

大连华讯投资 股份有限公司

Dalian Huaxun Investment Co.,Ltd.

2018 年度报告

华讯投资 NEEQ 833924



公 司 年 度 大 事 记

- 1、2018 年 4 月 19 日，经公司 2017 年度股东大会审议通过实施 2017 年度权益分派。
- 2、2018 年 4 月 27 日，全资子公司深圳华讯网络科技有限公司获得深圳市软件企业认定。
- 3、2018 年 6 月 8 日，经公司第一届第三十二次董事会通过修改公司章程的决议。
- 4、2018 年 6 月 8 日，经公司第一届第三十二次董事会进行第一届董事会、第一届监事会换届选举。
- 5、2018 年 7 月 19 日，全资子公司深圳华讯网科技有限公司获得质量管理体系符合 ISO9001:2015 标准认证。
- 6、2018 年 8 月 30 日，公司完成法定代表人、董事长的变更，公司董事会、监事会完成换届。

目录

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、大连华讯、华讯投资、华讯股份	指	大连华讯投资股份有限公司, 曾用名大连华讯投资咨询有限公司
华讯资管	指	深圳华讯资产管理有限公司
华讯网络	指	深圳华讯网络科技有限公司
天津华胄	指	天津市华胄网络科技有限公司
“三会”	指	公司股东大会、董事会、监事会的统称
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
主办券商	指	国海证券股份有限公司
上会	指	上会会计师事务所
审计报告	指	上会会计师事务所(特殊合伙)出具的上会师报字(2019)第 3093 号《审计报告》
报告期	指	2018 年度
元	指	人民币元(特指除外)

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。

公司负责人周垂富、主管会计工作负责人吴来芬及会计机构负责人（会计主管人员）吴来芬保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

上会会计师事务所(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
1.合规性风险	公司依照中国证券监督管理委员会发放的经营证券期货业务许可证经营,主要提供证券投资咨询服务,受中国证券监督管理委员会及派出机构直接监管。在日常经营过程有可能存在因没有详细了解而违反证券法规、规章及制度的经营行为。为此,公司依照《中华人民共和国证券法》、《证券投资顾问业务暂行规定》等法律、法规和规范性文件,制定了《合规管理制度》,并设置合规监察,负责确保公司所有经营行为符合法律、法规及制度的规定。
2.市场波动风险	证券投资咨询市场需求依托于经济形势与资本市场的繁荣状况,以致难以有效应对市场行情波动带来的影响,具有较大的风险。为此公司加强对客户的理财教育、培养销售团队的心态管理,降低市场波动对客户、销售团队的冲击,同时加强投资顾问管理,提升投资顾问的经验和能力,减少市场波动对客户资产保值增值带来的影响,增强客户黏性。
3.行业竞争加剧的风险	资本市场快速发展的同时,越来越多金融信息服务商加入到资本市场的服务领域,投资咨询服务市场内部同质化竞争激烈。随着中国金融市场不断发展和投资品种逐步增多,投资者对金融信息服务的需求不断增加,行业内各大企业不断加大人力、资金和技术方面的投入,投资咨询行业面临市场竞争加剧的风

	险。为此公司努力创新,在巩固现有业务的前提下,积极探索创新业务,满足投资者日益增长的需求。
4.人才流失的风险	投资咨询行业属于知识密集型行业,人才和技术是企业的核心竞争力。在行业快速发展的背景下,核心人员相对稀缺且流动性较强,人才的流失会影响企业的产品质量和市场竞争能力,从而对企业的未来发展造成重大不利影响。因此公司需要夯实管理,在公司形成良好的文化和氛围,建立有效的激励机制,提供有竞争力的薪酬待遇。
5.规模扩大带来的管理风险	公司经营布局不断扩张,在各相关业务领域设立分支机构,分支机构数量不断增加使得公司在经营管理、内部控制、决策贯彻执行、信息传递等方面的管理要求不断提高。如果公司不能同时完善管理体系和内控机制,将面临一定的管理风险,公司的品牌效应和管理优势有可能无法在各个分支机构得到充分有效发挥。为此公司必须加强内部控制管理,确保经营目标达成,同时控制经营风险。
6.证券交易信息的许可经营风险	目前,我国对证券信息经营实行许可经营。公司目前经营中使用的证券信息均取得了上证信息公司、深圳信息公司等机构的授权,如果公司没有按协议约定提出展期或换发许可证的申请,或者上证信息公司、深圳信息公司对证券交易专有信息的有限经营许可政策发生变化,如增加或减少专有信息的许可品种、增加或减少被授权的金融信息服务商、改变信息服务商有关资质要求等,则可能影响公司现有产品和服务的经营。为此,公司将严格遵守相关规定,积极保持与上证信息公司、深圳信息公司等机构的良好合作关系。
7.计算机系统及数据安全风险	公司的产品和服务基于互联网提供,因此必须确保计算机系统和数据的安全。如果出现互联网系统安全运行问题,可能造成公司产品和服务不能正常使用等后果。虽然公司已制定了完善的数据库备份、数据安全传输和质量管理体系等措施,但由于第三方服务提供方而造成的互联网系统安全运行问题,将可能影响公司网站、产品的正常运行,降低用户体验和满意度,甚至给公司品牌形象带来不利影响。公司将制定完善的数据库本地与异地灾备制度,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。
8.技术和产品创新风险	为确保公司竞争优势地位,精确、高效的服务客户,公司需要及时把握市场动向,不断加强对各种技术的研究、创新,增强公司的核心竞争力。然而产品研发活动存在诸多不确定性因素,如果公司在产品研发过程中出现选择偏差、对市场发展趋势把握不准,导致新产品缺乏竞争力,难以实现预期收益,前期研发投入可能无法收回,因此公司面临着技术和产品未进行创新或者创新失败的风险。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。
9.知识产权风险	公司拥有品牌、商标、软件产品等知识产权是赢得市场的关键因素,是公司核心竞争力的重要组成部分。由于市场竞争激

	烈,公司的知识产权在未来可能遭受不同形式的侵犯,公司可能无法实施完全的知识产权保护措施,且实施保护措施的成本较高。因此,如果公司的知识产权不能得到充分保护,未来业务发展和经营业绩可能会受到不利影响。
10.货币资金管理风险	公司资产构成中货币资金比重较大,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、收益率低、本金损失等现金管理风险。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。
11.税收优惠及政府补贴变动风险	目前公司入驻园区享受区级财政扶持政策(增值税、企业所得税等),子公司注册地企业所得税享受 15%的税收优惠。未来,若国家及地方政府主管机关对所得税、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。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,严格按照对企业要求,加大研发力度,加快产品迭代升级。
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	大连华讯投资股份有限公司
英文名称及缩写	Dalian Huaxun Investment Co., Ltd.
证券简称	华讯投资
证券代码	833924
法定代表人	周垂富
办公地址	辽宁省大连市花园口经济区迎春街6号国贸中心办公室单元4层15号

英文名称及缩写如不适用，请选中此行，使用编制公告下面的工具-删除进行删除

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	韩志
职务	证券事务代表
电话	0755-23963105
传真	0755-82772458
电子邮箱	Zhi.han@591hx.com
公司网址	www.huaxuntg.com
联系地址及邮政编码	深圳市福田区福华三路88号财富大厦29层(邮编 518000)
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	2000年11月6日
挂牌时间	2015年10月29日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J67 资本市场服务
主要产品与服务项目	证券投资咨询产品及服务
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	46,058,824
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	李妮、周垂富
实际控制人及其一致行动人	李妮、周垂富

做市商数量如不适用，请选中此行，使用编制公告下面的工具-删除进行删除

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	91210200723491245U	否
注册地址	辽宁省大连市花园口经济区迎春街6号国贸中心办公室单元4层15号	否

注册资本	46,058,824.00	否
-		

五、中介机构

主办券商	国海证券
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦三楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	上会会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	李则华 李春梅
会计师事务所办公地址	上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

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	229,583,011.49	923,204,270.53	-75.13 %
毛利率%	74.14 %	89.31 %	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-63,959,610.89	81,210,406.28	-178.76 %
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-52,434,516.07	93,814,572.26	-155.89 %
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）	-90.77 %	73.85 %	-
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）	-74.41 %	85.26 %	-
基本每股收益	-1.39	1.76	-178.98 %

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	44,961,777.33	251,971,794.84	-82.16 %
负债总计	50,251,751.61	119,169,216.63	-57.83 %
归属于挂牌公司股东的净资产	-5,289,974.28	132,802,578.21	-103.98 %
归属于挂牌公司股东的每股净资产	-0.11	2.88	-103.98 %
资产负债率%（母公司）	111.04 %	45.93 %	-
资产负债率%（合并）	111.77 %	47.29 %	-
流动比率	41.60 %	137.47 %	-
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	-80,755,622.53	46,781,674.12	-272.62 %
应收账款周转率	-	-	-
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%	-82.16 %	-9.81 %	-
营业收入增长率%	-75.13 %	169.56 %	-
净利润增长率%	-178.76 %	165.82 %	-

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	46,058,824	46,058,824	0.00 %
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-6,349,553.18
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,237,106.19
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	673,344.28
除本公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-5,832,222.50
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	565,863.33
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,819,632.94
非经常性损益合计	-11,525,094.82
所得税影响数	-
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-11,525,094.82

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

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

本公司是处于资本市场服务行业的证券投资咨询服务公司，主营业务为投资者提供证券投资咨询服务，公司通过科技金融、互联网移动平台为载体，提升证券投资咨询服务效率，为投资者提供准确、高效的智能证券投资服务。公司通过线上或线下直销方式，开展证券投资咨询服务，收入来源为收取客户的证券投资咨询服务费。报告期内，公司商业模式没有发生重大变化。

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，公司积极响应证券投资咨询行业全面监管精神，紧紧围绕公司整体战略发展目标，推进落实全年工作计划，以客户服务为中心，加快自身服务转型，提升产品研发创新能力，完善内部风控合规体系，在 2018 年证券市场周期性波动的大环境下，克服困难，竭诚为客户提供专业、满意的服务。2018 年度，公司实现营业收入 22958.3 万元，较上年同期下降 75.13%；净利润-6395.96 万元，较上年同期下降 178%。主要原因为：（1）2018 年国内资本市场低迷，证券市场周期性波动导致投资者对证券投资咨询服务需求降低；（2）公司大规模缩减分公司数量，导致营业收入大幅度下降。（3）公司非经营性损益较大。

（二）行业情况

1、行业竞争对公司经营情况的影响

2018 年证券市场持续性低迷，证券投资咨询行业在证券市场持续发展的趋势下积极探索各种新的发展路径，公司在 2018 年完成从传统证券投顾企业向智能投顾的转型。目前整个行业进入调整巩固阶段，对比同行业公司，逐渐形成产品智能化、技术化、运营平台化的发展趋势，我公司与市场优秀企业仍然存在差距，当前面对同行业的竞争，公司力争在做好客户服务的同时，将继续加大对产品的研发，提升自身优势，提升用户体验，完善运营模式，抓住行业发展的契机，从而最终提升公司市场竞争力。

2、证券市场行情周期对公司经营情况的影响

公司主营业务为证券投资者提供证券投资咨询服务，该业务的经营情况与证券市场的发展和行情周期紧密相关，2018 年，证券市场相对低迷，市场交易活跃度不足，投资者对金融信息服务以及证券

投资咨询的服务需求出现下降，这直接影响公司的营业收入下滑和盈利能力的波动。

针对证券市场周期对公司经营影响的相关性极高的问题，在资管时代的背景下，公司也试图在财富管理领域进行延伸布局，丰富公司的业务收入构成，尽量降低证券市场周期性波动对公司经营的影响系数。

3、行业监管动态及法律法规变动对公司经营情况的影响

2018 年是证券投资咨询行业全面从严监管的一年，全国证券投资咨询机构存在一定的规模收缩。目前公司所处的行业直接受中国证监会及地方证监局的监管，同时，随着近年来行业成熟发展，证券投资咨询行业协会加强自律制度约束和规范，对公司的日常经营起到监管作用。公司严格按照《证券法》、《证券投资咨询管理暂行办法》等法律法规的规定，阳光、合规展业。公司在日常经营过程中，积极与监管部门沟通合作，配合相关例行检查，学习熟悉最新的行业监管精神、行业政策，做好自身合规风控体系，全面保障公司良性健康发展。

（三）财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	13,794,295.65	30.68 %	105,196,068.36	41.75 %	-86.89 %
应收票据与应收账款	19,610.89	0.04 %	-	-	-
存货					
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	3,923,431.98	8.73 %	10,967,482.20	4.35 %	-64.23 %
在建工程					
短期借款					
长期借款					
无形资产账面价值期末余额	8,097,636.60	18.01 %	19,885,921.07	7.89 %	-59.28 %
其他非流动资产	5,790,000.00	12.88 %	34,485,417.24	13.69 %	-83.21 %
预收款项	22,918,043.93	50.97 %	61,562,833.24	24.43 %	-62.77 %
应付职工薪酬	9,279,953.97	20.64 %	21,592,588.41	8.57 %	-57.02 %
其他应付款	14,350,031.53	31.92 %	4,373,402.81	1.74 %	228.12 %

资产负债项目重大变动原因：

本期货币资金较上期下降89.69%，主要系公司2018年度经营活动产生的现金流净额减少；
 本期预收账款较上期下降62.77%，主要系公司产品销售订单减少所致；
 本期固定资产较上期下降64.23%，主要系公司分公司注销，固定资产及无形资产就地处置所致；
 本期其他应付款较上期上升228.12%，主要系公司收购资产尚有尾款未支付所致。

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	229,583,011.49	—	923,204,270.53	—	-75.13 %
营业成本	59,375,248.50	25.86 %	98,678,615.50	10.69 %	-39.83 %
毛利率	74.14 %	—	89.31 %	—	—
管理费用	67,466,629.72	29.39 %	152,398,433.03	16.51 %	-55.73 %
研发费用	8,730,130.58	3.80 %	5,163,287.81	0.56 %	69.08 %
销售费用	141,403,504.00	61.59 %	536,617,489.24	58.13 %	-73.65 %
财务费用	179,822.02	0.08 %	165,638.89	0.02 %	8.56 %
资产减值损失	-191,649.82	-0.08 %	535,582.89	0.06 %	-135.78 %
其他收益	766,138.84	0.33 %	79,436.63	0.01 %	864.47 %
投资收益	-5,138,973.01	-2.24 %	4,110,422.17	0.45 %	-225.02 %
公允价值变动收益	-545,478.29	-0.24 %	-22,007,835.60	-2.38 %	97.52 %
资产处置收益	-6,349,553.18	-2.77 %	-281,125.65	-0.03 %	-2,158.62 %
汇兑收益					
营业利润	-60,005,370.18	-26.14 %	105,881,243.89	11.47 %	-156.67 %
营业外收入	2,917,647.59	1.27 %	1,397,304.46	0.15 %	108.81 %
营业外支出	203,708.13	0.09 %	151,102.60	0.02 %	34.81 %
净利润	-63,959,610.89	-27.86 %	81,210,406.28	8.80 %	-178.76 %

项目重大变动原因：

报告期内公司营业收入、净利润同比出现大幅度下滑主要系证券市场持续低迷的市场行情导致投资者证券投资咨询需求下降，公司大规模缩减分公司规模、非经营性损益所致。

报告期内公司管理费用同比下降55.73%，主要系缩减分公司规模，减少管理成本所致。

报告期内销售费用同比下降73.65%，主要系销售人员薪酬、广告费、场地装修费大幅减少所致；

报告期内公司投资收益大幅度下降，主要系公司投资理财产品亏损所致；

报告期内公司资产处置收益大幅度下降，主要系公司分公司注销，固定资产及无形资产就地处理所致。

(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	229,442,123.60	923,204,270.53	-75.15 %
其他业务收入	140,887.89	-	-
主营业务成本	59,372,833.60	98,678,615.50	-39.83 %
其他业务成本	2,414.90	-	-

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%
投资顾问业务	222,063,890.81	96.70 %	915,993,216.87	99.22 %
投资教育业务	7,378,232.79	3.21 %	7,211,053.66	0.08 %
广告服务收入	140,887.89	0.09 %	-	-

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的原因：

公司的主营业务收入主要由证券投资咨询服务费构成。

报告期我国证券市场总体呈下跌趋势，市场交易活跃度持续低迷，这直接导致国内证券市场和投资者交易活跃度下降，公司开展业务阻力加大，收入锐减。

报告期内处于证券投资咨询行业全面监管期间，监管部门加大监管力度，公司报告期内响应监管精神，阳光合规展业，大规模缩减分支机构，先后注销、暂停多家分公司展业，这直接导致公司报告期内收入相比上期出现大比例下降。

报告期内，公司加快自身行业转型，从传统投顾行业向智能投顾发展，运营体系，人员结构等发生系列调整，这也是公司收入变动的原因之一。

(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	第一客户	256,000.00	0.10 %	否
2	第二客户	256,000.00	0.10 %	否
3	第三客户	256,000.00	0.10 %	否
4	第四客户	256,000.00	0.10 %	否
5	第五客户	256,000.00	0.10 %	否
合计		1,280,000.00	0.50 %	-

注：属于同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

(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	浙江广播电视集团经济广播	8,400,000.00	5.90 %	否

2	深圳市推特互联网信息服务企业	5,780,000.00	4.09 %	否
3	北京吉狮互动网络营销技术有限公司	4,700,000.00	3.32 %	否
4	上海盟聚信息科技有限公司	3,300,000.00	2.33 %	否
5	北京品众互动网络营销技术有限公司	2,585,000.00	1.82 %	否
合计		24,765,000.00	17.46 %	-

注：属于同一控制人控制的供应商视为同一供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

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	-80,755,622.53	46,781,674.12	-272.62 %
投资活动产生的现金流量净额	30,806,791.42	-78,397,644.03	139.30 %
筹资活动产生的现金流量净额	-41,452,941.60	-27,921,639.66	-48.46 %

现金流量分析：

本期经营活动产生的现金流量净额较上期下降 272.62%，主要系公司产品订单减少预收账款减少所致；

本期投资活动产生的现金流量净额较上期上涨 139.30%，主要系公司处置理财产品所致；

（四）投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

- 1、深圳华讯资产管理有限公司，注册资本2000万元，公司持股比例100%，尚未开展实质经营。
- 2、深圳华讯网络科技有限公司，注册资本1000万元，公司持股比例100%，承担公司投顾产品、服务平台研发。
- 3、天津市华胄网络科技有限公司，注册资本1000万元，公司持股比例100%，尚未开展实际经营。
- 4、报告期内未出现净利润或投资收益对公司净利润影响10%以上的控股子公司或单个参股公司。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司不存在委托理财或衍生品投资的情况。

（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

（七）合并报表范围的变化情况

☐适用 ☒不适用

（八）企业社会责任

报告期内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，积极承担对员工、客户、社会等的责任。后续公司将努力让社会责任融入自身的发展战略，为社会发展做出应有的贡献。

三、持续经营评价

报告期内，证券市场环境低迷、行业发展进入调整巩固阶段。公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，公司具备完全自主经营能力。会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好，公司经营管理层、核心人员虽有变动但相对平稳过渡，没有重大不利影响公司持续经营的事项发生。公司具备良好的持续经营能力。

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

公司目前经营过程中持续存在的风险事项及应对措施

1. 合规风险：公司依照中国证监会发放的证券投资咨询牌照经营，主要提供证券投资咨询顾问服务，受中国证监会及地方证监局直接监管。在日常经营过程有可能存在因没有详细了解监管政策而违反证券法规、规章及制度的经营行为。

应对措施：公司依照《中华人民共和国证券法》、《证券投资顾问业务暂行规定》等法律、法规和规范性文件，制定了《合规管理制度》，并设置日常合规检查制度，确保公司所有经营行为符合法律、法规及相关规定。

2. 市场波动风险：证券投资咨询市场需求依托于经济形势与资本市场的繁荣状况，尤其是证券市场行情的变化，具有较大的风险。

应对措施：为此公司加强对客户的理财教育、培养销售团队的心态管理，降低市场波动对客户、销售团队的冲击，同时加强投资顾问管理，提升投资顾问的经验和能力，减少市场波动对客户资产保值增值带来的影响，增强客户黏性。制度的规定。

3. 行业竞争加剧风险：资本市场快速发展的同时，越来越多金融中介机构加入到资本市场的服务领域，投资咨询服务市场内部同质化竞争激烈。随着中国金融市场不断发展和投资品种逐步增多，投资者对金融信息服务的需求不断增加，行业内各大企业不断加大人力、资金和技术方面的投入，投资咨询行业面临市场竞争加剧的风险。

应对措施：为此公司努力创新，在巩固现有业务的前提下，积极探索创新业务，满足投资者日益增长的需求。

4. 人才流失的风险：投资咨询行业属于知识密集型行业，人才和技术是企业的核心竞争力。在行业快速发展的背景下，核心人员相对稀缺且流动性较强，人才的流失会影响企业的产品质量和市场竞争能力，从而对企业的未来发展造成重大不利影响。

应对措施：因此公司需要夯实管理，在公司形成良好的文化和氛围，建立有效的激励机制，提供有竞争力的薪酬待遇。

5. 规模扩大带来的管理风险：公司经营布局不断扩张，在各相关业务领域设立分支机构，分支机构数量不断增加使得公司在经营管理、内部控制、决策贯彻执行、信息传递等方面的管理要求不断提高。如果公司不能同时完善管理体系和内控机制，将面临一定的管理风险，公司的品牌效应和管理优势有可能无法在各个分支机构得到充分有效发挥。

应对措施：为此公司必须加强内部控制管理，确保经营目标达成，同时控制经营风险。

6. 证券交易信息的许可经营风险：目前，我国对证券信息经营实行许可经营。公司目前经营中使用的证券信息均取得了上证信息公司、深圳信息公司等机构的授权，如果公司没有按协议约定提出展期或换发许可证的申请，或者上证信息公司、深圳信息公司对证券交易专有信息的有限经营许

可政策发生变化，如增加或减少专有信息的许可品种、增加或减少被授权的金融信息服务商、改变信息服务商有关资质要求等，则可能影响公司现有产品和服务的经营。

应对措施：为此，公司将严格遵守相关规定，积极保持与上证信息公司、深圳信息公司等机构的良
好合作关系。

7. 计算机系统及数据安全风险：公司的产品和服务基于互联网提供，因此必须确保计算机系统和数据的安全。如果出现互联网系统安全运行问题，可能造成公司产品和服务不能正常使用等后果。虽然公司已制定了完善的数据库备份、数据安全传输和质量管理体系等措施，但由于第三方服务提供方而造成的互联网系统安全运行问题，将可能影响公司网站、产品的正常运行，降低用户体验和满意度，甚至给公司品牌形象带来不利影响。

应对措施：公司将制定完善的数据库本地与异地灾备制度，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。

（二）报告期内新增的风险因素

1. 技术和产品创新风险：为巩固公司竞争优势地位，公司需要及时把握市场动向，不断加强产品技术研发、创新，增强公司的核心竞争力。但产品研发活动存在诸多不确定性因素，如果公司在产品研发过程中出现选择偏差、对市场发展趋势把握不准，导致新产品缺乏竞争力，难以实现预期收益，前期研发投入可能无法收回，因此公司面临着技术和产品未进行创新或者创新失败的风险。

应对措施：公司将努力不断提升技术水平、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。

2. 知识产权风险：公司拥有的品牌、商标、专利、软件著作权等知识产权是立足市场的关键因素，是公司核心竞争力的重要组成部分。由于市场竞争激烈，公司的知识产权在未来可能遭受不同形式的侵犯，公司可能无法实施完全的知识产权保护措施，且实施保护措施的成本较高。因此，如果公司的知识产权不能得到充分保护，未来业务发展和经营业绩可能会受到不利影响。

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

3. 税收优惠及政府补贴变动风险：目前公司入驻园区享受区级财政扶持政策（增值税、企业所得税等），注册地企业所得税享受 15% 的税收优惠。未来，若国家及地方政府主管机关对所得税、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，严格按照对企业要求，加大研发力度，加快产品迭代升级。

4. 证券市场周期波动导致业绩波动的风险：国内证券市场活跃程度直接影响投资者队伍的规模大小以及活跃程度，公司的主营业务与证券市场周期波动密切相关，如证券市场持续低迷或出现持续性下跌的单边行情，投资者的投资咨询服务需求将随之下降，公司的产品销售将出现下滑，最终影响公司的盈利能力。

应对措施：提升专业服务能力，储备专业证券投资顾问人才，同时公司试图向其他金融信息服务领域发展，丰富公司收入构成。

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	
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）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

（二）对外提供借款情况

注：可免于披露已在“（三）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”中披露的事项。

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

--

（三）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
深圳市大赢家	办公场地租赁	1,839,732.00	已事前及时履	2017年4月2	2017-030

网络有限公司			行	0 日	
周垂富	办公场地租赁	1,549,180.08	已事前及时履行	2016 年 12 月 23 日	2016-089

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

以上关联交易是公司经营正常所需，合理且必要，本次关联交易的定价公允、合理，符合市场定价水平，不会对公司经营产生不利影响，不存在侵害中小股东和公司利益的情形。

（四）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

报告期内公司未发生企业合并事项

（五）股权激励情况

报告期内公司未进行股权激励

（六）股份回购情况

报告期内公司未发生股份回购

（七）承诺事项的履行情况

1. 公司控股股东、实际控制人对未全员缴纳社保的风险承诺履行情况：截止报告期末，公司已为全体员工缴纳社会保险。为员工缴纳社保是企业的法定义务，公司将严格履行法定义务，争做合格的企业公民。

2. 公司实际控制人对证券交易信息使用风险的承诺履行情况：公司已分别与上证信息公司、深圳信息公司签订《专有信息经营许可合同》，该等合同签订后，在授权期内，公司有权使用上海、深圳证券交易所即时行情信息，公司将严格遵守相关规定，积极保持与上证信息公司、深圳信息公司等机构的良好合作关系，确保合法使用证券交易信息。

3. 公司实际控制人、其他股东、董事、监事、高管人员关于避免同业竞争的承诺履行情况：报告期内，公司实际控制人、其他股东、董事、监事、高管人员未直接或间接参与任何与公司构成同业竞争的业务或活动。

4. 李妮通过收购成为公司控股股东、实际控制人时做出的关于股份锁定、保持公众公司独立性、规范关联交易、避免同业竞争、不注入金融类资产的承诺履行情况：本年度内李妮未转让其持有的部分或全部股份；公众公司资产、人员、财务、机构、业务均保持独立；关联交易均按照《公司章程》及关联交易决策制度等的规定，履行法定程序和披露义务，并按照等价有偿、公平互利的原则，依法签订交易合同，参照市场同行的标准，公允确定关联交易价格；未在中国境内外以直接、间接或以其他形式，从事与公众公司主营业务相同或相似的业务或经营活动；未将类金融机构资产（包括但不限于私募基金管理机构、小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司等具有金融属性的企业）注入公司。

5. 股东周垂富（与公司控股股东、实际控制人李妮互为一致行动人）于 2017 年 4 月承诺自其成为李妮一致行动人之日起 12 个月内不转让其认购的公司增发的 51.1765 万股股份。报告期内，股东周垂富未转让其认购的增发股份。

（八）调查处罚事项

报告期内，由于公司在开展证券投资咨询业务中存在未妥善处理客户投诉事项、不完整留存客户档案等违反《证券投资顾问业务暂行规定》行为，公司收到大连监管局的行政监管措施，7 家分公司

也各自收到当地监管部门的行政监管措施，具体如下：

2017 年 11 月 6 日，公司收到中国证券监督管理委员会大连监管局责令改正、责令暂停新增客户 3 个月的行政监管措施。该行政监管措施延续到报告期，并对报告期经营产生较大影响。

2018 年 1 月 31 日，南京分公司收到中国证券监督管理委员会江苏监管局责令改正措施的行政监管措施。

2018 年 3 月 22 日，中国证券监督管理委员会大连监管局出具对公司的整改验收函，查明公司通过整改验收合格。

2018 年 9 月 7 日，武汉分公司收到湖北证监局关于对武汉分公司采取责令改正并暂停新增客户监管措施，查明公司通过整改验收合格。

2018 年 9 月 18 日，四川分公司收到四川证监局关于对四川分公司采取出具警示函行政监管措施，查明公司通过整改验收合格。

2018 年 10 月 11 日，杭州分公司收到浙江证监局关于对杭州分公司采取出具警示函措施行政监管措施，查明公司通过整改验收合格。

作为中国证监会核准的具有证券投资咨询资质的公司，中国证监会及派出机构是公司业务的直接监管部门，在公司开展经营活动过程中对公司进行监督、指导与检查。收到上述决定书之后，公司严格按照相关法律、行政法规和监管部门的监管要求，切实加强对相关证券法律法规的学习，强化守法合规意识，成立公司自查整改专项领导小组和工作小组，开展公司自查整改专项工作，梳理业务各环节，规范公司运作，继续为广大投资者提供专业、规范的投资顾问服务。

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	32,007,177	69.49 %	-4110000	27,897,177	60.57 %
	其中：控股股东、实际控制人	5,628,000	12.22 %	170000	5,798,000	12.59 %
	董事、监事、高管	5,628,000	12.22 %	170000	5,798,000	12.59 %
	核心员工	0	0		0	0.00 %
有限售条件股份	有限售股份总数	14,051,647	30.51 %	4,110,000	18,161,647	39.43 %
	其中：控股股东、实际控制人	14,051,647	30.51 %	4,110,000	18,161,647	39.43 %
	董事、监事、高管	14,051,647	30.51 %	4,110,000	18,161,647	39.43 %
	核心员工	0	0.00 %	0	0	0.00 %
总股本		46,058,824	-	0	46,058,824	-
普通股股东人数		9				

(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	李妮	18,912,000	1,029,000	19,941,000	43.29 %	14,955,750	4,985,250
2	周宏艳	0	6,898,000	6,898,000	14.98 %	0	6,898,000
3	王惊	2,250,000	4,606,000	6,856,000	14.89 %	0	6,856,000
4	吴天平	3,384,000	1,397,000	4,781,000	10.38 %	0	4,781,000
5	周垂富	767,647	3,251,000	4,018,647	8.72 %	3,205,897	812,750
6	刘兆祝	3,208,500	998,000	2,210,500	4.80 %	0	2,210,500
7	姚艳朵	4,506,677	-3,60	902,677	1.96 %	0	902,677

			4,000				
8	钟定秀	600,000	-150,000	450,000	0.98 %	0	450,000
9	郑有存	0	1,000	1,000	0.00 %	0	1,000
10	周伟	951,000	-951,000	0	0.00 %	0	0
11	陈操	11,479,000	-11,479,000	0	0.00 %	0	0
合计		46,058,824	1,996,000	46,058,824	100.00 %	18,161,647	27,897,177

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

前十大股东中，李妮与周垂富系夫妻关系。其他股东之间保持独立，无任何关系。

二、优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☒是 ☐否

（一）控股股东情况

李妮，女，本科学历，汉族，1977 年6 月出生，中国国籍（无境外永久居留权）。1995 年9 月至1999 年7 月在成都电子科技大学电算会计专业学习2009 年5 月至2016 年6 月担任深圳市世纪康达富传媒有限公司执行董事、法定代表人。2016 年11 月起担任公司董事、董事长、法定代表人。

周垂富，男，硕士学历，汉族，1964 年7 月出生，中国国籍（无境外永久居留权），1986 年1 月至1990 年11 月，广西桂林电视台技术部技术员，1991 年1 月至2002 年12 月，深圳电视台工程部工程师，2000 年至2004 年，担任深圳新华亚太电视节目有限公司总经理，2008 年至今，担任深圳大赢家网络有限公司法定代表人、执行董事。2017 年9月起担任公司董事，2018 年3 月，担任公司总经理，2018年8月起，担任公司法定代表人、董事长。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人与控股股东一致。报告期内，实际控制人为李妮、周垂富夫妇。

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

违约情况：

☐适用 ☒不适用

五、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
李妮	董事	女	1977-06-30	本科	2018.6.25-2021.6.24	是
唐智敏	董事、董事会秘书	女	1981-11-27	本科	2018.6.25-2021.6.24	是
徐娜	董事、副总经理	女	1978-07-30	专科	2018.6.25-2021.6.24	是
胡蓉	董事	女	1967-12-20	专科	2018.6.25-2021.6.24	否
周垂富	董事长、总经理、董事	男	1964-07-20	研究生	2018.6.25-2021.6.24	是
刘特兴	监事、监事会主席	男	1983-03-20	专科	2018.6.25-2021.6.24	是
刘强	监事	男	1979-10-09	本科	2018.6.25-2021.6.24	是
杜钰	监事	男	1986-01-12	专科	2018.6.25-2021.6.24	是
吴来芬	财务总监	女	1978-04-24	本科	2018.6.25-2021.6.24	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

注：公司董事、董事会秘书唐智敏于 2019 年 2 月 28 日辞职，目前公司正在筹备董事选举的相关工作，信息披露事务由公司证券事务代表负责。

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、董事长、总经理李妮及董事周垂富为夫妻，且为公司控股股东、实际控制人。其他董事、监事、高级人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(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
李妮	董事	18,912,000	1,029,000	19,941,000	43.29 %	0
周垂富	董事长、总经理、董事	767,647	3,251,000	4,018,647	8.73 %	0
合计	-	19,679,647	4,280,000	23,959,647	52.02 %	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
周垂富	董事	换届	董事、董事长、总经理	董事换届连任, 董事长、总经理换届新任
郭京钟	副总经理	离任	无	因个人原因辞职
张素英	董事	离任	无	换届离任
龚红兵	监事	离任	无	换届离任
唐智敏	董事、董事会秘书	换届	董事、董事会秘书	换届连任
徐娜	董事	换届	董事、副总经理	董事换届连任, 副总经理换届新任
胡蓉	董事	换届	董事	换届连任
李妮	董事、董事长、总经理	离任	董事	董事换届连任, 董事长、总经理换届离任
刘特兴	监事	换届	监事	换届连任
刘强	监事	换届	职工代表监事	换届连任
杜钰	无	新任	监事	换届新任
葛汉	副总经理	换届	无	换届离任
雷华	财务总监	离任	无	因个人原因离职
吴来芬	无	新任	财务总监	新任

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

杜钰，女，1986年1月12日出生，中国国籍，无境外永久居留权，嘉陵电信工程学校专科学历。主要工作经历：2013年9月至2017年2月，深圳瑞森特投资管理有限公司客服总监；2017年3月至今，大连华讯投资股份有限公司风控部总监。

吴来芬，女，1978年04月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居住权，海南大学经济学院金融学专业，本科学历。主要工作经历：2013年1月至2014年6月深圳市新兰德证券投资咨询有限公司担任会计；2014年7月至2014年12月深圳市启富翔科技有限公司担任会计；2015年1月至今任大连华讯投资股份有限公司财务经理。

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	130	55
销售人员	560	505
技术人员	141	85
财务人员	33	10
客服人员	278	131
市场人员	60	9
员工总计	1,202	795

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士	26	6
本科	455	255
专科	542	344
专科以下	179	190
员工总计	1,202	795

注：报告期内，公司因分公司数量大规模缩减，导致员工数量下降，目前公司加大研发创新能力，逐步向智能投顾业务发展，员工数量变动不会对公司未来持续经营造成重大影响。

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：

（一）薪酬政策：公司员工的薪酬包括工资、奖金等，同时依据相关法规，本公司缴纳员工的社会保险公积金。

（二）培训计划：公司一直非常重视员工的培训和发展，制定了系列的培训计划与人才培育项目，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、销售人员的操作技能培训、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共同成长。

（三）需公司承担费用的离退休职工人数等情况：暂无需公司承担费用的离退休职工。

（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

注：基础层公司可根据全国股转公司公布的公司行业归属分类，自愿按照全国股转公司制定的各分行业信息披露指引披露年度报告相关的信息。

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

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及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，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，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。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

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

报告期内召开的股东大会均由董事会召集召开。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的治理机制，完善了《公司章程》，制定了三会议事规则及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理办法》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序。报告期内，公司各项重大事项均能按照股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序进行决策。

4、公司章程的修改情况

报告期内共做出一个《章程修正案》。

1. 《公司章程》第九十七条

原为：“董事会由 6 名董事组成，设董事长 1 人。”

现修改为：“董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。”

（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	4	1、第一届董事会第三十次会议 《关于公司购买的理财产品展期的议案》 《关于召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》 2、第一届董事会第三十一次会议 《关于 2017 年度总经理工作报告的议案》 《关于 2017 年度董事会工作报告的议案》 《关于会计政策变更的议案》 《关于确认公司审计报告并同意对外报送的议案》 《关于<非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明>的议案》 《关于 2017 年年度报告及摘要的议案》 《关于 2017 年度利润分配预案的议案》 《关于续聘审计机构的议案》 《关于总经理任免的议案》 《关于出售委托理财产品份额的议案》 《关于召开 2017 年度股东大会的议案》 3、第一届董事会第三十二次会议 《关于修改公司章程的议案》 《关于第一届董事会换届选举的议案》 《关于提名李妮为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名周垂富为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名徐娜为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名唐智敏为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名胡蓉为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于召开公司 2018 年第二次临时股东大会的议案》 4、第二届董事会第一次会议 《关于选举公司第二届董事会董事长及变更法定代表人的议案》 《关于聘任公司总经理的议案》 《关于聘任公司副总经理的议案》 《关于聘任公司董事会秘书的议案》 《关于聘任财务总监的议案》 《关于 2018 年半年度报告的议案》
监事会	3	1、第一届监事会第十次会议

		《2017 年监事会工作报告》 《关于会计政策变更的议案》 《2017 年度报告及摘要的议案》 《2017 年度利润分配预案》 2、第一届监事会第十一次会议 《关于第一届监事会换届选举的议案》 《关于提名刘特兴为第二届监事会非职工代表监事候选人的议案》 《关于提名杜钰为第二届监事会非职工代表监事候选人的议案》 3、第二届监事会第一次会议 《关于选举公司第二届监事会主席的议案》 《关于 2018 年半年度报告的议案》
股东大会	3	2018 年第一次临时股东大会 《关于公司购买的理财产品展期的议案》 2017 年度股东大会决议 《2017 年度董事会工作报告的议案》 《2017 年度监事会工作报告的议案》 《2017 年度报告及摘要的议案》 《2017 年度利润分配预案的议案》 《关于续聘审计机构的议案》 《关于出售委托理财产品份额的议案》 2018 年第二次临时股东大会 《关于修改公司章程的议案》 《关于第一届董事会换届选举的议案》 《关于第一届监事会换届选举的议案》 《关于提名周垂富为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名徐娜为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名唐智敏为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名胡蓉为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名李妮为第二届董事会董事候选人的议案》 《关于提名刘特兴为第二届监事会非职工代表监事候选人的议案》 《关于提名杜钰为第二届监事会非职工代表监事候选人的议案》

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法律、行政法规和公司章程的有关规定。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司完善内部治理结构，建立和修订各项制度和工作细则，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，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，截至报告期末，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

（四）投资者关系管理情况

公司严格按照持续信息披露的规定与要求自觉履行信息披露义务，按时编制并披露各期定期报告与临时报告，确保投资者能够及时了解公司生产经营，财务状况等重要信息。公司信箱、邮箱、电话、传真均保持畅通，给予投资者以耐心的解答，记录投资者提出的意见和建议，认真做好投资者管理工作，促进企业规范运作水平的不断提升。

（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

（基础层公司不做强制要求）

☐适用 ☒不适用

（六）独立董事履行职责情况

（基础层公司不做强制要求）

☐适用 ☒不适用

独立董事的意见：

注：应说明独立董事曾提出异议的有关事项及异议的内容，独立董事对公司所提建议及采纳情况。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，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

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面做到了完全独立，具有独立完整的业务及自主经营能力，并承担相应的责任与风险。

1. 业务独立：公司的主营业务为证券投资服务。公司独立从事自身经营范围内的业务，不存在与控股股东及其控制的其他企业相同或相似的情形。在业务的各个经营环节，不存在对控股股东和其他关联方的依赖。不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

2. 资产独立：公司财产权属关系清晰，不存在权属纠纷或者可以预见的潜在权属纠纷。

3. 人员独立：公司董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，没有在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，且没有在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。公司的财务人员没有在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4. 财务独立：公司设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系，公司及分公司、子公司制订了完善的财务会计制度和财务管理制度。公司拥有独立的银行账

户，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户或者混合纳税的情况。

5. 机构独立：公司已经建立起股东大会、董事会、监事会和经营层等完善的公司治理结构，且具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。公司的办公场所独立运作。公司不存在与任何其他单位机构混同、合署办公的情形。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，内控体系进一步健全和完善，能适应公司管理的需要；公司深化内部风险评估、推进过程控制、加强监督检查等完善内部控制的系列工作，公司的风险评估、风险控制进一步落实，运行质量、管理效率进一步提高。公司重视社会责任，建立了完善的环境管理制度，配备了技术先进的环保设施，不存在重大环保或其他重大社会安全问题，公司内部控制是有效的，从而保证了公司生产经营的正常进行。

1. 会计核算体系：公司严格按照《中华人民共和国会计法》和《企业会计准则》建立公司会计核算体系，独立核算，定期监督，有效确保了公司会计信息质量。

2. 财务管理体系：公司在财务机构和岗位设置、实物资产管理、费用审核、成本控制、合同档案管理等诸多方面建章立制，确保公司财务管理体系有序、严格和高效。

3. 风险控制体系：公司持续改进风险报告质量，以事前、事中控制为手段，合理科学的进行风险评估、分析与控制，确保实现公司持续良好稳定发展的目标。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已根据全国中小企业股份转让系统相关规定，建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等事项。公司信息披露负责人和公司管理层严格遵守上述制度，确保信息披露质量。

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	上会师报字(2019)第 3093 号
审计机构名称	上会会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼
审计报告日期	2019 年 4 月 25 日
注册会计师姓名	李则华 李春梅
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

大连华讯投资股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了大连华讯投资股份有限公司(以下简称“华讯投资”)财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表,合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

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,公允反映了华讯投资 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

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,我们独立于华讯投资,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

华讯投资管理层对其他信息负责。其他信息包括 2018 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

华讯投资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，管理层负责评估华讯投资的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华讯投资、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华讯投资的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4、对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华讯投资持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华讯投资不能持续经营。

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

6、就华讯投资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。

上会会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师 刘冬祥

中国注册会计师 李则华

中国 上海 二〇一九年四月二十五日

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：			
货币资金	六、1	13,794,295.65	105,196,068.36
结算备付金	六、2	1,516,304.35	42,503,887.68
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、3	19,610.89	
其中：应收票据			
应收账款		19,610.89	
预付款项	六、4	2,583,346.02	2,675,755.44
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、5	1,328,014.44	5,200,715.36
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
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	六、6	2,971,864.16	8,247,724.97
流动资产合计		22,213,435.51	163,824,151.81
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	六、7	3,923,431.98	10,967,482.20
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、8	8,097,636.60	19,885,921.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、9	4,318,389.60	15,670,727.80
递延所得税资产	六、10	618,883.64	7,138,094.72
其他非流动资产	六、11	5,790,000.00	34,485,417.24
非流动资产合计		22,748,341.82	88,147,643.03
资产总计		44,961,777.33	251,971,794.84
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、12	197,825.40	
其中：应付票据		-	
应付账款		197,825.40	
预收款项	六、13	22,918,043.93	61,562,833.24
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、14	9,279,953.97	21,592,588.41
应交税费	六、15	1,165,776.78	30,095,776.02
其他应付款	六、16	14,350,031.53	4,373,402.81
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	六、17	2,340,120.00	1,544,616.15
流动负债合计		50,251,751.61	119,169,216.63
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		50,251,751.61	119,169,216.63
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、18	46,058,824.00	46,058,824.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、19		13,036,415.95
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、20		12,916,204.42
一般风险准备			
未分配利润	六、21	-51,348,798.28	60,791,133.84
归属于母公司所有者权益合计		-5,289,974.28	132,802,578.21
少数股东权益			
所有者权益合计		-5,289,974.28	132,802,578.21
负债和所有者权益总计		44,961,777.33	251,971,794.84

法定代表人：周垂富

主管会计工作负责人：吴来芬

会计机构负责人：吴来芬

（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		12,966,365.83	104,503,127.17
交易性金融资产		1,516,304.35	42,503,887.68
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十五、1	19,610.89	
其中：应收票据			
应收账款		19,610.89	
预付款项		2,307,797.92	2,660,755.44

其他应收款	十五、2	1,392,614.44	5,218,215.36
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,449,568.59	
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		2,900,323.30	11,256,010.76
流动资产合计		22,552,585.32	166,141,996.41
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	十五、3		
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		3,888,807.43	10,945,871.77
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		10,584,905.58	23,415,292.62
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,676,620.26	15,494,861.70
递延所得税资产			5,360,404.39
其他非流动资产		5,790,000.00	34,485,417.24
非流动资产合计		23,940,333.27	89,701,847.72
资产总计		46,492,918.59	255,843,844.13
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		4,414,225.40	199,426.00
其中：应付票据			—
应付账款		4,414,225.40	199,426.00
预收款项		22,918,043.93	61,562,833.24
合同负债			
应付职工薪酬		8,633,070.14	20,953,371.72
应交税费		567,292.39	30,168,553.79
其他应付款		12,751,479.99	3,059,961.30
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		2,340,120.00	1,544,616.15
流动负债合计		51,624,231.85	117,488,762.20
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			15,445.66
其他非流动负债			
非流动负债合计			15,445.66
负债合计		51,624,231.85	117,504,207.86
所有者权益：			
股本		46,058,824.00	46,058,824.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			3,036,415.95
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			12,916,204.42
一般风险准备			
未分配利润		-51,190,137.26	76,328,191.90
所有者权益合计		-5,131,313.26	138,339,636.27
负债和所有者权益合计		46,492,918.59	255,843,844.13

(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		229,583,011.49	923,204,270.53
其中：营业收入	六、22	229,583,011.49	923,204,270.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		278,320,516.03	799,223,924.19

其中：营业成本	六、22	59,375,248.50	98,678,615.50
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、23	1,356,831.03	5,664,876.83
销售费用	六、24	141,403,504.00	536,617,489.24
管理费用	六、25	67,466,629.72	152,398,433.03
研发费用	六、26	8,730,130.58	5,163,287.81
财务费用	六、27	179,822.02	165,638.89
其中：利息费用			
利息收入			
资产减值损失	六、28	-191,649.82	535,582.89
信用减值损失			
加：其他收益	六、29	766,138.84	79,436.63
投资收益（损失以“-”号填列）	六、30	-5,138,973.01	4,110,422.17
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）	六、31	-545,478.29	-22,007,835.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、32	-6,349,553.18	-281,125.65
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-60,005,370.18	105,881,243.89
加：营业外收入	六、33	2,917,647.59	1,397,304.46
减：营业外支出	六、34	203,708.13	151,102.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-57,291,430.72	107,127,445.75
减：所得税费用	六、35	6,668,180.17	25,917,039.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-63,959,610.89	81,210,406.28
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）		-63,959,610.89	81,210,406.28
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			
2. 归属于母公司所有者的净利润		-63,959,610.89	81,210,406.28
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			
（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			
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		-63,959,610.89	81,210,406.28
归属于母公司所有者的综合收益总额		-63,959,610.89	81,210,406.28
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-1.39	1.76
（二）稀释每股收益		-1.39	1.76

法定代表人：周垂富

主管会计工作负责人：吴来芬

会计机构负责人：吴来芬

（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	十五、4	227,060,213.49	920,888,389.67
减：营业成本	十五、4	75,933,173.73	97,493,557.28
税金及附加		1,079,730.52	5,645,082.10
销售费用		137,291,883.42	536,612,489.24
管理费用		66,617,072.59	152,363,238.07
研发费用			
财务费用		175,471.26	163,349.42
其中：利息费用			
利息收入		34,152.53	168,819.90
资产减值损失		-191,649.82	535,582.89
信用减值损失			
加：其他收益		89,030.06	
投资收益（损失以“—”号填列）	十五、5	-5,232,389.35	4,110,422.17

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）		-545,478.29	-22,007,835.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-6,349,553.18	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-65,883,858.97	110,177,677.24
加：营业外收入		2,243,382.08	1,476,740.92
减：营业外支出		203,603.22	378,210.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-63,844,080.11	111,276,207.40
减：所得税费用		5,493,927.82	27,710,175.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-69,338,007.93	83,566,031.94
（一）持续经营净利润		-69,338,007.93	83,566,031.94
（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		-69,338,007.93	83,566,031.94
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		208,201,789.26	870,561,221.48
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		732,787.71	
收到其他与经营活动有关的现金	六、36	20,291,651.29	4,785,170.73
经营活动现金流入小计		229,226,228.26	875,346,392.21
购买商品、接受劳务支付的现金		43,606,030.20	49,801,719.79
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		127,260,321.96	382,466,458.21
支付的各项税费		40,926,259.44	59,614,198.18
支付其他与经营活动有关的现金	六、36	98,189,239.19	336,682,341.91
经营活动现金流出小计		309,981,850.79	828,564,718.09
经营活动产生的现金流量净额		-80,755,622.53	46,781,674.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		196,655,360.83	631,007,000.00
取得投资收益收到的现金		147,771.20	4,110,422.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		165,727.36	45,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		196,968,859.39	635,162,422.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,662,067.97	59,209,066.20
投资支付的现金		161,500,000.00	628,207,000.00
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,000,000.00	26,144,000.00
投资活动现金流出小计		166,162,067.97	713,560,066.20
投资活动产生的现金流量净额		30,806,791.42	-78,397,644.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			12,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,452,941.60	39,917,647.90
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			3,991.76
筹资活动现金流出小计		41,452,941.60	39,921,639.66
筹资活动产生的现金流量净额		-41,452,941.60	-27,921,639.66
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		-91,401,772.71	-59,537,609.57
加：期初现金及现金等价物余额		105,196,068.36	164,733,677.93
六、期末现金及现金等价物余额		13,794,295.65	105,196,068.36

法定代表人：周垂富 主管会计工作负责人：吴来芬 会计机构负责人：吴来芬

（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		203,202,021.65	870,561,221.48
收到的税费返还		55,678.93	
收到其他与经营活动有关的现金		112,620,941.62	4,662,889.87
经营活动现金流入小计		315,878,642.20	875,224,111.35
购买商品、接受劳务支付的现金		49,377,782.21	51,727,732.46

支付给职工以及为职工支付的现金		116,967,231.54	374,620,957.55
支付的各项税费		38,909,679.37	59,457,615.70
支付其他与经营活动有关的现金		192,003,668.02	343,322,255.50
经营活动现金流出小计		397,258,361.14	829,128,561.21
经营活动产生的现金流量净额		-81,379,718.94	46,095,550.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		110,655,360.83	631,007,000.00
取得投资收益收到的现金		54,354.86	4,110,422.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		165,727.36	45,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		110,875,443.05	635,162,422.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,079,543.85	59,153,558.20
投资支付的现金		75,500,000.00	628,207,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,000,000.00	26,144,000.00
投资活动现金流出小计		79,579,543.85	713,504,558.20
投资活动产生的现金流量净额		31,295,899.20	-78,342,136.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			12,000,000.00
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			12,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,452,941.60	39,917,647.90
支付其他与筹资活动有关的现金			3,991.76
筹资活动现金流出小计		41,452,941.60	39,921,639.66

筹资活动产生的现金流量净额		-41,452,941.60	-27,921,639.66
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		-91,536,761.34	-60,168,225.55
加：期初现金及现金等价物余额		104,503,127.17	164,671,352.72
六、期末现金及现金等价物余额		12,966,365.83	104,503,127.17

（七）合并股东权益变动表

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	少数股东权益	所有者权益
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	46,058,824.00				13,036,415.95				12,916,204.42		60,791,133.84		132,802,578.21
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	46,058,824.00				13,036,415.95				12,916,204.42		60,791,133.84		132,802,578.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-13,036,415.95				-12,916,204.42		-112,139,932.12		-138,092,552.49
（一）综合收益总额											-63,959,610.89		-63,959,610.89
（二）所有者投入和减少资本					-13,036,415.95				-12,916,204.42		-6,727,379.63		-32,680,000.00
1. 股东投入的普通股													0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00
4. 其他					-13,036,415.95				-12,916,204.42		-6,727,379.63		-32,680,000.00
（三）利润分配											-41,452,941.60		-41,452,941.60
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-41,452,941.60		-41,452,941.60
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	46,058,824.00										-51,348,798.28		-5,289,974.28

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	30,000,000.00				7,095,239.95				4,559,601.23		41,034,809.47		82,689,650.65
加：会计政策变更													

前期差错更正													
同一控制下企业合并					10,000,000.00						-13,179,830.82		-3,179,830.82
其他													
二、本年期初余额	30,000,000.00				17,095,239.95				4,559,601.23		27,854,978.65		79,509,819.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	16,058,824.00				-4,058,824.00				8,356,603.19		32,936,155.19		53,292,758.38
（一）综合收益总额											81,210,406.28		81,210,406.28
（二）所有者投入和减少资本	705,883.00				11,294,117.00								12,000,000.00
1．股东投入的普通股	705,883.00				11,294,117.00								12,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									8,356,603.19		-48,274,251.09		-39,917,647.90
1．提取盈余公积									8,356,603.19		-8,356,603.19		
2．提取一般风险准备													-39,917,647.90
3．对所有者（或股东）的分配											-39,917,647.90		
4．其他													
（四）所有者权益内部结转	15,352,941.00				-15,352,941.00								

1.资本公积转增资本（或股本）	15,352,941.00				-15,352,941.00								
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	46,058,824.00				13,036,415.95				12,916,204.42		60,791,133.84		132,802,578.21

法定代表人：周垂富

主管会计工作负责人：吴来芬

会计机构负责人：吴来芬

（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	46,058,824.00				3,036,415.95				12,916,204.42		76,328,191.90	138,339,636.27
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	46,058,824.00				3,036,415.95				12,916,204.42		76,328,191.90	138,339,636.27

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-3,036,415.95				-12,916,204.42		-127,518,329.16	-143,470,949.53
（一）综合收益总额											-69,338,007.93	-69,338,007.93
（二）所有者投入和减少资本					-3,036,415.95				-12,916,204.42		-16,727,379.63	-32,680,000.00
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他					-3,036,415.95				-12,916,204.42		-16,727,379.63	-32,680,000.00
（三）利润分配											-41,452,941.60	-41,452,941.60
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-41,452,941.60	-41,452,941.60
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												

（六）其他												
四、本年期末余额	46,058,824.00										-51,190,137.26	-5,131,313.26

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	30,000,000.00				7,095,239.95				4,559,601.23		41,036,411.05	82,691,252.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	30,000,000.00				7,095,239.95				4,559,601.23		41,036,411.05	82,691,252.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	16,058,824.00				-4,058,824.00				8,356,603.19		35,291,780.85	55,648,384.04
（一）综合收益总额											83,566,031.94	83,566,031.94
（二）所有者投入和减少资本	705,883.00				11,294,117.00							12,000,000.00
1．股东投入的普通股	705,883.00				11,294,117.00							12,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									8,356,603.19		-48,274,251.09	-39,917,647.90

1. 提取盈余公积									8,356,603.19		-8,356,603.19	
2. 提取一般风险准备											-39,917,647.90	-39,917,647.90
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	15,352,941.00				-15,352,941.00							
1.资本公积转增资本（或股本）	15,352,941.00				-15,352,941.00							
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	46,058,824.00				3,036,415.95				12,916,204.42		76,328,191.90	138,339,636.27

三、财务报表附注

一、公司基本情况

大连华讯投资股份有限公司（以下简称“公司”或者“本公司”）系根据大连华讯投资咨询有限公司（以下简称“华讯投资有限公司”）截至 2015 年 4 月 30 日经瑞华会计师事务所审计后的净资产折股整体改制设立，统一社会信用代码：91210200723491245U，法定代表人周垂富，公司注册地址位于辽宁省大连市花园口经济区迎春街 6 号国贸中心办公室单元 4 层 15 号。根据全国中小企业股份转让系统下发的“股转系统函【2015】6548 号”文件，公司于 2015 年 10 月 29 日在全国股份转让系统挂牌，股票代码为 833924。

2015 年 5 月 19 日，经股东会决议决定由华讯投资有限公司的全体股东共同作为发起人，以经审计的华讯投资有限公司截至 2015 年 4 月 30 日的净资产值 37,095,239.95 元折合成股份公司股本，共计折合股本 3,000 万股，每股面值人民币 1 元，净资产大于股本部分计入股份公司资本公积，将华讯投资有限公司整体变更为股份有限公司。

公司整体变更后，股权结构如下：

<u>股东名称</u>	<u>持股数量（股）</u>	<u>持股比例</u>
陈操	15,300,000.00	51.00%
刘兆祝	9,000,000.00	30.00%
周伟	<u>5,700,000.00</u>	<u>19.00%</u>
合计	<u>30,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>

公司挂牌后经多次股权结构变化，截至 2018 年 12 月 31 日，公司股权结构如下：

<u>股东名称</u>	<u>持股数量（股）</u>	<u>持股比例</u>
李妮	19,941,000.00	43.29%
周宏艳	6,898,000.00	14.98%
王惊	6,856,000.00	14.89%
吴天平	4,781,000.00	10.38%
周垂富	4,018,647.00	8.73%
刘兆祝	2,210,500.00	4.80%
姚艳朵	902,677.00	1.96%
钟定秀	450,000.00	0.97%
郑有存	<u>1,000.00</u>	0.00%
合计	<u>46,058,824.00</u>	<u>100.00%</u>

公司经营范围：从事证券投资咨询业务；企业策划；工艺品销售；经营广告业务；计算机软硬件技术开发、销售及相关技术服务；教育信息咨询（不含专项审批）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限辽宁省内互联网信息服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 4 月 25 日决议批准报出。

二、本年度合并财务报表范围

本公司合并财务报表范围包括本公司及全资子公司深圳华讯资产管理有限公司（以下简称“华讯资管”）、全资子公司深圳华讯网络科技有限公司（以下简称“华讯网络”）、全资子公司天津市华胄网络科技有限公司（以下简称“天津华胄”）和全资子公司深圳市大赢家电子信息技术有限公司（以下简称“大赢家电子”）。

母公司包括大连总部、深圳分公司、北京分公司、上海富禧投资咨询分公司、西安分公司、郑州分公司、广州分公司、武汉分公司、重庆分公司、南京分公司、长沙分公司、福州分公司、四川分公司、福田分公司、罗湖分公司、杭州分公司。

本年度合并范围新增全资子公司大赢家电子。详见本附注“七、合并范围的变更”及本附注“八、在其他主体中的权益披露”相关内容。

三、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量，

2、持续经营

本公司对自 2018 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

四、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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]》以及相关补充规定的要求编制，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。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

人民币元。

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) 在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

- ①一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在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；
- ②通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；
- ③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；
- ④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

(3) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资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。

对长期股权投资的初始投资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，按照下列方法处理：

- ①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；
- ②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，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- (1) 该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- (2) 该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- (3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，在抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由公司合并编制。公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当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。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当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。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，

应当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，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。

7、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。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。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。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

①金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- 1) 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；
- 2) 持有至到期投资；
- 3) 应收款项；
- 4) 可供出售金融资产。

②金融负债在初始确认时划分为下列两类：

- 1) 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；
- 2) 其他金融负债。

③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

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将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的公允价值变动计入当期损益。

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

④持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。(实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。)

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

⑤应收款项

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置贷款和应收款项时，应将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

⑥可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入其他综合收益。

处置可供出售金融资产时，应将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑦其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

(2) 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。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

(3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

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。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

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。

(5) 金融资产(此处不含应收款项)减值测试方法、减值准备计提方法

①对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

②通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计

损失一并转出，计入减值损失。

10、应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：年末应收款项达到 100 万元(含 100 万元)的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：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；如经测试未发现减值迹象的则按账龄分析法计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据：

账龄分析法组合 除单项金额重大的应收款项经单独测试未发生减值的应收款项，再组合成账龄分析法组合，并按账龄计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年)	0.00%	0.00%
1-2 年(含 2 年)	10.00%	10.00%
2-3 年(含 3 年)	30.00%	30.00%
3 年以上	50.00%	50.00%

(3) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括存货包括低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

- ①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

12、持有待售资产

(1) 持有待售的非流动资产和处置组确认标准

公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ②出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

(2) 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价

值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

- ①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

13、长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

(1) 投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

- ①以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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；
- ②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；
- ③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定；
- ④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

- ①下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

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

②对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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；对长期股权投资的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。

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

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

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公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

(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，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，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。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，是指对一个企业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。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用年限平均法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
运输设备	5 年	3.00%-5.00%	19-19.40%
电子及办公设备	3-5 年	3.00%-5.00%	19-32.33%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法。

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- ① 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ② 承租人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承租人会行使这种选择权；
- 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 承租人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，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值。

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15、借款费用

(1) 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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、

辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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。

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。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

- ① 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，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确定。
- ② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的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。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的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前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的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发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

- ③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	预计净残值率
软件	2 年	0%

(4) 使用寿命不确定的无形资产包括()，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

(5) 内部研究开发

- ①内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：
 - 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
 - 2) 开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。
- ②内部研究开发项目在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，确认为无形资产：
 - 1) 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；
 - 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
 - 3) 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，应当证明其有用性；
 - 4) 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；
 - 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合

营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

19、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司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。公司提供给职工配偶、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。

(2) 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬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) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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，公司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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 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。
- 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，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，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中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(4) 辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

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：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；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

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业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，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本。

②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

20、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当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。

21、股份支付

(1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易，这里所指的权益工具是企业自身权益工具。

以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

②授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

22、收入

(1) 营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

(2) 销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②企业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企业；
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(4) 让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①相关的经济利益很可能流入企业；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

(5) 公司的收入类型及具体确认原则：

本公司所涉及的收入主要为投资顾问收入，收入的具体确认原则如下：在提供的服务期内平均摊销，确认当期收入。

23、政府补助

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

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当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，应当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。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

企业对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当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，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

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，应当减记递延所得税资产的账面价值。

25、经营租赁和融资租赁

(1) 公司作为承租人对经营租赁的处理

①租金的处理

在经营租赁下需将支付或应付的租金计入相关资产成本或当期损益。

②初始直接费用的处理

对于承租人在经营租赁中发生的初始直接费用，计入当期损益。

③或有租金的处理

在经营租赁下，承租人对或有租金在实际发生时计入当期损益。

④出租人提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内应当确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，承租人将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

(2) 公司作为出租人对经营租赁的处理

①租金的处理

出租人应采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。

②初始直接费用的处理

经营租赁中出租人发生的初始直接费用，是指在租赁谈判和签订租赁合同的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，计入当期损益。金额较大的应当资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

③租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用出租人对类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

④或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

⑤出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法

进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

⑥经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

26、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策变更

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），公司对财务报表格式进行了以下修订：

①资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

②利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

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

将原“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；

将原“权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”。

③所有者权益变动表

在“所有者权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。

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

(2) 会计估计变更

公司报告期内未发生会计估计变更事项。

27、重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(4) 可供出售金融资产减值

公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程

度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

(5) 长期资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(6) 折旧和摊销

公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(7) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司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。

(8) 所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	16%、6%、3%
城市维护建设税	流转税额	7%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%、1.5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

注：（1）大连总部、深圳分公司、北京分公司、上海富禧投资咨询分公司、西安分公司、郑州分公司、广州分公司、武汉分公司、重庆分公司、南京分公司、福州分公司、四川分公司投资业务收入、广告服务收入适用 6%的税率缴纳增值税。

（2）福田分公司 2018 年 7 月 3 日被认定为一般纳税人，自 2018 年 7 月投资业务收入开始按照 6%的税率缴纳增值税。

（3）罗湖分公司 2018 年 7 月 10 日被认定为一般纳税人，自 2018 年 7 月投资业务收入开始按照 6%的税率缴纳增值税。

（4）长沙分公司、杭州分公司为小规模纳税人，适用 3%的税率缴纳增值税。

（5）大连总部、深圳分公司、上海富禧投资咨询分公司、南京分公司、子公司华讯网络为一般纳税人，软件销售收入适用 16%的税率缴纳增值税。

（6）地方教育费附加上海富禧投资咨询分公司自 2018 年 7 月份适用 1%的税率、武汉分公司适用 1.5%的税率，其他分公司适用 2%的税率。

2、税收优惠及批文

根据《财政部国家税务总局关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》(财税[2014]26 号)的有关规定，对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业企业实际减按 15%的税率征收企业所得税。本公司全资子公司华讯网络公司注册在深圳前海深港现代服务业合作区，企业所得税享受 15%的税收优惠税率。

六、合并财务报表主要项目附注

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	25,655.60	13,141.15
银行存款	11,735,529.80	102,721,304.97
其他货币资金	<u>2,033,110.25</u>	<u>2,461,622.24</u>

合计	<u>13,794,295.65</u>	<u>105,196,068.36</u>
----	----------------------	-----------------------

注：其他货币资金系公司在支付宝、财付通第三方支付公司的存款。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	1,516,304.35	42,503,887.68
其中：债务工具投资		
权益工具投资	1,516,304.35	42,503,887.68
衍生金融资产		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
合计	<u>1,516,304.35</u>	<u>42,503,887.68</u>

3、应收票据及应收账款

项目	期末数	期初数
应收账款	19,610.89	

(1) 应收账款

① 应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,610.89	100%	-	-	19,610.89
其中：账龄组合	19,610.89	100%			19,610.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	<u>19,610.89</u>	<u>100%</u>			<u>19,610.89</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	19,610.89	-	0.00%

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期不需计提坏账准备金额；本期无收回或转回坏账准备金额。

③按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占总金额比例
百度时代网络技术（北京）有限公司	非关联方	14,610.89		1 年以内	74.50%
上海第一财经数据科技有限公司	非关联方	5,000.00		1 年以内	25.50%
合计		19,610.89			100.00%

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,537,050.39	98.21%	2,612,334.30	97.63%
1 至 2 年	46,295.63	1.79%	63,421.14	2.37%
合计	2,583,346.02	100.00%	2,675,755.44	100.00%

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
上海颖熠文化传播有限公司	非关联方	810,000.00	31.35%	1 年以内	交易未完成
上证所信息网络有限公司	非关联方	300,000.00	11.61%	1 年以内	交易未完成
北京齐欣互动科技有限公司	非关联方	300,000.00	11.61%	1 年以内	交易未完成
北京品众互动网络营销技术有限公司	非关联方	216,053.61	8.36%	1 年以内	交易未完成
北京吉狮互动网络营销技术有限公司	非关联方	200,000.00	7.74%	1 年以内	交易未完成
合计		1,826,053.61	70.67%		

5、其他应收款

项目	期末数	期初数
其他应收款	1,328,014.44	5,200,715.36

(1) 其他应收款

① 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,475,461.05	100.00%	147,446.61	9.99%	1,328,014.44
其中：账龄组合	1,475,461.05	100.00%	147,446.61	9.99%	1,328,014.44
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款					
合计	<u>1,475,461.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>147,446.61</u>	<u>9.99%</u>	<u>1,328,014.44</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,383,929.69	97.19%	183,214.33	3.40%	5,200,715.36
其中：账龄组合	5,383,929.69	97.19%	183,214.33	3.40%	5,200,715.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	<u>155,902.10</u>	<u>2.81%</u>	<u>155,902.10</u>	<u>100.00%</u>	-
合计	<u>5,539,831.79</u>	<u>100.00%</u>	<u>339,116.43</u>	<u>6.12%</u>	<u>5,200,715.36</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	337,555.60	-	-

1 至 2 年	973,225.12	97,322.51	10.00%
2 至 3 年	161,080.33	48,324.10	30.00%
3 年以上	<u>3,600.00</u>	<u>1,800.00</u>	<u>50.00%</u>
合计	<u>1,475,461.05</u>	<u>147,446.61</u>	<u>9.99%</u>

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-191,649.82 元；本期无收回或转回坏账准备金额。

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	1,316,644.96	4,151,818.83
员工备用金及借款	57,053.66	161,486.52
其他往来款	<u>101,762.43</u>	<u>887,410.01</u>
合计	<u>1,475,461.05</u>	<u>5,200,715.36</u>

④本报告期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	155,902.10

注：实际核销的应收账款系提前退租无法收回的房租押金

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额 比例	坏账准备 期末余额
安莉芳（上海）有限公司	押金	436,626.24	1-2 年	29.59%	43,662.62
陈小玲	押金	223,127.04	1 年以内 73,559.04， 1-2 年 149,568.00	15.12%	14,956.80
吴素琴	押金	179,664.00	1 年以内 72,876.40， 1-2 年 106,787.60	12.18%	10,678.76
北京汇聚广告有限公司	押金	100,000.00	1-2 年	6.78%	10,000.00
深圳市财富物业管理有限公 司	押金	<u>69,697.40</u>	1 年以内 16,134.07， 2-3 年 53,563.33	<u>4.72%</u>	<u>16,069.00</u>

合计	<u>1,009,114.68</u>	<u>68.39%</u>	<u>95,367.18</u>
----	---------------------	---------------	------------------

6、其他流动资产

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
待摊房租、广告费与信息使用费	2,971,864.16	8,247,724.97

7、固定资产

<u>项目</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
固定资产	3,923,431.98	10,967,482.20

(1) 固定资产情况

<u>项目</u>	<u>运输设备</u>	<u>电子及办公设备</u>	<u>合计</u>
(1)账面原值			
期初余额	1,793,344.44	14,832,848.33	16,626,192.77
本期增加金额	-	258,471.15	258,471.15
其中：购置		258,471.15	258,471.15
在建工程转入			-
企业合并增加			-
本期减少金额	-	8,260,228.66	8,260,228.66
其中：处置或报废		8,260,228.66	8,260,228.66
期末余额	1,793,344.44	6,831,090.82	8,624,435.26
(2)累计折旧			-
期初余额	95,000.40	5,563,710.17	5,658,710.57
本期增加金额	437,396.08	3,550,611.62	3,988,007.70
其中：计提	437,396.08	3,550,611.62	3,988,007.70
本期减少金额	-	4,945,714.99	4,945,714.99
其中：处置或报废		4,945,714.99	4,945,714.99
期末余额	532,396.48	4,168,606.80	4,701,003.28
(3)减值准备			-
期初余额			-
本期增加金额			-

其中：计提			-
本期减少金额			-
其中：处置或报废			-
期末余额			-
(4)账面价值			-
期末账面价值	<u>1,260,947.96</u>	<u>2,662,484.02</u>	<u>3,923,431.98</u>
期初账面价值	<u>1,698,344.04</u>	<u>9,269,138.16</u>	<u>10,967,482.20</u>

8、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	专利权	软件	合计
(1)账面原值			
期初余额		34,006,663.99	34,006,663.99
本期增加金额		5,338,833.86	5,338,833.86
其中：购置		5,338,833.86	5,338,833.86
本期减少金额		16,534,193.59	16,534,193.59
其中：处置		16,534,193.59	16,534,193.59
期末余额	-	22,811,304.26	22,811,304.26
(2)累计摊销			-
期初余额		14,120,742.92	14,120,742.92
本期增加金额		15,275,145.21	15,275,145.21
其中：计提		15,275,145.21	15,275,145.21
本期减少金额		14,682,220.47	14,682,220.47
其中：处置		14,682,220.47	14,682,220.47
期末余额		14,713,667.66	14,713,667.66
(3)减值准备			-
期初余额			-
本期增加金额			-
其中：计提			-
本期减少金额			-

其中：处置			-
期末余额			-
(4)账面价值			-
期末账面价值	-	<u>8,097,636.60</u>	<u>8,097,636.60</u>
期初账面价值	-	<u>19,885,921.07</u>	<u>19,885,921.07</u>

9、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
装修费	10,284,490.02	722,346.82	9,625,510.75	1,381,326.09
机房搭建费	2,173,792.39		1,464,597.34	709,195.05
技术服务费	<u>3,212,445.39</u>	<u>481,250.00</u>	<u>1,465,826.93</u>	<u>2,227,868.46</u>
合计	<u>15,670,727.80</u>	<u>1,203,596.82</u>	<u>12,555,935.02</u>	<u>4,318,389.60</u>

10、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性	递延所得税	可抵扣暂时性	递延所得税
	差异	资产	差异	资产
资产减值准备			339,116.43	84,776.61
交易性金融资产公允价值变动			19,557,894.96	4,889,473.74
可抵扣亏损	4,125,890.95	618,883.64	1,544,616.15	386,154.04
内部交易未实现利润			931,755.48	139,763.32
			<u>6,613,490.68</u>	<u>1,653,372.67</u>
合计	<u>4,125,890.95</u>	<u>618,883.64</u>	<u>28,986,873.70</u>	<u>7,153,540.38</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差	递延所得税	应纳税暂时性差	递延所得税
	异	负债	异	负债
交易性金融资产公允价值变动			<u>61,782.64</u>	<u>15,445.66</u>
合计			<u>61,782.64</u>	<u>15,445.66</u>

(3) 未确认递延所得税资产明细

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
资产减值准备	147,446.61	
预提费用	2,340,120.00	
交易性金融资产公允价值变动	483,695.65	
未实现内部交易	3,936,837.57	
可抵扣亏损	40,610,142.73	690,491.87
合计	<u>47,518,242.56</u>	<u>690,491.87</u>

注：列示由于未来能否获得足够的应纳税所得额金额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

<u>年份</u>	<u>期末金额</u>	<u>期初金额</u>	<u>备注</u>
2018 年		412,620.61	到期年度
2019 年		97,404.05	到期年度
2020 年		91,616.43	到期年度
2021 年	5,628.96	23,104.06	到期年度
2022 年	65,746.72	65,746.72	到期年度
2023 年	<u>40,538,767.05</u>		到期年度
合计	<u>40,610,142.73</u>	<u>690,491.87</u>	

11、其他非流动资产

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
预付购房款	5,790,000.00	5,790,000.00
预付股权收购款		26,144,000.00
预付委外开发软件款		2,200,000.00
预付汽车改装款		<u>351,417.24</u>
合计	<u>5,790,000.00</u>	<u>34,485,417.24</u>

注：预付购房款 5,790,000.00 元系预付大连保利东港房地产开发有限公司的购买房产首期款，且由于迟迟

未交房，公司于 2019 年 1 月份将该笔款项收回。

12、应付票据及应付账款

<u>项目</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
应付账款	197,825.40	

(1) 应付账款

①应付账款列示

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
技术服务费	197,825.40	

13、预收款项

(1) 预收款项列示

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
预收投资服务款	22,918,043.93	61,562,833.24

(2) 重要的账龄超过 1 年的预收账款

期末预收账款中无超过 1 年的重要款项

14、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

<u>项目</u>	<u>期初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>
短期薪酬	21,494,050.48	107,192,733.82	119,420,126.54	9,266,657.76
离职后福利-设定提存计划	98,537.93	4,516,234.87	4,601,476.59	13,296.21
辞退福利		3,238,718.83	3,238,718.83	-
一年内到期的其他福利				-
合计	<u>21,592,588.41</u>	<u>114,947,687.52</u>	<u>127,260,321.96</u>	<u>9,279,953.97</u>

(2) 短期薪酬列示

<u>项目</u>	<u>期初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>
工资、奖金、津贴和补贴	21,424,451.82	95,182,067.62	107,349,797.13	9,256,722.31
职工福利费	-	8,397,642.13	8,397,642.13	-
社会保险费	43,890.66	2,207,414.32	2,241,369.53	9,935.45
其中：医疗保险费	39,621.92	1,956,859.74	1,987,892.80	8,588.86

工伤保险费	1,810.95	69,129.90	70,133.16	807.69
生育保险费	2,457.79	181,424.68	183,343.57	538.90
住房公积金	25,708.00	1,405,609.75	1,431,317.75	-
工会经费和职工教育经费				-
合计	<u>21,494,050.48</u>	<u>107,192,733.82</u>	<u>119,420,126.54</u>	<u>9,266,657.76</u>

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	94,896.28	4,319,978.07	4,402,019.19	12,855.16
失业保险费	<u>3,641.65</u>	<u>196,256.80</u>	<u>199,457.40</u>	<u>441.05</u>
合计	<u>98,537.93</u>	<u>4,516,234.87</u>	<u>4,601,476.59</u>	<u>13,296.21</u>

15、应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	-	26,268,573.03
增值税	544,886.15	1,689,701.57
个人所得税	389,939.12	1,603,394.65
城市维护建设税	83,274.26	194,047.12
教育费附加	35,688.96	129,592.09
地方教育费附加	22,699.47	54,576.09
其他	<u>89,288.82</u>	<u>155,891.47</u>
合计	<u>1,165,776.78</u>	<u>30,095,776.02</u>

16、其他应付款

项目	期末数	期初数
其他应付款	14,350,031.53	4,373,402.81

(1) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	8,560,000.00	3,234,265.51

股权收购款	5,536,000.00	
房租		314,401.50
押金保证金	106,100.38	138,751.87
其他经营费用	<u>147,931.15</u>	<u>685,983.93</u>
合计	<u>14,350,031.53</u>	<u>4,373,402.81</u>

注：其他应付股权收购款系公司根据股权转让协议，尚未支付的购买同一控制下深圳市大赢家电子信息技术有限公司的款项。

17、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
预提费用	2,340,120.00	1,544,616.15

18、股本

股东方名称	期初余额	本次变动增减(+、-)				期末余额
		发行新股	资本公积转增	净资产折股	小计	
股本总数	46,058,824.00					46,058,824.00

19、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	13,036,415.95		13,036,415.95	-

注：资本公积减少 10,000,000.00 元系同一控制下合并深圳市大赢家电子信息技术有限公司调减的资本公积；资本公积减少 3,036,415.95 元系本期同一控制下合并深圳市大赢家电子信息技术有限公司长期股权初始投资成本与合并成本差异调整导致。

20、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	12,916,204.42		12,916,204.42	-

注：盈余公积减少系系本期同一控制下合并深圳市大赢家电子信息技术有限公司长期股权初始投资成本与合并成本差异调整导致。

21、未分配利润

项目	本期	上期	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	60,791,133.84	27,854,978.65	
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	60,791,133.84	27,854,978.65	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-63,959,610.89	81,210,406.28	
减: 提取法定盈余公积	-	8,356,603.19	10%
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	41,452,941.60	39,917,647.90	
转作股本的普通股股利			
同一控制下合并	<u>6,727,379.63</u>		
期末未分配利润	<u>-51,348,798.28</u>	<u>60,791,133.84</u>	

22、营业收入和营业成本

(1)营业收入按类别列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	229,442,123.60	59,372,833.60	923,204,270.53	98,678,615.50
其他业务	<u>140,887.89</u>	<u>2,414.90</u>		
合计	<u>229,583,011.49</u>	<u>59,375,248.50</u>	<u>923,204,270.53</u>	<u>98,678,615.50</u>

(2)营业收入按业务列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
投资顾问业务	222,063,890.81	55,935,465.22	915,993,216.87	97,772,298.42
投资教育业务	7,378,232.79	3,437,368.38	7,211,053.66	906,317.08
广告服务收入	<u>140,887.89</u>	<u>2,414.90</u>		
合计	<u>229,583,011.49</u>	<u>59,375,248.50</u>	<u>923,204,270.53</u>	<u>98,678,615.50</u>

23、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

城市维护建设税	766,837.08	3,121,406.20
教育费附加	328,903.16	1,341,878.38
地方教育费附加	208,103.45	877,251.20
其他	<u>52,987.34</u>	<u>324,341.05</u>
合计	<u>1,356,831.03</u>	<u>5,664,876.83</u>

24、销售费用

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
销售人员薪酬	62,929,690.19	265,528,434.82
推广费	53,165,860.61	137,947,239.71
咨询费	2,722,049.80	32,567,047.97
培训费	213,939.37	6,918,951.27
软件信息费	4,195,106.05	48,395,155.88
房租、物业及水电费	5,566,143.19	19,443,998.60
装修费摊销及办公费	7,902,603.24	14,831,206.99
折旧费	1,891,812.52	4,193,127.17
其他	<u>2,816,299.03</u>	<u>6,792,326.83</u>
合计	<u>141,403,504.00</u>	<u>536,617,489.24</u>

25、管理费用

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
职工薪酬	19,384,424.07	59,027,827.80
咨询服务费	8,243,862.33	24,335,078.51
房租、物业维修及水电费	18,930,761.71	19,502,344.82
中介机构费	392,446.37	614,625.90
办公费	6,379,253.86	20,142,699.93
差旅费	2,994,351.64	5,245,869.93
业务招待费	479,527.11	681,464.04
折旧费	1,575,361.52	587,882.63
招聘及培训费	1,644,947.99	13,393,590.04

其他	<u>7,441,693.12</u>	<u>8,867,049.43</u>
合计	<u>67,466,629.72</u>	<u>152,398,433.03</u>
26、研发费用		
项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,882,958.51	4,350,554.04
房租、物业维修及水电费	1,187,486.56	528,638.09
办公费	210,983.14	38,635.54
差旅费	181,470.21	88,195.49
业务招待费	5,058.40	
折旧费	12,926.05	33,897.57
招聘及培训费	20,000.00	7,600.00
其他	<u>229,247.71</u>	<u>115,767.08</u>
合计	<u>8,730,130.58</u>	<u>5,163,287.81</u>
27、财务费用		
项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	34,267.28	170,507.73
加：银行手续费	<u>214,089.30</u>	<u>336,146.62</u>
合计	<u>179,822.02</u>	<u>165,638.89</u>
28、资产减值损失		
项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-191,649.82	535,582.89
29、其他收益		
项目	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退	677,108.78	
个人所得税返还	89,030.06	
生育补贴		<u>79,436.63</u>
合计	<u>766,138.84</u>	<u>79,436.63</u>

30、投资收益

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
基金出售净收益	-5,286,744.21	2,130,999.72
其他理财产品收益	<u>147,771.20</u>	<u>1,979,422.45</u>
合计	<u>-5,138,973.01</u>	<u>4,110,422.17</u>

31、公允价值变动收益

<u>产生公允价值变动收益的来源</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-545,478.29	-22,007,835.60
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		-
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	<u>-545,478.29</u>	<u>-22,007,835.60</u>

32、资产处置收益

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
固定资产处置损益	-5,433,760.33	-281,125.65
无形资产处置损益	<u>-915,792.85</u>	
合计	<u>-6,349,553.18</u>	<u>-281,125.65</u>

33、营业外收入

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
政府补助	2,237,106.19	1,357,503.18
其他	<u>680,541.40</u>	<u>39,801.28</u>
合计	<u>2,917,647.59</u>	<u>1,397,304.46</u>

计入当期损益的政府补助：

<u>补助项目</u>	<u>本期发生金额</u>	<u>上期发生金额</u>	<u>与资产相关/与收益相关</u>
税收返还	2,237,106.19	1,327,503.18	与收益相关
创业带动补助		<u>30,000.00</u>	与收益相关
合计	<u>2,237,106.19</u>	<u>1,357,503.18</u>	

34、营业外支出

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
其他	203,708.13	151,102.60

35、所得税费用

(1) 所得税费用表

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
当期所得税费用	148,969.09	33,619,962.97
递延所得税费用	<u>6,519,211.08</u>	<u>-7,702,923.50</u>
合计	<u>6,668,180.17</u>	<u>25,917,039.47</u>

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>
利润总额	-57,291,430.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	-14,322,857.69
子公司适用不同税率的影响	-326,610.37
调整以前期间所得税的影响	162,072.91
非应税收入的影响	
研发费用加计扣除的影响	-982,139.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,828,634.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-154,779.05
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	<u>16,463,859.89</u>
所得税	<u>6,668,180.17</u>

36、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
往来款	13,000,000.00	657,711.43
备用金及押金	4,931,247.76	2,290,319.07
利息收入	34,267.28	170,466.23
补贴收入	2,326,136.25	1,436,939.81
其他		<u>229,734.19</u>

合计	<u>20,291,651.29</u>	<u>4,785,170.73</u>
----	----------------------	---------------------

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
往来款	7,000,000.00	1,066,739.04
广告及推广费	53,165,860.61	138,647,239.71
咨询费	10,429,159.02	56,902,126.48
房租、物业维修及水电费用	19,169,994.48	34,122,683.59
押金	515,709.66	2,244,579.37
中介机构费	387,729.33	614,625.90
培训费	1,878,887.36	16,667,586.66
办公费	684,721.98	20,173,109.25
差旅费	3,357,292.06	8,842,437.25
软件信息费	657,744.50	50,152,674.18
其他经营费用	<u>942,140.19</u>	<u>7,248,540.48</u>
合计	<u>98,189,239.19</u>	<u>336,682,341.91</u>

37、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的情况

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
①将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-63,959,610.89	81,263,301.52
加：资产减值准备	-191,649.82	535,582.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,988,007.70	5,378,076.16
无形资产摊销	15,275,145.21	9,942,333.36
长期待摊费用摊销	12,555,935.02	13,106,005.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	6,349,553.18	281,125.65
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)	545,478.29	22,007,835.60

财务费用(收益以“一”号填列)		
投资损失(收益以“一”号填列)	5,138,973.01	-4,110,422.17
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	6,519,211.08	-7,074,992.68
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)		-627,930.82
存货的减少(增加以“一”号填列)	-	
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	9,265,583.47	6,194,454.70
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-76,242,248.78	-80,113,695.48
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-80,755,622.53	46,781,674.12
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:		
现金的年末余额	13,794,295.65	105,196,068.36
减: 现金的期初余额	105,196,068.36	164,733,677.93
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>-91,401,772.71</u>	<u>-59,537,609.57</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
①现金	13,794,295.65	105,196,068.36
其中: 库存现金	25,655.60	13,141.15
可随时用于支付的银行存款	11,735,529.80	102,721,304.97
可随时用于支付的其他货币资金	2,033,110.25	2,461,622.24
②现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
③年末现金及现金等价物余额	<u>13,794,295.65</u>	<u>105,196,068.36</u>

七、合并范围的变更

1、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
大赢家电子	100.00%	同一实际控制人	2018 年 12 月 1 日	股东变更完成

(续上表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
大赢家电子	=	673,344.28	-	-52,895.24

(2) 合并成本

合并成本	深圳市大赢家网络科技有限公司
现金	32,680,000.00

(3) 合并日被合并方的资产、负债的账面价值

项目	大赢家电子	
	合并日	上期期末
取得的净资产	-2,559,381.78	-3,232,726.06

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
				直接	间接
深圳华讯资产管理有限公司	深圳	深圳	有限公司	100%	新设
深圳华讯网络科技有限公司	深圳	深圳	有限公司	100%	新设
天津市华胄网络科技有限公司	天津	天津	有限公司	100%	新设
深圳市大赢家电子信息技术有限公司	深圳	深圳	有限公司	100%	同一控制下企业合并

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。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。

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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其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定和分析本公司所面临的各种风险，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之内。

1、 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，主要为：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为控制银行存款相关风险，本公司采取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、 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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(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，本公司目前利用自有资金购买相关金融产品，因此不存在利率风险。

(2) 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。本公司未签署任何外汇合约或货币互换合约，因此不存在重大汇率风险。

(3) 流动性风险

流动风险，是指企业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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
(1)持续的公允价值计量	1,516,304.35			
①以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,516,304.35			
1)交易性金融资产	1,516,304.35			
债务工具投资				
权益工具投资	1,516,304.35			
衍生金融资产				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次输入值是企业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。活跃市场，是指相关资产或负债交易量及交易频率足以持续提供定价信息的市场。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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。对于具有特定期限（如合同期限）的相关资产或负债，第二层次输入值必须在其几乎整个期限内是可观察的。第二层次输入值包括：

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

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和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、企业使用自身数据作出的财务预测等。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息及不可观察参数的敏感性分析

权益工具的估值系管理层综合考虑未来的回报和折现以及经营判断而预计该等权利的价值，管理层认为，该权益工具的账面价值与公允价值相当。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策无。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
无。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况
本企业的母公司情况的说明：

<u>控股股东及实际控制人名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>对本公司的持</u> <u>股比例</u>	<u>对本公司表决权</u> <u>比例</u>
周垂富与李妮		自然人		52.02%	52.02%

注：周垂富与李妮系夫妇关系，两人直接持有本公司 52.02%股份。

2、本企业的子公司情况
本企业子公司的情况详见附注“八、1、在子公司中的权益”相关内容。

3、其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>
周宏艳	持股 14.98%的股东
王琼	持股 14.89%的股东
吴天平	持股 10.38%的股东
刘兆祝	持股 4.80%的股东
姚艳朵	持股 1.96%的股东
钟定秀	持股 0.98%的股东
李妮	公司董事
徐娜	公司董事及副总经理
胡蓉	公司董事
唐智敏	公司董事
刘强	公司监事
杜钰	公司监事
刘特兴	公司监事

吴来芬	公司财务负责人
共青城天晟投资合伙企业（有限合伙）	股东李妮持股 58.90%的公司
深圳前海云居科技有限公司	公司董事唐智敏夫妇控制的公司
深圳市大赢家网络有限公司	股东周垂富持股 82.7829%、公司董事及副总经理徐娜持股 2.2672%的公司
融金赢领（北京）网络科技有限公司	股东周垂富持股 90%、李妮持股 10%的公司
深圳前海富鑫伟业财富管理有限公司	股东周垂富控制的公司
深圳市通利嘉华投资有限公司	徐娜控股 88.7999%的公司并任公司执行董事与经理
吉林省北方万盛投资管理顾问有限公司	股东吴天平持股 97.25%的公司
厦门市雨瑶文化传媒有限公司	股东吴天平持股 90.00%的公司
福建省武夷山市状元袍茶叶有限公司	股东吴天平持股 60.00%的公司
龙岩双湖实业发展有限公司	股东吴天平持股 45.00%并任监事的公司
龙岩双湖新能源科技有限公司	股东吴天平持股 45.00%并任监事的公司
福建龙岩闽沪实业有限公司	股东吴天平持股 38.00%并任董事长的公司
湖南贰陆捌捌文化创意有限公司	股东刘兆祝持股 90.00%并任执行董事的公司
北京市网讯财通科技有限公司	股东刘兆祝持股 60.00%并任执行董事的公司
北京梦影星驰文化传媒有限公司	股东刘兆祝持股 90.00%并任执行董事的公司

4、关联交易情况

(1) 关联租赁情况

① 本公司作为承租方：

关联方名称	租赁资产种类	本期确认的	上期确认的
		租赁费	租赁费
深圳市大赢家网络有限公司	房租	1,107,702.86	3,081,055.59
周垂富	房租	5,238,183.95	2,002,148.54

(2) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,583,641.17	3,193,948.40

(3) 关联方应收应付款项

应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
股权收购款	深圳市大赢家网络有限公司	5,536,000.00	
房租租赁款	深圳市大赢家网络有限公司		203,541.43
往来款	深圳市大赢家网络有限公司		674,265.51
往来款	李妮	6,000,000.00	

十二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

(1) 经营租赁承诺

项目	经营租赁的付款额
2019 年度	6,777,824.16
2020 年度	4,324,848.16
合计	11,102,672.32

2、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至报告日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

1、2018 年 2 月 6 日，南京分公司收到江苏监管局关于对大连华讯投资股份有限公司南京分公司采取责令改正监管措施。

2、2018 年 9 月 7 日，武汉分公司收到湖北证监局关于对大连华讯投资股份有限公司武汉分公司采取责令改正并暂停新增客户监管措施。

3、2018 年 9 月 18 日，四川分公司收到四川证监局关于对大连华讯投资股份有限公司四川分公司采取出具警示函行政监管措施。

4、2018 年 10 月 11 日，杭州分公司收到浙江证监局关于对大连华讯投资股份有限公司杭州分公司采取出具警示函行政监管措施。

5、公司持续经营相关一定不确定性。受行业监管及证券市场低迷等多重因素影响，公司截至 2018 年 12 月 31 日净资产为-5,289,974.28 元，2018 年度净利润-63,959,610.89 元。截止本报告批准报出日，公司 2019 年度证券投资业务经营情况有所好转，且公司的实际控制人承诺在必要时候，为本公司提供资金支持以满足公司持续经营之需要。

十五、母公司财务报表主要项目附注

1、应收票据及应收账款

项目	期末数	期初数
应收账款	19,610.89	

(1) 应收账款

①应收账款分类披露

类别	期末余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,610.89	100%	-	-
其中：账龄组合	19,610.89	100%		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	<u>19,610.89</u>	<u>100%</u>		

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	19,610.89	-	0.00%

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期不需计提坏账准备金额；本期无收回或转回坏账准备金额。

③按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占总金额比例
百度时代网络技术（北京）有限公司	非关联方	14,610.89		1 年以内	74.50%
上海第一财经数据科技有限公司	非关联方	<u>5,000.00</u>		1 年以内	<u>25.50%</u>
合计		<u>19,610.89</u>			<u>100.00%</u>

2、其他应收款

项目	期末数	期初数
其他应收款	1,392,614.44	5,218,215.36

(1) 其他应收款

①其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,475,461.05	95.81%	147,446.61	9.99%	1,328,014.44
其中：账龄组合	1,475,461.05	95.81%	147,446.61	9.99%	1,328,014.44
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款	<u>64,600.00</u>	<u>4.19%</u>	-		<u>64,600.00</u>
合计	<u>1,540,061.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>147,446.61</u>	<u>9.57%</u>	<u>1,392,614.44</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,401,429.69	97.19%	183,214.33	3.39%	5,218,215.36
其中：账龄组合	5,383,929.69	96.88%	183,214.33	3.40%	5,200,715.36
关联方组合	17,500.00	0.31%	-		17,500.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款	<u>155,902.10</u>	<u>2.81%</u>	<u>155,902.10</u>	<u>100.00%</u>	-
合计	<u>5,557,331.79</u>	<u>100.00%</u>	<u>339,116.43</u>	<u>6.10%</u>	<u>5,218,215.36</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	337,555.60	-	-
1 至 2 年	973,225.12	97,322.51	10.00%
2 至 3 年	161,080.33	48,324.10	30.00%
3 年以上	<u>3,600.00</u>	<u>1,800.00</u>	<u>50.00%</u>
合计	<u>1,475,461.05</u>	<u>147,446.61</u>	<u>9.99%</u>

②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-191,649.82 元；本期无收回或转回坏账准备金额。

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	1,316,644.96	4,151,818.83
员工备用金及借款	57,053.66	161,486.52
其他往来款	166,362.43	904,910.01
合计	1,540,061.05	5,218,215.36

④本报告期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	155,902.10

注：实际核销的应收账款系提前退租无法收回的房租押金

⑤其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备 期末余额
安莉芳（上海）有限公司	押金	436,626.24	1-2 年	28.35%	43,662.62
陈小玲	押金	223,127.04	1 年以内 73,559.04，1-2 年 149,568.00	14.49%	14,956.80
吴素琴	押金	179,664.00	1 年以内 72,876.40，1-2 年 106,787.60	11.67%	10,678.76
北京汇聚广告有限公司	押金	100,000.00	1-2 年	6.49%	10,000.00
深圳市财富物业管理有限 公司	押金	69,697.40	1 年以内 16,134.07，2-3 年 53,563.33	4.53%	16,069.00
合计		1,009,114.68		65.53%	95,367.18

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	-		-			

(1) 对子公司投资

<u>被投资单位</u>	<u>期初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>	<u>本期计提</u> <u>减值准备</u>	<u>减值准备</u> <u>期末余额</u>
大赢家电子		-		-		

注：2016 年公司投资设立深圳华讯资产管理有限公司，认缴出资 2000 万元，实缴资本为零。2017 年公司投资设立天津市华胄网络科技有限公司和深圳华讯网络科技有限公司，各认缴出资 1000 万元，实缴资本为零。2018 年 12 月 1 日将深圳市大赢家电子信息技术有限公司作为同一控制下的企业合并纳入合并报表范围内，合并日的净资产为负数，故长期股权投资为 0。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入按类别列示

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>		<u>上期发生额</u>	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	226,919,325.60	75,930,758.83	920,888,389.67	97,493,557.28
其他业务	<u>140,887.89</u>	<u>2,414.90</u>		
合计	<u>227,060,213.49</u>	<u>75,933,173.73</u>	<u>920,888,389.67</u>	<u>97,493,557.28</u>

(2) 营业收入按业务列示

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>		<u>上期发生额</u>	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
投资顾问业务	220,107,130.53	72,493,390.45	913,677,336.01	96,587,240.20
投资教育业务	6,812,195.07	3,437,368.38	7,211,053.66	906,317.08
广告服务收入	<u>140,887.89</u>	<u>2,414.90</u>		
合计	<u>227,060,213.49</u>	<u>75,933,173.73</u>	<u>920,888,389.67</u>	<u>97,493,557.28</u>

5、投资收益

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
基金出售净收益	-5,286,744.21	2,130,999.72
其他理财产品收益	54,354.86	<u>1,979,422.45</u>
合计	<u>-5,232,389.35</u>	<u>4,110,422.17</u>

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	-6,349,553.18	-281,125.65
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,237,106.19	1,436,939.81
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	673,344.28	-52,895.24
除本公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-5,832,222.50	-17,897,413.43
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	565,863.33	-3,266.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,819,632.94	
所得税影响额	≡	<u>4,247,612.53</u>
合计	<u>-11,525,094.82</u>	<u>-12,550,148.66</u>

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均	每股收益	
	净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-90.77%	-1.39	-1.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-74.41%	-1.14	-1.14

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：

公司董事会办公室
