机制，切实按照北京证监局的监管要求规范经营，

努力做到将客户投诉问题从被动事后处理转变为事前主动提示、预防，加强了客服回访沟通机制，通过一系列措施降低客户投诉给公司经营带来风险。

8、规模扩大引致的管理风险

近年来随着业务规模的扩张，公司资产规模、人员规模快速扩大，在此过程中实施精细化管理的重要性也越来越高，未来公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。如果公司未能及时调整经营观念和管理手段，将面临企业规模扩张所带来的管理风险。

应对措施：公司不断创新管理机制，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，致力于同步建立起较大规模企业所需的现代科学管理体系。

9、金融产品创新带来的法律监管风险

互联网技术创新、金融产品创新，是促进互联网金融信息服务行业发展的重要因素，也是推动互联网金融信息服务行业创新的主要动力。由于当前互联网技术日新月异、金融创新产品层出不穷，导致监管体系及相应的政策制定可能出现一定的滞后，从而出现部分业务领域缺乏明确法规进行规范的情况，由此可能引发包括公司在内的互联网金融信息服务企业从事的部分业务存在法律监管风险。

应对措施：公司将加强同监管部门的沟通，根据监管部门指导意见，在合法的前提下，开展创新业务，以降低创新业务可能给公司带来的监管风险。

10、税收优惠及财政补贴政策变动的风险

公司主要通过自主研发的软件终端产品提供金融信息服务，享受国家实施的多项税收优惠和财政补贴政策。根据相关规定，公司自 2014 年至 2019 年享受 15% 的企业所得税税率的优惠政策。未来，若国家及地方政府主管机关对高新技术企业、增值税的优惠政策或相关政府补贴政策作出对公司不利的调整，将对公司经营业绩和盈利能力产生不利影响。

应对措施：公司将及时关注国家及地方政府税收优惠和补贴政策的出台及变动，严格按照对高新技术企业要求，加大研发力度，加快产品迭代升级。

11、货币资金管理风险

公司目前的资产构成中货币资金所占比重较大，从公司的业务发展需求来看，保持高水平的现金储备，有利于公司适应互联网技术及证券市场产品的快速变动，确保公司技术、服务的不断创新，从而有利于公司及时把握新的商业机会，应对日益激烈的市场竞争。同时，若公司不能采取适当的货币资金管理策略实现货币资金安全性、流动性和收益性的有效平衡，则可能出现货币资金利用率低等现金管理风险。

应对措施：公司将采取适当的货币资金管理策略实现货币资金安全性、流动性和收益性。

12、知识产权风险

公司自成立以来不断进行产品和技术创新。目前公司拥有多项软件著作权、商标权及其他非专利技术，并已将其成功应用于公司的现有产品及服务，该等无形资产现已成为公司核心竞争力的重要组成部分。未来，若公司的知识产权受到侵犯，或者非专利技术失密，则可能会削弱公司业务的核心竞争力，从而给公司的盈利水平造成不利影响。

应对措施：公司将加强知识产权的保护，对于侵权行为采取合法方式主张权利，对公司的商业秘密设计完备的保密措施，与全体员工签署保密协议，确定保密范围，明确保密义务与违约、侵权责任。

13、成长性风险

从上述风险事项可以看出，公司在未来发展过程中，经营业绩可能受证券场景气程度、行业监管政策、技术和研发、管理经营等多方面因素的影响。公司管理层关于公司未来成长性及持续盈利能力的判断，系基于现有的行业前景、市场地位、业务模式、研发能力、核心技术能力及持续创新能力等因素的分析结果。若未来影响上述环境因素发生不利变化，且公司不能及时做出调整，则可能出现公司无法按照预期情况实现成长的风险。

应对措施：公司将根据证券场景气程度、行业监管政策、技术和研发、管理经营等多方面因素的具体情况，及时调整经营策略，提高应变能力和防控风险的能力。

公司在经营过程中新识别的风险如下：

1、经营业绩全年分布不均衡的风险

公司的产品和服务以“体验式”销售模式开展，绝大多数付费客户，均是从公司免费版产品试用开始，经过一段时间体验后，公司会根据用户需求向其推荐低端版本（博弈版）付费产品，并逐渐升级使用中端版本（先锋版）付费产品，最终至购买高端版本（私享家版）产品。通常情况下，公司的注册用户从免费版逐步升级至高端版本的体验周期需要半年至一年时间。因此，公司各版本的销售并非全年连续不间断进行，而是依据当时市场情况和自身实际经营情况进行有节奏、有规律的销售：公司的低端版本（博弈版）销售根据阶段性的免费版客户的数量累计和体验情况，全年各月基本常态化开展销售；中端版本（先锋版）产品则根据低端版本（博弈版）用户数量累积和体验情况，每年安排3次左右的集中销售；而高端版本（私享家版）则根据中端版本（先锋版）用户数量累积和体验情况，每年通常只安排一次集中销售。

受上述产品和服务销售模式及销售周期的影响，公司在部分月份实施中高端产品集中销售，对应相关月份及所属季度所实现的销售收入和净利润会大幅增长；而在未实施中高端产品集中销售的月份所实

现的销售收入和净利润基数会相对较小，甚至出现个别月份或季度亏损的情形。

因此，受经营模式和销售周期的特点影响，公司可能出现经营业绩全年分布不均衡的风险，其季度财务数据或半年度财务数据可能无法完整衡量全年的经营业绩。

应对措施：“体验式”销售模式是公司近年来通过不断探索制定的适合公司经营发展的模式。公司将依据市场情况和自身实际经营情况制定有节奏、有规律的销售计划，提升客户服务水平，增强公司的持续经营能力。

2、公司购置房产引致折旧大幅增加的风险

随着业务的快速发展，公司员工规模不断扩大，亟需扩大办公场所以满足业务发展需要。2017 年之前，公司的办公场所主要通过租赁方式取得，且较为分散，不利于公司集中规划和统一管理，增加了沟通管理的成本，降低了工作效率。公司于 2017 年在北京和广东佛山两地购置了办公房产，并完成了办公场地的搬迁。报告期内，两处办公房产的产权证全部办理完毕。本次购置的房产（含装修费）总价值为 33,713.67 万元，以公司现行固定资产折旧政策测算，每年增加的折旧费用为 1,067.60 万元。虽然购置房产会减少公司房产租赁的相应支出，但该等折旧费用的计提仍可能会对公司的经营业绩带来影响，从而可能在一定程度上影响公司盈利能力的提升。

应对措施：公司目前实现统一规划和集中办公，将加强管理，整体提升管理效率，同时为员工创造良好的工作环境，稳定员工队伍，减少折旧费用对公司经营业绩带来的影响。

另外，公司已向中国证监会提交首次公开发行股票并在创业板上市申请，如公司成功首发上市，将新增风险如下：

1、净资产收益率和每股收益摊薄的风险

公司首发上市后，公司股本、净资产将有较大幅度的增加，但由于募集资金投资项目的效益短期内无法显现，并且募集资金项目实施后公司固定资产和无形资产规模扩大将导致折旧、摊销费用增加，因此可能存在首发上市后短期内，公司每股收益、净资产收益率出现下降的情况。

2、募集资金投资项目无法达到预期收益的风险

公司首发上市募集的资金将主要投资于 PC 金融终端系列产品升级优化项目、移动端金融产品建设、华南研发中心及客户服务中心建设项目、大数据营销及研究中心的开发项目。上述募投项目的选择系公司在充分考虑国家相关产业政策、行业发展趋势及公司现有业务经营现状后，并经过充分的市场调研和审慎的可行性分析后进行的决策。在该等项目的具体实施过程中，公司仍可能面临产业政策变化、证券市场景气程度变化等诸多不确定因素，从而可能导致项目的投资成本、投资收益率偏离预期效果。此外，上述项目投产后，短期内将增加每年的折旧及摊销费用，从而可能在一定程度上影响公司盈利能力的提

升。

3、股价波动的风险

由于二级市场股票价格不仅取决于公司经营状况，同时也受利率、汇率、通货膨胀、国内外政治经济形势及投资者心理预期等因素的影响，导致股价波动的原因较为复杂。特此提醒投资者，在投资本公司股票时可能因股价波动而遭受损失。

四、企业社会责任

公司积极履行企业应尽的义务，承担社会责任。公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等的责任。截止报告期末，公司聘用来自国家扶贫开发工作重点县的员工 200 余人，占公司员工总数的比例近 20%，同时，公司聘用残疾员工 12 人。公司今后将根据自身经营情况，加强与国家扶贫开发工作重点县劳动主管部门联系，制定向上述省份倾斜的人才招聘计划，努力将社会责任融入自身的发展战略中，为社会发展做出应有的贡献。

2017 年，公司和中华社会救助基金会联合设立“指南针爱心基金”专项公益基金，该基金以发展公益事业为宗旨，专注于扶贫帮困、灾害救助、助学助教等领域。公司 2018 年度已累计向公益基金捐款 172.39 万元，并致力于在指南针爱心基金存续期间，推动慈善公益事业发展，使指南针爱心基金能够汇众人之心、集众人之力，为更多需要帮助的群体奉献一份爱心，提供一份温暖。服务更多需要帮助的弱势群体。

五、对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

第四节重要事项

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	√是 □否	四.二.(一)
是否存在对外担保事项	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	□是 √否	
是否存在偶发性关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	√是 □否	四.二.(二)
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	四.二.(三)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	□是 √否	
是否存在普通股股票发行事项	□是 √否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	□是 √否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、重要事项详情

(一) 重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%	是否形成预计负债	临时公告披露时间
亚太影视媒体服务有限公司、华通泰丰卫星网络资讯有限公司、Asia Broadband Network Pte Ltd.	中华卫星电视(集团)有限公司、黄益腾、李杰、北京阿原世纪传媒科技股份有限公司、上海指南针创业投资有限公司(公司全资子公司)、大中华国际实业(深圳)有限公司	股权纠纷	15,000,000	2.30%	否	2014-2-10
总计	-	-	15,000,000	2.30%	-	-

未结案的重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响：

澳门中级法院于 2015 年 4 月 23 日对该案作出裁定，撤销一审判决，案件发回重审。因上海指南针创业投资有限公司于 2009 年已就对该案件所涉的长期股权投资全额计提了减值准备，且不会产生预计负债，因此案件对公司业绩无实质影响。目前上海指南针创业投资有限公司正积极准备各项诉讼工作，公司将依据后续诉讼进展情况，及时履行信息披露义务。

2、报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(二) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项、企业合并事项

1、前次购买房产事项

公司于 2016 年 11 月 28 日与北京宁科置业有限责任公司签订协议，以公司或子公司名义购买其开发的位于北京市昌平区北七家镇云集园（推广名 TBD 云集中心）项目 3 号楼 3 单元第 3 层至第 6 层共 36 套房产，规划建筑面积 7092.58 平方米，单价为人民币 23,200 元/平方米，成交金额人民币 164,547,856 元。支付方式为现金。协议约定自公司董事会、股东大会审议通过后生效。公司于 2016 年 11 月 30 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露《购买房产的公告》（公告编号：2016-083）。公司于 2016 年 12 月 6 日召开了第十一届董事会第八次会议、2016 年 12 月 23 日召开了 2016 年第三次临时股东大会，审议通过了购买房产的议案（公告编号：2016-084、2016-089）。

公司于 2017 年 1 月 9 日与北京宁科置业有限责任公司签订协议，以子公司北京康帕思商务服务有限公司名义购买其开发的位于北京市昌平区北七家镇云集园（推广名 TBD 云集中心）项目 2 号楼 1 单元第 2 层至第 5 层共 4 套房产，规划建筑面积 3208.02 平方米，单价为人民币 29,000 元/平方米，成交金额人民币 93,032,580 元。支付方式为现金。协议自公司董事会、股东大会审议通过后生效。公司于 2017 年 1 月 11 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露《购买房产的公告》（公告编号：2017-003）。公司于 2017 年 1 月 16 日召开第十一届董事会第九次会议，于 2017 年 2 月 3 日召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了购买房产的议案（公告编号：2017-004、2017-012）。

报告期内，公司购买的上述云集园项目的房产权登记手续已全部办理完毕。

2、关于公司支付现金购买资产暨重大资产重组事项及进展情况

公司于 2017 年 1 月 24 日与佛山市南海区丽雅苑房地产发展有限公司签订协议，以子公司广东指南针信息技术有限公司名义购买其开发的位于佛山市南海区桂城街道融通路 22 号智富大厦共 12 套房产，建筑面积为 8,854.49 平方米，单价为人民币 7,997 元/平方米，成交金额人民币 70,808,381 元。支付方式为现金。协议自公司董事会、股东大会审议通过后生效。

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》的规定，公司本次交易标的资产与前次交易标的资

产总额合计占公司最近一个会计年度经审计的财务会计报告期末总资产额的比例达到 50%以上，此次交易构成重大资产重组。

公司于 2017 年 4 月 14 日召开第十一届董事会第十五次会议，审议通过本次重大资产重组相关议案，于同日在全国股转系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）完成首次信息披露（公告编号：2017-037 至 2017-041），并于 2017 年 6 月 21 日完成二次信息披露，披露本次重组相关文件（公告编号：2017-061 至 2017-064）。在通过全国股转公司审查后，公司于 2017 年 7 月 6 日召开 2017 年第四次临时股东大会，审议通过本次重大资产重组相关议案（公告编号：2017-066）。

截至 2017 年 12 月，公司购买的上述智富大厦的 12 套房产已办理完房产权登记手续。

3、关于公司支付现金购买资产暨重大资产重组事项实施情况

公司购买的上述办公房产的产权证已全部办理完毕，公司于 2018 年 5 月 7 日在全国股转系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《支付现金购买资产暨重大资产重组实施情况报告书》等文件（公告编号：2018-016、2018-017），公司本次重大资产重组已实施完毕，不存在交易各方继续履行的后续事项。

4、购买房产事项对公司的影响

随着公司的不断发展，公司规模不断扩大，对办公场所的需求越来越大，目前公司办公场所系通过租赁方式取得，分散办公不利于公司集中规划管理，增加沟通管理的成本，降低了工作效率。完成购买房产事项，公司能实现统一规划集中办公，对提升公司整体管理效率和降低成本，提高资源利用效率都将起到积极的促进作用，也有助于提升公司整体形象与品牌知名度，同时将为公司员工创造良好的工作环境，有利于稳定员工队伍，提升公司对人才的吸引力。

（三）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
保证金	见注释	6,022,152	0.53%	缴存的从事保险经纪业务的保证金及保证金孳息
总计	-	6,022,152	0.53%	-

注：根据《保险经纪机构监管规定》的要求，本公司子公司北京指南针保险经纪有限公司将从事保险经纪业务的保证金 1,000,000 元存入招商银行北京分行朝阳门支行；根据北京保监局关于在京保险专业代理、经纪机构注册资本托管有关问题的通知（京保监发[2016]249 号），指南针保险经纪将从事保险经纪业务的保证金 5,000,000 元存入中国民生银行香山支行的保证金账户。上述保证金及保证金孳息合计 6,022,152 元只能在中国保监会规定的情形下使用。

第五节股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

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	322,590,885	92.67%	0	322,590,885	92.67%
	其中：控股股东、实际控制人	164,511,953	47.26%	0	164,511,953	47.26%
	董事、监事、高管	4,373,876	1.26%	0	4,373,876	1.26%
	核心员工	7,321,532	2.10%	0	7,321,532	2.10%
有限售条件股份	有限售股份总数	25,509,114	7.33%	0	25,509,114	7.33%
	其中：控股股东、实际控制人	1,114,583	0.32%	0	1,114,583	0.32%
	董事、监事、高管	17,546,531	5.04%	0	17,546,531	5.04%
	核心员工	7,628,208	2.19%	0	7,628,208	2.19%
总股本		348,099,999	-	0	348,099,999	-
普通股股东人数		398				

(二) 报告期期末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	广州展新	165,626,536	0	165,626,536	47.58%	1,114,583	164,511,953
2	陈宽余	13,723,963	0	13,723,963	3.94%	10,476,879	3,247,084
3	任民	12,815,480	0	12,815,480	3.68%	0	12,815,480
4	隋雅丽	12,318,376	0	12,318,376	3.54%	0	12,318,376
5	鞠建国	10,104,813	0	10,104,813	2.90%	0	10,104,813
合计		214,589,168	0	214,589,168	61.64%	11,591,462	202,997,706
前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：公司前五名股东之间不存在关联关系。							

二、存续至本期的优先股股票相关情况

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

公司控股股东为广州展新通讯科技有限公司（以下简称“广州展新”），持有本公司股份 165,626,536 股，持股比例为 47.58%。广州展新于 2010 年 7 月 14 日设立，注册资本 4,000 万元，统一社会信用代码为 91440101558376656A，法定代表人为徐兵。

报告期内，公司控股股东未发生变更。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为黄少雄、徐兵。

黄少雄先生，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权；1987 年 2 月毕业于广东财经职业学院，大专学历，2002 年 7 月和 2003 年 7 月分别取得澳洲梅铎大学工商管理硕士和财务管理硕士学位。1981 年至 1992 年，就职于广州市税务分局，担任稽查队长；1992 年至 1995 年就职于羊城集团公司，担任经理；1995 年至 2001 年就职于广州金亚房地产有限公司，担任董事、总经理；2002 年至 2012 年就职于广州祥能投资集团有限公司，担任总经理，其中 2009 年至 2010 年兼任广州南湖高尔夫俱乐部有限公司董事，2006 年至 2016 年兼任广州市保利国贸投资有限公司和广州市保利锦汉展览有限公司董事；2011 年至今担任广州正辰投资有限公司的董事长兼总经理。

徐兵先生，男，1965 年出生，中国国籍，拥有香港居民身份证（非香港永久居民身份证），不享有香港永久居留权；1990 年 7 月毕业于广东新华教育学院，大专学历。1984 年至 1997 年，就职于广州军区空军后勤部；1997 年至 2008 年就职于广州南湖高尔夫俱乐部有限公司，曾任总经理助理；2009 年至 2011 年，担任广州南湖高尔夫俱乐部有限公司董事；2010 年至今担任广州展新总经理。

报告期内，公司实际控制人未发生变更。

第六节董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
顿衡	董事长	男	1973.8.7	硕士	2016.01-2019.01	否
陈宽余	副董事长、总经理	男	1963.4.10	本科	2016.01-2019.01	是
孙鸣	董事、董事会秘书、 副总经理	男	1976.10.20	本科	2016.01-2019.01	是
郑勇	董事、财务总监	男	1977.11.6	硕士	2016.01-2019.01	是
李文婷	独立董事	女	1978.5.9	硕士	2016.01-2019.01	否
樊泰	独立董事	男	1971.8.28	硕士	2016.01-2019.01	否
刘业伟	独立董事	男	1979.6.7	本科	2016.04-2019.01	否
税翎	监事会主席	女	1977.9.27	大专	2016.01-2019.01	否
屈在宏	监事	男	1982.8.19	硕士	2016.01-2019.01	是
王浩	职工监事	男	1978.11.21	本科	2016.01-2019.01	是
钟漫求	副总经理	男	1977.11.3	硕士	2016.01-2019.01	是
陈岗	副总经理	男	1976.10.3	本科	2016.01-2019.01	是
冷晓翔	副总经理	男	1982.6.29	硕士	2016.01-2019.01	是
张黎红	副总经理	女	1976.9.23	本科	2016.01-2019.01	是
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						7

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:

董事顿衡、郑勇、刘业伟，监事税翎由控股股东提名。

董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系或一致行动关系。

(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
陈宽余	副董事长、总经理	13,723,963	0	13,723,963	3.94%	0
孙鸣	董事、董事会秘 书、副总经理	3,395,348	0	3,395,348	0.98%	0
郑勇	董事、财务总监	456,979	0	456,979	0.13%	0
屈在宏	监事	624,167	0	624,167	0.18%	0
王浩	职工监事	189,479	0	189,479	0.05%	0

钟漫求	副总经理	868,556	0	868,556	0.25%	0
陈岗	副总经理	1,270,915	0	1,270,915	0.37%	0
冷晓翔	副总经理	646,458	0	646,458	0.19%	0
张黎红	副总经理	744,542	0	744,542	0.21%	0
合计	-	21,920,407	0	21,920,407	6.30%	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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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

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

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
行政管理人员	63	54
人事人员	10	9
财务人员	12	10
技术人员	94	77
销售客服人员	1,391	1,251
员工总计	1,570	1,401

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	22	22
本科	165	141
专科	362	316
专科以下	1,020	921
员工总计	1,570	1,401

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、员工薪酬政策

员工薪酬包括薪金、津贴等，同时依据相关法规，公司按照员工的月薪一定比例缴纳员工的社会保

险和公积金。

2、培训计划

公司一直十分重视员工的培训和发展工作，制定了一系列培训计划与人才培育项目，多层次、多渠道、多领域、多形式地加强员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、一线员工的技能培训、管理者提升培训等，不断提高公司员工的整体素质，以实现公司与员工的双赢共进。

3、离退休职工

公司及子公司有退休人员共 3 人。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

√适用 □不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
张春林	总工程师	6,209,177
林茂升	总工程师	666,521
童馨萱	总经理助理	769,063
屈在宏	总经理助理	624,167
刘辉	总经理助理	577,354
姚远	总经理助理	481,500
王科	总经理助理	436,917
常承	子公司高管	1,114,583
胡国强	子公司高管	456,979
范利伟	子公司高管	100,313
李龙潭	子公司高管	89,167
刘耀坤	财务经理	312,083
王军	总监	312,083
胡玉芳	总经理助理、核心工程师	1,194,833
张轩	副总监	287,563
全克敏	副总监、核心工程师	267,500
黄亮	副总监、核心工程师	240,750
张英	副总监	209,542
王浩	副总监	189,479
裴亮	副总监、核心工程师	111,458
聂澎	副总监	44,583
张友君	副总监	0
李娜	副总监	0
齐海凤	副总监	0
张莹	副总监	0
莫苗苗	核心工程师	254,125

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
刘一博	总监助理	0
刘青松	网站开发项目经理	0
王敏	副经理	0
金晶	开发工程师	0
白洁	网站项目工程师	0
刘静	开发工程师	0
汪凯	信息工程师	0
李文艳	信息工程师	0
周克	数据工程师	0
阴宏祥	产品设计员	0
颜玄慕	产品设计员	0
赵娇	产品设计员	0
姜轶雄	产品设计员	0
梁雁升	测试工程师	0
马成启	开发工程师	0

注：公司向中国证券监督管理委员会报送的首次公开发行股票并在创业板上市申请《招股说明书（申报稿）》中认定主要核心技术人员，本表中的主要核心技术人员为非董事、监事、高级管理人员及核心员工的人员。

核心人员的变动情况：

报告期内，公司的核心员工未发生变动。核心技术人员减少 1 人，增加 7 人。人员的变动对公司经营未产生不利影响。

三、报告期后更新情况

适用 不适用

第七节财务报告

一、审计报告

是否审计	否
------	---

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	(五) 1	691,771,474	510,667,718
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	(五) 2	3,534,204	2,919,293
预付款项	(五) 3	6,792,950	4,808,008
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(五) 4	2,083,353	5,040,341
买入返售金融资产			
存货		428,573	499,463
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	(五) 6	18,835,428	33,470,583
流动资产合计		723,445,982	557,405,406
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	(五) 7		
持有至到期投资			
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	(五) 8	358,526,391	363,523,870
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	(五) 9	5,358,836	6,692,369
开发支出	(五) 10	-	-

商誉		-	-
长期待摊费用	(五) 11	5,372,986	6,014,770
递延所得税资产	(五) 12	27,282,234	29,637,735
其他非流动资产	(五) 13	7,558,335	13,742,977
非流动资产合计		404,098,782	419,611,721
资产总计		1,127,544,764	977,017,127
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	(五) 14	47,205,258	39,398,883
预收款项	(五) 15	345,706,693	337,237,646
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(五) 16	52,504,384	38,809,007
应交税费	(五) 17	21,595,774	15,116,429
其他应付款	(五) 18	6,495,297	5,762,721
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		473,507,406	436,324,686
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	(五) 19	2,918,240	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		2,918,240	
负债合计		476,425,646	436,324,686
所有者权益 (或股东权益):			

股本	(五) 20	348,099,999	348,099,999
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	(五) 21	12,169,318	12,169,318
减：库存股	(五) 22	-	-
其他综合收益	(五) 23	-	-
专项储备		-	-
盈余公积	(五) 24	33,841,987	33,841,987
一般风险准备		-	-
未分配利润	(五) 25	258,578,227	147,299,681
归属于母公司所有者权益合计		652,689,531	541,410,985
少数股东权益		-1,570,413	-718,544
所有者权益合计		651,119,118	540,692,441
负债和所有者权益总计		1,127,544,764	977,017,127

法定代表人：陈宽余

主管会计工作负责人：郑勇

会计机构负责人：刘耀坤

(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		530,179,277	351,383,191
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			7,820,996
衍生金融资产		-	-
应收票据及应收账款	(十四) 1	3,334,500	2,854,750
预付款项		1,033,058	3,994,276
其他应收款	(十四) 2	270,546,326	265,262,038
存货		428,573	499,463
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		8,621,655	12,510,969
流动资产合计		814,143,389	644,325,683
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		-	-
长期股权投资	(十四) 3	290,890,759	300,790,759
投资性房地产		-	-
固定资产		8,513,664	7,986,070

在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		5,343,059	6,482,004
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		34,600,233	37,228,777
递延所得税资产		15,137,672	17,438,254
其他非流动资产		1,580,595	5,918,646
非流动资产合计		356,065,982	375,844,510
资产总计		1,170,209,371	1,020,170,193
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		47,205,258	39,398,883
预收款项		345,164,078	335,866,443
应付职工薪酬		18,984,300	8,392,294
应交税费		16,409,579	1,865,714
其他应付款		72,353,570	80,871,841
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		500,116,785	466,395,175
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		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		-	-
负债合计		500,116,785	466,395,175
所有者权益：			
股本		348,099,999	348,099,999
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-

资本公积		30,854,552	30,854,552
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		32,309,888	32,309,888
一般风险准备		-	-
未分配利润		258,828,147	142,510,579
所有者权益合计		670,092,586	553,775,018
负债和所有者权益合计		1,170,209,371	1,020,170,193

法定代表人：陈宽余

主管会计工作负责人：郑勇

会计机构负责人：刘耀坤

(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		360,773,014	428,040,223
其中：营业收入	(五) 24	360,773,014	428,040,223
利息收入		-	-
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		242,257,599	283,176,855
其中：营业成本	(五) 24	38,964,288	35,018,405
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	(五) 25	3,568,130	2,599,820
销售费用	(五) 26	152,269,676	200,704,520
管理费用	(五) 27	27,473,883	28,439,858
研发费用	(五) 28	19,010,149	15,914,199
财务费用	(五) 29	1,014,313	489,588
资产减值损失	(五) 30	-42,840	10,465
加：其他收益	(五) 31	3,468,604	2,181,919
投资收益（损失以“-”号填列）	(五) 32	11,507,762	7,207,886
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）	(五) 33	-	14,931
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(五) 34	-42,197	-34,309
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

三、营业利润（亏损以“－”号填列）		133,449,584	154,233,795
加：营业外收入	（五）35	999	3,179
减：营业外支出	（五）36	1,000,000	0
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		132,450,583	154,236,974
减：所得税费用	（五）37	22,023,906	25,891,760
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		110,426,677	128,345,214
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		110,426,677	128,345,214
2. 终止经营净利润		-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		-851,869	-468,194
2. 归属于母公司所有者的净利润		111,278,546	128,813,408
六、其他综合收益的税后净额		-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后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净负债或净资产的变动		-	-
2. 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		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 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		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
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		-	-
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		110,426,677	128,345,214
归属于母公司所有者的综合收益总额		111,278,546	128,813,408
归属于少数股东的综合收益总额		-851,869	-468,194
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.32	0.37
（二）稀释每股收益		0.32	0.37

法定代表人：陈宽余

主管会计工作负责人：郑勇

会计机构负责人：刘耀坤

(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) 4	358,757,549	423,946,946
减：营业成本	(十四) 4	29,853,364	31,039,853
税金及附加		480,607	1,387,681
销售费用		156,426,709	194,563,526
管理费用		28,208,323	61,807,569
研发费用		13,684,783	14,326,500
财务费用		1,075,591	590,938
其中：利息费用		-	-
利息收入		209,690	273,162
资产减值损失		105,234	10,465
加：其他收益		326,300	0
投资收益（损失以“-”号填列）	(十四) 5	7,599,823	3,522,132
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）		1,179,004	48,292
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-30,533	-34,309
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		137,997,532	123,756,529
加：营业外收入		3	1,003
减：营业外支出		1,000,000	0
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		136,997,535	123,757,532
减：所得税费用		20,679,967	19,016,073
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		116,317,568	104,741,459
（一）持续经营净利润		116,317,568	104,741,459
（二）终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后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净负债或净资产的变动		-	-
2. 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		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 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		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
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		116,317,568	104,741,459

七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

法定代表人：陈宽余

主管会计工作负责人：郑勇

会计机构负责人：刘耀坤

（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		384,907,518	501,696,240
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		4,563,789	5,077,489
收到其他与经营活动有关的现金	(五)38(1)	5,706,208	597,540
经营活动现金流入小计		395,177,515	507,371,269
购买商品、接受劳务支付的现金		19,951,545	17,465,566
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		118,101,360	125,405,660
支付的各项税费		14,828,244	38,460,196
支付其他与经营活动有关的现金	(五)38(2)	75,967,476	115,339,980
经营活动现金流出小计		228,848,625	296,671,402
经营活动产生的现金流量净额		166,328,890	210,699,867
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,584,884,359	2,099,327,012
取得投资收益收到的现金		-	21,200
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回		43,999	

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	(五)38(3)	2,951,496	
投资活动现金流入小计		1,587,879,854	2,099,348,212
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,464,107	94,386,022
投资支付的现金		1,565,650,000	2,222,215,096
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	(五)38(4)	-	46,870,824
投资活动现金流出小计		1,573,114,107	2,363,471,942
投资活动产生的现金流量净额		14,765,747	-264,123,730
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		-	-
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		-	-
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		-	-
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		181,094,637	-53,423,863
加：期初现金及现金等价物余额		504,654,685	527,073,239
六、期末现金及现金等价物余额		685,749,322	473,649,376

法定代表人：陈宽余

主管会计工作负责人：郑勇

会计机构负责人：刘耀坤

(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		383,792,278	500,410,401
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		626,340	424,165
经营活动现金流入小计		384,418,618	500,834,566
购买商品、接受劳务支付的现金		19,836,863	17,078,302

支付给职工以及为职工支付的现金		19,869,141	16,023,849
支付的各项税费		5,727,412	22,950,318
支付其他与经营活动有关的现金		174,700,007	350,028,826
经营活动现金流出小计		220,133,423	406,081,295
经营活动产生的现金流量净额		164,285,195	94,753,271
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,329,529,601	1,361,522,132
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,000	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		17,470,222	
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		1,347,019,823	1,361,522,132
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,008,932	21,230,447
投资支付的现金		1,320,500,000	1,558,000,000
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		-	35,078,336
投资活动现金流出小计		1,332,508,932	1,614,308,783
投资活动产生的现金流量净额		14,510,891	-252,786,651
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		178,796,086	-158,033,380
加：期初现金及现金等价物余额		351,383,191	421,372,050
六、期末现金及现金等价物余额		530,179,277	263,338,670

法定代表人：陈宽余

主管会计工作负责人：郑勇

会计机构负责人：刘耀坤

第八节财务报表附注

一、附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	√是 □否	(二).1
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	□是 √否	
3. 是否存在前期差错更正	□是 √否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	□是 √否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	√是 □否	(二).2
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	□是 √否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	□是 √否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	□是 √否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	□是 √否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	□是 √否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	□是 √否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	□是 √否	
13. 是否存在预计负债	□是 √否	

(二) 附注事项详情

1、 会计政策变更

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)，本集团对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；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”改为“权益

法下不能转损益的其他综合收益”；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”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，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”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、合并报表的合并范围

公司全资子公司广州指南针通信科技有限公司注销。2018年6月，广州指南针公司工商注销登记手续办理完毕，广州市天河区工商行政管理局出具了文号为（穗）登记内销字[2018]第06201806270329号企业核准注销登记通知书。

二、报表项目注释

财务报表附注

（一）公司基本情况

1、公司概况

北京指南针科技发展股份有限公司（以下简称本公司或公司）系由北京市工商行政管理局批准，于2001年4月28日在北京市成立的股份有限公司。统一社会信用代码911101087263410239；注册资本34,809.9999万元；法定代表人陈宽余；住所北京市昌平区北七家镇七北路42号院2号楼1单元501室。

经中关村科技园区管委会批准以及中国证券业协会备案，2007年1月，本公司股份正式在代办股份转让系统挂牌并报价转让，股份代码为430011，股份简称为“指南针”。

本公司初始注册资本为2,600万元，2007年8月分红送股，比例为1:2.25，注册资本增加至5,850万元；2008年1月份定向增发1,463万股，注册资本增加至7,313万元。

经中国证券监督管理委员会以及全国中小企业股份转让系统公司核准，2013年4月本公司股份在全国股份转让系统公开转让，纳入非上市公众公司监管。

根据2014年第二次临时股东大会决议及修改后的公司章程，本公司向第一大股东广州展新通讯科技有限公司（以下简称广州展新）定向增发7,000万股，广州展新以其持有的天一星辰（北京）科技有限公司（以下简称天一星辰）100%股权作为支付对价。2014年12月8日天一星辰完成工商变更，2015年2月27日根据股转系统函（2015）261号“关于北京指南针科技发展股份有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组股份登记的函”，本公司定向增发7,000万股的备案申请获全国中小企业股份转让系统有限责任公司确认，并于2015年3月份完成新增股份的登记工作，定向增发后本公司注册资本增加至

14,313 万元。上述出资于 2014 年 12 月 15 日经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具的利安达验字[2014]第 1083 号验资报告予以验证。

根据 2015 年第二次临时股东大会决议及修改后的公司章程，本公司向中信证券股份有限公司等 33 位股东定向发行 1,302.70 万股，增发后本公司的注册资本增加至 15,615.70 万元。2015 年 10 月 22 日，中国证券监督管理委员会出具证监许可[2015]2334 号“关于核准北京指南针科技发展股份有限公司定向发行股票的批复”予以许可，2015 年 12 月 17 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具股转系统函[2015]9027 号“关于北京指南针科技发展股份有限公司股票发行股份登记的函”予以登记确认。2016 年 1 月 29 日，在北京市工商行政管理局完成注册资本变更的备案登记。上述出资于 2015 年 11 月 18 日经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具的利安达验字[2015]第 2134 号验资报告予以验证。

根据 2015 年度股东大会及修改后章程的规定，本公司以截止 2015 年 12 月 31 日总股本 15,615.70 万股为基数，以资本公积向全体股东按每 10 股转增 4 股，共计转增 6,246.28 万股，转增后注册资本增加至 21,861.98 万股。上述出资于 2016 年 6 月 17 日经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2016）第 110ZA0389 号验资报告予以验证，并于同日在北京市工商行政管理局完成注册资本变更的备案登记。

根据 2016 年度股东大会及修改后章程的规定，本公司以截止 2016 年 12 月 31 日总股本 21,861.98 万股为基数，以截止 2016 年 12 月 31 日累计未分配利润向全体股东按每 10 股转增 5.92262 股，共计转增 12,948.0199 万股，每股面值 1 元，计增加股本 12,948.0199 万元，转增后注册资本增加至 34,809.9999 万元，上述出资于 2017 年 3 月 24 日经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2017）第 110ZC0116 号验资报告予以验证，并于 2017 年 3 月 28 日在北京市工商行政管理局完成注册资本变更的备案登记。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设开发部、产品部等十个部门，拥有天一星辰（北京）科技有限公司等九个直接或间接子孙公司。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）业务性质和主要经营活动（经营范围）：技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机培训；设计、制作、代理、发布广告；组织文化技术交流活动；企业策划、设计；公共关系服务；承办展览展示活动；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品；互联网信息服务业务；零售书报刊、电子出版物及音像制品；证券投资咨询业务；英特网信息服务业务；第二类增值电信业务中的信息服务业务；企业形象策划；公关策划；企业管理咨询；财务咨询；保险经纪业务；电信、广播电视和卫星传输服务；投资管理；投资咨询；实业投资；技术推广服务；经济贸易咨询；企业管理；出租商业用房、出租办公用房；物业服务；软件和信息技术服务业；科技中介服务；会议及展览服务；软件和信息技术服务业；科技中介服务；会议及展览服务；广告业；商务服务；市场调查；社会经济咨询；其他技术推广服务；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；自有房地产经营活动。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十一届董事会第二十三次会议于 2018 年 8 月 3 日批准。

2、合并财务报表范围

报告期内纳入合并范围的子孙公司共计 10 家，分别为子公司天一星辰（北京）科技有限公司（以下简称天一星辰）、上海及时雨网络科技有限公司（以下简称上海及时雨）、上海指南针创业投资有限公司（以下简称上海创投）、北京指南针保险经纪有限公司（以下简称指南针保险经纪，于 2015 年 10 月新设成立）、北京指南针技术服务有限公司（以下简称指南针技术服务，于 2016 年 1 月新设成立）、北京康帕思商务服务有限公司（以下简称康帕思商务，于 2016 年 12 月新设成立）、广东指南针信息技术有限公司（以下简称广东指南针，于 2017 年 3 月成立）、孙公司广东指北针商务服务有限公司（以下简称广东指北针，于 2017 年 7 月成立）、孙公司北京驼峰科技有限公司（以下简称驼峰科技，于 2015 年 5 月新设成立）、原子公司广州指南针通信科技有限公司（以下简称广州指南针，2018 年 6 月注销）。合并财务报表范围及其变化情况详见“附注（六）合并范围的变动”及“附注（七）在其他主体中的权益”。

（二）财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《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）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）重要会计政策及会计估计

本集团根据自身生产经营特点，确定存货、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策参见附注（三）13、附注（三）16、附注（三）19、附注（三）20 和附注（三）26。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2018 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减

的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日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作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之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起至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，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，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。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

6、合并财务报表编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

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，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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。少数股东分担的子公司的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，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排分为共同经营和

合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、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；
- B、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；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、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。

(2) 合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

10、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注（三）12）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

（3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的

衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本集团衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注（三）11。

(6) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

①发行方或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等；

③本集团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作出让步；

④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、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；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）；

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试；已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、公允价值计量

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

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可

观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

12、应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款等。

(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：期末余额达到 15 万元（含 15 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
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计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
合并范围内应收款项	资产类型	依据历史经验个别认定

A、对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内	5	5
1 至 2 年	30	30
2 至 3 年	50	50
3 年以上	100	100

B、对其他组合，采用其他方法计提坏账准备的说明如下：

组合类型	按组合计提坏账准备的计提方法
合并范围内应收款项	依据历史经验个别认定

13、存货

(1) 存货的分类

本集团存货分为库存商品、日常活动中持有以备出售的产成品或商品、低值易耗品。

(2) 发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时采用加权平均法计价。

(3) 持有以备出售的产成品或商品的成本构成

本集团持有以备出售的产成品或商品的成本构成包括：①合规、技术维护、客户服务、运营支撑人员的职工薪酬，②数据信息费，③服务器托管费，④宽带租赁费，⑤邮电通讯费，⑥租赁及物业费，⑦折旧及摊销费。

(4) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(5) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

(6) 低值易耗品的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

14、持有待售和终止经营

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面

价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本集团因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本集团停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本集团在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

15、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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资本公积（其他资本公积）。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，在转换日，按照原股权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。原股权于转换日的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。

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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再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。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本集团拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注（三）14。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注（三）21。

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	30	5	3.17
运输设备	5	5	19
办公设备及其他	5	5	19

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注（三）21。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

当本集团租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团。

②本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够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。

(5) 每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本集团对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

17、在建工程

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注（三）21。

18、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

19、无形资产

本集团无形资产包括商标权、计算机软件著作权、专利和非专利技术、软件使用权。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊

销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法	备注
商标权	5	直线法	
计算机软件著作权	5	直线法	
专利和非专利技术	5	直线法	
软件使用权	1、3、5	直线法	

本集团于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注（三）21。

20、研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

21、资产减值

对子公司、固定资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入

是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

23、买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本（包括利息），在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

24、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本集团承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整

以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

26、收入

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

(2) 具体方法

本集团收入确认的具体方法如下：

①金融信息服务收入

本集团金融信息服务包括金融资讯及数据 PC 终端服务。本集团在提供金融资讯和数据服务前向客户收取全部款项，向客户收取的服务费包括证券信息初始化费用和后继维护运行费。公司收取的证券信息初始化费用，在客户获得软件授权时确认收入，收取的后继维护运行费，在提供服务的期间内分期确认收入。

②广告服务收入

本集团通过公司官方网站为客户提供网络广告服务，对客户的服务和义务进行宣传推广。本集团在广告服务已经提供，服务金额经双方确认、并按照约定的结算方式按月收取服务款或取得收取服务款权利时，确认广告费收入的实现。

③保险经纪服务收入

本集团为投保人与客户订立保险合同提供中介服务，协助投保人投保客户保险产品，并按照合同约定收取经纪费用。本集团在中介服务已经提供，服务金额经双方确认、并按照约定的结算方式收取中介服务

费或取得收取服务款权力时，确认保险经纪收入的实现。

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

28、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

29、经营租赁与融资租赁

本集团将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本集团作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本集团作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团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，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

30、重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

坏账准备

本集团根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异

将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

税项

本集团按照规定计提多项税项，确定该等税项的计提时需要作出判断。在日常业务过程中，许多交易及计算所涉及的最终税项并不确定。若该等事项的最终税务结果与初始记录金额不同，其差额将影响作出判断有关期间的税项。

31、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

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)，本集团对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；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”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；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”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，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”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

上述会计政策变更已经本公司第十一届董事会第二十三次会议审议通过。

(2) 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更：否。

(四) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	3、5、6、16、17
城市维护建设税	应纳流转税额	5、7
企业所得税	应纳税所得额	25

(1) 增值税适用不同主体及业务情况

纳税主体名称	业务内容	税率%
本公司	金融信息服务收入	6
本公司	广告收入	6
天一星辰	金融信息产品收入	17
天一星辰	技术服务收入	16、17
天一星辰	基金托管收入	6
天一星辰	增值电信收入	6
指南针保险经纪	保险经纪收入	6
指南针技术服务	服务收入	6
康帕思商务	服务收入	6
广东指南针	服务收入	6
广东指南针	广告代理收入	6
广东指北针	服务收入	6
广东指北针	广告代理收入	6
驼峰科技	技术服务收入	3
驼峰科技	纪家保险软件收入	0

(2) 报告期内各公司适用企业所得税税率（%）如下：

纳税主体名称	所得税税率%
本公司	15
天一星辰	25
上海及时雨	25
上海创投	25
广州指南针	25
指南针保险经纪	25
指南针技术服务	25

康帕思商务	25
广东指南针	25
广东指北针	25
驼峰科技	15

2、税收优惠及批文

(1) 增值税

A、根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号），北京市东城区国家税务局核准本公司之子公司天一星辰自2012年1月1日起享受增值税实际税负超过3%部分即征即退政策。

B、根据国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点有关税收征收管理事项的公告》（国家税务总局公告2016年第23号），增值税小规模纳税人销售货物、提供加工及修理修配劳务月销售额不超过3万元（按季纳税不超过9万元），销售服务、无形资产月销售额不超过3万元（按季纳税不超过9万元），自2016年5月1日至2017年12月31日暂免征收增值税。根据《国家税务总局关于小微企业免征增值税有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第52号），符合上述条件的企业可在2018年1月1日起至2020年12月31日期间继续享受小微企业暂免征收增值税优惠政策。本公司之孙公司驼峰科技享受该项增值税优惠政策。

(2) 企业所得税

A、根据《高新技术企业认定管理办法》、《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火〔2008〕172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362号）有关规定，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定本公司为高新技术企业，证书编号：GR201411003014，有效期：三年，2014年度至2016年度执行15%的企业所得税优惠税率；2017年本公司被继续认定为高新技术企业，证书编号：GR201711001765，有效期：三年，2017年度至2019年度执行15%的企业所得税优惠税率。

B、2012年3月16日，本公司之子公司天一星辰取得北京市经济和信息化委员会颁发的京R2012-0060号《软件企业认定证书》（2013年5月17日，证书编号变更为R2013-0122号），根据《鼓励软件产业和集成电路产业若干政策》（国发〔2000〕18号）规定和北京市东城区国税局《企业所得税税收优惠备案回执》，自2012年起，天一星辰可享受从获利年度起两年（2012至2013年度）免税、三年（2014至2016年度）减半征收企业所得税的优惠政策。

C、根据《高新技术企业认定管理办法》、《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火〔2008〕172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362号）有关规定，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定本公司孙公司驼峰科技为高新技术企业，证书编号：GR201711002258，有效期：三年，2017年度至2019年度执行15%的企业所得税优惠税率。

(五) 合并财务报表项目注释

附注中期末指2018年6月30日，期初指2017年12月31日，本期、本报告期特指2018年1-6月

份，上期特指 2017 年 1-6 月份。

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金	--	--	301,545	--	--	285,851
银行存款	--	--	679,647,152	--	--	503,182,521
其他货币资金	--	--	11,822,777	--	--	7,199,346
合计	--	--	691,771,474	--	--	510,667,718

说明：根据《保险经纪机构监管规定》的要求，本公司子公司指南针保险经纪将从事保险经纪业务的保证金 1,000,000 元存入招商银行北京分行朝阳门支行；根据北京保监局关于在京保险专业代理、经纪机构注册资本托管有关问题的通知（京保监发[2016]249 号），本公司子公司指南针保险经纪将从事保险经纪业务的保证金 5,000,000 元存入中国民生银行香山支行的保证金账户，上述保证金及保证金孳息 6,022,152 元只能在中国保监会规定的情形下使用。

2、应收票据及应收账款

项目	期末数	期初数
应收账款	3,534,204	2,919,293

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数		坏账准备	计提比例%	净额
	金额	比例%			
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	436,000	10.49	436,000	100.00	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,720,214	89.51	186,010	5.00	3,534,204
合计	4,156,214	100	622,010	14.97	3,534,204

应收账款按种类披露（续）

种类	期初数		坏账准备	计提比例%	净额
	金额	比例%			
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	436,000	12.43	436,000	100.00	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,072,940	87.57	153,647	5.00	2,919,293
合计	3,508,940	100	589,647	16.80	2,919,293

①期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提理由
中航证券有限公司	436,000	436,000	100	无法收回

②账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		坏账准备	计提比例%	净额
	金额	比例%			
1年以内	3,720,214	100	186,010	5	3,534,204

(续)

账龄	期初数		坏账准备	计提比例%	净额
	金额	比例%			
1年以内	3,072,940	100	153,647	5	2,919,293

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 32,363 元。

(3) 按欠款方归集的应收账款期末余额明细情况

单位名称	应收账款	占应收账款期末余额合计数	坏账准备
	期末余额	的比例%	期末余额
第一创业证券股份有限公司	3,000,000	72.18	150,000
长江证券股份有限公司	510,000	12.27	25,500
中航证券有限公司	436,000	10.49	436,000
华夏人寿保险股份有限公司	194,586	4.68	9,729
泰康人寿保险股份有限公司	15,628	0.38	781
合计	4,156,214	100	622,010

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	6,790,232	99.96	2,703,859	56.24
1至2年	2,718	0.04	2,104,149	43.76
合计	6,792,950	100	4,808,008	100

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项	占预付款项期末余额
	期末余额	合计数的比例%
北京首邦人力资源管理服务有限公司	3,450,762	50.80
国贸物业酒店管理有限公司	1,040,227	15.31
北京德诚进展企业管理有限公司	680,582	10.02

重庆京东海嘉电子商务有限公司	418,334	6.16
北京燃气能源发展有限公司	428,152	6.30
合计	6,018,057	88.59

4、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息		7,792
其他应收款	2,083,353	5,032,549
合计	2,083,353	5,040,341

(1) 应收利息

项目	期末数	期初数
天一精选基金结算备付金、银行存款 及买入返售金融资产产生的利息	--	7,792

(2) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

种类	期末数				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	2,875,570	99.82	792,217	27.55	2,083,353
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	5,200	0.18	5,200	100.00	--
合计	2,880,770	100	797,417	27.68	2,083,353

其他应收款按种类披露（续）

种类	期初数				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	5,899,769	99.91	867,420	14.70	5,032,349
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	5,400	0.09	5,200	96.30	200
合计	5,905,169	100	872,620	14.78	5,032,549

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额

1年以内	1,908,478	66.37	95,423	5	1,813,055
1至2年	312,569	10.87	93,771	30	218,798
2至3年	103,000	3.58	51,500	50	51,500
3年以上	551,523	19.18	551,523	100	--
合计	2,875,570	100	792,217	27.55	2,083,353

(续)

账龄	期初数				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	5,210,146	88.30	260,508	5	4,949,638
1至2年	62,300	1.06	18,689	30	43,611
2至3年	78,200	1.33	39,100	50	39,100
3年以上	549,123	9.31	549,123	100	--
合计	5,899,769	100	867,420	14.70	5,032,349

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 75,203 元。

③其他应收款按款项性质披露

项目	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金、备用金	1,416,194	995,040
即征即退税款	1,109,048	4,563,789
往来款及其他	355,528	346,340
合计	2,880,770	5,905,169

④按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 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
北京市东城区国家税务局	即征即退税款	1,109,048	1年以内	38.50	55,452
百度时代网络技术(北京)有限公司	押金保证金	674,400	2年以内	23.41	89,220
广州福到物业管理有限公司	押金保证金	183,250	3年以上	6.36	183,250
北京德诚进展企业管理有限公司	押金保证金	157,800	1年以内	5.48	7,890
北京市海淀区人民法院	往来款	83,499	3年以上	2.90	83,499
合计	--	2,207,997	--	76.65	419,311

5、存货

存货分类

存货种类	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	428,573	--	428,573	499,463	--	499,463

说明：本公司存货中的库存商品是金融信息服务客户加密 KEY 截至 2018 年 6 月 30 日结存金额。

6、其他流动资产

项目	期末数	期初数
待认证及待抵扣的增值税进项税	18,311,730	25,039,959
买入返售金融资产	--	7,700,770
预缴税款	523,698	729,854
合计	18,835,428	33,470,583

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	--	--	--	--	--	--
其中：按公允价值计量	--	--	--	--	--	--
按成本计量	9,014,572	9,014,572	--	9,014,572	9,014,572	--
合计	9,014,572	9,014,572	--	9,014,572	9,014,572	--

(2) 采用成本计量的可供出售权益工具

被投资单位	期初	账面余额		期末
		本期增加	本期减少	
中华卫星电视(集团)股份有限公司	6,000,000	--	--	6,000,000
太力信息产业股份有限公司	2,910,000	--	--	2,910,000
北京中农立民羊业科技股份有限公司	104,572	--	--	104,572
合计	9,014,572	--	--	9,014,572

(续)

被投资单位	期初	减值准备		期末	在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
		本期增加	本期减少			
中华卫星电视(集团)股份有	6,000,000	--	--	6,000,000	4.00	--

限公司						
太力信息产业股份有限公司	2,910,000	--	--	2,910,000	5.51	--
北京中农立民羊业科技股份有限公司	104,572	--	--	104,572	0.04	--
合计	9,014,572	--	--	9,014,572	--	--

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
期初已计提减值金额	9,014,572
本年计提	--
其中：从其他综合收益转入	--
本年减少	--
其中：期后公允价值回升转回	--
期末已计提减值金额	9,014,572

8、固定资产

项目	期末数	期初数
固定资产	358,526,391	363,523,870

固定资产情况

项目	房屋建筑物	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值				
1. 期初	347,546,762	2,784,929	30,579,196	380,910,887
2. 本期增加金额	1,350,201	614,902	1,467,652	3,432,755
购置	1,350,201	614,902	1,467,652	3,432,755
3. 本期减少金额	--	--	400,164	400,164
处置或报废	--	--	400,164	400,164
4. 期末	348,896,963	3,399,831	31,646,684	383,943,478
二、累计折旧				
1. 期初	1,682,138	1,306,165	14,398,714	17,387,017
2. 本期增加金额	5,514,853	289,425	2,543,130	8,347,408
计提	5,514,853	289,425	2,543,130	8,347,408
3. 本期减少金额	--	--	317,338	317,338
处置或报废	--	--	317,338	317,338
4. 期末	7,196,991	1,595,590	16,624,506	25,417,087

三、减值准备				
1. 期初	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--
计提	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--
4. 期末	--	--	--	--
四、账面价值				
1. 期末账面价值	341,699,972	1,804,241	15,022,178	358,526,391
2. 期初账面价值	345,864,624	1,478,764	16,180,482	363,523,870

9、无形资产

项目	专利权和非专利技术	计算机软件 著作权	软件使用权	商标 使用权	合计
一、账面原值					
1. 期初	536,537	5,520,338	5,405,615	6,102,864	17,565,354
2. 本期增加金额	--	--	--	--	--
购置	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
处置	--	--	--	--	--
4. 期末	536,537	5,520,338	5,405,615	6,102,864	17,565,354
二、累计摊销					
1. 期初	536,537	5,429,616	2,005,703	2,901,129	10,872,985
2. 本期增加金额	--	74,945	454,036	804,552	1,333,533
计提	--	74,945	454,036	804,552	1,333,533
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
处置	--	--	--	--	--
4. 期末	536,537	5,504,561	2,459,739	3,705,681	12,206,518
三、减值准备					
1. 期初	--	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--	--
计提	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
处置	--	--	--	--	--
4. 期末	--	--	--	--	--

四、账面价值					
1.期末账面价值	--	15,777	2,945,876	2,397,183	5,358,836
2.期初账面价值	--	90,722	3,399,912	3,201,735	6,692,369

10、开发支出

项目	期初	本期增加		本期减少		期末
		内部开发支出	其他增加	确认为无形资产	计入当期损益	
沪深港通资金流向分析系统	--	2,469,882	--	--	2,469,882	--
信号旗 V1.0	--	2,714,968	--	--	2,714,968	--
指南针场外资金动向系统	--	2,285,359	--	--	2,285,359	--
指南针卡位系统 1.0	--	2,259,695	--	--	2,259,695	--
指南针卖出策略王系统	--	1,640,873	--	--	1,640,873	--
指南针弹药准备库选股系统	--	1,198,216	--	--	1,198,216	--
比学赶帮超系统	--	2,387,223	--	--	2,387,223	--
销售绩效管理系统	--	2,750,152	--	--	2,750,152	--
纪家保险软件	--	1,303,781	--	--	1,303,781	--
合计	--	19,010,149	--	--	19,010,149	--

11、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			本期摊销	其他减少	
装修费	6,001,095	--	636,656	--	5,364,439
软件服务费	13,675	--	5,128	--	8,547
合计	6,014,770	--	641,784	--	5,372,986

12、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产：				
坏账准备	1,308,463	224,351	1,345,040	244,018

长期待摊费用摊销差异	34,603,168	5,190,475	51,432,398	7,714,860
无形资产摊销差异	1,810,485	314,886	1,062,613	188,135
分期客户预收款	454,038	113,510	1,282,625	320,656
预提费用	63,909,643	9,586,446	61,946,011	9,291,902
可抵扣税务亏损	26,655,255	6,663,813	25,183,600	6,295,900
未实现内部销售损益	34,591,686	5,188,753	37,215,101	5,582,264
合 计	163,332,738	27,282,234	179,467,388	29,637,735

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异：		
其中：坏账准备	110,964	117,227
可供出售金融资产减值准备	9,014,572	9,014,572
未弥补税务亏损	11,834,044	11,907,020
合 计	20,959,580	21,038,819

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2020 年	1,100,259	1,100,259	
2021 年	3,767,354	3,767,854	
2022 年	5,179,345	7,038,907	
2023 年	1,787,086	--	
合计	11,834,044	11,907,020	--

13、其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付固定资产购置款	--	1,903,350
待认证的长期资产进项税	7,558,335	11,839,627
合 计	7,558,335	13,742,977

14、应付票据及应付账款

项 目	期末数	期初数
应付账款	47,205,258	39,398,883
应付账款		
项 目	期末数	期初数
积分奖励	47,205,258	39,238,470
广告宣传及网络推广费	--	160,413

合 计	47,205,258	39,398,883
-----	------------	------------

15、预收款项

项 目	期末数	期初数
金融信息服务费	345,666,218	337,197,171
其他	40,475	40,475
合 计	345,706,693	337,237,646

16、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	37,671,208	121,584,545	107,858,104	51,397,649
离职后福利-设定提存计划	1,137,799	7,809,504	7,840,568	1,106,735
合 计	38,809,007	129,394,049	115,698,672	52,504,384

(1) 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	26,704,959	106,956,445	92,478,977	41,182,427
其中：1. 自有员工	26,530,638	102,761,380	88,170,167	41,121,851
2. 劳务派遣员工	174,321	4,195,065	4,308,810	60,576
职工福利费	--	537,463	537,463	--
社会保险费	789,581	5,398,647	5,417,521	770,707
其中：1. 医疗保险费	707,643	4,847,074	4,862,343	692,374
2. 工伤保险费	25,307	164,327	166,702	22,932
3. 生育保险费	56,631	387,246	388,476	55,401
住房公积金	--	4,067,728	4,066,770	958
工会经费和职工教育经费	10,176,668	4,624,262	5,357,373	9,443,557
合 计	37,671,208	121,584,545	107,858,104	51,397,649

(2) 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	1,091,852	7,507,518	7,537,339	1,062,031
2. 失业保险费	45,947	301,986	303,229	44,704
合 计	1,137,799	7,809,504	7,840,568	1,106,735

17、应交税费

税 项	期末数	期初数
企业所得税	16,762,140	4,006,921
增值税	3,037,447	3,679,919

城市维护建设税	202,769	257,472
教育费附加	146,403	183,909
文化事业附加费	196,200	--
契税	--	4,953,683
残疾人保证金	914,345	1,947,835
房产税	318,761	--
城镇土地使用税	17,709	--
印花税	--	86,690
合 计	21,595,774	15,116,429

18、其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付股利	9,787	9,787
其他应付款	6,485,510	5,752,934
合 计	6,495,297	5,762,721

(1) 应付股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利	9,787	9,787

(2) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	2,038,984	2,038,984
代扣个人社保	594,433	609,470
装修工程及资产采购应付款	818,470	818,470
其他	3,033,623	2,286,010
合 计	6,485,510	5,752,934

19、递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	--	2,951,496	33,256	2,918,240	--

说明：计入递延收益的政府补助详见附注（十三）2（1）。

20、股本（单位：万股）

项目	期初数	本期增减（+、-）				小计	期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	34,809.9999	--	--	--	--	--	34,809.9999

21、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,978,804			1,978,804
其他资本公积	10,190,514			10,190,514
合计	12,169,318	--	--	12,169,318

22、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	32,624,697			32,624,697
任意盈余公积	1,217,290			1,217,290
合计	33,841,987	--	--	33,841,987

说明：

任意盈余公积：系 2001 年至 2004 年，北京市中关村科技园对高新技术企业减免的企业所得税。

23、未分配利润

项 目	2018年1-6月	2017年1-6月
调整前上年年末未分配利润	147,299,681	136,740,787
调整年初未分配利润合计数		
(调增+, 调减-)	--	--
调整后年初未分配利润	147,299,681	136,740,787
加：本年归属于母公司所有者的净利润	111,278,546	128,813,408
减：提取法定盈余公积	--	--
提取任意盈余公积	--	--
提取一般风险准备	--	--
应付普通股股利	--	--
应付其他权益持有者的股利	--	--
转作股本的普通股股利	--	129,480,199
其他	--	--
年末未分配利润	258,578,227	136,073,996
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	--	--

24、营业收入和营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	360,773,014	428,040,223
其他业务收入	--	--
营业成本	38,964,288	35,018,405

主营业务（分业务）

业务名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
金融信息服务	336,501,472	37,756,619	402,747,465	33,145,846
广告费	23,081,414	545,958	23,398,642	1,245,384
保险经纪	1,181,826	661,711	1,870,790	627,175
其他	8,302	--	23,326	--
合计	360,773,014	38,964,288	428,040,223	35,018,405

25、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
残疾人保障金	914,345	
车船使用税	11,717	
房产税	1,475,653	
土地使用税	26,240	7,700
印花税	122,156	121,994
城市维护建设税	368,700	1,326,682
教育费附加	263,358	947,629
文化事业附加费	385,961	195,815
合计	3,568,130	2,599,820

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注（四）税项。

26、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	82,547,284	107,413,876
广告宣传及网络推广费	43,568,024	66,708,253
积分奖励	15,625,502	16,953,607
房租及物业费	2,116,937	3,603,586
差旅费	2,970,368	3,036,422
服务费	1,409,005	950,078
折旧费	3,507,762	1,550,974
办公费	515,000	453,692
其他费用	9,794	34,032
合计	152,269,676	200,704,520

27、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,823,702	10,804,065

办公费	2,365,200	3,906,946
中介机构费	2,052,074	3,700,041
技术服务费	5,031,936	4,328,188
租赁及物业管理费	1,285,084	1,904,520
折旧费与摊销	3,837,075	1,734,259
差旅费	638,005	1,180,525
邮电通讯费	310,061	659,190
税费	--	--
其他费用	130,746	222,124
合 计	27,473,883	28,439,858

28、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,211,172	13,197,566
委外服务费	-	1,000,000
折旧及摊销费用	1,570,562	1,259,439
零星费用	228,415	457,194
合 计	19,010,149	15,914,199

29、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	292,690	394,673
手续费及其他	1,307,003	884,261
合计	1,014,313	489,588

30、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-42,840	10,465

31、其他收益

补助项目	2018年1-6月	2017年度	与资产相关/ 与收益相关
即征即退增值税	1,109,048	2,181,919	与收益相关
南海项目奖励款之落地补贴	2,000,000	--	与收益相关
南海项目奖励款之购房补贴	33,256	--	与资产相关
上市资金补贴	326,300	--	与收益相关
合计	3,468,604	2,181,919	--

说明：

(1) 天一星辰软件企业实际税负超过 3%即征即退增值税见附注（四）2（1）A；

(2) 政府补助的具体信息，详见附注（十三）2（2）。

(3) 作为经常性损益的政府补助（即征即退增值税），具体原因见附注（十五）1（2）。

32、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品取得的投资收益	11,507,762	7,136,019
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、 金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	50,667
股息收入	--	21,200
合 计	11,507,762	7,207,886

33、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融 资产	--	14,931

34、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-42,197	-34,309

35、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
其他	999	3,179	999

36、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
公益性捐赠支出	1,000,000	--	1,000,000

37、所得税费用

（1）所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	19,668,405	21,358,489
递延所得税调整	2,355,501	4,533,271
合 计	22,023,906	25,891,760

（2）所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	132,450,583	154,236,974

按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	19,867,587	23,135,546
某些子公司适用不同税率的影响	-571,431	-139,333
无须纳税的收入	-3,713	-545,480
不可抵扣的费用	2,912,137	2,496,357
利用以前年度税务亏损	-611,661	-150,701
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	432,741	1,095,371
年初可抵扣时间性差异未确认递延所得税影响	-1,754	
所得税费用	22,023,906	25,891,760

38、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	273,207	352,347
收到个人所得税返还	401,994	46,157
收到往来款	2,510,000	
与收益相关的政府补助	2,326,300	
收回押金保证金	64,950	194,905
收到生育津贴	129,751	3,121
其他利得	6	1,010
合 计	5,706,208	597,540

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
费用支付	67,378,956	105,838,517
往来款支付	7,354,702	4,224,675
支付押金保证金	625,200	275,267
保险经纪业务保证金	9,119	5,001,521
支付生育津贴	127,299	
支付个人所得税返还款	472,200	
合 计	75,967,476	115,339,980

（3）收到其他与投资活动有关的现金流量

项 目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	2,951,496	--

（4）支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
预付购房款	--	35,000,000
预付装修款	--	11,204,308
预付固定资产采购款	--	666,516
合 计	--	46,870,824

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	110,426,677	128,345,214
加：资产减值准备	-42,840	10,465
固定资产折旧	8,347,408	2,209,102
无形资产摊销	1,333,533	675,406
长期待摊费用摊销	641,784	1,189,283
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）	42,197	--
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	--	34,309
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	--	-14,931
财务费用（收益以“—”号填列）	-18,447	-42,346
投资损失（收益以“—”号填列）	-11,507,762	-7,207,886
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	2,355,501	4,533,271
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）	70,890	-529,077
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	7,334,360	-1,627,506
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	47,345,589	83,124,563
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	166,328,890	210,699,867
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--

融资租入固定资产	--	--
3、现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	685,749,322	473,649,376
减：现金的期初余额	504,654,685	527,073,239
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	181,094,637	-53,423,863

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末金额	期初金额
一、现金		
其中：库存现金	301,545	506,038
可随时用于支付的银行存款	679,647,152	466,878,708
可随时用于支付的其他货币资金	5,800,625	6,264,630
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	685,749,322	473,649,376

40、所有权或使用权受到限制的资产

详见附注（五）1。

(六) 合并范围的变动

广州指南针注销：2018年6月，本公司注销了原子公司广州指南针，并经广州市天河区工商行政管理局（穗）登记内销字[2018]第06201806270329号企业核准注销登记通知书予以确认。

(七) 在其他主体中的权益

在子公司中的权益

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	
天一星辰	广州市	北京市	证券投资 咨询	100	--	同一控制下 企业合并
上海及时雨	上海市	上海市	咨询服务	100	--	设立
上海创投	上海市	上海市	投资	100	--	设立
广州指南针	广州市	广州市	通讯技术 开发、服务	99	1	设立
指南针保险经纪	北京市	北京市	保险经纪	100	--	设立
指南针技术服务	北京市	北京市	技术推广	100	--	设立

			服务等			
康帕思商务	北京市	北京市	商务服务	100	--	设立
广东指南针	佛山市	佛山市	商务服务	100	--	设立
广东指北针	佛山市	佛山市	商务服务	--	100	设立
驼峰科技	北京市	北京市	技术开发	--	50.15	设立

说明：

(1) 广州指南针注销：见附注（六）。

(2) 纳入合并范围的结构化主体：本公司作为投资人，出资 900 万元持有天一精选 1 期基金 90% 的份额，同时本公司子公司天一星辰作为该基金的管理人控制该基金，故将其纳入合并范围。2017 年 9 月，天一精选 1 期基金份额持有人詹从赞（出资 100 万元，持有 10% 的份额，天一星辰副总经理兼本基金的基金经理）将其持有的基金份额赎回；2018 年 1 月，本公司作为唯一份额持有人的天一精选 1 期基金清盘（清盘基准日为 2018 年 1 月 12 日），基金清盘资金于 2018 年 1 月 17 日汇入本公司。

（八）金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、其他流动资产和可供出售金融资产、其他非流动资产、应付票据及应付账款、其他应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，指定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、衍生金融工具和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在有必要时获取足够的抵押品，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本集团持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 100% (2017 年: 100%)；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 76.65% (2017 年: 87.30%)。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

期末，本集团持有的金融资产、金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	期 末				合 计
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	
金融资产：					
货币资金	691,771,474	--	--	--	691,771,474
应收票据及应收账款	3,534,204	--	--	--	3,534,204
其他应收款	2,083,353	--	--	--	2,083,353

其他流动资产	18,835,428	--	--	--	18,835,428
可供出售金融资产	--	--	--	--	--
其他非流动资产	7,558,335	--	--	--	7,558,335
金融资产合计	723,782,794	--	--	--	723,782,794
金融负债：					
应付票据及应付账款	47,205,258	--	--	--	47,205,258
其他应付款	6,495,297	--	--	--	6,495,297
金融负债合计	53,700,555	--	--	--	53,700,555

期初，本集团持有的金融资产、金融负债和按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	期初				合计
	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	
金融资产：					
货币资金	510,667,718	--	--	--	510,667,718
应收票据及应收账款	2,919,293	--	--	--	2,919,293
其他应收款	5,040,341	--	--	--	5,040,341
其他流动资产	33,470,583	--	--	--	33,470,583
可供出售金融资产	--	--	--	--	--
其他非流动资产	13,742,977	--	--	--	13,742,977
金融资产合计	565,840,912	--	--	--	565,840,912
金融负债：					
应付票据及应付账款	39,398,883	--	--	--	39,398,883
其他应付款	5,762,721	--	--	--	5,762,721
金融负债合计	45,161,604	--	--	--	45,161,604

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险

可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2018 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 42.25%（2017 年 12 月 31 日：44.66%）。

（九）公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（十）关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司持 股比例%	母公司对本公司表 决权比例%
广州展新	广州市	技术开发、数据 服务	4,000	47.58	47.58

本公司最终控制方是：黄少雄、徐兵。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注（七）。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

4、关联交易情况

关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 14 人，上期关键管理人员 14 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,954,184	3,860,762

（十一）承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第 1 年	902,675	1,171,660
资产负债表日后第 2 年	809,040	944,690
资产负债表日后第 3 年	101,040	101,040
以后年度	--	43,800
合 计	1,812,755	2,261,190

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

(1) 中华卫星电视（集团）有限公司股权转让案件

本公司子公司上海创投与北京阿原世纪传媒科技股份有限公司（以下简称阿原世纪）分别于 2008 年 3 月 1 日、2008 年 3 月 10 日先后签订了《股份转让协议（一）》以及《股权转让协议（二）》，上海创投合计受让了阿原世纪持有的中华卫星电视（集团）有限公司（以下简称中华卫视）1,000 万股（澳门币）股份，转让价格为人民币 1,500 万元，并在澳门商业及动产登记局办理了变更手续。

2008 年 6 月 4 日，上海创投与大中华国际实业（深圳）有限公司（以下简称大中华）签订了《股份转让协议（三）》，将其持有的中华卫视 600 万股（澳门币）股份转让给大中华，转让价格为人民币 1,500 万元，并在澳门商业及动产登记局办理了变更手续。

亚太影视媒体服务有限公司（“亚太影视”）、华通泰丰卫星网络资讯有限公司（“华通泰丰”）、Asia Broadband Network Pte Ltd,（“Asia Broadband Network”）针对中华卫视、黄益腾、李杰、阿原世纪、上海创投、大中华向澳门初级法院提起宣告之诉，诉讼请求：（一）宣告所有关于由黄益腾、李杰、阿原世纪、上海创投和大中华在中华卫视取得股权的法律行为和之后相关行为无效；或（二）请求黄益腾、李杰、阿原世纪、上海创投和大中华连带赔偿亚太影视、华通泰丰和 Asia Broadband Network 财产损失不低于澳门币 760 万元（合计）；同时赔偿亚太影视、华通泰丰和 Asia Broadband Network 非财产损失澳门币 240 万元（合计）。

澳门初级法院于 2013 年 12 月 6 日作出《判决书》，宣告黄益腾、阿原世纪于 2008 年 3 月 5 日取得中华卫视股份，黄益腾于 2008 年 3 月 17 日及 2008 年 4 月 10 日分别将中华卫视票面值澳门币 1,000 万元和 500 万元股份转让予大中华，阿原世纪于 2008 年 3 月 17 日将中华卫视面值澳门币 3,000 万元股份转让予大中华，阿原世纪于 2008 年 3 月 18 日将中华卫视面值澳门币 1,000 万元股份转让予上海创投，以及上海创投于 2008 年 6 月 6 日将中华卫视面值澳门币 600 万元股份转让予大中华的行为无效；判令注销前述股权转让在商业及动产登记局的相关登记；裁定三名原告提出的其他请求不成立。

上海创投委托澳门方盛律师事务所于 2014 年 1 月 8 日提起上诉，上诉意见认为上海创投已经按照《股份转让协议（一）》及《股权转让协议（二）》向阿原世纪支付了全部股份转让价款并在商业和动产登记局办理了变更登记，上海创投应为善意第三人，其受让、持有并转让中华卫视股份的行为应为有效，《判

决书》在事实认定和法律适用上存在较大瑕疵。2015年4月23日，澳门中级法院就上诉作出裁定，撤销一审判决，发回重审。截至2018年6月30日，该案尚在审理过程中。本公司已经对上述资产全额计提了减值准备600万元。

(2) 太力信息产业股份有限公司股权纠纷案

2011年11月，本公司子公司上海创投与天罗地网（北京）商品防伪技术有限公司（以下简称天罗地网公司）、王云生签订股权转让协议，将上海创投持有的太力信息产业股份有限公司股份转让给天罗地网公司，由于天罗地网公司拖延履行股权转让合同，上海创投于2013年1月向北京市朝阳区人民法院提起诉讼，并向法院申请财产保全。上海及时雨同意以其位于王桥路1027号103室房屋作为该案财产保全担保。2013年3月28日，北京市朝阳区人民法院出具编号为（2013）朝民初字第08839-1号《民事裁定书》，裁定冻结上海及时雨位于王桥路1027号103室房屋。2014年4月30日，该案当事人达成调解协议，由天罗地网公司分期向上海创投支付股权转让价款210.70万元，并提供房产抵押担保。2015年9月，上海创投已向法院申请解除上海及时雨提供的房产担保，法院已受理。截止2018年6月30日，房产解除抵押手续已经办理完毕，天罗地网公司已经累计向上海创投支付207.19万元。本公司已经对上述投资的剩余未回款部分291万元全额计提了减值准备。

截至2018年6月30日，本集团不存在其他应披露的或有事项。

(十二) 资产负债表日后事项

截至2018年8月3日，本集团不存在应披露的资产负债表日后事项。

(十三) 其他重要事项

1、子公司注销

具体情况详见附注（六）、附注（七）。

2、政府补助

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	种类	期初	本期新增 补助金额	本期结转计 入损益的金 额	其他 变动	期末	本期结转计 入损益的列 报项目	与资产相关/ 与收益相关
南海项目奖励 款之购房补贴	财政拨款		2,951,496	33,256		2,918,240	其他收益	与资产相关

说明：根据本公司与佛山市南海区投资促进局签订的“指南针公司项目投资协议书”，本公司或本公司之子公司在佛山市金融区购买属于公用资产开发销售的办公用房的，给予每平方米1,000元补贴，补贴面积不超过10,000平方米，相关补贴在购置房产取得不动产权证后3年内分期支付。本公司之子公司广东指南针购买的办公用房智富大厦面积约为8,854平方米，按照约定本期收到购房补贴款2,951,496元，根据智富大厦的剩余使用年限进行结转，本期应结转计入损益的金额为33,256元。

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本期计入损益的金	本期计入损益的列报	与资产相关/与收益相
------	----	----------	-----------	------------

		额	项目	关
天一星辰软件企业实际				
税负超过 3%即征即退	税收返还	1,109,048	其他收益	与收益相关
增值税				
南海项目奖励款之落地	政府补助	2,000,000	其他收益	与收益相关
补贴				
南海项目奖励款之购房	政府补助	33,256	其他收益	与资产相关
补贴				
上市资金补贴	政府补助	326,300	其他收益	与收益相关
合 计	--	3,468,604	--	--

说明:

① 天一星辰软件企业实际税负超过 3%即征即退增值税见附注（四）2（1）A。

②南海项目奖励款之落地补贴: 根据本公司与佛山市南海区投资促进局签订的“指南针公司项目投资协议书”, 本公司在佛山市南海区成立项目公司, 2017 年 12 月 31 日前, 项目公司从业人员达到 500 人以上或办公面积在 8,000 平方米(含)以上的, 或一次性固定资产投资规模达 0.5 亿元以上的, 一次性给予 500 万元奖励。2017 年度和 2018 年度 1-6 月, 本公司之子公司广东指南针分别获得佛山市南海区财政国库支付中心拨付的奖励款 300 万元和 200 万元。

③南海项目奖励款之购房补贴: 具体见本附注（1）。

④上市资金补贴: 根据“中关村国家自主创新示范区企业改制上市和并购支持资金管理办法”之规定, 对申请境内上市的公司给予 50 万元资金资助, 截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司实际收到 326,300 元。

（十四）母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项 目	期末数	期初数
应收账款	3,334,500	2,854,750

（1）应收账款按种类披露

种类			期末数		净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的					
应收账款	436,000	11.05	436,000	100	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,510,000	88.95	175,500	5	3,334,500
合计	3,946,000	100	611,500	15.50	3,334,500

应收账款按种类披露（续）

种类			期初数		净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	436,000	12.67	436,000	100	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,005,000	87.33	150,250	5	2,854,750
合计	3,441,000	100	586,250	17.04	2,854,750

①期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提理由
中航证券有限公司	436,000	436,000	100	预计无法收回

②账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄			期末数		净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
1年以内	3,510,000	100	175,500	5	3,334,500

(续)

账龄			期初数		净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
1年以内	3,005,000	100	150,250	5	2,854,750

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 25,250 元。

(3) 按欠款方归集的应收账款期末余额明细情况

单位名称	应收账款	占应收账款期末余额合计数	坏账准备
	期末余额	的比例%	期末余额
第一创业证券股份有限公司	3,000,000	76.03	150,000
长江证券股份有限公司	510,000	12.92	25,500
中航证券有限公司	436,000	11.05	436,000
合计	3,946,000	100	611,500

2、其他应收款

项目	期末数	期初数
其他应收款	270,546,326	265,262,038

(1) 其他应收款按种类披露

种类			期末数		净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
按组合计提坏账准备的其他应 收款					
其中：账龄组合	1,113,567	0.41	410,954	36.90	702,613
合并范围内应收款项	269,843,713	99.59	--	--	269,843,713

组合小计	270,957,280	100	410,954	0.15	270,546,326
单项金额不重大并单项计提的 其他应收款	5,200	--	5,200	100	--
合计	270,962,480	100	416,154	0.15	270,546,326

其他应收款按种类披露（续）

种类	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
按组合计提坏账准备的其他应 收款					
其中：账龄组合	749,096	0.28	330,971	44.18	418,125
合并范围内应收款项	264,843,713	99.72	--	--	264,843,713
组合小计	265,592,809	100	330,971	0.12	265,261,838
单项金额不重大并单项计提的 其他应收款	5,400	0.00	5,200	96.30	200
合计	265,598,209	100	336,171	0.13	265,262,038

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	金额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	499,697	44.87	24,984	5	474,713
1至2年	252,000	22.63	75,600	30	176,400
2至3年	103,000	9.25	51,500	50	51,500
3年以上	258,870	23.25	258,870	100	--
合计	1,113,567	100	410,954	36.90	702,613

（续）

账龄	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	360,026	48.06	18,001	5	342,025
1至2年	55,000	7.34	16,500	30	38,500
2至3年	75,200	10.04	37,600	50	37,600
3年以上	258,870	34.56	258,870	100	--
合计	749,096	100	330,971	44.18	418,125

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 79,983 元。

（3）其他应收款按款项性质披露

项目	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金、备用金	868,388	409,788
合并范围内往来	269,843,713	264,843,713
往来款及其他	250,379	344,708
合计	270,962,480	265,598,209

(4) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	是否为关联方	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额	坏账准备期末余额
康帕思商务	是	合并范围内往来款	260,080,000	2年以内	95.98	
广东指南针	是	合并范围内往来款	5,000,000	1年以内	1.85	
指南针保险经纪	是	合并范围内往来款	4,763,713	1年以内	1.76	
百度时代网络技术(北京)有限公司	否	押金保证金	666,000	2年以内	0.25	88,800
北京市海淀区人民法院	否	往来款	83,499	3年以上	0.03	83,499
合计	--	--	270,593,212	--	99.87	172,299

3、长期股权投资

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	290,890,759		290,890,759	300,790,759		300,790,759
对子公司投资						
被投资单位	期初	本期增加	本期减少	期末	本期计提减值准备	减值准备期末余
上海创投	61,309,033			61,309,033		
指南针保险经纪	50,000,000			50,000,000		
天一星辰	39,481,726			39,481,726		
广州指南针	9,900,000		9,900,000			
上海及时雨	100,000			100,000		
指南针技术服务	10,000,000			10,000,000		
康帕思商务	30,000,000			30,000,000		
广东指南针	100,000,000			100,000,000		
合计	300,790,759	--	9,900,000	290,890,759	--	--

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	358,757,549	423,946,946
其他业务收入		
营业成本	29,853,364	31,039,853

5、投资收益

项目	2018年1-6月	2017年度
理财产品收益	9,029,600	3,522,132
处置子公司收益	-1,429,777	
合计	7,599,823	3,522,132

(十五) 补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	2018年1-6月
非流动性资产处置损益	-42,197
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,359,556
委托他人投资或管理资产的损益	11,507,762
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-999,001
非经常性损益总额	12,826,120
减：非经常性损益的所得税影响数	1,833,362
非经常性损益净额	10,992,758
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	2,800
非经常性损益（归属于母公司）	10,989,958

说明：

（1）委托他人投资或管理资产的损益：系本公司利用暂时闲置的资金投资于非保本、浮动收益的银行理财产品产生的收益。

（2）本公司子公司天一星辰双软企业实际税负超过 3% 即征即退增值税属于与企业日常活动相关的政府补助，作为经常性损益计入其他收益。

2、加权平均净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产		每股收益	
	收益率%		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	18.64		0.32	
扣除非经常性损益后归属于公司普通	16.80		0.29	

股股东的净利润

3、变动分析

项目	本期末		上年末		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	691,771,474	61.35%	510,667,718	52.27%	35.46%
预付款项	6,792,950	0.60%	4,808,008	0.49%	41.28%
其他应收款	2,083,353	0.18%	5,040,341	0.52%	-58.67%
其他流动资产	18,835,428	1.67%	33,470,583	3.43%	-43.73%
固定资产	358,526,391	31.80%	363,523,870	37.21%	-1.37%
其他非流动资产	7,558,335	0.67%	13,742,977	1.41%	-45.00%
预收款项	345,706,693	30.66%	337,237,646	34.52%	2.51%
应付职工薪酬	52,504,384	4.66%	38,809,007	3.97%	35.29%
应交税费	21,595,774	1.92%	15,116,429	1.55%	42.86%
递延收益	2,918,240	0.26%	-		100.00%

说明：

(1) 货币资金增加主要系本期收取客户的金融信息服务收入款增加所致。

(2) 预付款项增加主要系报告期内支付的劳务派遣公司费用、办公场地租金、办公楼物业费、广告投放支出等项目的预付金额增加所致。

(3) 其他应收款减少主要系本期期末应收增值税即征即退税款减少所致。

(4) 其他流动资产减少系待认证及待抵扣增值税进项税额减少，以及买入返售金融资产减少所致。

(5) 其他非流动资产减少系公司期末资产类待抵扣进项税本期进行了认证抵扣，较年初有所减少所致。

(6) 应付职工薪酬增加系本期末应付职工工资奖金，以及计提的工会教育经费余额增加所致。

(7) 应交税费增加主要系期末应缴纳企业所得税增加所致。

(8) 递延收益增加系公司本期收到政府关于房产相关补贴收入增加所致。

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占利润总额 的比重	金额	占利润总额 的比重	
营业收入	360,773,014	272.38%	428,040,223	277.52%	-15.72%
营业成本	38,964,288	29.42%	35,018,405	22.70%	11.27%
税金及附加	3,568,130	2.69%	2,599,820	1.69%	37.25%
销售费用	152,269,676	114.96%	200,704,520	130.13%	-24.13%
管理费用	27,473,883	20.74%	28,439,858	18.44%	-3.40%

研发费用	19,010,149	14.35%	15,914,199	10.32%	19.45%
财务费用	1,014,313	0.77%	489,588	0.32%	107.18%
资产减值损失	-42,840	-0.03%	10,465	0.01%	-509.36%
其他收益	3,468,604	2.62%	2,181,919	1.41%	58.97%
投资收益	11,507,762	8.69%	7,207,886	4.67%	59.66%
营业外支出	1,000,000	0.75%	-		100.00%
所得税费用	22,023,906	16.63%	25,891,760	16.79%	-14.94%
净利润	110,426,677	83.37%	128,345,214	83.21%	-13.96%

说明：

- (1) 税金及附加的增加主要系本期房产税、残保金增加所致。
- (2) 研发费用增加主要系公司加大研发投入力度，研发相关人工成本等增加所致。
- (3) 财务费用的增加主要系随着第三方收款方式占比增加，快钱、支付宝、微信等第三方收款的手续费也相应增长所致。
- (4) 资产减值损失减少主要系期末应收款项较期初减少，计提坏账准备减少所致。
- (5) 其他收益增加主要系本期政府补贴较上年同期有所增加所致。
- (6) 投资收益增加主要系本期银行理财投资收益较上年同期有所增长所致。
- (7) 公允价值变动收益减少主要系本期所持有金融资产减少所致。
- (8) 营业外收入减少主要系本期增值税税控设备减免额等零星营业外收入较上年同期减少所致。
- (9) 营业外支出增加系公司本期对外公益捐赠款增加所致。

北京指南针科技发展股份有限公司

二〇一八年八月七日