



泽 桥 传 媒

NEEQ:837828

北京泽桥传媒科技股份有限公司

Beijing Zest Bridge Media Technology Co., Ltd



年度报告

2018

公 司 年 度 大 事 记

- 1、2018 年 4 月，公司主办的“2018 首届健康传播论坛”在上海国家会议中心举行，本次论坛围绕新的传播理念、新的传播工具等话题展开，并发布了《医学传播受众研究报告》。
- 2、2018 年 5 月，泽桥传媒董事长段小霞和董事会秘书刘德恒荣膺第三届“亦麒麟”新创工程—领军人才奖。
- 3、2018 年 4 月，公司主办的“2018 首届健康传播论坛”在上海国家会议中心举行，本次论坛围绕新的传播理念、新的传播工具等话题展开，并发布了《医学传播受众研究报告》。
- 4、2018 年 5 月，泽桥传媒的“医视频”“闻道医声”作为广州召开的第 80 届全国药品交易会的主要视频类媒体方，做了全场的移动端直播技术支持和报道。
- 5、2018 年，因公司业务发展需要和规模的扩大，公司搬迁至国锐广场 5A 级写字楼办公，优化办公环境和提升了办公效能。

注：本页内容原则上应当在一页之内完成。

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	19
第六节	股本变动及股东情况	20
第七节	融资及利润分配情况	22
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	23
第九节	行业信息	26
第十节	公司治理及内部控制	27
第十一节	财务报告	31

释义

释义项目		释义
公司、泽桥传媒	指	北京泽桥传媒科技股份有限公司
主办券商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务总监
《公司章程》	指	《北京泽桥传媒科技股份有限公司章程》
《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》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期、本年度	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

第一节 声明与提示

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

公司负责人段小霞、主管会计工作负责人王娜及会计机构负责人（会计主管人员）王娜保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
医疗行业市场竞争的风险	公司的主要业务集中在医药行业媒体传播领域,受国内宏观调控影响,公司广告业务与医药行业景气具有较高的关联性,如果出现医药行业的整体环境欠佳,公司传统广告产品将受影响。应对措施:公司自主研发的音视频业务已日趋成熟,逐渐发展成为公司的主要产品,该产品为医药视频行业的媒体传播提供了良好的解决方案。虽然视频行业市场竞争激烈,但得益于企业定位于医学垂直领域,同时政策对文化创意行业的支持,公司产品合同份额不断增加,但不排除随着新媒体市场日益成熟后,产品价格下降风险。
关键岗位人才缺乏的风险	公司所属行业属于知识密集型行业,人才是公司提供经营服务的关键生产要素。随着企业资产和业务规模的扩张,公司对于高素质的人力资源管理、市场营销、企业管理、资本运营、财务管理、影视制作及技术研发方面人才需求将大幅增加。若公司不能培养或引进上述高素质人才以满足公司规模扩张需要,将直接影响到公司的长期经营和发展。
实际控制人不当控制的风险	公司未来可能存在控股股东、实际控制人利用其控制地位,损害公司利益或做出不利于公司利益决策的可能,从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。应对措施:公司不断完善法人治理结构,严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》等各项制

	度，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。公司将加强对董事、监事、高管及主要股东的培训，不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	北京泽桥传媒科技股份有限公司
英文名称及缩写	Beijing Zest Bridge Media Technology Co., Ltd
证券简称	泽桥传媒
证券代码	837828
法定代表人	段小霞
办公地址	北京市北京经济技术开发区荣华南路 1 号国税广场 B 座 3903

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	刘德恒
职务	董事会秘书
电话	010-53269095-802
传真	010-53269095-821
电子邮箱	liudeheng@zeqiao.com
公司网址	www.zeqiao.com
联系地址及邮政编码	北京市北京经济技术开发区荣华南路 1 号国税广场 B 座 3903, 100176
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	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	2008 年 7 月 4 日
挂牌时间	2016 年 7 月 5 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	L72 商务服务业
主要产品与服务项目	广告代理服务、媒介服务、采买服务、广播、电视、电影和影视录音制作业务。
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	9,000,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	北京融华汇投资管理有限公司
实际控制人及其一致行动人	赵郑、段小霞

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	91110302678243663A	否
注册地址	北京市北京经济技术开发区荣华南路 10 号院 3 号楼 16 层 1909	否

注册资本	9,000,000.00	否
无		

五、中介机构

主办券商	国金证券
主办券商的投资者沟通电话号码	95310
主办券商办公地址	成都市青羊区东城根上街 95 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	王振宇、王昆
会计师事务所办公地址	北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院北京国际大厦 B 座 17 层

六、自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	98,533,871.51	71,370,285.65	38.06%
毛利率%	24.96%	25.73%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	5,687,881.15	3,668,480.48	55.05%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,304,365.53	2,902,187.60	82.77%
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）	37.84%	35.43%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	35.28%	28.03%	-
基本每股收益	0.63	0.41	53.66%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	61,467,370.59	50,119,611.44	22.64%
负债总计	43,590,267.96	37,930,389.96	14.92%
归属于挂牌公司股东的净资产	17,877,102.63	12,189,221.48	46.66%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.99	1.35	46.66%
资产负债率%（母公司）	70.86%	75.62%	-
资产负债率%（合并）	70.92%	75.68%	-
流动比率	125.38%	129.44%	-
利息保障倍数	54.28	23.93	-

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	5,698,811.63	10,055,291.97	-43.33%
应收账款周转率	351.82%	367.00%	-
存货周转率			-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	22.64%	136.83%	-
营业收入增长率%	38.06%	42.52%	-
净利润增长率%	55.05%	54.59%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	9,000,000	9,000,000	0.00%
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
计入当期损益的政府补助	66,040.00
委托他人投资或管理资产的损益	345,421.93
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,772.98
非经常性损益合计	451,234.91
所得税影响数	67,719.29
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	383,515.62

七、补充财务指标

□适用 √不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据				
应收账款	24,611,383.26			
应收票据及应收账款		24,611,383.26		
应收利息				
应收股利				
其他应收款	80,000.00	80,000.00		
固定资产	827,501.06	827,501.06		
固定资产清理				
应付票据				
应付账款	26,170,601.85			
应付票据及应付账款		26,170,601.85		
应付利息	7,975.00			
应付股利				
其他应付款	34,813.76	42,788.76		
管理费用	11,169,522.49	5,618,065.51		
研发费用		5,551,456.98		

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

公司成立于 2008 年，是一定专注于医疗领域信息传播和媒体内容制造的高新技术企业，致力于成为医疗传媒行业的科技引领者和价值传播者，是医药健康领域专业媒体数据平台。现旗下的音频、视频、直播等媒体产品面向医疗大健康行业的从业者和关注者，提供定位于全球医学前沿内容的专业媒体及产品服务平台，在中国医疗大数据分析和专业的医疗信息传播方面，以科技创新为核心，通过对专业医学知识的多渠道精准传播，让每个人享受优质医疗带来的品质和尊严。

公司主要收入分为二类：一是传统处方药广告媒体资源服务支持收入，公司市场部负责为客户提供“一对一”的媒介策略及方案制定服务。依据市场背景、产品特性、品牌及营销策略等制定个性化媒介策略，为客户提供媒介选择、媒介组合、媒介排期及效果预估等一体化广告投放方案，力求为客户创造最大化的媒介投放效益。二是专业跨媒体医疗内容提供商，公司以音视频内容精品化，流量渠道精细化为核心理念，大力发展原创医疗视频 IP 内容产品业务。通过采购媒体流量、深度绑定各大网络视频平台、深耕垂直领域以及自建 MCN 品牌签约行业 KOL 等手段，为客户提供精准的媒体内容传播推广服务。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式亦没有变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，公司经营业绩得到了持续增长，在技术产品开发方面，公司持续加大投入研发力度，实施及上线了多款自媒体平台，取得了多个软件著作权，同时对原有的系统平台不断进行产品优化升级，在内容创作与生产方面，公司招募引进了专业医学编辑和视频内容编导，同时优化了自媒体平台内容的生产流程，内容质量和数量都有了较大的提升。

（一）营业情况分析

1、报告期内，报告期内公司实现营业收入 98,533,871.51 元，归属挂牌公司股东净利润 5,687,881.15 元。营业收入较上年同期增长 27,163,585.86 元，同比增长 38.06%，主要是公司基础客户数量增加，全球制药百强企业有两家新签约进入公司核心客户名单，同时老客户订单量增加实现营业收入增长。

2、本期营业成本 73,940,025.06 元，较上年同期增长了 20,931,270.10 元，同比上升了 39.49%，主要由于伴随公司收入增加，成本相应增加。

3、销售费用较上年增加 1,472,994.45 元，同比增长 61.99%，主要系随着销售业务的扩张，相应的销售费用的投入均呈现一定增长，本期增长较大的一方面系销售人员增加导致工资的增加，另一方面本期公司参展展会较多，导致本期参展费用亦较上期大幅增加。

4、投资收益较上年增加 136,841.11 元，同比增长 65.61%，主要系公司本期进一步合理有效运用公司资金，故本期产生的投资理财收益增加。

（二）资产负债情况分析

1、本期期末总资产较上年期末增加 11,347,759.15 元，增幅为 22.64%，系当期公司在收回以前年度应收账款，导致期末应收账款减少。

2、应收账款账面价值较上年期末增加 6,791,635.68 元，增幅为 27.60%，主要营业收入增加所致。

（三）2019 年度公司的经营计划

2019 年公司将进一步深化原有传媒业务的市场开发，扩大市场范围，加强营销团队建设；技术研发和内容制作方面持续优化音频、视频和媒体平台等几个产品，增加专业技能人员，保持音频视频内容制作的连续性和稳定性，提高内容质量和品牌影响力，加大泽桥传媒的产品在医疗行业的应用和影响，充分发挥自身的技术优势，抓住国家大力支持文化创意产业的时期，和视频流媒体井喷的良好市场机遇，努力提高市场占有率和竞争力，提高在医学视频传播领域细分行业的领先优势。

（二）行业情况

根据公司的业务情况，对照《上市公司行业分类指引》（2016 修订），公司的主要业务属性分类属于商务服务业。从具体细分领域来看，公司是一家专注于医药行业的媒体传播服务性公司。

宏观行业概况：

（1） 商务服务

随着国家经济结构的转型和社会专业化发展的趋势引导下，基于服务业对国民经济越来越明显的支撑作用，可以确切地说服务经济时代来临。可以说现代经济增长日益依赖服务业，服务业必将成为经济发展方式转型、实现可持续增长的重要支撑，迈向服务经济时代迎来了重大的机遇与挑战。

（2） 医药行业

医药产业是关系国计民生的重要产业，也是供给侧结构性改革的主战场之一。近些年，国家从各个层面来完善医药领域的改革，推进实现“健康中国”的梦想，国家“十三五”规划纲，内容提到了推进“健康中国”建设。

（3） 媒体服务行业

随着媒体技术趋势的变化和碎片化信息时代的到来，以及来自于自媒体的冲击，对传统媒体和媒体平台的传播手段和传播效果带来了一定冲击，但一个可以确定性的判断是未来媒体的效能不会下降而是会更宽泛，未来媒体的竞争将更多体现在媒体的融合和全媒体化、内容供应上。

（4） 短视频行业

公司媒体业务处于整个文化传媒产业中的短视频领域。2018 年短视频市场持续稳健成长，对于成熟的短视频项目而言，千万级播放量已是常态。在 2017 年，短视频快速崛起，迅速抢占年轻人的手机屏幕。有数据显示，短视频在 2017 年上半年不仅保持快速增长，其用户的启动频率及使用时长均呈上升趋势。

行业发展：

公司的业务范畴属于医药专业媒体综合服务。行业的发展取决于医药行业的趋势和现代媒体技术变革带来的机会，以及受行业政策影响下的医药企业的生存环境，依据我们对医药行业媒体趋势观察，

有以下典型的特征：一是媒体技术对医药传媒服务的影响，如微信、微博等新媒体平台的发展给这个传媒行业带来了机会，一些以媒体技术的公众号平台诞生给传统传媒带来了一定的挑战；二是行业媒体本身在努力寻求自身的变革和转型，或进行媒体融合或走线下结合的路子探索新的盈利和商业模式。

平台与内容制作企业的联系也越来越紧密，平台需要好的 IP，制作企业提供好的 IP 才可以在激烈的平台竞争中生存，泽桥传媒在内容制作上力主打造医疗领域的 IP，同时好的内容制作企业也需要平台提供机遇保证好的 IP 可以有相对优势的发育空间。

就目前的宏观行业环境看媒体行业对泽桥传媒的未来发展是非常有利且关键，泽桥传媒必须抓住机遇，迅速做大做强。

周期波动：

医药行业传媒服务业的周期性与大媒体行业的趋势不尽相同，大媒体行业更多取决于社会发展联动因素，而医药行业的因素更多取决于医药产业的趋势和政策的导向，从目前医药行业发展趋势而言，并没有典型的周期性，属于绝对“刚需”的产业。

市场竞争的现状：

医药行业媒体服务的竞争具有门槛高、专业性强的特征。经过前十年的净化和竞争，本行业存在比较典型的各具特色、良性竞争的几大优势媒体服务平台，为医药行业提供着差异化综合媒介服务。有主打线下活动的，有主推专业药品和学术的，有主攻信息服务的，直接的竞争冲突并不强烈。

（三） 财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	6,074,898.01	9.88%	13,068,333.75	26.07%	-53.51%
应收票据与应收账款	31,403,018.94	51.09%	24,611,383.26	49.11%	27.60%
存货	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
固定资产	776,904.74	1.26%	827,501.06	1.65%	-6.11%
在建工程	3,599,342.63	5.86%	0.00	0.00%	
短期借款	2,400,000.00	3.90%	6,000,000.00	11.97%	-60.00%
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
其他流动资产	14,000,000.00	22.78%	9,000,000.00	17.96%	55.56%
应付票据及应付账款	34,717,670.35	56.48%	26,170,601.85	52.22%	32.66%

资产负债项目重大变动原因：

1、截至 2018 年 12 月 31 日，货币资金余额为 6,074,898.01 元，较去年同期降低 53.51%，主要是两个方面，一是因研发投入增加，导致本期支出增加，二是企业自身经营规模扩大，导致与经营规模匹配的费用类支出增加。

2、截至 2018 年 12 月 31 日，应收票据与应收账款账面价值为 31,403,018.94 元，较去年同期增长 27.60%，主要是营业收入增加所致。公司已按照应收账款坏账计提政策计提了坏账准备，账龄均是 1 年以内的，应收账款不存在重大风险。

3、截至 2018 年 12 月 31 日，其他流动资产余额较 2017 年 12 月 31 日余额增加 55.56%，主要系本期公司合理有效运用公司资金，公司期末时点购入低风险的理财产品增加所致。

4、随着公司经营规模的增加，公司营运资金增加，故在满足经营需求的前提下，公司减少了外部借款所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	98,533,871.51	—	71,370,285.65	—	38.06%
营业成本	73,940,025.06	75.04%	53,008,754.96	74.27%	39.49%
毛利率	24.96%	—	25.73%	—	—
管理费用	6,803,374.08	6.90%	5,618,065.51	7.87%	21.10%
研发费用	7,431,168.63	7.54%	5,551,456.98	7.78%	33.86%
销售费用	3,849,349.99	3.91%	2,376,355.54	3.33%	61.99%
财务费用	149,398.08	0.15%	327,254.42	0.46%	-54.35%
资产减值损失	386,497.47	0.39%	643,613.02	0.90%	-39.95%
其他收益	66,040.00	0.07%	2,742.51	0.00%	2,308.01%
投资收益	345,421.93	0.35%	208,580.82	0.29%	65.61%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
资产处置收益	0.00	0.00%	87,215.84	0.12%	-100.00%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
营业利润	6,208,736.33	6.30%	4,006,189.69	5.61%	54.98%
营业外收入	40,000.00	0.04%	603,003.65	0.84%	-93.37%
营业外支出	227.02	0.00%	18.52	0.00%	1,125.81%
净利润	5,687,881.15	5.77%	3,668,480.48	5.14%	55.05%

项目重大变动原因：

1、营业收入：营业收入本期较上年同期增长 38.06%，主要系经过近两年公司原创媒体平台品牌的积淀，2018 年公司品牌的影响力继续稳步扩大，公司在积极拓展新的客户的同时，也维护住了老客户，并能在医疗领域内为客户提供更加专业的服务支持，从而本年度主营业务的收入有所增长。

2、营业成本：营业成本本期较上年同期增长 39.49%，主要原因是随着营业收入的增加，营业成本随之同比例增加。

3、销售费用：销售费用本期较上年同期增长 61.99%，主要系随着销售业务的扩张，相应的销售费用的投入均呈现一定增长，本期增长较大的一方面系销售人员增加导致工资的增加，另一方面本期公司参展展会较多，导致本期参展费用亦较上期大幅增加。

4、管理费用：管理费用本期较上年同期增长 21.10%，主要系工资增长和办公场所租赁费用增长，

公司更换新办公地址费用增长。

5、财务费用：财务费用较上年降低 54.35%，主要系本期向银行间接融资贷款较少，相应减少了贷款担保费用和利息的支出。

6、营业利润：公司 2018 年营业利润为 620.87 万元，较上年同期 400.61 万元增长 54.98%，主要是因为报告期内，公司积累了丰富的业务经验，公司业务领域不断拓展，业务收入占比提高，营业收入增加 38.06%，营业利润比例有高于营业收入原因是，自有业务占比增大利润提高；

7、净利润：公司 2018 年净利润为 568.78 万元，较上年同期 366.84 万元增加 55.05%，主要是因为营业收入增加 38.06%，净利润自然比例增长。

8、投资收益：主要系本期公司进一步合理有效运用公司资金，故本期理财产生的投资收益增加。

9、营业外收入：2017 年度收到的政府挂牌奖励款金额较大，本期无此类非经营性政府补助款项，故导致本期营业外收入金额下降。

（2）收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	98,533,871.51	71,370,285.65	38.06%
其他业务收入	0.00	0.00	
主营业务成本	73,940,025.06	53,008,754.96	39.49%
其他业务成本	0.00	0.00	

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
广告代理	72,384,189.15	73.46%	53,706,872.24	75.25%
媒介服务	18,080,495.49	18.35%	9,893,725.38	13.86%
采买服务	8,069,186.87	8.20%	7,769,688.03	10.89%

按区域分类分析：

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因：

无

（3）主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	阿斯利康投资(中国)有限公司	28,761,087.97	29.19%	否
2	长春金赛药业有限责任公司	17,446,505.68	17.71%	否
3	默沙东(中国)投资有限公司	11,570,005.22	11.74%	否
4	拜耳医药保健有限公司	8,728,089.82	8.86%	否
5	北京诺华制药有限公司	6,240,230.01	6.33%	否
合计		72,745,918.70	73.83%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	江苏邦芒服务外包有限公司	12,123,191.92	16.40%	否
2	上海医米信息技术有限公司	11,535,436.78	15.60%	否
3	苏州良医汇网络科技有限公司	5,708,305.99	7.72%	否
4	金叶天成(北京)科技有限公司	3,104,928.02	4.20%	否
5	北京华康广告公司	2,647,681.51	3.58%	否
合计		35,119,544.22	47.50%	-

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	5,698,811.63	10,055,291.97	-43.33%
投资活动产生的现金流量净额	-8,933,671.16	-6,922,620.03	-29.05%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,758,576.21	5,682,085.00	-166.15%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额本期期末金额 5,698,811.63 元与上年期末相较减少 43.33% 原因为：本期随着业务规模的增加，支付给员工的工资和生产经营费用增加。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额本期期末金额-3,758,576.21 元与上年期末相较减少 166.15% 原因为：随着公司营业收入的逐年增长，公司的自有流动资金逐年增加，同时本期公司优化了自有资金的使用效率，故公司降低了外部筹资性借款的绝对金额。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期末，公司有 1 家全资子公司香港信通传媒集团有限公司，注册资本为 1 万元，主要业务：广告服务。子公司于 2016 年 1 月 13 日于香港公司注册处注册登记。截至 2017 年 12 月 31 日，子公司暂未开展业务，2018 年度暂无收入，且本期有 5,745.63 元的运维费用产生。

2、委托理财及衍生品投资情况

产品名称	产品类型	认购金额	购买日	到期日	币种
兴业银行“金雪球-优先 7 号”非保本浮动收益型开放式人民币理财产品 32001 (北京专属)	收益率	2,000,000.00	2018-05-17		人民币
	收益率	3,000,000.00	2018-07-31		人民币
	收益率	2,000,000.00	2018-11-06		人民币
	收益率	2,000,000.00	2018-11-20		人民币
	收益率	4,000,000.00	2018-12-20		人民币

（五）非标准审计意见说明

□适用 √不适用

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

1) 本公司根据《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)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	24,611,383.26
应收账款	24,611,383.26		
应收利息		其他应收款	80,000.00
应收股利			
其他应收款	80,000.00		
固定资产	827,501.06	固定资产	827,501.06
固定资产清理			
应付票据		应付票据及应付账款	26,170,601.85
应付账款	26,170,601.85		
应付利息	7,975.00	其他应付款	42,788.76
应付股利			
其他应付款	34,813.76		
管理费用	11,169,522.49	管理费用	5,618,065.51
		研发费用	5,551,456.98

2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

（七）合并报表范围的变化情况

□适用 √不适用

（八）企业社会责任

作为一家公众公司，在合法合规经营的同时亦应承担起相应的社会责任。一方面，公司通过校园招聘吸纳大学生就业，为员工提供良好的福利待遇，缓解社会就业压力；另一方面，公司作为互联网内容生产者，结合公司的实际业务，在作品中树立正确的价值观，弘扬正能量，积极参与力所能及的

捐助及公益活动宣传，把优秀的精神品质通过作品的文化属性传递给受众，用实际行动担负起公司应尽的社会责任。

三、持续经营评价

报告期内，公司的治理结构合理、稳定，公司的经营状况良好，不存在违约、无法继续履行重大借款合同中的有关条款等情况，不存在重大财务风险；公司管理层、核心业务人员、关键管理人员队伍稳定，公司业务均符合国家政策，市场开拓良好，各项业务指标相对稳健，不存在重大业务风险；公司和全体员工没有发生违法、违规行为，公司未因自然灾害、战争等不可抗力因素遭受严重损失。公司不存在对持续经营能力有重大影响或重大潜在影响的其他事项。

四、未来展望

是否自愿披露

☐是 ☒否

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、医疗行业市场竞争的风险

公司的主要业务集中在医药行业媒体传播领域，受国内宏观调控影响，公司广告业务与医药行业景气具有较高的关联性，如果出现医药行业的整体环境欠佳，公司传统广告产品将受影响。应对措施：公司自主研发的音视频业务已日趋成熟，逐渐发展成为公司的主要产品，该产品为医药视频行业的媒体传播提供了良好的解决方案。虽然视频行业市场竞争激烈，但得益于企业定位于医学垂直领域，同时政策对文化创意行业的支持，公司产品合同份额不断增加，但不排除随着新媒体市场日益成熟后，产品价格下降风险。

应对措施：随着国家对医疗行业政策性的重视，行业中长期持续看好，公司在报告期内，注重人才的引进及培养，在新业务领域组建素质较高、管理能力较强的管理团队及业务拓展能力较强的经营团队。同时，公司将增强与供应商、客户及同行业企业的联系，及时掌握行业最新信息，提高公司的抗风险能力。

2、关键岗位人才缺乏的风险

公司所属行业属于知识密集型行业，人才是公司提供经营服务的关键生产要素。随着企业资产和业务规模的扩张，公司对于高素质的人力资源管理、市场营销、企业管理、资本运营、财务管理、影视制作及技术研发方面人才需求将大幅增加。若公司不能培养或引进上述高素质人才以满足公司规模扩张需要，将直接影响到公司的长期经营和发展。

应对措施：改善工作环境，提高职工福利；不断完善员工持股制度，不断完善对核心技术人员激励机制，降低员工流失率。

3、实际控制人不当控制的风险

公司未来可能存在控股股东、实际控制人利用其控制地位，损害公司利益或做出不利于公司利益决策的可能，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。应对措施：公司不断完善法人治理结构，严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》等各项制度，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

应对措施：公司将加强对董事、监事、高管及主要股东的培训，不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（二）报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
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	二、（一）
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	二、（二）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☐ 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	
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售		
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	0.00	809,523.81

（二）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
赵郑、段小霞	为公司向中国工商银行股份有限公司申请240万贷款提供担保。	2,400,000.00	已事后补充履行	2019年4月24日	2019-022

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

上述关联交易为公司业务发展和日常经营的正常需求，符合公司和全体股东的利益。不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形，公司独立性没有因为关联交易而受到影响。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	3,000,000	33.33%	0	3,000,000	33.33%
	其中：控股股东、实际控制人	3,000,000	33.33%	0	3,000,000	33.33%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	6,000,000	66.67%	0	6,000,000	66.67%
	其中：控股股东、实际控制人	6,000,000	66.67%	0	6,000,000	66.67%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		9,000,000	-	0	9,000,000	-
普通股股东人数						

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	北京融华汇投资管理有限公司	5,850,000	0	5,850,000	65.00%	3,900,000	1,950,000
2	北京鹏路投资管理中心(有限合伙)	3,150,000	0	3,150,000	35.00%	2,100,000	1,050,000
合计		9,000,000	0	9,000,000	100.00%	6,000,000	3,000,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

北京融华汇投资管理有限公司法定代表人是赵郑，北京鹏路投资管理中心(有限合伙)执行事务合伙人是赵郑。

二、优先股股本基本情况

□适用 √不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 ☐否

赵郑，中国国籍，无境外永久居留权，男，1966年出生。2000年8月至2008年1月，天津红日药业营销副总经理，2004年3月至2008年1月，四川宝光药业股份有限公司副董事长，2008年1月至2013年12月，北京泽桥生物技术有限公司总经理，2015年2月至今，北京融华汇投资管理有限公司董事长。段小霞，中国国籍，无境外永久居留权，女，1982年出生，硕士研究生学历。2006年6月至2008年6月任北京泽桥生物技术有限公司监事；2008年7月至2016年1月历任北京泽桥传媒科技有限公司执行董事；2015年2月至今任北京融华汇投资管理有限公司监事；2016年1月至今任公司董事长、总经理。

报告期内，公司实际控制人未发生变动。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☐适用 ☒不适用

债券违约情况：

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

☐适用 ☒不适用

四、间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	中国工商银行股份有限公司北京九龙山支行	2,400,000.00	4.35%	2018.7.31- 2019.7.30	否
合计	-	2,400,000.00	-	-	-

违约情况：

☐适用 ☒不适用

五、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
段小霞	董事长、总经理	女	1982 年 10 月	硕士	2016/1/27-2019/1/27	是
刘德恒	董事、董事会秘书	男	1985 年 8 月	硕士	2016/1/27-2019/1/27	是
李海霞	董事、技术总监	女	1984 年 6 月	硕士	2016/1/27-2019/1/27	是
王娜	财务总监	女	1985 年 8 月	硕士	2016/1/27-2019/1/27	是
时梅	董事	女	1979 年 8 月	硕士	2016/1/27-2019/1/27	是
于言言	董事	女	1985 年 3 月	硕士	2017/8/3-2019/1/27	是
吴春芳	监事会主席	女	1980 年 4 月	硕士	2016/1/27-2019/1/27	是
赵育新	监事	女	1989 年 6 月	硕士	2018/8/15-2019/1/27	是
张京波	监事	男	1981 年 10 月	硕士	2018/8/15-2019/1/27	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

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：

公司董事、监事、高级管理人员相互之间无关联关系。董事长段小霞是控股股东北京融华汇投资管理有限公司的股东。

(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
-	-	0	0	0	0.00%	0
合计	-	0	0	0	0.00%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 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
沈琮	监事	离任	无	因个人原因辞去董事职务。
温彦芳	监事	离任	无	因个人原因辞去董事职务。
赵育新	无	新任	监事	增补
张京波	无	新任	监事	增补

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

张京波, 男, 汉族, 1981年10月24日出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 群众, 2010年4月至2012年5月在首都经济贸易大学就读企业管理专业, 硕士学位, 人力资源管理师高级职称, 于2012年5月至今任北京泽桥传媒科技股份有限公司行政人事总监职务。

赵育新, 女, 汉族, 1989年6月10日出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 党员, 2009年9月至2013年7月在河北农业大学就读园林专业, 2013年9月至2015年7月在中国林业科学研究院, 硕士学位, 于2015年7月至今任北京泽桥传媒科技股份有限公司商务经理职务。

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	9	7
销售人员	6	8
技术人员	7	11
财务人员	2	3
采购人员	4	5
商务人员	9	9
员工总计	37	43

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	1
硕士	17	23
本科	14	16
专科	2	2
专科以下	1	1
员工总计	37	43

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、薪酬政策：公司建立了完整的薪酬制度与绩效考核体系，同时为员工提供了多种晋升和发展渠道，通过不断完善的薪酬体系和绩效考核体系，助力人才引进和保障公司员工长期稳定发展，使公司薪酬水平具有一定竞争力和优势。
- 2、培训计划：公司通过人力资源部门设立了全面的培训计划，通过培训，以老带新、拓展、分享等多种方式，不断提升公司员工素质和能力，提升员工和部门工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。
- 3、需公司承担费用的离退休职工人数：0 人。

（二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

☐适用 ☒不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置专门委员会	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置独立董事	☐ 是 ☒ 否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☒ 是 ☐ 否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

公司按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，不断提高公司规范运作水平，确保公司规范运作。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司股东大会、董事会、监事会和经理层责权分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

董事会充分讨论了现有公司治理机制，并对公司治理机制执行情况进行了评估，董事会认为：公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《重大投资决策管理办法》、《总经理工作细则》、《公司基本管理制度》等一系列的规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，实现了制度建设上的完善。

公司设立以来，股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

在《公司章程》中明确了纠纷解决机制，关联股东和董事回避制度等。公司还制定了《财务管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《内部审计管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《重大资金往来管理办法》、《资金管理办法》等与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司董事会认为公司的规章制度完善、治理机构健全、治理机构运作规范。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》、《重大投资决策管理办法》等有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规

现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

经董事会评估认为，公司重大决策治理机制完善，符合《公司法》《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

4、公司章程的修改情况

报告期内：公司对章程做过 3 次修改，如下：

2018 年 6 月 19 日，公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过了《修改公司章程并授权董事会办理相关工商变更事宜》的议案，内容：公司章程第一百零二条原内容为：董事会由 6 名董事组成，设董事长 1 人。变更为：董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人；

2018 年 9 月 10 日，公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修改北京泽桥传媒科技股份有限公司章程》的议案，内容：变更前公司经营范围：动画片、专题片、电视综艺、不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目及电视剧制作许可证有效期至 2018 年 11 月 07 日；互联网信息服务；从事互联网文化活动；技术推广服务；从事医疗信息技术、计算机软硬件、网络科技技术领域的技术开发、技术服务、技术转让、技术培训；信息技术咨询服务；软件开发；项目投资、投资管理；企业管理；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；医疗医药信息咨询（不含医疗诊断）、健康咨询、商务信息咨询、经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动；摄影服务；企业形象策划；市场营销策划；影视策划。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

拟变更后公司经营范围：动画片、专题片、电视综艺、不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目及电视剧制作许可证有效期至 2018 年 11 月 07 日；互联网信息服务；从事互联网文化活动；技术推广服务；从事医疗信息技术、计算机软硬件、网络科技技术领域的技术开发、技术服务、技术转让、技术培训；信息技术咨询服务；软件开发；项目投资、投资管理；企业管理；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；医疗医药信息咨询（不含医疗诊断）、健康咨询、商务信息咨询、经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动；摄影服务；企业形象策划；市场营销策划；影视策划；公共关系及商务咨询；公共关系培训；公关活动组织策划。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）；

2018 年 9 月 10 日，公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过了《关于修改北京泽桥传媒科技股份有限公司章程》的议案，内容：公司章程第一章第四条公司住所由原“北京市北京经济技术开发区荣华南路 10 号院 3 号楼 1909”变更为：“北京市北京经济技术开发区荣华南路 1 号院 2 号楼 3203”。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	5	1、2018 年 2 月 5 日，泽桥传媒召开了第一届董事会第四次临时会议，审议通过了《关于增补公司董事的议案》等 2 个议案。 2、2018 年 4 月 13 日，泽桥传媒召开了第一届董事会第八次会议，审议通过了《2017 年度总经理工作报告》等 8 个议案。 3、2018 年 6 月 1 日，泽桥传媒召开了第一届董事会第五次临时会议，审议通过了《关于修改公司章程并授权董事会办理工商变更》

		等 2 个议案。 4、2018 年 8 月 22 日，泽桥传媒召开了第一届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司 2018 年半年度报告》等 4 个议案。 5、2018 年 11 月 23 日，泽桥传媒召开了第一届董事会第六次临时会议，审议通过了《变更公司注册地址》等 4 个议案。
监事会	2	1、2018 年 4 月 13 日，泽桥传媒召开了第一届监事会第五次会议，审议通过了《2017 年度监事会工作报告》等 6 个议案。 2、2018 年 8 月 22 日，泽桥传媒召开了第一届监事会第六次会议，审议通过了《关于公司 2018 年半年度报告的议案》1 个议案。
股东大会	5	1、2018 年 2 月 26 日，泽桥传媒召开了 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增补公司董事的议案》1 个议案。 2、2018 年 5 月 7 日，泽桥传媒召开了 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《2017 年度董事会工作报告》等 7 个议案。 3、2018 年 6 月 19 日，泽桥传媒召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《修改公司章程并授权董事会办理工商变更》1 个议案。 4、2018 年 9 月 10 日，泽桥传媒召开了 2018 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于增加企业经营范围》等 3 个议案。 5、2018 年 12 月 12 日，泽桥传媒召开了 2018 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司注册地址》等 2 个议案。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项，均符合《公司法》、《公司章程》、三会议事规则的规定，决议内容没有违反相关法律、行政法规和公司章程等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，在实践中规范运作，诚信地履行各自的权利和义务。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司进一步规范了公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、管理层均严格按照《公司法》等法律法规要求，履行各自的权利和义务。公司重大经营决策及财务决策均按照《公司章程》规定的程序和规则进行，公司治理基本符合相关法规的要求。

报告期内，公司未发生来自实际控制人以外的股东或代表参与公司治理的情况，公司管理层也未有引入职业经理人等情况。

（四）投资者关系管理情况

报告期内，公司严格执行《投资者关系管理制度》，在充分保障投资者知情权和合法权益的原则下，公司严格按照国家法律、法规及相关规范性文件和制度的要求。保证信息披露真实、准确、完整、及时。公司的临时公告等应披露信息已在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台披露，以提供投资者查阅，确保投资者及时了解公司的动向。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

☐适用 ☒不适用

（六）独立董事履行职责情况

☐适用 ☒不适用

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

本年度监事会认真履行《公司法》、《公司章程》赋予的职责，关注公司在生产经营、投资活动和财务运作方面的情况，参与重大事项的决策过程，对公司运作、董事和高管人员的履职情况进行了监督。为防止企业风险，加大对公司内部控制制度的建设和运行情况进行了监督审核，重点关注公司重大投资、关联交易等重要方面实施监督检查。监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度统，并能够得到有效执行，报告期内未发现公司存在的重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（三） 对重大内部管理制度的评价

会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

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

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

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内,公司严格遵守了《信息披露管理制度》,进一步健全信息披露管理事务,提高公司规范运作水平,增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性,提高年报信息披露的质量和透明度,健全内部约束和责任追究机制。报告期内,公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度,执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天健审[2019]1-416 号
审计机构名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院北京国际大厦 B 座 17 层
审计报告日期	2019 年 4 月 24 日
注册会计师姓名	王振宇、王昆
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

北京泽桥传媒科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京泽桥传媒股份有限公司（以下简称泽桥传媒公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于泽桥传媒公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

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

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

论。

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估泽桥传媒公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

泽桥传媒公司治理层（以下简称治理层）负责监督泽桥传媒公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对泽桥传媒公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得

得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致泽桥传媒公司不能持续经营。

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

（六）就泽桥传媒公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇一九年四月二十四日

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：		0	0
货币资金	五、（一）、1	6,074,898.01	13,068,333.75
结算备付金		0.00	0.00
拆出资金		0.00	0.00
交易性金融资产		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据及应收账款	五、（一）、2	31,403,018.94	24,611,383.26
其中：应收票据		0.00	0.00
应收账款		31,403,018.94	24,611,383.26
预付款项	五、（一）、3	2,509,057.61	2,338,092.98
应收保费		0.00	0.00

应收分保账款		0.00	0.00
应收分保合同准备金		0.00	0.00
其他应收款	五、(一)、4	665,468.15	80,000.00
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产		0.00	0.00
存货		0.00	0.00
合同资产		0.00	0.00
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00	0.00
其他流动资产	五、(一)、5	14,000,000.00	9,000,000.00
流动资产合计		54,652,442.71	49,097,809.99
非流动资产：		0	0
发放贷款及垫款		0.00	0.00
债权投资		0.00	0.00
其他债权投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资		0.00	0.00
其他权益工具投资		0.00	0.00
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产	五、(一)、6	776,904.74	827,501.06
在建工程	五、(一)、7	3,599,342.63	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
无形资产		0.00	0.00
开发支出		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用	五、(一)、8	2,190,761.94	0.00
递延所得税资产	五、(一)、9	247,918.57	194,300.39
其他非流动资产		0.00	0.00
非流动资产合计		6,814,927.88	1,021,801.45
资产总计		61,467,370.59	50,119,611.44
流动负债：		0	0
短期借款	五、(一)、10	2,400,000.00	6,000,000.00
向中央银行借款		0.00	0.00
吸收存款及同业存放		0.00	0.00
拆入资金		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据及应付账款	五、(一)、11	34,717,670.35	26,170,601.85
其中：应付票据		0.00	0.00

应付账款		34,717,670.35	26,170,601.85
预收款项	五、(一)、12	479,573.37	3,803,229.17
合同负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
应付手续费及佣金		0.00	0.00
应付职工薪酬	五、(一)、13	554,135.91	614,207.00
应交税费	五、(一)、14	1,799,877.22	1,299,563.18
其他应付款	五、(一)、15	3,639,011.11	42,788.76
其中：应付利息		0.00	0.00
应付股利		0.00	0.00
应付分保账款		0.00	0.00
保险合同准备金		0.00	0.00
代理买卖证券款		0.00	0.00
代理承销证券款		0.00	0.00
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		0.00	0.00
其他流动负债		0.00	0.00
流动负债合计		43,590,267.96	37,930,389.96
非流动负债：		0	0
长期借款		0.00	0.00
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益		0.00	0.00
递延所得税负债		0.00	0.00
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		0.00	0.00
负债合计		43,590,267.96	37,930,389.96
所有者权益（或股东权益）：		0	0
股本	五、(一)、16	9,000,000.00	9,000,000.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积	五、(一)、17	180,515.86	180,515.86
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积	五、(一)、18	1,174,375.24	605,012.56
一般风险准备		0.00	0.00

未分配利润	五、(一)、19	7,522,211.53	2,403,693.06
归属于母公司所有者权益合计		17,877,102.63	12,189,221.48
少数股东权益		0.00	0.00
所有者权益合计		17,877,102.63	12,189,221.48
负债和所有者权益总计		61,467,370.59	50,119,611.44

法定代表人：段小霞 主管会计工作负责人：王娜 会计机构负责人：王娜

(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		6,074,898.01	13,068,333.75
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十一、(一)、1	31,403,018.94	24,611,383.26
其中：应收票据			0.00
应收账款		31,403,018.94	24,611,383.26
预付款项		2,509,057.61	2,338,092.98
其他应收款	十一、(一)、2	712,633.78	121,420.00
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		14,000,000.00	9,000,000.00
流动资产合计		54,699,608.34	49,139,229.99
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
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		776,904.74	827,501.06
在建工程		3,599,342.63	0.00
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			

长期待摊费用		2,190,761.94	0.00
递延所得税资产		247,918.57	194,300.39
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,814,927.88	1,021,801.45
资产总计		61,514,536.22	50,161,031.44
流动负债：			
短期借款		2,400,000.00	6,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		34,717,670.35	26,170,601.85
其中：应付票据			
应付账款		34,717,670.35	26,170,601.85
预收款项		479,573.37	3,803,229.17
合同负债			
应付职工薪酬		554,135.91	614,207.00
应交税费		1,799,877.22	1,299,563.18
其他应付款		3,639,011.11	42,788.76
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		43,590,267.96	37,930,389.96
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		43,590,267.96	37,930,389.96
所有者权益：			
股本		9,000,000.00	9,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		180,515.86	180,515.86
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,174,375.24	605,012.56
一般风险准备			
未分配利润		7,569,377.16	2,445,113.06
所有者权益合计		17,924,268.26	12,230,641.48
负债和所有者权益合计		61,514,536.22	50,161,031.44

(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		98,533,871.51	71,370,285.65
其中：营业收入	五、(二)、1	98,533,871.51	71,370,285.65
利息收入		0.00	0.00
已赚保费		0.00	0.00
手续费及佣金收入		0.00	0.00
二、营业总成本		92,736,597.11	67,662,635.13
其中：营业成本	五、(二)、1	73,940,025.06	53,008,754.96
利息支出		0.00	0.00
手续费及佣金支出		0.00	0.00
退保金		0.00	0.00
赔付支出净额		0.00	0.00
提取保险合同准备金净额		0.00	0.00
保单红利支出		0.00	0.00
分保费用		0.00	0.00
税金及附加	五、(二)、2	176,783.80	137,134.70
销售费用	五、(二)、3	3,849,349.99	2,376,355.54
管理费用	五、(二)、4	6,803,374.08	5,618,065.51
研发费用	五、(二)、5	7,431,168.63	5,551,456.98
财务费用	五、(二)、6	149,398.08	327,254.42
其中：利息费用	五、(二)、6	117,274.80	200,970.00
利息收入	五、(二)、6	19,428.69	11,687.26
资产减值损失	五、(二)、7	386,497.47	643,613.02
信用减值损失		0.00	0.00
加：其他收益	五、(二)、8	66,040.00	2,742.51
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、9	345,421.93	208,580.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00

资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、10	0.00	87,215.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,208,736.33	4,006,189.69
加：营业外收入	五、(二)、11	40,000.00	603,003.65
减：营业外支出	五、(二)、12	227.02	18.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,248,509.31	4,609,174.82
减：所得税费用	五、(二)、13	560,628.16	940,694.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,687,881.15	3,668,480.48
其中：被合并方在合并前实现的净利润		0.00	0.00
（一）按经营持续性分类：		0	0
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,687,881.15	3,668,480.48
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00	0.00
（二）按所有权归属分类：		2.04890966415405 27E-8	-4.190951585769653 3E-9
1. 少数股东损益		0.00	0.00
2. 归属于母公司所有者的净利润		5,687,881.15	3,668,480.48
六、其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划变动额		0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值变动		0.00	0.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
2. 其他债权投资公允价值变动		0.00	0.00
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
4. 其他债权投资信用减值准备		0.00	0.00
5. 现金流量套期储备		0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额		0.00	0.00
7. 其他		0.00	0.00
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		5,687,881.15	3,668,480.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		5,687,881.15	3,668,480.48
归属于少数股东的综合收益总额		0.00	0.00

八、每股收益：		0	0
（一）基本每股收益		0.63	0.41
（二）稀释每股收益		0.63	0.41

法定代表人：段小霞

主管会计工作负责人：王娜

会计机构负责人：王娜

（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	十一、（二）、1	98,533,871.51	71,370,285.65
减：营业成本	十一、（二）、1	73,940,025.06	53,008,754.96
税金及附加		176,783.80	137,134.70
销售费用		3,849,349.99	2,376,355.54
管理费用		6,797,628.45	5,612,765.51
研发费用		7,431,168.63	5,551,456.98
财务费用		149,398.08	327,254.42
其中：利息费用		117,274.80	200,970.00
利息收入		19,428.69	11,687.26
资产减值损失		386,497.47	643,613.02
信用减值损失			
加：其他收益		66,040.00	2,742.51
投资收益（损失以“-”号填列）	十一、（二）、2	345,421.93	208,580.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）			87,215.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,214,481.96	4,011,489.69
加：营业外收入		40,000.00	603,003.65
减：营业外支出		227.02	18.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,254,254.94	4,614,474.82
减：所得税费用		560,628.16	940,694.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,693,626.78	3,673,780.48
（一）持续经营净利润		5,693,626.78	3,673,780.48
（二）终止经营净利润			
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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		5,693,626.78	3,673,780.48
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		94,076,795.08	64,942,668.82
客户存款和同业存放款项净增加额		0.00	0.00
向中央银行借款净增加额		0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额		0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金		0.00	0.00
收到再保险业务现金净额		0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额		0.00	0.00
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		0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金		0.00	0.00
拆入资金净增加额		0.00	0.00
回购业务资金净增加额		0.00	0.00
收到的税费返还		0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三)、1	3,726,766.04	636,158.18
经营活动现金流入小计		97,803,561.12	65,578,827.00
购买商品、接受劳务支付的现金		71,500,186.22	41,370,657.50
客户贷款及垫款净增加额		0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额		0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金		0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金		0.00	0.00
支付保单红利的现金		0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金		6,562,307.24	4,646,610.91
支付的各项税费		1,268,307.71	1,065,560.03
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三)、2	12,773,948.32	8,440,706.59
经营活动现金流出小计		92,104,749.49	55,523,535.03
经营活动产生的现金流量净额		5,698,811.63	10,055,291.97

二、投资活动产生的现金流量：		0	0
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		345,421.93	208,580.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	158,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、(三)、3	13,200,000.00	19,000,000.00
投资活动现金流入小计		13,545,421.93	19,367,380.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,279,093.09	290,000.85
投资支付的现金		0.00	0.00
质押贷款净增加额		0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	五、(三)、4	18,200,000.00	26,000,000.00
投资活动现金流出小计		22,479,093.09	26,290,000.85
投资活动产生的现金流量净额		-8,933,671.16	-6,922,620.03
三、筹资活动产生的现金流量：		0	0
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		7,340,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		7,340,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,940,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		122,349.80	192,995.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(三)、5	36,226.41	124,920.00
筹资活动现金流出小计		11,098,576.21	317,915.00
筹资活动产生的现金流量净额		-3,758,576.21	5,682,085.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	五、(二)、6	-6,993,435.74	8,814,756.94
加：期初现金及现金等价物余额	五、(三)、6	13,068,333.75	4,253,576.81
六、期末现金及现金等价物余额	五、(三)、6	6,074,898.01	13,068,333.75

法定代表人：段小霞 主管会计工作负责人：王娜 会计机构负责人：王娜

(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		94,076,795.08	64,942,668.82
收到的税费返还		0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金		3,726,766.04	636,158.18

经营活动现金流入小计		97,803,561.12	65,578,827.00
购买商品、接受劳务支付的现金		71,500,186.22	41,370,657.50
支付给职工以及为职工支付的现金		6,562,307.24	4,646,610.91
支付的各项税费		1,268,307.71	1,065,560.03
支付其他与经营活动有关的现金		12,773,948.32	8,440,706.59
经营活动现金流出小计		92,104,749.49	55,523,535.03
经营活动产生的现金流量净额		5,698,811.63	10,055,291.97
二、投资活动产生的现金流量：		0	0
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		345,421.93	208,580.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	158,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		13,200,000.00	19,000,000.00
投资活动现金流入小计		13,545,421.93	19,367,380.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,279,093.09	290,000.85
投资支付的现金		0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		18,200,000.00	26,000,000.00
投资活动现金流出小计		22,479,093.09	26,290,000.85
投资活动产生的现金流量净额		-8,933,671.16	-6,922,620.03
三、筹资活动产生的现金流量：		0	0
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		7,340,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		7,340,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,940,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		122,349.80	192,995.00
支付其他与筹资活动有关的现金		36,226.41	124,920.00
筹资活动现金流出小计		11,098,576.21	317,915.00
筹资活动产生的现金流量净额		-3,758,576.21	5,682,085.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额		-6,993,435.74	8,814,756.94
加：期初现金及现金等价物余额		13,068,333.75	4,253,576.81
六、期末现金及现金等价物余额		6,074,898.01	13,068,333.75

（七）合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
												少数股东 权益	所有者权益
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	605,012.56	0.00	2,403,693.06	0.00	12,189,221.48
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	605,012.56	0.00	2,403,693.06	0.00	12,189,221.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569,362.68	0.00	5,118,518.47	0.00	5,687,881.15
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,687,881.15	0.00	5,687,881.15
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569,362.68	0.00	-569,362.68	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569,362.68	0.00	-569,362.68	0.00	0.00

2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年期末余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	1,174,375.24	0.00	7,522,211.53	0.00	17,877,102.63

项目	上期												
												少数股东权益	所有者权益
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	6,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	237,634.51	0.00	2,102,590.63	0.00	8,520,741.00
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	6,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	237,634.51	0.00	2,102,590.63	0.00	8,520,741.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	367,378.05	0.00	301,102.43	0.00	3,668,480.48
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,668,480.48	0.00	3,668,480.48
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	367,378.05	0.00	-367,378.05	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	367,378.05	0.00	-367,378.05	0.00	0.00
2．提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,000,000.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,000,000.00	0.00	0.00

	0										0.00		
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年期末余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	605,012.56	0.00	2,403,693.06	0.00	12,189,221.48

法定代表人：段小霞

主管会计工作负责人：王娜

会计机构负责人：王娜

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	605,012.56		2,445,113.06	12,230,641.48
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
二、本年期初余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	605,012.56		2,445,113.06	12,230,641.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569,362.68		5,124,264.10	5,693,626.78
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		5,693,626.78	5,693,626.78
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1．股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00

（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569,362.68		-569,362.68	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	569,362.68		-569,362.68	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1.资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
3.盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
4.设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
5.其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
6.其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	1,174,375.24		7,569,377.16	17,924,268.26

项目	上期											
	股本				资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	237,634.51		2,138,710.63	8,556,861.00
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
二、本年期初余额	6,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	237,634.51		2,138,710.63	8,556,861.00

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	367,378.05		306,402.43	3,673,780.48
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		3,673,780.48	3,673,780.48
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1．股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	367,378.05		-367,378.05	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	367,378.05		-367,378.05	0.00
2．提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
3．对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		-3,000,000.00	0.00
1.资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
3.盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
6.其他	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		-3,000,000.00	0.00
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	9,000,000.00	0.00	0.00	0.00	180,515.86	0.00	0.00	0.00	605,012.56		2,445,113.06	12,230,641.48

北京泽桥传媒科技股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

北京泽桥传媒科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身为北京泽桥传媒科技有限公司，系由北京泽桥生物技术有限公司、自然人段小霞投资设立，于 2008 年 7 月 4 日在北京市工商行政管理局朝阳分局登记注册，北京泽桥传媒科技有限公司成立时注册资本 50.00 万元，现持有统一社会信用代码为 91110302678243663A 的营业执照。注册资本 900.00 万元，股份总数 900 万股（每股面值 1.00 元）。公司股票已于 2016 年 7 月 5 日在全国中小股份转让系统挂牌交易（股票代码：837828）。

本公司属代理服务行业。

主要提供的劳务：广告代理服务、媒介服务、采买服务。

本财务报表业经公司第一届董事会第十次会议于 2019 年 4 月 22 日批准对外报出。

本公司将香港信通传媒集团有限公司（以下简称香港信通公司）子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（八）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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在初

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)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 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，按照成本计量；(3) 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认

为一项金融负债。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：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）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；

（2）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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

（3）可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50% 的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，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并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，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，不予转回。

（九）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额 100 万元以上（含），其他应收款余额 50 万元以上（含）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	单独进行减值测试，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。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
其他组合	应收合并范围内关联方款项及员工备用金等具有类似信用风险特征。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
其他组合	单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额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	单项金额不重大但按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(十) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和

计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十一) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输工具	年限平均法	4	5.00	23.75
办公设备	年限平均法	5	5.00	19.00

(十二) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十三) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十四）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十六）职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 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；(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十七) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货

方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要业务为提供广告代理服务以获取收入。广告代理收入确认的具体方法为：根据合同约定发布广告，发布完成确认收入；媒介服务收入确认的具体方法为：根据合同约定履行媒介服务，履行完毕确认收入；采买服务确认的具体方法为：根据合同约定履行采买服务，实物发出时确认采买收入。

(十八) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（十九）递延所得税资产

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十）租赁

经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十一）重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

（1）企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据《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）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	24,611,383.26
应收账款	24,611,383.26		
应收利息		其他应收款	80,000.00
应收股利			
其他应收款	80,000.00		
固定资产	827,501.06	固定资产	827,501.06
固定资产清理			
应付票据		应付票据及应付账款	26,170,601.85
应付账款	26,170,601.85		
应付利息	7,975.00	其他应付款	42,788.76
应付股利			
其他应付款	34,813.76		
管理费用	11,169,522.49	管理费用	5,618,065.51
		研发费用	5,551,456.98

2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、16.50%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2018 年
北京泽桥传媒科技有限公司	15.00%
香港信通传媒集团有限公司	16.50%

（二）税收优惠

公司于 2017 年 12 月 6 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201711004958，有效期三年，2017 年度、2018 年度和 2019 年度按 15.00%企业所得税优惠税率计算缴纳。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	9,901.20	136,703.10
银行存款	6,064,996.81	12,931,630.65
合 计	6,074,898.01	13,068,333.75

2. 应收票据及应收账款

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据		
应收账款	31,403,018.94	24,611,383.26
合 计	31,403,018.94	24,611,383.26

（2）应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	33,055,809.41	100.00	1,652,790.47	5.00	31,403,018.94
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	33,055,809.41	100.00	1,652,790.47	5.00	31,403,018.94

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	25,906,719.22	100.00	1,295,335.96	5.00	24,611,383.26
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	25,906,719.22	100.00	1,295,335.96	5.00	24,611,383.26

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	33,055,809.41	1,652,790.47	5.00
小 计	33,055,809.41	1,652,790.47	5.00

2) 本期计提坏账准备 357,454.51 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例 (%)	坏账准备
阿斯利康投资（中国）有限公司	11,329,072.67	34.27	566,453.63
默沙东（中国）投资有限公司	7,762,539.21	23.48	388,126.96
拜耳医药保健有限公司	3,414,578.40	10.33	170,728.92
长春金赛药业有限责任公司	1,979,218.12	5.99	98,960.91
上海诺华贸易有限公司	1,949,935.32	5.90	97,496.77
小 计	26,435,343.72	79.97	1,321,767.19

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,466,097.69	98.29		2,466,097.69	2,338,092.98	100.00		2,338,092.98
1-2 年	42,959.92	1.71		42,959.92				
合 计	2,509,057.61	100.00		2,509,057.61	2,338,092.98	100.00		2,338,092.98

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
北京万朝亿康科技有限公司	500,000.00	19.93
赵郑	232,000.00	9.25
北京澳西物业管理有限公司	138,002.65	5.50
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	118,989.07	4.74
中华肝病杂志编辑部	108,000.00	4.31
小 计	1,096,991.72	43.73

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	694,511.11	100.00	29,042.96	4.18	665,468.15
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	694,511.11	100.00	29,042.96	4.18	665,468.15

(续上表)

种 类	期初数				
-----	-----	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	80,000.00	100.00			80,000.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	80,000.00	100.00			80,000.00

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	580,859.18	29,042.96	5.00
小 计	580,859.18	29,042.96	5.00

3) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
备用金	113,651.93		
小 计	113,651.93		

(2) 本期计提坏账准备 29,042.96 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	580,859.18	
备用金	113,651.93	80,000.00
合 计	694,511.11	80,000.00

(4) 其他应收款金额前 3 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关联方
北京凯鹏科技发展有限公司	押金保证金	580,859.18	1 年以内	83.63	29,042.96	否
刘鸿燕	备用金	88,400.00	1 年以内	12.73		否
迟玉婷	备用金	25,251.93	1 年以内	3.64		否
小 计		694,511.11		100.00	29,042.96	

5. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
理财产品	14,000,000.00	9,000,000.00
合 计	14,000,000.00	9,000,000.00

6. 固定资产

项 目	电子设备	运输工具	办公设备	合 计
账面原值				
期初数	347,001.76	2,715,718.12	792,441.81	3,855,161.69
本期增加金额	120,495.19	47,241.38	52,420.75	220,157.32
1) 购置	120,495.19	47,241.38	52,420.75	220,157.32
本期减少金额				
1) 处置或报废				
期末数	467,496.95	2,762,959.50	844,862.56	4,075,319.01
累计折旧				
期初数	195,628.66	2,515,675.05	316,356.92	3,027,660.63
本期增加金额	82,196.11	56,080.65	132,476.88	270,753.64
1) 计提	82,196.11	56,080.65	132,476.88	270,753.64
本期减少金额				
1) 处置或报废				
期末数	82,196.11	56,080.65	132,476.88	270,753.64
账面价值				
期末账面价值	189,672.18	191,203.80	396,028.76	776,904.74
期初账面价值	151,373.10	200,043.07	476,084.89	827,501.06

7. 在建工程

(1) 明细情况

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
《医阶》移动端音频系统平台	1,324,027.42		1,324,027.42			
《医视屏》移动端视频系统平台	1,287,464.14		1,287,464.14			
泽信通媒体资源管理系统	987,851.07		987,851.07			
合 计	3,599,342.63		3,599,342.63			

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
《医阶》移动端音频系统平台	1,500,000.00		1,324,027.42			1,324,027.42
《医视屏》移动端视频系统平台	1,500,000.00		1,287,464.14			1,287,464.14
泽信通媒体资源管理系统	1,300,000.00		987,851.07			987,851.07
小 计	4,300,000.00		3,599,342.63			3,599,342.63

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
《医阶》移动端音频系统平台	88.27	90.00				自筹
《医视屏》移动端视频系统平台	85.83	90.00				自筹
泽信通媒体资源管理系统	75.99	80.00				自筹
小 计	83.71					

8. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
办公室装修		2,276,674.17	85,912.23		2,190,761.94

合 计		2,276,674.17	85,912.23		2,190,761.94
-----	--	--------------	-----------	--	--------------

9. 递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣 时性差异	暂 递延 所得资产	可抵扣 时性差异	暂 递延 所得资产
资产减值准备	1,652,790.47	247,918.57	1,295,335.96	194,300.39
合 计	1,652,790.47	247,918.57	1,295,335.96	194,300.39

10. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	2,400,000.00	6,000,000.00
合 计	2,400,000.00	6,000,000.00

11. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据		
应付账款	34,717,670.35	26,170,601.85
合 计	34,717,670.35	26,170,601.85

(2) 应付账款

项 目	期末数	期初数
1 年以内	33,891,927.92	26,095,901.85
1 年以上	825,742.43	74,700.00
小 计	34,717,670.35	26,170,601.85

12. 预收款项

项 目	期末数	期初数
1 年以内	479,573.37	3,803,229.17
合 计	479,573.37	3,803,229.17

13. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	614,207.00	6,095,401.48	6,155,472.57	554,135.91
离职后福利—设定提存计划		388,631.56	388,631.56	
合 计	614,207.00	6,484,033.04	6,544,104.13	554,135.91

(2) 短期薪酬明细情况

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	614,207.00	5,416,143.50	5,476,214.59	554,135.91
职工福利费		165,631.20	165,631.20	
社会保险费		221,794.78	221,794.78	
其中：医疗保险费		196,278.57	196,278.57	
工伤保险费		9,813.93	9,813.93	
生育保险费		15,702.29	15,702.29	
住房公积金		291,832.00	291,832.00	
小 计	614,207.00	6,095,401.48	6,155,472.57	554,135.91

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		372,929.28	372,929.28	
失业保险费		15,702.29	15,702.29	
小 计		388,631.56	388,631.56	

14. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	663,709.00	415,443.20
企业所得税	1,005,604.79	801,851.94
代扣代缴个人所得税	1,179.89	19,383.00
城市维护建设税	75,473.74	36,682.94

项 目	期末数	期初数
教育费附加	32,345.88	15,721.26
地方教育附加	21,563.92	10,480.84
合 计	1,799,877.22	1,299,563.18

15. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	2,900.00	7,975.00
其他应付款	3,636,111.11	34,813.76
合 计	3,639,011.11	42,788.76

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	2,900.00	7,975.00
小 计	2,900.00	7,975.00

(3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
往来款	21,674.67	7,131.76
社保公积金	15,554.00	27,682.00
押金保证金	3,598,882.44	
合 计	3,636,111.11	34,813.76

16. 股本

股东名称	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
北京融华汇投资管理有限公司	5,850,000.00						5,850,000.00
北京鹏路投资管理中心（有限合伙）	3,150,000.00						3,150,000.00
合 计	9,000,000.00						9,000,000.00

17. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	180,515.86			180,515.86
合 计	180,515.86			180,515.86

18. 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	605,012.56	569,362.68		1,174,375.24
合 计	605,012.56	569,362.68		1,174,375.24

19. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	2,403,693.06	2,102,590.63
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,403,693.06	2,102,590.63
加：净资产折股		
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,687,881.15	3,668,480.48
减：提取法定盈余公积	569,362.68	367,378.05
转作股本的普通股股利		3,000,000.00
期末未分配利润	7,522,211.53	2,403,693.06

（二）合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	98,533,871.51	73,940,025.06	71,370,285.65	53,008,754.96
其他业务收入				
合 计	98,533,871.51	73,940,025.06	71,370,285.65	53,008,754.96

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	90,244.01	75,535.07
教育费附加	38,676.01	32,372.18
地方教育费附加	25,784.00	21,581.45
其他税费	22,079.78	7,646.00
合 计	176,783.80	137,134.70

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	1,964,419.69	1,474,563.06
差旅费	651,915.45	414,580.23
汽车费	371,035.58	296,142.86
运杂费	114,352.33	76,254.70
参展费	489,087.74	60,904.57
折旧费	61,057.68	32,399.66
其他	197,481.52	21,510.46
合 计	3,849,349.99	2,376,355.54

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,739,598.43	2,260,442.42
租赁费	1,313,741.99	777,133.33
服务费	66,669.72	337,702.08
办公费	298,549.45	314,270.04
聘请中介机构费	498,584.90	301,886.78
会议费	194,592.77	271,995.30
差旅费	137,337.74	235,347.93
折旧费	209,695.96	196,670.78
长期待摊费用摊销	30,859.11	

项 目	本期数	上年同期数
咨询费	260,291.61	64,804.57
物业费	415,343.96	135,942.56
培训费	125,503.56	107,753.84
其他	512,604.88	614,115.88
合 计	6,803,374.08	5,618,065.51

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
研发投入	6,551,844.55	4,369,828.05
人工费	879,324.08	1,181,628.93
合 计	7,431,168.63	5,551,456.98

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	117,274.80	200,970.00
减：利息收入	19,428.69	11,687.26
银行手续费	15,325.56	13,051.68
担保费	36,226.41	124,920.00
合 计	149,398.08	327,254.42

7. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	386,497.47	643,613.02
合 计	386,497.47	643,613.02

8. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	66,040.00	2,742.51	66,040.00

合 计	66,040.00	2,742.51	66,040.00
-----	-----------	----------	-----------

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

9. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	345,421.93	208,580.82
合 计	345,421.93	208,580.82

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益		87,215.84	
合 计		87,215.84	

11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助		600,000.00	
其他	40,000.00	3,003.65	40,000.00
合 计	40,000.00	603,003.65	40,000.00

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
其他	227.02	18.52	227.02
合 计	227.02	18.52	227.02

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

当期所得税费用	614,246.34	1,037,236.29
递延所得税费用	-53,618.18	-96,541.95
合 计	560,628.16	940,694.34

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	6,248,509.31	4,609,174.82
按母公司适用税率计算的所得税费用	937,276.40	691,376.23
子公司适用不同税率的影响	861.84	795.00
调整以前期间所得税的影响	-387,002.00	235,384.35
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,491.92	13,138.76
加计扣除的影响		
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		
所得税费用	560,628.16	940,694.34

(三) 合并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	本期数	上年同期数
利息收入	19,428.69	11,687.26
其他		3,003.65
政府补助	66,040.00	602,742.51
营业外收入	40,000.00	
往来款	3,601,297.35	18,724.76
合 计	3,726,766.04	636,158.18

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现费用	12,153,464.56	8,407,924.86
往来款	620,256.74	32,763.21

营业外支出	227.02	18.52
合 计	12,773,948.32	8,440,706.59

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品	8,000,000.00	19,000,000.00
定期存款	5,200,000.00	
合 计	13,200,000.00	19,000,000.00

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品	13,000,000.00	26,000,000.00
定期存款	5,200,000.00	
合 计	18,200,000.00	26,000,000.00

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
借款担保费	36,226.41	124,920.00
合 计	36,226.41	124,920.00

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,687,881.15	3,668,480.48
加：资产减值准备	386,497.47	643,613.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	270,753.64	229,070.44
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	85,912.23	

补充资料	本期数	上年同期数
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)		-87,215.84
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	153,501.21	325,890.00
投资损失(收益以“－”号填列)	-345,421.93	-208,580.82
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-53,618.18	-96,541.95
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)		
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-7,934,565.93	-13,707,732.88
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	7,447,871.97	19,288,309.52
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,698,811.63	10,055,291.97
2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	6,074,898.01	13,068,333.75
减: 现金的期初余额	13,068,333.75	4,253,576.81
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	-6,993,435.74	8,814,756.94
(2) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	6,074,898.01	13,068,333.75
其中: 库存现金	9,901.20	136,703.10
可随时用于支付的银行存款	6,064,996.81	12,931,630.65
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	6,074,898.01	13,068,333.75
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(四) 政府补助

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金 额	列报项目	说 明
文化创意产业“投贷奖”支持资金储备项目	66,040.00	其他收益	北京市国有文化资产监督管理办公室《北京市实施文化创意产业“投贷奖”联动推动文化金融融合发展管理办法（试行）》（京文领办文（2017）3号）
小 计	66,040.00		

六、在其他主体中的权益

重要子公司

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	
香港信通传媒集团有限公司	香港	香港	广告服务	100.00		同一控制下企业合并

七、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司应收账款 79.97%(2017 年 12 月 31 日：91.67%)源于前五大客户，本公司存在一定程度的信用集中风险。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司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。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司运用银行借款等融资手段，并采取短期融资方式，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从中国工商银行取得银行授信额度以满足营运资金需求。

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,400,000.00	2,449,753.33	2,449,753.33		
应付票据及应付账款	34,717,670.35	34,717,670.35	34,717,670.35		
其他应付款	3,639,011.11	3,639,011.11	3,639,011.11		
小 计	40,756,681.46	40,806,434.79	39,980,692.36	825,742.43	

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	6,000,000.00	6,062,205.00	6,062,205.00		
应付票据及应付账款	26,170,601.85	26,170,601.85	26,170,601.85		
其他应付款	42,788.76	42,788.76	42,788.76		
小 计	32,213,390.61	32,275,595.61	32,275,595.61		

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 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。本公司面

临的市场利率变动的风险主要与本公司以基准利率加浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币2,400,000.00元(2017年12月31日：人民币6,000,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

八、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
北京融华汇投资管理有限公司	北京	商业企业	500 万元	65.00	65.00

(2) 本公司最终控制方为自然人赵郑先生、自然人段小霞女士。

(3) 其他说明

本公司由赵郑先生、段小霞女士实际控制。北京融华汇投资管理有限公司持有本公司 65%的股权，北京鹏路投资管理中心（有限合伙）持有本公司 35%的股权。自然人赵郑先生持有北京融华汇投资管理有限公司 50%的股权，持有北京鹏路投资管理中心（有限合伙）48.57%的股权，自然人段小霞女士持有北京融华汇投资管理有限公司 40%的股权。二人为夫妻关系。因此，赵郑先生间接持有公司 49.50%股份，段小霞女士间接持有公司 26.00%股份，合计持有公司 75.50%的股份，为本公司共同实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

(二) 关联交易情况

1. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年同期确认的租赁费
赵郑	房屋建筑物	809,523.81	735,238.09

2. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,714,301.00	1,622,140.20

(三) 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项					
	赵郑	232,000.00		120,000.00	
小 计		232,000.00		120,000.00	

九、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十、资产负债表日后事项

根据2019年4月22日公司第个届董事会第十次会议审议通过的《关于2018年度利润分配的方案》，公司拟按900万股股本为基数，以未分配利润向全体股东转增股本，每10股转增8股，共计拟转增股本720万股，本次转增股本后，预计公司股本变更为1,620万股，本次转增后公司股东的持股比例保持不变。上述议案尚需提交股东大会审议。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

应收票据		
应收账款	31,403,018.94	24,611,383.26
合 计	31,403,018.94	24,611,383.26

(2) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	33,055,809.41	100.00	1,652,790.47	5.00	31,403,018.94
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	33,055,809.41	100.00	1,652,790.47	5.00	31,403,018.94

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	25,906,719.22	100.00	1,295,335.96	5.00	24,611,383.26
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	25,906,719.22	100.00	1,295,335.96	5.00	24,611,383.26

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	33,055,809.41	1,652,790.47	5.00
小 计	33,055,809.41	1,652,790.47	5.00

2) 本期计提坏账准备 357,454.51 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例 (%)	坏账准备
阿斯利康投资（中国）有限公司	11,329,072.67	34.27	566,453.63
默沙东（中国）投资有限公司	7,762,539.21	23.48	388,126.96
拜耳医药保健有限公司	3,414,578.40	10.33	170,728.92
长春金赛药业有限责任公司	1,979,218.12	5.99	98,960.91
上海诺华贸易有限公司	1,949,935.32	5.90	97,496.77
小 计	26,435,343.72	79.97	1,321,767.19

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	741,676.74	100.00	29,042.96	3.92	712,633.78
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	741,676.74	100.00	29,042.96	3.92	712,633.78

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	121,420.00	100.00			121,420.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	121,420.00	100.00			121,420.00

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	580,859.18	29,042.96	5.00
小 计	580,859.18	29,042.96	5.00

3) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
备用金	113,651.93		
合并范围内关联方款项	47,165.63		
小 计	160,817.56		

(2) 本期计提坏账准备金额 29,042.96 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
备用金	113,651.93	80,000.00
合并范围内关联方款项	47,165.63	41,420.00
押金保证金	580,859.18	
合 计	741,676.74	121,420.00

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关联方
北京凯鹏科技发展有限公司	押金保证金	580,859.18	1 年以内	78.32	29,042.96	否
刘鸿燕	备用金	88,400.00	1 年以内	11.92		否
香港信通传媒集团有限公司	代付子公司费用	47,165.63	1-5 年	6.36		是
迟玉婷	备用金	25,251.93	1 年以内	3.40		否
小 计		741,676.74		100.00	29,042.96	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	98,533,871.51	73,940,025.06	71,370,285.65	53,008,754.96
其他业务收入				
合 计	98,533,871.51	73,940,025.06	71,370,285.65	53,008,754.96

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	345,421.93	208,580.82
合 计	345,421.93	208,580.82

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
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）	66,040.00	
委托他人投资或管理资产的损益	345,421.93	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,772.98	
小 计	451,234.91	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	67,719.29	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	383,515.62	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	37.84	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	35.28	0.59	0.59

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	5,687,881.15
非经常性损益	B	383,515.62
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	5,304,365.53
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	12,189,221.48
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	15,033,162.06
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	37.84%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	35.28%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	5,687,881.15
非经常性损益	B	383,515.62
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	5,304,365.53
期初股份总数	D	9,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E \times F \times G/K - H \times I/K - J$	9,000,000.00
基本每股收益	$M = A/L$	0.63

扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.59
---------------	---------	------

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

北京泽桥传媒科技股份有限公司

二〇一九年四月二十四日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：