



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

— 2019 —

公司半年度大事记

2019年6月26日，公司召开2018年年度股东大会，进行董事、监事换届选举，选举第十二届董事会董事7人，第十三届监事会监事2人；同日，公司召开2019年第一次职工代表大会，选举职工代表监事1人。本次换届，公司董事、监事未发生重大变化。（详见公告2019-23至2019-30）

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	11
第四节 重要事项.....	19
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.....	26
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	2019年1月1日—2019年6月30日
上年同期	指	2018年1月1日—2018年6月30日
上年期末	指	2018年12月31日
上上年同期	指	2017年1月1日—2017年6月30日
上上年期末	指	2017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、2019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
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	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	集合竞价转让
普通股总股本（股）	348,099,999
优先股总股本（股）	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	否
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	363,969,130	360,773,014	0.89%
毛利率%	88.36%	89.20%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	97,351,636	111,278,546	-12.52%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	90,726,237	100,288,588	-9.53%
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）	13.56%	18.64%	-
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）	12.63%	16.8%	-
基本每股收益	0.28	0.32	-12.50%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	1,364,821,882	1,123,241,496	21.51%
负债总计	597,972,511	453,857,047	31.75%
归属于挂牌公司股东的净资产	766,849,371	669,384,449	14.56%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.20	1.92	14.58%
资产负债率%（母公司）	46.89%	42.23%	-
资产负债率%（合并）	43.81%	40.41%	-
流动比率	1.68	1.64	-
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	196,013,400	166,328,890	17.85%
应收账款周转率	92.48	111.81	-
存货周转率	86.62	83.97	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	21.51%	15.41%	-
营业收入增长率%	0.89%	-15.72%	-
净利润增长率%	-11.84%	-13.96%	-

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、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-27,459
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）	54,884
委托他人投资或管理资产的损益	7,245,672
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,416
非经常性损益合计	7,249,681
所得税影响数	624,282
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	6,625,399

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 □ 其他原因 □ 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		3,083,772		2,919,293
应收票据及应收账款	3,083,772		2,919,293	
应付账款		54,613,590		39,398,883
应付票据及应付账款	54,613,590		39,398,883	
其他应收款	1,034,497	1,163,710		
递延所得税资产	19,875,568	19,859,641		
盈余公积	47,595,153	47,601,978		
未分配利润	261,519,979	261,626,440		

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 94 项计算机软件著作权（其中母公司 71 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

2019 年上半年，公司实现营业收入 36,396.91 万元，较上年同期增长 0.89%；营业成本 4237.76 万元，较上年同期增长 8.76%；净利润达 9735.16 万元，较上年同期减少 11.84%。

报告期末，公司资产总额为 136,482.19 万元，较期初增长 21.51%；净资产为 76,684.94 万元，较期初增长 14.56%。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 19601.34 万元，较上年同期增长 17.85%。

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，我国证券市场行情整体回暖，市场交易量同比显著回升，但受贸易摩擦的持续影响，A 股行情呈先扬后抑的态势，在此背景下公司营业收入与去年同期基本持平，公司新推出的财富掌门系列高端产品市场反应良好。

（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，并在报告期内新推出财富掌门系列高端产品，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，国内证券市场迅速发展，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，并在报告期内新推出财富掌门系列高端产品，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。

14、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，公司根据用户需求向其推荐低端版本付费产品，并逐渐升级使用中端版本付费产品，最终到高端版本产品。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销售；中端版本产品则根据低端版本用户数量累积和体验情况，每年安排 3 次左右集中销售；而高端版本则根据中端版本用户数量累积和体验情况，通常每年只安排 1 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。

15、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。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。本次购置的房产（含装修费）总价值为 33,713.67 万元，此后每年会产生一定金额的折旧费用。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

(一) 精准扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 其他社会责任履行情况

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 274 人，占公司员工总数的比例超过 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。报告期内，公司致力于与中华社会救助基金会一同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	
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	
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.(二)
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及募集资金使用事项	□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	1.96%	否	2014年2月10日
总计	-	-	15,000,000	1.96%	-	-

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。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) 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 1	6,032,091	0.44%	缴存的从事保险经纪业务的保证金及保证金孳息
定期存款	质押	30,000,000	2.2%	公司将民生银行香山支行 3,000 万元定期存款质押民生银行北京分行取得 3,000 万元应付票据
合计	-	36,032,091	2.64%	-

注 1：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。截至 2019 年 6 月 30 日，上述保证金及保证金孳息 6,032,091 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%	9,068,803	331,659,688	95.28%
	其中：控股股东、实际控制人	164,511,953	47.26%	1,114,583	165,626,536	47.58%
	董事、监事、高管	4,373,876	1.26%	1,106,220	5,480,096	1.57%
	核心员工	7,321,532	2.10%	6,560,993	13,882,525	3.99%
有限售条件股份	有限售股份总数	25,509,114	7.33%	-9,068,803	16,440,311	4.72%
	其中：控股股东、实际控制人	1,114,583	0.32%	-1,114,583	0	-
	董事、监事、高管	17,546,531	5.04%	-1,106,220	16,440,311	4.72%
	核心员工	7,628,208	2.19%	-7,017,972	610,236	0.18%
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	期末持有无限售股份数量	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%	0	165,626,536
2	陈宽余	13,723,963	0	13,723,963	3.94%	10,292,973	3,430,990
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%	10,292,973	204,296,195
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	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
顿衡	董事长	男	1973年8月	硕士	2019.6-2022.6	否
陈宽余	副董事长、总经理	男	1963年4月	本科	2019.6-2022.6	是
孙鸣	董事、董事会秘书、副总经理	男	1976年10月	本科	2019.6-2022.6	是
郑勇	董事、财务总监	男	1977年11月	硕士	2019.6-2022.6	是
李文婷	独立董事	女	1978年5月	硕士	2019.6-2022.6	否
樊泰	独立董事	男	1971年8月	硕士	2019.6-2022.6	否
孙文洁	独立董事	男	1980年3月	本科	2019.6-2022.6	否
税翎	监事会主席	女	1977年9月	大专	2019.6-2022.6	否
屈在宏	监事	男	1982年8月	硕士	2019.6-2022.6	是
王浩	职工监事	男	1978年11月	本科	2019.6-2022.6	是
陈岗	副总经理	男	1976年10月	本科	2019.6-2022.6	是
冷晓翔	副总经理	男	1982年6月	硕士	2019.6-2022.6	是
张黎红	副总经理	女	1976年9月	本科	2019.6-2022.6	是
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						6

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、陈宽余、孙鸣、郑勇、独立董事李文婷、樊泰、孙文洁、监事税翎、屈在宏由控股股东广州展新提名。

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
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	-	21,051,851	0	21,051,851	6.05%	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

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
刘业伟	独立董事	离任	-	换届
孙文洁	-	新任	独立董事	换届
钟漫求	副总经理	离任	高级工程师	换届

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

新任独立董事孙文洁先生的简历如下：

孙文洁先生，1980年出生，中国国籍，研究生学历，2012年毕业于香港理工大学，获工商管理硕士学位。2003年4月至2013年9月曾任深圳证券信息有限公司信息服务部副总监，2013年9月至今担任问道投资（香港）有限公司执行董事。

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	59	59
人事人员	9	9
财务人员	9	8
技术人员	78	87
销售客服人员	999	1,119
员工总计	1,154	1,282

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	137	139
专科	267	294
专科以下	727	826
员工总计	1,154	1,282

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

适用 不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	25	25
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	18	18

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，上表中“其他对公司有影响的人员”即为核心技术人员中非董事、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，公司核心人员未发生变动。

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	929,562,747	698,707,515
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		4,787,154	3,083,772
其中：应收票据			
应收账款	(五) 2	4,787,154	3,083,772
应收款项融资			
预付款项	(五) 3	10,777,835	4,827,127
其他应收款	(五) 4	20,930,464	1,034,497
其中：应收利息			
应收股利			
存货	(五) 5	463,850	514,662
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(五) 6	33,042,999	31,014,449
流动资产合计		999,565,049	739,182,022
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	(五) 7	-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	(五) 9	345,209,629	352,537,537
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	(五) 10	3,065,167	4,207,597
开发支出	(五) 11		
商誉			
长期待摊费用	(五) 12	4,652,398	5,353,867
递延所得税资产	(五) 13	11,712,786	19,875,568
其他非流动资产	(五) 14	616,853	2,084,905
非流动资产合计		365,256,833	384,059,474
资产总计		1,364,821,882	1,123,241,496
流动负债：			
短期借款	(五) 15	30,000,000	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		27,969,425	54,613,590
其中：应付票据			
应付账款	(五) 16	27,969,425	54,613,590
预收款项	(五) 17	415,480,758	332,486,687
应付职工薪酬	(五) 18	69,274,864	48,325,998
应交税费	(五) 19	43,935,734	9,682,741
其他应付款	(五) 20	8,493,259	5,879,676
其中：应付利息			
应付股利	(五) 20 (1)	9,787	9,787
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		595,154,040	450,988,692
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	(五) 21	2,818,471	2,868,355
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		2,818,471	2,868,355
负债合计		597,972,511	453,857,047
所有者权益（或股东权益）：			
股本	（五）22	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）23	12,169,318	12,169,318
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	（五）24	47,601,978	47,595,153
一般风险准备			
未分配利润	（五）25	358,978,076	261,519,979
归属于母公司所有者权益合计		766,849,371	669,384,449
少数股东权益			
所有者权益合计		766,849,371	669,384,449
负债和所有者权益总计		1,364,821,882	1,123,241,496

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		857,558,798	560,246,237
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	（十四）1	4,738,410	2,660,000
应收款项融资			
预付款项		4,371,721	4,258,349
其他应收款	（十四）2	305,428,408	270,419,950
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		463,850	514,662
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		20,710,521	17,191,434
流动资产合计		1,193,271,708	855,290,632
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十四) 3	290,890,759	290,890,759
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		8,061,830	8,534,948
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		3,065,167	4,204,113
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		8,089,499	21,066,515
递延所得税资产		9,404,584	14,709,169
其他非流动资产		616,853	2,019,198
非流动资产合计		320,128,692	341,424,702
资产总计		1,513,400,400	1,196,715,334
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据		30,000,000	
应付账款		124,029,425	75,823,590
预收款项		415,262,256	332,163,329
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		23,275,966	17,910,493
应交税费		40,610,737	8,613,921
其他应付款		76,524,965	70,897,325
其中：应付利息			
应付股利		9,787	9,787
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
流动负债合计		709,703,349	505,408,658
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		709,703,349	505,408,658
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		46,069,879	46,063,054
一般风险准备			
未分配利润		378,672,621	266,289,071
所有者权益合计		803,697,051	691,306,676
负债和所有者权益合计		1,513,400,400	1,196,715,334

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		363,969,130	360,773,014
其中：营业收入	(五) 26	363,969,130	360,773,014
利息收入			
二、营业总成本		268,590,664	242,257,599

其中：营业成本	(五) 26	42,377,625	38,964,288
利息支出			
税金及附加	(五) 27	6,513,548	3,568,130
销售费用	(五) 28	162,833,460	152,269,676
管理费用	(五) 29	23,846,848	27,473,883
研发费用	(五) 30	34,040,187	19,010,149
财务费用	(五) 31	-1,334,329	1,014,313
其中：利息费用			
利息收入	(五) 31	3,843,878	292,690
信用减值损失	(五) 34	313,325	
资产减值损失	(五) 35		-42,840
加：其他收益	(五) 32	20,770,277	3,468,604
投资收益（损失以“-”号填列）	(五) 33	7,245,672	11,507,762
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(五) 36		-42,197
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		123,394,415	133,449,584
加：营业外收入	(五) 37	10,170	999
减：营业外支出	(五) 38	61,045	1,000,000
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		123,343,540	132,450,583
减：所得税费用	(五) 39	25,991,904	22,023,906
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		97,351,636	110,426,677
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）		97,351,636	110,426,677
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			-851,869
2.归属于母公司所有者的净利润		97,351,636	111,278,546
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)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 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		97,351,636	110,426,677
归属于母公司所有者的综合收益总额		97,351,636	111,278,546
归属于少数股东的综合收益总额			-851,869
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.28	0.32
（二）稀释每股收益（元/股）		0.28	0.32

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	363,821,020	358,757,549
减：营业成本	(十四) 4	36,194,197	29,853,364
税金及附加		3,582,572	480,607
销售费用		156,294,643	156,426,709
管理费用		24,466,656	28,208,323
研发费用		33,324,659	13,684,783
财务费用		-501,283	1,075,591
其中：利息费用			
利息收入		1,989,871	209,690
加：其他收益		20,556,240	326,300
投资收益（损失以“-”号填列）	(十四) 5	3,539,026	7,599,823
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			1,179,004
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-305,440	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-105,234

资产处置收益（损失以“-”号填列）			-30,533
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		134,249,402	137,997,532
加：营业外收入		15	3
减：营业外支出		53,203	1,000,000
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		134,196,214	136,997,535
减：所得税费用		21,874,093	20,679,967
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		112,322,121	116,317,568
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		112,322,121	116,317,568
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		112,322,121	116,317,568
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

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		475,372,505	384,907,518
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		-	
收到的税费返还		301,428	4,563,789
收到其他与经营活动有关的现金	(五) 40 (1)	4,756,206	5,706,208
经营活动现金流入小计		480,430,139	395,177,515
购买商品、接受劳务支付的现金		22,299,596	19,951,545
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
支付给职工以及为职工支付的现金		104,986,170	118,101,360
支付的各项税费		17,645,398	14,828,244
支付其他与经营活动有关的现金	(五) 40 (2)	139,485,575	75,967,476
经营活动现金流出小计		284,416,739	228,848,625
经营活动产生的现金流量净额		196,013,400	166,328,890
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,503,795,672	1,584,884,359
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			43,999
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			2,951,496
投资活动现金流入小计		1,503,795,672	1,587,879,854
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		807,676	7,464,107
投资支付的现金		1,496,550,000	1,565,650,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		116,928	
支付其他与投资活动有关的现金	(五) 40 (4)	480,000	
投资活动现金流出小计		1,497,954,604	1,573,114,107
投资活动产生的现金流量净额		5,841,068	14,765,747
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	(五) 40 (5)	28,999,600	
筹资活动现金流入小计		28,999,600	
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	(五) 40 (6)	30,000,000	
筹资活动现金流出小计		30,000,000	
筹资活动产生的现金流量净额		-1,000,400	
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		200,854,068	181,094,637

加：期初现金及现金等价物余额		692,676,588	504,654,685
六、期末现金及现金等价物余额		893,530,656	685,749,322

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		474,926,045	383,792,278
收到的税费返还		301,428	
收到其他与经营活动有关的现金		761,410,518	626,340
经营活动现金流入小计		1,236,637,991	384,418,618
购买商品、接受劳务支付的现金		22,289,156	19,836,863
支付给职工以及为职工支付的现金		37,984,340	19,869,141
支付的各项税费		13,112,966	5,727,412
支付其他与经营活动有关的现金		898,268,891	174,700,007
经营活动现金流出小计		971,655,353	220,133,423
经营活动产生的现金流量净额		264,982,638	164,285,195
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		919,539,026	1,329,529,601
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		919,539,026	1,347,019,823
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		729,103	12,008,932
投资支付的现金		916,000,000	1,320,500,000
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		480,000	
投资活动现金流出小计		917,209,103	1,332,508,932
投资活动产生的现金流量净额		2,329,923	14,510,891
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		267,312,561	178,796,086
加：期初现金及现金等价物余额		560,246,237	351,383,191
六、期末现金及现金等价物余额		827,558,798	530,179,277

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. 合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人	□是 √否	
7. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	□是 √否	
8. 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	
9. 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	
10. 重大的长期资产是否转让或者出售	□是 √否	
11. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	□是 √否	
12. 是否存在重大的研究和开发支出	□是 √否	
13. 是否存在重大的资产减值损失	□是 √否	
14. 是否存在预计负债	□是 √否	

(二) 附注事项详情

1、 会计政策变更

(1) 2019 年度财务报表格式变更

根据财政部于 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)，2018 年 6 月 15 日发布的《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)同时废止。根据该通知，公司对财务报表的资产负债表格式进行了以下修订：将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整，财务报表格式的修订对本公司财务状况和经营成果无重大影响。

(2) 新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》(统称“新金融工具准则”)。

按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。同时，公司未对比较财务报表数据进行调整。

2019年1月1日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量 (权益工具)	--	其他权益工具投资	以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益	--
应收账款	摊余成本	3,083,772	应收账款	摊余成本	3,083,772
其他应收款	摊余成本	1,034,497	其他应收款	摊余成本	1,163,710

2019年1月1日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

单位：元

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产：				
应收账款	3,083,772			3,083,772
其他应收款	1,034,497		129,213	1,163,710
可供出售金融资产				
其他权益工具投资				
递延所得税资产	19,875,568		-15,927	19,859,641
负债：				
股东权益：				
盈余公积	47,595,153		6,825	47,601,978
未分配利润	261,519,979		106,461	261,626,440
少数股东权益				

注：可供出售金融资产的账面余额为9,014,572元，计提减值准备9,014,572元，账面价值为0元；其他权益工具投资的账面余额为9,014,572元，公允价值及账面价值为0元。

公司将根据原金融工具准则计量的2018年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的2019年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：元

计量类别	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
应收账款减值准备	162,304			162,304
其他应收款减值准备	335,461		-129,213	206,248

2、合并报表的合并范围

报告期内，公司子公司收购 2 家孙公司，合并报表的范围增加了深圳市博赢实业有限公司、北京畅联天地网络科技有限公司。

（1）深圳市博赢实业有限公司

2019 年 3 月，公司子公司广东指南针信息技术有限公司与深圳市博赢实业有限公司原股东林峰和陈靖签订股权转让协议，约定以 1 元加承担该公司债务 106,720 元受让该公司 100%股权。2019 年 3 月经深圳市市场监督管理局予以登记确认。由于深圳市博赢实业有限公司未实际开展经营，本次收购不构成业务，公司支付的收购对价 106,721 元与该公司账面净资产 0 元之间的差额 106,721 元计入管理费用。

（2）北京畅联天地网络科技有限公司：

2019 年 5 月，公司子公司北京康帕思商务服务有限公司与北京畅联天地网络科技有限公司原股东周元通和刘俊签订股权转让协议，约定以 13,000 元受让该公司 100%股权。2019 年 6 月经北京市工商行政管理局朝阳分局予以登记确认。由于北京畅联天地网络科技有限公司未实际开展经营，本次收购不构成业务，公司支付的收购对价 13,000 元与该公司账面净资产 2,793 元之间的差额 10,207 元计入管理费用。

二、报表项目注释

（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，报告期内拥有天一星辰（北京）科技有限公司等十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；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；股权投资；创业投资业务；从事互联网文化活动；经营电信业务。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十二届董事会第二次会议于 2019 年 8 月 5 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)、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)、孙公司深圳市博赢实业有限公司(以下简称深圳博赢公司,2019 年 3 月收购)、孙公司北京畅联天地网络科技有限公司(以下简称北京畅联公司,2019 年 5 月收购)。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,本公司还按照中国证监会《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。

本公司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

本公司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)12、附注(三)14、附注(三)17、附注(三)18 和附注(三)23。

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 2019 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2019 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

本公司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

本公司的营业周期为 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。本公司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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司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

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司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，是指本公司持有的期限短、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

本公司发生外币业务，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，是指形成一方的金融资产并形成其他方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

本公司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。本公司（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

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的**业务模式**，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的**业务模式**。

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

仅在本公司改变管理金融资产的**业务模式**时，所有受影响的相关金融资产在**业务模式**发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本公司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、以摊余成本计量的金融负债。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。

以摊余成本计量的金融负债

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的合同义务。
- 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。

如果本公司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公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，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，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司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，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，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

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收

票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：广告客户
- 应收账款组合 2：保险经纪客户

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

其他应收款

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：押金保证金备用金
- 其他应收款组合 2：即征即退增值税

其他应收款组合 3：往来款及其他

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；或
- 金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(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）。

本公司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。

本公司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

当本公司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，同时本公司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。

本公司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，本公司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）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司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，本公司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，本公司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。

本公司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，本公司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、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、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

本公司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

本公司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。本公司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

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(6) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

13、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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(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，并按照本公司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。

本公司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公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司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；本公司拥有被投资单位 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）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）19。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司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。

本公司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

本公司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，本公司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）19。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

当本公司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在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司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公司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本公司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，只有本公司才能使用。

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，本公司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

本公司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。

15、在建工程

本公司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）19。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。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

本公司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。

17、无形资产

本公司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	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	

本公司于每年年度终了，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）19。

18、研究开发支出

本公司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。

本公司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，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

19、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，本公司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。本公司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，本公司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，且不大于本公司确定的报告分部。

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。

20、长期待摊费用

本公司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。

21、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

本公司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。本公司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，本公司将上述第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

本公司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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，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。

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (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。本公司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。

23、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，本公司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，本公司确认收入。

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①金融信息服务收入

本公司金融信息服务包括金融资讯及数据 PC 终端服务。本公司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

本公司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。本公司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分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

本公司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。本公司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。

24、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；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，冲减相关资产的账面价值，或者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，计入当期损益或冲减相关成本；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或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司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，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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。

25、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。

本公司根据资产、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，本公司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，本公司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，本公司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。

26、经营租赁与融资租赁

本公司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) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司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，本公司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) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司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。本公司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，本公司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。

27、重大会计判断和估计

本公司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：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约

概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

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

本公司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。

28、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

①财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)，2018年6月15日发布的《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)同时废止。根据该通知，本公司对财务报表格式进行了以下修订：资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。

该会计政策变更由本公司于2019年8月5日召开的十二届董事会第二次会议批准。

财务报表格式的修订对本公司财务状况和经营成果无重大影响。

②新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”)，本公司于2019年8月5日召开的十二届董事会第二次会议，批准自2019年1月1日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注(三)10。

按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即2019年1月1日)的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	--	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	--
应收账款	摊余成本	3,083,772	应收账款	摊余成本	3,083,772
其他应收款	摊余成本	1,034,497	其他应收款	摊余成本	1,163,710

于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产：				
应收账款	3,083,772			3,083,772
其他应收款	1,034,497		129,213	1,163,710
可供出售金融资产				
其他权益工具投资				
递延所得税资产	19,875,568		-15,927	19,859,641
负债：				
股东权益：				
盈余公积	47,595,153		6,825	47,601,978
未分配利润	261,519,979		106,461	261,626,440

少数股东权益

说明：可供出售金融资产的账面余额为 9,014,572 元，计提减值准备 9,014,572 元，账面价值为 0 元；其他权益工具投资的账面余额为 9,014,572 元，公允价值及账面价值为 0 元。

本公司将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
应收账款减值准备	162,304			162,304
其他应收款减值准备	335,461		-129,213	206,248

(2) 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更：否。

(3) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	2018.12.31	2019.01.01	调整数
流动资产：			
货币资金	698,707,515	698,707,515	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3,083,772	3,083,772	
应收款项融资			
预付款项	4,827,127	4,827,127	
其他应收款	1,034,497	1,163,710	129,213
其中：应收利息			
应收股利			
存货	514,662	514,662	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	31,014,449	31,014,449	
流动资产合计	739,182,022	739,311,235	129,213
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
设定受益计划净资产			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	352,537,537	352,537,537	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,207,597	4,207,597	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,353,867	5,353,867	
递延所得税资产	19,875,568	19,859,641	-15,927
其他非流动资产	2,084,905	2,084,905	
非流动资产合计	384,059,474	384,043,547	-15,927
资产总计	1,123,241,496	1,123,354,782	113,286
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	54,613,590	54,613,590	

项目	2018.12.31	2019.01.01	调整数
预收款项	332,486,687	332,486,687	
应付职工薪酬	48,325,998	48,325,998	
应交税费	9,682,741	9,682,741	
其他应付款	5,879,676	5,879,676	
其中：应付利息			
应付股利	9,787	9,787	
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	450,988,692	450,988,692	
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	2,868,355	2,868,355	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,868,355	2,868,355	
负债合计	453,857,047	453,857,047	
股东权益：			
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	12,169,318	12,169,318	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	47,595,153	47,601,978	6,825
未分配利润	261,519,979	261,626,440	106,461
归属于母公司所有者权益合计	669,384,449	669,497,735	113,286
少数股东权益			
股东权益合计	669,384,449	669,497,735	113,286
负债和股东权益总计	1,123,241,496	1,123,354,782	113,286

（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、6、13、17
城市维护建设税	应纳流转税额	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	金融信息软件收入	13
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	服务收入	6
天一星辰	广告代理收入	6
指南针保险经纪	保险经纪收入	6
康帕思商务	服务收入	6
康帕思商务	金融信息服务收入	6
康帕思商务	广告代理收入	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
深圳博赢公司	服务收入	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
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
深圳博赢公司	20
北京畅联公司	20

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备案的软件产品自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;北京市海淀区国家税务局核准本公司备案的软件产品自2019年6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, 公司原孙公司驼峰科技享受该项增值税优惠政策。根据《国家税务总局关于小规模纳税人免征增值税有关征管问题的公告》(国家税务总局公告 2019 年第 4 号), 小规模纳税人发生增值税应税销售行为, 合计月销售额未超过 10 万元 (以 1 个季度为 1 个纳税期, 季度销售额未超过 30 万元), 免征增值税, 公司孙公司深圳博赢公司享受该项增值税优惠政策。

C、根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号), 自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税加计 10% 抵减应纳税额, 本公司及本公司子公司天一星辰、康帕思商务、指南针保险经纪、广东指南针和广东指北针共六家公司经主管税务机关备案, 享受上述增值税税收优惠。

(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、根据财政部 税务总局 科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知 (财税[2018]99 号), 企业开展研发活动中实际发生的研发费用, 未形成无形资产计入当期损益的, 在按规定据实扣除的基础上, 在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间, 再按照实际发生额的 75% 在税前加计扣除; 形成无形资产的, 在上述期间按照无形资产成本的 175% 在税前摊销, 2018 年度本公司享受上述研发费用加计扣除税收优惠。

C、根据财政部 税务总局“关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知” (财税[2019]13 号), 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税, 本公司孙公司深圳博赢公司和北京畅联公司享受上述税收优惠。

(五) 合并财务报表项目注释

附注中期末指 2019 年 6 月 30 日, 期初指 2018 年 12 月 31 日, 本期、本报告期特指 2019 年 1-6 月份, 上期特指 2018 年 1-6 月份。

1、货币资金

项 目	2019.06.30	2018.12.31
-----	------------	------------

	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	--	--	99,900	--	--	244,191
银行存款	--	--	883,205,942	--	--	690,013,407
其他货币资金	--	--	46,256,905	--	--	8,449,917
合 计	--	--	929,562,747	--	--	698,707,515

说明：

(1) 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。截至 2019 年 6 月 30 日，上述保证金及保证金孳息 6,032,091 元只能在中国保监会规定的情形下使用，该等款项在受限期内未发生违规使用情形。

(2) 截至 2019 年 6 月 30 日，本公司将民生银行香山支行 30,000,000 元定期存款质押民生银行北京分行取得 30,000,000 元应付票据（合并报表重分类至短期借款）。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2019.06.30	2018.12.31
1 年以内	5,039,110	3,246,076
2 至 3 年	--	--
3 年以上	--	--
小 计	5,039,110	3,246,076
减：坏账准备	251,956	162,304
合 计	4,787,154	3,083,772

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2019.06.30				2019.01.01				账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)		金额	比例(%)	金额		预期信用损失率(%)
按组合计提坏账准备										
其中：										
广告客户组合	4,987,800	98.98	249,390	5	4,738,410	2,800,000	86.26	140,000	5	2,660,000
保险经纪组合	51,310	1.02	2,566	5	48,744	446,076	13.74	22,304	5	423,772
合 计	5,039,110	100	251,956	5	4,787,154	3,246,076	100	162,304	5	3,083,772

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 应收广告客户组合

账 龄	2019.06.30		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	4,987,800	249,390	5

组合计提项目: 应收保险经纪客户组合

账 龄	2019.06.30		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	51,310	2,566	5

2018 年 12 月 31 日, 坏账准备计提情况:

种 类	2018.12.31				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,246,076	100	162,304	5	3,083,772
合 计	3,246,076	100	162,304	5	3,083,772

账龄组合, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2018.12.31				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	3,246,076	100	162,304	5	3,083,772

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
2018.12.31	162,304
首次执行新金融工具准则的调整金额	--
2019.01.01	162,304
本期计提	89,652
本期收回或转回	--
本期核销	--
本期转销	--
其他	--
2019.06.30	251,956

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额合计 数的比例%	坏账准备 期末余额
第一创业证券股份有限公司	3,087,800	61.27	154,391
长江证券股份有限公司	1,900,000	37.71	95,000
泰康人寿保险股份有限公司	49,687	0.99	2,484
华夏人寿保险股份有限公司	1,623	0.03	81
合 计	5,039,110	100	251,956

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	2019.06.30		2018.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	10,627,835	98.61	4,827,127	100.00
1 至 2 年	150,000	1.39	--	--
合 计	10,777,835	100.00	4,827,127	100.00

(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 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
深圳市聚效互动科技有限公司	3,698,113	34.31
北京首邦人力资源管理服务有限公司	3,385,899	31.42
国贸物业酒店管理有限公司	1,040,227	9.65
北京德诚进展企业管理有限公司	774,757	7.19
重庆京东海嘉电子商务有限公司	646,240	6.00
合 计	9,545,236	88.57

4、其他应收款

项 目	2019.06.30	2018.12.31
其他应收款	20,930,464	1,034,497

(1) 按账龄披露

账 龄	2019.06.30	2018.12.31
1 年以内	20,739,732	1,028,906
1 至 2 年	473,520	205,053
2 至 3 年	41,133	55,000
3 年以上	106,000	80,999
小 计	21,360,385	1,369,958
减：坏账准备	429,921	335,461
合 计	20,930,464	1,034,497

(2) 按款项性质披露

项目	2019.06.30			2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金、保证金、备用金	1,123,885	84,006	1,039,879.00	1,224,944	202,960	1,021,984
即征即退税款	20,091,500	200,915	19,890,585.00	--	--	--
往来款及其他	145,000	145,000	--	145,014	132,501	12,513
合计	21,360,385	429,921	20,930,464	1,369,958	335,461	1,034,497

(3) 各报告期末坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月内的 预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金组合	1,094,610	5	54,730	1,039,880	
即征即退增值税组合	20,091,499	1	200,915	19,890,584	
合计	21,186,109	--	255,645	20,930,464	

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款

期末，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	整个存续期预 期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
北京驼峰科技有限公司	120,000	100	120,000	--	原子公司驼峰科技已经资不抵债，根据转让协议放弃追索权，全额计提减值准备。
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金组合	29,276	100	29,276	--	预计无法收回
其他应收款项组合	25,000	100	25,000	--	预计无法收回
合计	174,276	100	174,276	--	--

2018 年 12 月 31 日，坏账准备计提情况：

种类	2018.12.31				
	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	1,249,958	91.24	215,461	17.24	1,034,497
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	120,000	8.76	120,000	100.00	--
合计	1,369,958	100.00	335,461	24.49	1,034,497

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2018.12.31				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	908,906	72.71	45,446	5.00	863,460
1 至 2 年	205,053	16.40	61,516	30.00	143,537
2 至 3 年	55,000	4.40	27,500	50.00	27,500
3 年以上	80,999	6.48	80,999	100.00	--
合 计	1,249,958	100.00	215,461	17.24	1,034,497

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
2018.12.31	335,461
首次执行新金融工具准则的调整金额	-129,213
2019.01.01	206,248
本期计提	223,673
本期收回或转回	--
本期核销	--
本期转销	--
其他	--
2019.06.30	429,921

(5) 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
北京市海淀区国家税务局	即征即退税款	20,091,499	1年以内	94.06	200,915
百度时代网络技术（北京）有限公司	押金保证金	448,400	1年以内 1至2年	2.10	22,420
北京德诚进展企业管理有限公司	押金保证金	217,800	1年以内 1至2年	1.02	10,890
北京驼峰科技有限公司	往来款	120,000	1至2年	0.56	120,000
快钱支付清算信息有限公司	押金保证金	75,000	3年以上	0.35	3,750
合 计	--	20,952,699	--	98.09	357,975

5、存货

存货分类

存货种类	2019.06.30	2018.12.31
------	------------	------------

	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	463,850	--	463,850	514,662	--	514,662

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 各期末结存金额。

6、其他流动资产

项 目	2019.06.30	2018.12.31
待认证及待抵扣的增值税进项税	32,489,868	28,089,417
预缴税款	553,131	2,925,032
合 计	33,042,999	31,014,449

7、可供出售金融资产

项 目	2019.06.30			2018.12.31		
	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	--
合 计	—	—	—	9,014,572	9,014,572	--

8、其他权益工具投资

项 目	2019.06.30	2018.12.31
权益工具投资	--	—
其中：中华卫星电视（集团）	--	—
股份有限公司		
太力信息产业股份有限公司	--	—
北京中农立民羊业科技股份	--	—
有限公司		
合 计	--	—

说明：中华卫星电视（集团）股份有限公司的账面原值为 6,000,000 元，公允价值为 0 元；太力信息产业股份有限公司账面原值为 2,910,000 元，公允价值为 0 元；北京中农立民羊业科技股份有限公司账面原值 104,572 元，公允价值为 0 元。

9、固定资产

项 目	2019.06.30	2018.12.31
固定资产	345,209,629	352,537,537

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. 2019.01.01	348,897,708	4,214,288	32,733,952	385,845,948
2. 本期增加金额	--	--	882,745	882,745

购置	--	--	882,745	882,745
3.本期减少金额	--	--	512,481	512,481
(1) 处置或报废	--	--	512,481	512,481
(2) 处置子公司减少	--	--	--	--
4. 2019.06.30	348,897,708	4,214,288	33,104,216	386,216,212
二、累计折旧				
1. 2019.01.01	12,721,223	1,941,242	18,645,946	33,308,411
2.本期增加金额	5,524,213	345,367	2,313,614	8,183,194
计提	5,524,213	345,367	2,313,614	8,183,194
3.本期减少金额	--	--	485,022	485,022
(1) 处置或报废	--	--	485,022	485,022
(2) 处置子公司减少	--	--	--	--
4. 2019.06.30	18,245,436	2,286,609	20,474,538	41,006,583
三、减值准备				
1. 2019.01.01	--	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--	--
计提	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
(2) 处置子公司减少	--	--	--	--
4. 2019.06.30	--	--	--	--
四、账面价值				
1. 2019.06.30 账面价值	330,652,272	1,927,679	12,629,678	345,209,629
2. 2018.12.31 账面价值	336,176,485	2,273,046	14,088,006	352,537,537

10、无形资产

项 目	专利权和专有技术	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. 2019.01.01	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. 2019.06.30	536,537	5,520,338	5,405,615	6,102,864	17,565,354
二、累计摊销					
					-

1. 2019.01.01	536,537	5,516,854	2,913,775	4,390,591	13,357,757
2. 本期增加金额	--	3,484	454,036	684,910	1,142,430
计提	--	3,484	454,036	684,910	1,142,430
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
处置	--	--	--	--	--
4. 2019.06.30	536,537	5,520,338	3,367,811	5,075,501	14,500,187
三、减值准备					-
1. 2019.01.01	--	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--	--
计提	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
处置	--	--	--	--	--
4. 2019.06.30	--	--	--	--	--
四、账面价值					-
1. 2019.06.30 账面价值	--	--	2,037,804	1,027,363	3,065,167
2. 2018.12.31 账面价值	--	3,484	2,491,840	1,712,273	4,207,597

11、开发支出

项 目	2018.12.31	本期增加		本期减少		2019.06.30
		内部开发支出	其他增加	确认为无形资产	计入当期损益	
指南针行业核心选股系统	---	2,815,907	--	--	2,815,907	--
指南针模拟炒股训练系统	--	2,802,955	--	--	2,802,955	--
财富掌门DPFMRAII系统	--	5,481,406	--	--	5,481,406	--
指南针云精算数据分析系统	--	2,806,703	--	--	2,806,703	--
指南针未来风洞K线系统	--	3,023,909	--	--	3,023,909	--
指南针“京东商城订单管理及自动发货系统”	--	2,075,472	--	--	2,075,472	--
指南针“自动引导机器人升级改造”项目	--	3,773,585	--	--	3,773,585	--
指南针“分仓管理实验研究平台2.0”项目	--	1,886,793	--	--	1,886,793	--

指南针"电话招聘"和"指南针商城"系统	--	3,962,264	--	--	3,962,264	--
指南针"呼叫中心语音识别系统"	--	3,396,226	--	--	3,396,226	--
集团资金管理系统	--	2,014,968	--	--	2,014,968	--
合计	--	34,040,187	--	--	34,040,187	--

12、长期待摊费用

项 目	2018.12.31	本期增加	本期减少		2019.06.30
			本期摊销	其他减少	
装修费	5,350,448	--	718,853	--	4,631,595
软件服务费	3,419	22,695	5,311	--	20,803
合 计	5,353,867	22,695	724,164	--	4,652,398

13、递延所得税资产

(1) 各报告期末未经抵销的递延所得税资产

项 目	2019.06.30		2018.12.31	
	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	538,986	84,248	333,204	55,316
长期待摊费用摊销差异	20,945,145	3,141,772	27,222,162	4,083,324
无形资产摊销差异	2,581,671	387,251	1,979,511	296,927
预提费用	38,665,412	5,799,812	68,579,594	10,286,939
可抵扣税务亏损	4,357,597	1,089,399	7,974,390	1,993,598
未实现内部销售损益	8,068,696	1,210,304	21,063,097	3,159,464
合 计	75,157,507	11,712,786	127,151,958	19,875,568

(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	2019.06.30	2018.12.31
可抵扣暂时性差异：		
坏账准备	142,891	164,561
可供出售金融资产减值准备	9,014,572	9,014,572
分期客户预收款	129,924	143,753
无形资产摊销差异	351,157	396,550
未弥补税务亏损	34,216,547	28,460,332
合 计	43,855,091	38,179,768

(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	2019.06.30	2018.12.31
2020 年	10,046,865	10,054,484
2021 年	4,767,387	4,767,387
2022 年	410,795	410,795
2023 年	12,621,204	13,227,666
2024 年	6,370,296	--
合 计	34,216,547	28,460,332

14、其他非流动资产

项 目	2019.06.30	2018.12.31
预付固定资产购置款	480,000	240,000
待认证的长期资产进项税	136,853	1,844,905
合 计	616,853	2,084,905

15、短期借款

种 类	2019.06.30	2018.12.31
质押借款	30,000,000	--

说明：本公司将民生银行香山支行 30,000,000 元定期存款质押民生银行北京分行取得 30,000,000 元银行承兑汇票，由于票据的收款方和付款方同属于本公司合并范围内，故合并报表层面将应付票据重分类至短期借款。

16、应付账款

项 目	2019.06.30	2018.12.31
积分奖励	27,969,425	54,613,590

17、预收款项

项 目	2019.06.30	2018.12.31
金融信息服务费	415,440,283	332,446,212
其他	40,475	40,475
合 计	415,480,758	332,486,687

18、应付职工薪酬

项 目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.06.30
短期薪酬	47,386,680	118,737,672	97,723,280	68,401,072
离职后福利-设定提存计划	939,318	6,936,878	7,002,404	873,792
合 计	48,325,998	125,674,550	104,725,684	69,274,864

(1) 短期薪酬

项 目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.06.30
工资、奖金、津贴和补贴	37,533,163	105,087,583	86,140,299	56,480,447

其中：1. 自有员工	37,464,103	100,481,416	81,590,618	56,354,901
2. 劳务派遣	69,060	4,606,167	4,549,681	125,546
职工福利费	--	429,552	429,552	--
社会保险费	590,666	4,776,539	4,698,497	668,708
其中：1. 医疗保险费	532,761	4,269,984	4,200,224	602,521
2. 工伤保险费	15,272	129,195	126,483	17,984
3. 生育保险费	42,633	377,360	371,790	48,203
住房公积金	344	3,922,335	3,922,679	--
工会经费和职工教育经费	9,262,507	4,521,663	2,532,253	11,251,917
合 计	47,386,680	118,737,672	97,723,280	68,401,072

(2) 设定提存计划

项 目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.06.30
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	901,378	6,650,695	6,719,894	832,179
2. 失业保险费	37,940	286,183	282,510	41,613
合 计	939,318	6,936,878	7,002,404	873,792

19、应交税费

税 项	2019.06.30	2018.12.31
企业所得税	12,080,607	449,420
增值税	27,346,943	8,122,047
代扣代缴个人所得税	443,601	--
城市维护建设税	1,904,439	558,696
教育费附加	1,361,883	400,637
文化事业建设费	--	151,941
残疾人保障金	445,776	--
房产税	333,481	--
土地使用税	19,004	--
合 计	43,935,734	9,682,741

20、其他应付款

项 目	2019.06.30	2018.12.31
应付股利	9,787	9,787
其他应付款	8,483,472	5,869,889
合 计	8,493,259	5,879,676

(1) 应付股利

项目	2019.06.30	2018.12.31
普通股股利	9,787	9,787

(2) 其他应付款

项目	2019.06.30	2018.12.31
押金保证金	2,008,984	2,038,984
代扣个人社保	543,548	492,910
装修工程款	708,352	722,352
其他	5,222,588	2,615,643
合计	8,483,472	5,869,889

21、递延收益

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.06.30	形成原因
政府补助	2,868,355	--	49,884	2,818,471	政府补助

说明：计入递延收益的政府补助详见附注（十三）2（1）。

22、股本（单位：股）

股东名称	2018.12.31		本期增加	本期减少	2019.06.30	
	股本金额	比例%			股本金额	比例%
广州展新通讯科技有限公司	165,626,535	47.58	--	--	165,626,535	47.58
宁波睿石嘉福创业投资合伙企业（有限合伙）	4,331,271	1.24	--	--	4,331,271	1.24
摩天石投资控股有限公司	2,675,000	0.77	--	--	2,675,000	0.77
陈宽余等22人	114,795,078	32.98	--	--	114,795,078	32.98
其他股东	60,672,115	17.43	--	--	60,672,115	17.43
合计	348,099,999	100	--	--	348,099,999	100

23、资本公积

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.06.30
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

24、盈余公积

项目	2018.12.31	期初调整	2019.01.01	本期增加	本期减少	2019.06.30
法定盈余公积	46,377,863	6,825	46,384,688	--	--	46,384,688
任意盈余公积	1,217,290	--	1,217,290	--	--	1,217,290
合计	47,595,153	6,825	47,601,978	--	--	47,601,978

说明：法定盈余公积期初调整是执行新金融工具准则信用减值损失的影响金额。

25、未分配利润

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
调整前 上年年末未分配利润	261,519,979	147,299,681
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	106,461	--
调整后 年初未分配利润	261,626,440	147,299,681
加：本年归属于母公司所有者的净利润	97,351,636	111,278,546
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	--	--
其他	--	--
年末未分配利润	358,978,076	258,578,227
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	--	--

说明：会计政策变更对期初未分配利润的影响参见附注（三）28。

26、营业收入和营业成本

项 目	2019年 1-6月	2018年 1-6月
主营业务收入	363,969,130	360,773,014
其他业务收入	--	--
营业成本	42,377,625	38,964,288

主营业务

业务名称	2019年 1-6月		2018年 1-6月	
	收入	成本	收入	成本
金融信息服务	338,499,236	40,611,728	336,501,472	37,756,619
广告	25,195,386	1,698,246	23,081,414	545,958
保险经纪	274,508	67,651	1,181,826	661,711
其他	--	--	8,302	--
合 计	363,969,130	42,377,625	360,773,014	38,964,288

27、税金及附加

项 目	2019年 1-6月	2018年 1-6月
残疾人保障金	381,296	914,345

车船使用税	11,350	11,717
房产税	1,490,419	1,475,653
土地使用税	21,632	26,240
印花税	91,852	122,156
城市维护建设税	2,037,152	368,700
教育费附加	1,455,110	263,358
文化事业建设费	1,024,737	385,961
合 计	6,513,548	3,568,130

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注（四）税项。

28、销售费用

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
职工薪酬	79,693,389	82,547,284
广告宣传及网络推广费	58,092,465	43,568,024
积分奖励	13,623,858	15,625,502
房租及物业管理费	2,284,965	2,116,937
差旅费	3,594,344	2,970,368
折旧及摊销	3,734,520	3,507,762
服务费	804,801	1,409,005
办公费	1,001,725	515,000
其他费用	3,393	9,794
合 计	162,833,460	152,269,676

29、管理费用

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
职工薪酬	10,160,214	11,823,702
办公费	3,735,902	2,365,200
中介机构费	2,759,111	2,052,074
服务费	357,451	5,031,936
租赁及物业管理费	1,280,849	1,285,084
折旧费与摊销	3,772,638	3,837,075
差旅费	1,213,894	638,005
邮电通讯费	266,538	310,061
其他费用	300,251	130,746
合 计	23,846,848	27,473,883

30、研发费用

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
职工薪酬	17,211,659	17,211,172
委外服务费	15,094,339	--
折旧及摊销费用	1,508,481	1,570,562
零星费用	225,708	228,415
合 计	34,040,187	19,010,149

31、财务费用

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
利息支出	--	--
减：利息收入	3,843,878	292,690
承兑贴现息	1,000,400	--
手续费及其他	1,509,149	1,307,003
合 计	-1,334,329	1,014,313

32、其他收益

补助项目	2019年1-6月	2018年1-6月	与资产相关/ 与收益相关
即征即退增值税	20,091,499	1,109,048	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	49,884	33,256	与资产相关
上市资金补贴	--	326,300	与收益相关
岗位补贴及超比例奖励	5,000	--	与收益相关
增值税进项税加计扣除	623,894	--	与收益相关
合 计	20,770,277	3,468,604	--

说明：

- (1) 本公司及子公司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，具体原因见附注（十五）1（2）/（3）。

33、投资收益

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
银行理财产品取得的投资收益	7,245,672	11,507,762

34、信用减值损失

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
应收账款坏账损失	89,652	--

其他应收款坏账损失	223,673	--
合 计	313,325	--

35、资产减值损失

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
坏账损失	--	-42,840

36、资产处置收益

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	--	-42,197

37、营业外收入

项目	2019年1-6月	2018年1-6月
其他	10,170	999

其中，计入非经常性损益的金额

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
其他	10,170	999

38、营业外支出

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
固定资产报废损失	27,459	--
公益性捐赠支出	--	1,000,000
其他	33,586	--
合 计	61,045	1,000,000

其中，计入非经常性损益的金额

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
非流动资产报废损失	27,459	--
公益性捐赠支出	--	1,000,000
其他	33,586	--
合 计	61,045	1,000,000

39、所得税费用

（1）所得税费用明细

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	17,845,048	19,668,405
递延所得税调整	8,146,856	2,355,501
合 计	25,991,904	22,023,906

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
利润总额	123,343,540	132,450,583
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	18,501,531	19,867,587
某些子公司适用不同税率的影响	-2,398,891	-571,431
无须纳税的收入（以“-”填列）	-46,473	-3,713
不可抵扣的成本、费用和损失	8,536,320	2,912,137
利用以前期间的税务亏损	-151,615	-611,661
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	1,592,574	432,741
年初可抵扣时间性差异未确认递延所得税影响	--	-1,754
其他	-41,542	--
所得税费用	25,991,904	22,023,906

40、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	2019年1-6月	2018年1-6月
利息收入	3,843,878	273,207
往来款收款	--	2,510,000
押金保证金	631,000	64,950
个人所得税返还	--	401,994
生育津贴	276,309	129,751
政府补助	5,000	2,326,300
其他利得	19	6
合 计	4,756,206	5,706,208

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
费用支付	95,283,805	67,378,956
往来款支付	43,507,853	7,354,702
支付押金保证金	543,029	625,200
保险经纪业务保证金及利息	1,164	9,119
支付生育津贴	149,724	127,299
支付个人所得税返还款	--	472,200
合 计	139,485,575	75,967,476

(3) 收到其他与投资活动有关的现金流量

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
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	2019年1-6月	2018年1-6月
预付固定资产采购款	480,000	--

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
合并范围内票据贴现款	28,999,600	--

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
合并范围内票据保证金	30,000,000	--

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2019年1-6月	2018年1-6月
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	97,351,636	110,426,677
加：信用减值损失	313,325	--
资产减值损失	--	-42,840
固定资产折旧	8,183,194	8,347,408
无形资产摊销	1,142,430	1,333,533
长期待摊费用摊销	724,164	641,784
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）	27,459	--
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	--	--
财务费用（收益以“—”号填列）	1,000,400	-18,447
投资损失（收益以“—”号填列）	-7,245,672	-11,507,762
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	8,146,856	2,355,501
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）	50,812	70,890
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-27,846,552	7,334,360
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	114,165,348	47,345,589
其他	--	--

经营活动产生的现金流量净额	196,013,400	166,328,890
---------------	-------------	-------------

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	893,530,656	685,749,322
减：现金的期初余额	692,676,588	504,654,685
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	200,854,068	181,094,637

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金		
其中：库存现金	99,900	301,545
可随时用于支付的银行存款	883,205,942	679,647,152
可随时用于支付的其他货币资金	10,224,814	5,800,625
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	893,530,656	685,749,322

42、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

收购不构成业务的子公司

1、北京畅联公司：2019年5月，本公司子公司康帕思商务与北京畅联公司原股东周元通和刘俊签订股权转让协议，约定以13,000元受让该公司100%股份，2019年6月经北京市工商行政管理局朝阳分局予以登记确认。该公司持有工信部颁发的编号为[B2-20184127]号的增值电信业务经营许可证。由于北京畅联公司未实际开展经营，本次收购不构成业务，本公司支付的收购对价13,000元与该公司账面净资产2,793元之间的差额10,207元计入管理费用。

2、深圳博赢公司：2019年3月，本公司子公司广东指南针与深圳博赢公司原股东林峰和陈靖签订股权转让协议，约定以1元加承担该公司债务106,720元受让该公司100%股份，2019年3月经深圳市市场监督管理局予以登记确认。该公司持有工信部颁发的编号为[B2-20171107]号的增值电信业务经营许可证。由于深圳博赢公司未实际开展经营，本次收购不构成业务，本公司支付的收购对价106,721元

与该公司账面净资产 0 元之间的差额 106,721 元计入管理费用。

（七）在其他主体中的权益

在子公司中的权益

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	
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
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	技术推广服务等	100	--	设立
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
深圳博赢公司	深圳市	深圳市	电信服务	--	100	收购
北京畅联公司	北京市	北京市	电信服务	--	100	收购

说明：

- （1）收购北京畅联公司：详见六、1。
- （2）收购深圳博赢公司：详见六、2。

（八）金融工具及风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、可供出售金融资产、其他非流动资产、应付票据、应付账款、应付股利、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，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司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

本公司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公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司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公司经营活动的改变。本公司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。

本公司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（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司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。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司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。本公司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公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司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公司的审计委员会。

本公司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单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司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、应收款项等。

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

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司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。本公司已采取政策只与信用良好的交易对手方合作，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。本公司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，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人主要为证券公司和保险公司。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估。

本公司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。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 100%（2018 年 12 月 31 日：100%）；截至 2019 年 6 月 30 日，本公司其他应收款中，前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 98.09%（2018 年 12 月 31 日：67.53%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本公司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，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司通过经营业务产生的资金及银行来筹措营运资金。

期末，本公司持有的金融资产、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	2019.06.30				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
金融资产：					
货币资金	929,562,747	--	--	--	929,562,747
应收账款	5,039,110	--	--	--	5,039,110
其他应收款	21,360,385	--	--	--	21,360,385
其他权益工具投资	9,014,572	--	--	--	9,014,572
金融资产合计	964,976,814	--	--	--	964,976,814
金融负债：					
短期借款	30,000,000	--	--	--	30,000,000
应付账款	27,969,425	--	--	--	27,969,425
应付股利	9,787	--	--	--	9,787
其他应付款	8,483,472	--	--	--	8,483,472
金融负债合计	66,462,684	--	--	--	66,462,684

期初，本公司持有的金融资产、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	2018.12.31				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
金融资产：					
货币资金	698,707,515	--	--	--	698,707,515
应收账款	3,246,076	--	--	--	3,246,076
其他应收款	1,369,958	--	--	--	1,369,958
可供出售金融资产	9,014,572	--	--	--	9,014,572
金融资产合计	712,338,121	--	--	--	712,338,121
金融负债：					
应付账款	54,613,590	--	--	--	54,613,590
应付股利	9,787	--	--	--	9,787
其他应付款	5,869,889	--	--	--	5,869,889
金融负债合计	60,493,266	--	--	--	60,493,266

（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）。

本公司无计息金融工具和未确认的金融工具，因此本公司认为利率风险不重大。

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。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此本公司认为面临的汇率风险不重大。

2、资本管理

本公司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，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具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 2019 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 43.81%（2018 年 12 月 31 日：40.41%）。

（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 15 人，上期关键管理人员 14 人，支付薪酬情况见下表：

项目	2019年1-6月	2018年1-6月
关键管理人员薪酬	3,980,717	3,954,184

(十一) 承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

经营租赁承诺：截至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2019.06.30	2018.12.31
资产负债表日后第 1 年	848,534	2,264,166
资产负债表日后第 2 年	157,024	49,200
资产负债表日后第 3 年	--	43,800
以后年度	--	--
合 计	1,005,558	2,357,166

截至 2019 年 06 月 30 日，本公司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

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 非财产利益损失澳门币 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；命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 2019 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。

（十二）资产负债表日后事项

收购不构成业务的孙公司

2019 年 7 月 10 日，本公司子公司广东指南针与陈晓雁、许晓如签订股权转让协议，约定以 10,000 元收购其持股公司深圳市创风互娱网络科技有限公司（以下简称深圳互娱网络公司）100%股份，深圳互娱网络公司成立于 2017 年 11 月，截至收购日深圳互娱网络公司注册资本为 1,000 万元（陈晓雁和许晓如分别持股 50%），实收资本为 0 元，该公司持有工信部颁布的编号为[B2-20181071]的增值电信业务经营许可证。上述股权收购经深圳市市场监督管理局于 2019 年 7 月 17 日备案登记。

截至 2019 年 8 月 5 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

（十三）其他重要事项

1、收购不构成业务的子公司

具体情况详见附注（六）。

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	2018.12.31	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	2019.06.30	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	2,868,355	--	49,884	--	2,818,471	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 2018 年度收到购房补贴款 2,951,496 元，根据智富大厦的剩余使用年限进行结转，2019 年 1-6 月摊销 49,884 元，截至 2019 年 6 月 30 日，累计摊销 133,025 元，摊余金额 2,818,471 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	2019 年 1-6 月计入损益的金额	2019 年 1-6 月计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
本公司软件企业实际税负超过 3% 即征即退增值税	税收返还	20,091,499	其他收益	与收益相关
南海项目奖励款之购房补贴	政府补助	49,884	其他收益	与收益相关
岗位补贴及超比例奖励	政府补助	5,000	其他收益	与收益相关
增值税进项税加计扣除	政府补助	623,894	其他收益	与收益相关
合计	--	20,770,277	--	--

说明：

① 本公司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 南海项目奖励款之购房补贴：具体见本附注（1）。

③ 本公司于 2019 年 1 月收到北京市海淀区残疾人劳动就业管理服务所残疾人就业管理岗位补贴及超比例奖励 5,000 元。

④ 增值税进项税加计扣除：具体见附注（四）2（1）C。

（十四）母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	2019.06.30	2018.12.31
1 年以内	4,987,800	2,800,000
减：坏账准备	249,390	140,000
合计	4,738,410	2,660,000

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	2019.06.30				2019.01.01				账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)		
广告客户组合	4,987,800	100	249,390	5	4,738,410	2,800,000	100	140,000	5	2,660,000

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 广告客户组合

	2019.06.30		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	4,987,800	249,390	5

2018年12月31日, 坏账准备计提情况:

种类	2018.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	2,800,000	100.00	140,000	5.00	2,660,000
合计	2,800,000	100.00	140,000	5.00	2,660,000

账龄组合, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	2,800,000	100	140,000	5	2,660,000

(3) 各报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
2018.12.31	140,000
首次执行新金融工具准则的调整金额	--
2019.01.01	140,000
本期计提	109,390
2019.06.30	249,390

(4) 按欠款方归集的明细清单如下:

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
第一创业证券股份有限公司	3,087,800	61.91	154,390
长江证券股份有限公司	1,900,000	38.09	95,000
合计	4,987,800	100.00	249,390

2、其他应收款

项目	2019.06.30	2018.12.31
其他应收款	305,428,408	270,419,950

(1) 按账龄披露

账龄	2019.06.30	2018.12.31
1年以内	65,380,213	5,562,291
1至2年	150,400,800	264,864,513
2至3年	89,800,000	55,000
3至4年	25,000	78,000
4至5年	78,000	--
5年以上	--	--
小计	305,684,013	270,559,804
减：坏账准备	255,605	139,854
合计	305,428,408	270,419,950

(2) 按款项性质披露

项目	2019.06.30			2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金、保证金、备用金	593,801	29,690	564,111	691,092	127,355	563,737
即征即退增值税	20,091,499	200,915	19,890,584	--	--	--
往来款及其他	284,998,713	25,000	284,973,713	269,868,712	12,499	269,856,213
合计	305,684,013	255,605	305,428,408	270,559,804	139,854	270,419,950

(3) 各报告期末坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金组合	593,801	5	29,690	564,111	
即征即退增值税组合	20,091,499	1	200,915	19,890,584	
往来款及其他组合	284,973,713	--	--	284,973,713	
合计	305,659,013	--	230,605	305,428,408	--

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

期末，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					

往来款及其他组合	25,000	100	25,000	--	预计无法收回
----------	--------	-----	--------	----	--------

2018年12月31日，坏账准备计提情况：

种类	2018.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	716,090	0.26	139,854	19.53	576,236
往来款及其他组合	269,843,714	99.74	--	--	269,843,714
组合小计	270,559,804	100.00	139,854	0.05	270,419,950
合计	270,559,804	100.00	139,854	0.05	270,419,950

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2018.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	562,291	78.52	28,115	5.00	534,176
1至2年	20,800	2.90	6,240	30.00	14,560
2至3年	55,000	7.68	27,500	50.00	27,500
3年以上	77,999	10.89	77,999	100.00	--
合计	716,090	100.00	139,854	19.53	576,236

(4) 各报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
2018.12.31	139,854
首次执行新金融工具准则的调整金额	-80,299
2019.01.01	59,555
本期计提	196,050
2019.06.30	255,605

(5) 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
北京康帕思商务服务有限公司	合并范围往来款项	240,680,000	2-3年	78.73	--
北京指南针保险经纪有限公司	合并范围往来款项	44,293,713	1年以内	14.49	--
应收增值税即征即退款	即征即退增值税	20,091,499	1年以内	6.57	200,915

百度时代网络技术（北京）有限公司	押金、保证金、备用金	440,000	1-2年	0.14	22,000
快钱支付清算信息有限公司	押金、保证金、备用金	75,000	3年以上	0.02	3,750
合 计	--	305,580,213	--	99.95	226,665

3、长期股权投资

项 目	2019.06.30			2018.12.31		
	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	290,890,759	--	290,890,759

对子公司投资

被投资单位	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.06.30	本期计提减值准备	减值准备期末余额
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	--	--
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	290,890,759	--	--	290,890,759	--	--

4、营业收入和营业成本

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
主营业务收入	363,821,020	358,757,549
其他业务收入	--	--
营业成本	36,194,197	29,853,364

5、投资收益

项 目	2019年1-6月	2018年1-6月
理财产品收益	3,539,026	9,029,600
处置子公司损益	--	-1,429,777
合 计	3,539,026	7,599,823

（十五）补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	2019年1-6月
非流动性资产处置损益	-27,459

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）	54,884
委托他人投资或管理资产的损益	7,245,672
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,416
非经常性损益总额	7,249,681
减：非经常性损益的所得税影响数	624,282
非经常性损益净额	6,625,399
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	--
非经常性损益（归属于母公司）	6,625,399

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。

（3）本公司作为生产、生活性服务业纳税人享受的当期可抵扣进项税加计 10%抵减应纳税额的税收优惠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、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.56	0.28	--
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.63	0.26	--

3、 变动分析

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	929,562,747	68.11%	698,707,515	62.20%	33.04%
预付款项	10,777,835	0.79%	4,827,127	0.43%	123.28%
其他应收款	20,930,464	1.53%	1,034,497	0.09%	1923.25%
其他流动资产	33,042,999	2.42%	31,014,449	2.76%	6.54%
固定资产	345,209,629	25.29%	352,537,537	31.39%	-2.08%
其他非流动资产	616,853	0.05%	2,084,905	0.19%	-70.41%
短期借款	30,000,000	2.20%	-	-	100%

预收款项	415,480,758	30.44%	332,486,687	29.60%	24.96%
应付职工薪酬	69,274,864	5.08%	48,325,998	4.30%	43.35%
应交税费	43,935,734	3.22%	9,682,741	0.86%	353.75%

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新增预付技术开发服务费用所致。

(3) 其他应收款增加主要由尚未收到的增值税即征即退款构成。

(4) 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。

(5) 短期借款系公司将在中国民生银行香山支行 3,000 万元定期存款质押给中国民生银行北京分行取得的 3,000 万元银行承兑汇票，由于该票据的收款方和付款方同属于公司合并报表范围内，故在合并报表层面将该应付票据重分类至短期借款。

(6) 应付职工薪酬增加系本期末应付职工工资奖金增加所致。

(7) 应交税费增加主要系期末应缴纳企业所得税及增值税增加所致。

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	363,969,130	295.09%	360,773,014	272.38%	0.89%
营业成本	42,377,625	34.36%	38,964,288	29.42%	8.76%
税金及附加	6,513,548	5.28%	3,568,130	2.69%	82.55%
销售费用	162,833,460	132.02%	152,269,676	114.96%	6.94%
管理费用	23,846,848	19.33%	27,473,883	20.74%	-13.20%
研发费用	34,040,187	27.60%	19,010,149	14.35%	79.06%
财务费用	-1,334,329	-1.08%	1,014,313	0.77%	-231.55%
其他收益	20,770,277	16.84%	3,468,604	2.62%	498.81%
投资收益	7,245,672	5.87%	11,507,762	8.69%	-37.04%
所得税费用	25,991,904	21.07%	22,023,906	16.63%	18.02%
净利润	97,351,636	78.93%	110,426,677	83.37%	-11.84%

说明:

(1) 税金及附加增加主要系本期城市维护建设税、教育费附加、文化事业附加费增长所致。

(2) 管理费用减少系本期发生的技术服务支出减少所致。

(3) 研发费用增加主要原因为公司在本期集中研发人员和相关资源用于财富掌门系列新产品的开发工作，将部分非核心研发项目委托外部机构进行，导致委外服务费用增长所致。

- (4) 财务费用减少主要系利息收入增长所致。
- (5) 其他收益增加主要系本期即征即退增值税增加所致。
- (6) 投资收益减少主要系本期银行理财投资收益较上年同期减少所致。

北京指南针科技发展股份有限公司

二〇一九年八月七日