



众 引 传 播

NEEQ : 833402

上海众引文化传播股份有限公司

Mega Gravity Communication Corporation

半年度报告

— 2019 —

公司半年度大事记

- ✓ **新设子公司：**2019 年 3 月公司出资设立全资子公司上海众引数字科技有限公司，注册资本为人民币 10,000,000.00 元。（公告编号：2019-002）
- ✓ **权益分派：**2019 年 6 月 24 日公司股东大会审议通过 2018 年年度权益分派事项：以公司 2018 年末总股本 50,000,002 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金，此次权益分派已于 2019 年 7 月 12 日完成除权除息。（公告编号：2019-028）
- ✓ **荣誉奖项：**
 - 沁园 2018 天猫超级品牌日 荣获 2019 第 19 届 IAI 国际广告奖 电商营销类 金奖；
 - Dyson 淘宝造物节 荣获第 10 届金鼠标 电商营销类 银奖；
 - 金纺京东大牌风暴日 荣获第 10 届金鼠标 电商营销类 铜奖；
 - 金纺京东大牌风暴日 荣获 2019 上海国际广告奖 电商促销类 铜奖；
 - 惠氏妈妈音孕罐 荣获 2019 上海国际广告奖 创意与制作类 优秀奖。



目 录

声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 重要事项	15
第五节 股本变动及股东情况	18
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	20
第七节 财务报告	23
第八节 财务报表附注	35

释义

释义项目		释义
公司、本公司、众引传播、股份公司	指	上海众引文化传播股份有限公司
众引传媒	指	上海众引文化传媒有限公司
智声广告	指	上海智声广告有限公司
众效贸易	指	上海众效贸易有限公司
众引数字	指	上海众引数字科技有限公司
活动营销	指	借助促销活动、活动公关、会议会展等各种类型的手段, 根据不同企业的具体需求为客户提供贴近终端用户的产品品牌宣传以及提升销售的商务活动
内容营销	指	以图片、文字、动画等等介质传达有关企业的相关内容来给客户信息, 促进销售, 就是通过合理的内容创建、发布及传播, 向用户传递有价值的信息, 从而实现网络营销的目的
数字营销	指	以营销理论为基础, 借助互联网、通信以及数字媒体技术等新的方式方法, 制定和实现营销目的的商务活动
整合营销	指	一种对各种营销工具和手段的系统化结合, 根据环境进行即时性的动态修正, 以使交换双方在交互中实现价值增值的营销理念与方法。
群邑	指	包括群邑(上海)广告有限公司及其北京分公司、广州分公司、凯帝珂广告(上海)有限公司及其广州分公司、上海乾扬传媒有限公司、上海群势广告有限公司。
联合利华	指	包括联合利华(中国)有限公司及其上海分公司、联合利华食品(中国)有限公司、联合利华服务(合肥)有限公司及其上海分公司、联合利华(天津)有限公司、浙江沁园水处理科技有限公司。
纽迪希亚	指	纽迪希亚生命早期营养品管理(上海)有限公司
易恒	指	上海易恒健康生物科技有限公司
碧然德	指	碧然德净水系统(上海)有限公司
戴森	指	戴森贸易(上海)有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本报告期、本年度	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

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。

公司负责人茹炯、主管会计工作负责人吴涛及会计机构负责人（会计主管人员）吴涛保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【备查文件目录】

文件存放地点	上海市黄浦区淮海中路1号26楼董事会秘书办公室
备查文件	1. 上海众引文化传播股份有限公司 2019 年半年度报告以及第二届董事会第十二次会议决议、第二届监事会第五次会议决议 2. 载有公司负责人签名的财务报表 3. 报告期内在指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海众引文化传播股份有限公司
英文名称及缩写	Mega Gravity Communication Corporation
证券简称	众引传播
证券代码	833402
法定代表人	茹炯
办公地址	上海市黄浦区淮海中路1号25-26楼

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	吴涛
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	021-33312128
传真	021-63296552
电子邮箱	jason.wu@mgcc.com.cn
公司网址	http://www.mgcc.com.cn
联系地址及邮政编码	联系地址:上海市黄浦区淮海中路1号25-26楼 邮政编码:200021
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	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	2006年1月6日
挂牌时间	2015年8月26日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	L 租赁和商务服务业-72 商务服务业-729 其他商务服务业-7299 其他未列明商务服务业
主要产品与服务项目	提供活动营销、数字营销策划及执行以及媒体投放业务
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	50,000,002
优先股总股本（股）	0
做市商数量	2
控股股东	茹炯、朱海彤
实际控制人及其一致行动人	茹炯、朱海彤

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	91310000784287344U	否
金融许可证机构编码	-	否
注册地址	上海市嘉定区尚学路 225、229 号 3 幢 2078 室	否
注册资本（元）	50,000,002.00	否

五、 中介机构

主办券商	天风证券
主办券商办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

☐ 适用 ☒ 不适用

七、 报告期后更新情况

☒ 适用 ☐ 不适用

自 2019 年 8 月 2 日起，德邦证券退出为公司提供做市报价服务，退出后公司剩余做市商数量为 1 家，公司股票因做市商数量不足 2 家已暂停转让。

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	259,547,927.52	183,752,305.73	41.25%
毛利率%	13.18%	15.44%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	16,122,823.67	12,123,836.44	32.98%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,454,522.52	12,057,273.78	19.88%
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）	11.12%	13.29%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.97%	13.22%	-
基本每股收益	0.32	0.24	33.33%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	265,537,506.93	280,757,920.86	-5.42%
负债总计	122,524,192.73	143,763,826.64	-14.77%
归属于挂牌公司股东的净资产	143,013,314.20	136,890,490.93	4.47%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.86	2.74	4.47%
资产负债率%（母公司）	31.99%	28.60%	-
资产负债率%（合并）	46.14%	51.21%	-
流动比率	1.74	1.58	-
利息保障倍数	170.27	56.71	-

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	9,825,124.67	19,912,838.76	-50.66%
应收账款周转率	2.17	1.55	-
存货周转率	24.62	35.17	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-5.42%	36.06%	-

营业收入增长率%	41.25%	239.86%	—
净利润增长率%	33.05%	14.98%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	50,000,002	50,000,002	—
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
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,025,494.97
计入当期损益的政府补助，但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	1,228,906.57
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,000.00
非经常性损益合计	2,224,401.54
所得税影响数	556,100.39
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,668,301.15

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 （空） □不适用

2017年财政部分别修订并印发了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号—金融资产转移》《企业会计准则第37号—金融工具列报》。要求境内上市企业自2019年1月1日起施行。本公司于2019年1月1日首次执行新金融准则，根据新准则的规定，对金融资产进行了重分类，将在原准则项下划分为“可供出售金融资产”的项目，重新分类为“其他权益工具投资”，并将原账面价值和施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。具体影响科目及金额见财务报表附注3.30.2调整表。

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
可供出售金融资产	18,249,892.06	—	18,249,892.06	—

其他权益工具投资	-	18,249,892.06	-	18,249,892.06
----------	---	---------------	---	---------------

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

众引传播是一家处于商业外包服务中的大数据整合营销服务提供商，成立十余年来秉持着“懂生意，擅传播”的服务理念，致力于为客户提供从创意定制、种草到分销的全方位一站式营销服务。公司 87%以上的团队成员拥有本科及以上学历，核心团队均为国内顶尖高校毕业或有海外留学背景。由核心团队带领的专业高效执行团队，凭借具有前瞻性的市场洞察、优良的营销创意策略以及高效的落地执行能力，保持着长期稳定的优质客户合作关系和行业内的良好口碑。

公司依靠创新的产品和服务不断为联合利华、戴森、惠氏、肯德基等世界 500 强和国内外知名企业提供专业定制化高效的数字营销、活动营销和整合营销服务的专业化定制化服务。公司经过十余年营销服务的经验沉淀，实现了从传统活动营销向数字整合营销的转型，顺应了“互联网+”的发展趋势，并在快速消费品、母婴、食品饮料、日用家电等领域积累了丰富的营销策略经验。

公司持续开展以数据赋能为核心的技术创新与转型升级，业务板块已逐步包括了策略创意产出、整合营销服务、数字媒体投放、智能监测评估、营销贸易等在内的营销全产业链产品。

报告期内及报告期末到本报告出具之日，公司商业模式较上年度未发生变化。

商业模式变化情况：

☐适用 ☒不适用

二、 经营情况回顾

一、报告期内经营业绩情况

报告期内，公司实现营业收入 2.6 亿元，较上年同期增长 41.25%；实现营业利润 2311.67 万元，较上年同期增长 56.28%；实现归属于挂牌公司股东的净利润 1612.28 万元，较上年同期增长 32.98%，主要原因是随着公司业务拓展，签单客户及金额不断增加，媒体投放业务收入增长迅速，导致公司营业收入及营业成本增加。

公司自转型数字营销业务以来，已在数字营销这一细分领域初步形成完整的业务布局。2016 年以来，公司加大了对数字营销产业链垂直领域的布局，先后引入并拓展众引传媒的媒体投放，智声广告的母婴 KOL 投放等新型优质数字营销业务，并整合原有成熟的活动营销及数字营销业务，使各项营销业务形成合力，全面覆盖了策略、创意、视频、媒体投放、电商营销及社会化营销等数字营销业务各环节，已初步形成全案营销能力。在此基础上，公司先后对外投资了包括专注于创意设计的能乘文化，帮助企业利用新数据技术营销的蔚意数字，智能媒体监测投放的米赋科技，数字营销产业链的横向布局进一步完善，成为行业内为数不多的，能为客户提供一站式服务的数字营销传播集团。

在互联网广告主偏向数字营销广告电商化，且数字营销的表现形式从平面、文字、介绍向明星、视频、技术升级的背景下，公司凭借数字营销领域较为完整的业务布局，收入规模持续快速增长，市场份额逐步增多。同时公司管理团队及全体员工共同奋斗，稳步的推进了公司各项经营任务，业务构成持续优化，其中数字营销业务占比逐步提升，线下活动营销占比持续下降，媒体投放业务保持稳定增长，业务整体增长实现情况达到预期。

二、业务经营情况分析

1. 研发工作

公司持续加大研发技术投入，优化产品技术部门员工结构，技术员工综合能力持续提升。报告期内，公司技术部在深耕母婴领域的 KOL 整合营销平台母婴头条宝的基础上，升级研发了 KOL 资源管理系统，可展示公司近万个合作 KOL 资源及报价信息，合作达人覆盖母婴、时尚、饮食、宠物等行业领域，公司客户业务部可通过系统智能比价、自主询价、快捷选号下单，通过大数据监测帮助客户筛选

出最优投放方案，充分实现品效合一。同时，为更好的满足业务发展而不断变化的需要，提高内部运营效率，技术部持续更新维护自主研发的综合管理信息系统，使得公司内部资源信息分享更加便捷通畅，审批建档及财务流程更加高效智能，项目管理业绩评估更加清晰智能。

2. 人才建设

公司持续进行旨在发掘具有责任感、高效行动力、有潜力的优秀人才的“人才阶梯计划”，计划中的同事有机会得到公司的资助参加中欧课程等进修项目提升自身专业知识，学习国内外先进的营销理念。通过这样的交流学习可以使员工有机会接触更多行业内的顶尖人才互相交流心得共同进步，更好的了解行业痛点与客户的真实需求，以便更精准的提供营销方案。

另外，公司长期通过内部专业培训等方式加强雇主品牌建设，举办“杀青创造营”、“MKT 子弹计划”等系列培训活动，提供包括视频音频剪辑、市场拓展技巧、客户关系维护、优秀案例分享等内容的丰富的课程来完善全体员工的知识体系，以便增进员工间交流的同时提升员工业务能力。

3. 市场拓展

报告期内，公司客户结构持续优化，在持续深耕母婴市场的同时在餐饮、快消日化、智能家居等领域拓展业务合作，成为公司业绩高增长的新动力，新增了碧然德净水系统、江中制药、喜宝奶粉、百事食品、皇誉宠物食品等客户。

三、 风险与价值

1、受宏观经济波动影响的风险

经济发展具有周期性，消费者购买力、企业经营业绩、企业品牌传播预算投入与国家经济周期具有较大的相关性。当国家经济周期处于稳定上升期，通常消费者的购买力较强，有利于生产企业经营业绩的提升，从而生产企业加大其在品牌营销的预算投入是大概率事件；当国家经济增长停滞或发生衰退，消费者购买力下降，生产企业经营业绩不佳，通常会出现减少品牌营销预算投入的状况。因此，国家宏观经济周期变化对企业品牌传播及营销开支投入将会产生影响，从而对整合营销传播服务行业产生影响。

公司对策：目前公司客户领域主要涵盖食品饮料、电子产品、日用品等快速消费品行业，快速消费品行业本身具有抗经济周期的特点，从根本上帮助公司克服宏观经济周期性波动风险。同时，公司在快速消费品行业积累了丰富的实践经验，对重点客户行业积极开展针对性的子行业调研与分析，并建立相应的知识库，积极快速应对下游行业变化。公司一方面在积极开拓新客户，不断优化客户结构，新增了碧然德净水系统、江中制药、喜宝奶粉、百事食品、皇誉宠物食品等客户。另一方面也在积极深挖原有客户潜力，不断优化业务结构，将业务从线下业务扩展至微信、微博、淘宝、京东、小红书、知乎等移动社交平台的数字营销服务，完善营销架构，增加企业的核心竞争力，为客户提供一站式整合营销服务，提供更为落地的产品及服务，提高公司的抗风险能力。

2、市场竞争加剧的风险

我国营销服务业市场化程度较高，企业数量众多且规模偏小，呈现出竞争激烈、高度分散的行业特点。另外，海外营销服务机构凭借其在行业中的经验和资本优势，陆续进入国内市场，导致国内市场竞争更加激烈。随着营销服务市场化运作的不断深入以及市场空间的不断扩大，可能会吸引越来越多的企业加入竞争者的行列。同时，竞争对手可能通过兼并收购的方式不断拓展业务线来进行快速扩张发展，使市场竞争更加激烈。因此公司未来面临市场竞争加剧的风险。

公司对策：公司致力于打造数字整合营销公司，区别于传统的营销服务公司，一方面将利用行业现阶段的发展契机，抓住互联网的新营销趋势，将线上线下业务结合，努力扩大市场份额，进一步提高服务水平，提升自身实力；另一方面未来也将借助资本市场的力量，通过兼并收购等方式扩大规模，增强公司对市场竞争的应对能力。

3、客户集中度较高的风险

公司 2019 年上半年度对前五大客户的销售收入合计占主营业务收入的比例为 72.10%，其中对群邑集团的销售收入占比为 36.8%，对联合利华集团的销售收入占比为 18.74%。报告期内，公司对前五大客户的收入比重较高，尤其是群邑和联合利华。一旦主要大客户中的任何一家流失，将会对公司的收入和利润产生不利影响，进而可能导致公司业绩下滑。

公司对策：公司积极拓展客户群，培养不同行业的客户，优化物力、财力、人力等企业资源，努力增强自身竞争力。

4、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为朱海彤、茹炯夫妇，合计持有公司 68.79%的股权，并分别担任公司董事长、总经理，能够实际支配公司的经营决策。虽然公司通过制定股东大会、董事会、监事会议事规则、《关联交易管理制度》等制度，对实际控制人的相关行为进行约束，但实际控制人仍可利用其对公司的实际控制权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事项实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

公司对策：公司重大经营事项均按照股东大会、董事会、监事会等相关议事规则审议执行，对实际控制人的经营决策起到一定的制约作用。

5、公司治理机制不能有效发挥作用的风险

公司变更为股份公司后，公司治理机制正在逐步完善，初步建立了适应公司现状的内部控制体系。但伴随着公司在全国中小企业股份转让系统挂牌成功，成为非上市公众公司后，未来公司规模进一步扩大，公司治理机制需要相应地在更大范围内发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求，如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

公司对策：不断完善公司的治理结构，建立健全有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

6、高新技术企业税收优惠政策变动风险

公司于 2016 年 11 月 24 日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局联合颁发的编号为 GR201631000244 号《高新技术企业证书》，证书有效期三年。报告期内，公司享受国家高新技术企业所得税优惠政策，执行 15%的所得税税率。按照《企业所得税法》及实施条例的规定、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，高新技术企业资格期满当年内，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴。如果未来国家变更或取消高新技术企业税收优惠政策或公司不再符合高新技术企业认定条件，则将无法继续享受企业所得税优惠政策，从而公司整体税负成本会相应增大，将会对公司未来的经营业绩产生一定影响。

公司对策：针对上述风险，公司将及时学习、了解高新技术企业认定条件，加大研发力度和研发费用及人员投入，规范研发费用专项会计核算，争取高新技术企业证书的持续有效。为应对税收优惠政策的改变，公司将进一步加强成本管控，通过管理提升利润水平，进一步降低公司业绩对税收优惠政策的依赖程度。

四、 企业社会责任

（一） 精准扶贫工作情况

☐适用 ☒不适用

（二） 其他社会责任履行情况

1、股东责任

报告期内企业实现营业收入 2.6 亿元，归属于挂牌公司股东的净利润 1612.28 万元，利息保障倍数 170.27，报告期末库存现金 5341.68 万元，报告期内公司股东大会审议通过了 2018 年年度利润分

配方案，截止本报告披露日合计派发现金红利 1000 万元，公司具有持续经营能力并且能够充分保障公司债权人及股东的利益。

2、客户责任

公司主营业务持续关注于为客户提供一站式整合营销全案营销代理服务，帮助客户进行品牌管理与营销代理，运用敏锐的市场洞察捕捉更全面的客户行业信息，挖掘客户价值，从而帮助客户完成基于大数据及社交网络的顾客经营。

3、政府责任

公司诚信经营、照章纳税，报告期内支付各项税费合计 912.33 万元。

4、员工责任

公司提供上百个工作岗位，充分吸纳社会就业。公司为员工提供丰富多样的员工福利，包括但不限于定期体检、节假日福利、出国旅游等。公司执行人性化的弹性工时制度，员工可从三种工作时段中自由选择，并可以根据自身情况申请修改。

5、环境责任

2018 年，公司未沁园品牌打造的“母亲河棒冰展”唤起了大家对水污染的重视。今年，公司再度为其打造“跑向纯净未来”的无门槛公益环保活动，参与者可以通过“跑步捐公里数”的形式来助力母亲河守护，此外，沁园携手公益机构“河流守望者”开展的“净滩挑战”对全国 31 个城市母亲河、63 个河滩进行垃圾清理。公司通过提供全新的营销策略在为客户提升社会地位品牌价值的同时也在践行着自身的社会责任，呼吁群众爱护自然环境，保护人类共同的家园。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

第四节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☒ 是 ☐ 否	四.二.(一)
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(四)
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	四.二.(五)
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	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	☒ 是 ☐ 否	四.二.(六)
是否存在普通股股票发行及募集资金使用事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 对外提供借款情况

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：

对上海能乘文化传播有限公司提供借款，有利于参股公司日常经营业务的开展，根据借款协议，该笔借款预计于 2019 年 12 月 31 日前还清，此次借款不存在损害公司及公司股东利益的情况。

（二） 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	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	35,000,000.00	2,484,133.38
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0

5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	100,000,000	0

注：“6.其它”包括：控股股东、实际控制人提供贷款担保预计 1 亿元。

(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	临时公告披露时间	临时公告编号
上海能乘文化传播有限公司	对参股公司提供借款	600,000.00	已事前及时履行	2019/3/18	2019-007
上海米赋网络科技有限公司	对参股公司增资取得控制权	6,000,000.00	已事前及时履行	2019/5/29	2019-020

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：

公司向参股公司上海能乘文化传播有限公司提供借款，有利于参股公司日常经营业务的开展。借款双方基于平等、公平、自愿的基础上签订借款协议，借款费率公允合理，不存在损害公司及公司股东利益的情况。

公司对参股公司上海米赋网络科技有限公司增资是基于参股公司日常运营和发展需要，充实参股公司的资本实力，完成公司的产业布局，提高公司的核心竞争力，提升公司的综合盈利水平。

(四) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项、企业合并事项

单位：元

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	标的金额	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
收购资产	2019/6/30	2019/5/29	-	上海米赋网络科技有限公司 43%股份	-	现金	6,000,000.00 元	是	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

公司的全资子公司智声广告以人民币 600 万元认购参股公司上海米赋网络科技有限公司人民币 535 万元的新增注册资本，取得本次增资完成后公司 43%的股权（增资前智声广告已经持有的 30%股权等比稀释为 17%）。增资完成后，米赋科技的注册资本将由人民币 715 万元增加至人民币 1250 万元，智声广告持有米赋科技股权比例增加至 60%

本次收购是从公司长远利益和整体战略规划出发而做出的慎重决定，有助于提升公司的持续发展能力和综合竞争实力，对公司未来财务状况和经营成果产生积极影响。增资是基于参股公司米赋科技日常运营和发展需要，充实参股公司的资本实力，完成公司的产业布局，提高公司的核心竞争力，提升公司的综合盈利水平。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始时间	承诺结束时间	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015/8/26	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015/8/26	-	挂牌	规范和减少关联交易	承诺规范和减少关联交易	正在履行中

承诺事项详细情况：

公司的控股股东、实际控制人茹炯女士和朱海彤先生出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务，截止报告期末，承诺人均严格遵守上述承诺。

公司的控股股东、实际控制人茹炯女士和朱海彤先生出具了规范和减少关联交易的承诺函，截止报告期末，承诺人均严格遵守上述承诺。

(六) 利润分配与公积金转增股本的情况

1、报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019/7/12	2	0	0
合计	2	0	0

2、报告期内的权益分派预案

□适用 √不适用

报告期内利润分配与公积金转增股本的执行情况：

√适用 □不适用

根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“众会字（2019）第 2766 号”《审计报告》，截至 2018 年 12 月 31 日止，母公司未分配利润为 33,264,757.32 元。

2019 年 6 月 24 日，公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过《关于公司 2018 年度利润分配预案》，决定以公司现有总股本 50,000,002 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金（个人股东、投资基金适用股息红利差别化个人所得税政策（财税【2015】101 号文；QFII 实际每 10 股派 1.8 元，对于 QFII 之外的其他非居民企业，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳。）；

【注：个人股东、投资基金持股 1 个月（含 1 个月）以内，每 10 股补缴税款 0.4 元；持股 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，每 10 股补缴税款 0.2 元；持股超过 1 年的，不需补缴税款。】

本次权益分派权益登记日为：2019 年 7 月 11 日，除权除息日为：2019 年 7 月 12 日。

截止本定期报告披露日，本次权益分派事项已实施完毕。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	14,536,155	29.07%	2,128,285	16,664,440	33.33%
	其中：控股股东、实际控制人	5,679,242	11.36%	2,128,285	7,807,527	15.62%
	董事、监事、高管	7,221,635	14.44%	2,119,285	9,340,920	18.68%
	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	35,463,847	70.93%	-2,128,285	33,335,562	66.67%
	其中：控股股东、实际控制人	28,715,871	57.43%	-2,128,285	26,587,586	53.18%
	董事、监事、高管	34,885,449	69.77%	-2,128,285	32,757,164	65.51%
	核心员工	0	0.00%		0	0.00%
总股本		50,000,002	-	0	50,000,002	-
普通股股东人数		26				

(二) 报告期期末普通股前五名或持股 5%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	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	茹炯	25,766,790	-	25,766,790	51.5336%	20,116,343	5,650,447
2	朱海彤	8,628,323	-	8,628,323	17.2566%	6,471,243	2,157,080
3	陈陶琦	5,783,978	-9,000	5,774,978	11.55%	4,627,183	1,147,795
4	天风证券股份有限公司做市专用证券账户	5,081,239	30,000	5,111,239	10.2225%	-	5,111,239
5	余莉	1,445,995	-	1,445,995	2.892%	1,156,796	289,199
合计		46,706,325	21,000	46,727,325	93.45%	32,371,565	14,355,760
前五名或持股 5%及以上股东间相互关系说明： 茹炯与朱海彤系夫妻关系。							

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

公司第一大股东为茹炯，持有 25,766,790 股公司股份，占总股本的 51.53%；公司第二大股东为朱海彤，持有 8,628,323 股公司股份，占总股本的 17.26%。茹炯、朱海彤为夫妻关系，共持有 34,395,113 股公司股份，占公司总股本的 68.79%，两人为公司的控股股东和实际控制人。

茹炯女士：中国国籍，无境外永久居留权，1976 年 10 月出生，复旦大学管理学学士。1999 年 7 月-2001 年 8 月就职于上海安达信企业管理咨询有限公司，任审计师；2001 年 8 月-2003 年 8 月就职于扬子江万丽酒店集团，任公共关系经理；2003 年 8 月-2004 年 6 月就职于上海美地行咨询有限公司，任客户总监；2004 年 6 月-2006 年 6 月就职于上海帝洋国际贸易有限公司，任副总经理；2006 年 6 月至 2015 年 6 月就职于众引有限，任总经理；2015 年 6 月至今，任公司董事、总经理。

朱海彤先生：中国国籍，有境外永久居留权，1977 年 2 月出生，复旦大学管理学学士，美国卡内基梅隆大学工商管理硕士学历。1999 年 7 月-2001 年 8 月就职于上海安达信企业管理咨询有限公司，任管理咨询顾问；2003 年 8 月-2005 年 9 月就职于安海斯布希亚洲分公司，任并购部总监；2005 年 9 月-2007 年 9 月就职于上海罗门哈斯投资有限公司，任亚太区战略并购部经理；2007 年 9 月-2011 年 2 月就职于韩国 LG 风险投资上海办事处，任董事；2011 年 3 月-2013 年 4 月任亚商资本管理合伙人；2006 年 1 月至 2015 年 6 月任众引有限监事；2015 年 6 月至今，任公司董事长。

报告期内，公司控股股东和实际控制人无变化。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
茹炯	董事、总经理	女	1976年10月	本科	2018.5.14-2021.5.14	是
朱海彤	董事长	男	1977年2月	硕士	2018.5.14-2021.5.14	否
陈陶琦	董事、副总经理	男	1976年9月	本科	2018.5.14-2021.5.14	是
金仲波	董事	男	1974年6月	本科	2018.5.14-2021.5.14	否
林鸣	董事	男	1977年8月	硕士	2018.5.14-2021.5.14	否
余莉	监事会主席	女	1985年3月	硕士	2018.5.14-2021.5.14	是
王诺婷	监事	女	1984年9月	本科	2018.5.14-2021.5.14	是
吴涛	董事会秘书、财务总监	男	1987年7月	本科	2018.5.14-2021.5.14	是
施悦	监事	男	1987年10月	本科	2018.5.14-2021.5.14	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						3

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、总经理茹炯与董事长朱海彤系夫妻关系。除上述关系外，董事、监事、高级管理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
茹炯	董事、总经理	25,766,790	-	25,766,790	51.53%	-
朱海彤	董事长	8,628,323	-	8,628,323	17.26%	-
陈陶琦	董事、副总经理	5,783,978	-9,000	5,774,978	11.55%	-
金仲波	董事	0	-	0	0.00%	-
林鸣	董事	0	-	0	0.00%	-
余莉	监事会主席	1,445,995	-	1,445,995	2.89%	-
王诺婷	监事	481,998	-	481,998	0.96%	-
吴涛	董事会秘书、财务总监	0	-	0	0.00%	-
施悦	监事	0	-	0	0.00%	-

合计	-	42,107,084	-9,000	42,098,084	84.19%	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

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	25	22
销售人员	98	87
技术人员	40	41
财务人员	11	7
员工总计	174	157

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	10	10
本科	140	128
专科	23	18
专科以下	1	1
员工总计	174	157

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、人员变动报告期内，公司因战略计划及经营需要，根据公司实际业务情况，对组织架构进行了调整。优化了人员结构，稳定核心团队，增强了竞争力。

2、人才引进、培训及招聘

报告期内，公司通过校园招聘、社会招聘、猎头推荐、内部推荐等方式发掘吸引了符合岗位要求及企业文化的人才，推动了企业发展，另一方面也巩固、增强了公司的管理团队，从而为企业持久发展提供了坚实的人力资源保障。

公司众智学院定期请广告营销行业专家及媒体专家对员工进行专业技能的培训；并且定期举办案例分享会、读书会、Boss Day 等丰富多彩的文化生活，不断提高公司员工的整体素质，进一步加强公司创新能力和凝聚力，以实现公司与员工的共同发展。

3、薪酬政策

公司依据《中华人民共和国劳动法》与所有员工签订劳动合同，依现有的组织结构和管理模式，

制定了完善的薪酬体系及绩效考核制度，按员工承担的职责和工作的绩效来支付报酬。员工的薪资增长与公司的经营发展相适应的薪资增长速度，使得员工在付出贡献的同时得到相应的回报与激励。

4、需公司承担费用的离退休职工人数为 0 人。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	5.1	53,416,801.36	53,328,473.40
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	5.2	102,258,888.56	124,409,801.60
其中：应收票据			
应收账款		102,258,888.56	124,409,801.60
应收款项融资			
预付款项	5.3	20,345,465.45	19,215,702.59
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5.4	4,186,767.49	3,646,121.91
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5.5	11,489,570.45	6,648,173.76
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	5.6	146,381.43	161,284.75
流动资产合计		191,843,874.74	207,409,558.01
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	-
其他债权投资			

持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	5.7	7,082,225.20	7,082,225.20
其他权益工具投资	5.8	62,399,875.00	62,399,875.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	5.9	847,918.19	905,150.99
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5.10	10,683.70	21,367.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5.11	669,559.67	
递延所得税资产	5.12	2,683,370.43	2,939,744.18
其他非流动资产			
非流动资产合计		73,693,632.19	73,348,362.85
资产总计		265,537,506.93	280,757,920.86
流动负债：			
短期借款	5.13		9,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	5.14	84,821,838.76	102,002,312.34
其中：应付票据			
应付账款		84,821,838.76	102,002,312.34
预收款项	5.15	1,277,338.87	6,254,253.88
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	5.16		2,822,313.89
应交税费	5.17	13,674,378.08	11,110,303.25
其他应付款	5.18	10,204,266.28	28,272.54
其中：应付利息			
应付股利		10,000,000.40	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		109,977,821.99	131,217,455.90
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	5.12	12,546,370.74	12,546,370.74
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,546,370.74	12,546,370.74
负债合计		122,524,192.73	143,763,826.64
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5.19	50,000,002.00	50,000,002.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.20	819,020.02	819,020.02
减：库存股			
其他综合收益		33,112,487.2	33,112,487.2
专项储备			
盈余公积	5.21	5,732,616.71	5,732,616.71
一般风险准备			
未分配利润	5.22	53,349,188.27	47,226,365.00
归属于母公司所有者权益合计		143,013,314.20	136,890,490.93
少数股东权益			103,603.29
所有者权益合计		143,013,314.20	136,994,094.22
负债和所有者权益总计		265,537,506.93	280,757,920.86

法定代表人：茹炯

主管会计工作负责人：吴涛

会计机构负责人：吴涛

(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		24,451,762.19	34,331,360.96
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	14.1	51,877,647.33	52,367,926.06
应收款项融资			
预付款项		11,235,055.50	4,989,365.73
其他应收款	14.2	12,105,358.54	4,207,118.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		9,383,047.85	5,153,289.87
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			
流动资产合计		109,052,871.41	101,049,060.77
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	-
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	14.3	6,172,309.28	4,972,309.28
其他权益工具投资	14.4	62,399,875.00	62,399,875.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		612,653.86	648,636.22
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		10,683.70	21,367.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		669,559.67	

递延所得税资产		1,967,156.18	1,941,833.43
其他非流动资产			
非流动资产合计		71,832,237.69	69,984,021.41
资产总计		180,885,109.10	171,033,082.18
流动负债：			
短期借款			9,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		27,659,591.84	17,609,290.10
预收款项			2,745,852.26
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬			2,530,588.40
应交税费		7,449,498.95	4,476,855.75
其他应付款		10,204,262.44	14,261.70
其中：应付利息			
应付股利		10,000,000.40	
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		45,313,353.23	36,376,848.21
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		12,546,370.74	12,546,370.74
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,546,370.74	12,546,370.74
负债合计		57,859,723.97	48,923,218.95
所有者权益：			
股本		50,000,002.00	50,000,002.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积			
减：库存股			
其他综合收益		33,112,487.20	33,112,487.20
专项储备			
盈余公积		5,732,616.71	5,732,616.71
一般风险准备			
未分配利润		34,180,279.22	33,264,757.32
所有者权益合计		123,025,385.13	122,109,863.23
负债和所有者权益合计		180,885,109.10	171,033,082.18

法定代表人：茹炯

主管会计工作负责人：吴涛

会计机构负责人：吴涛

(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	5.23	259,547,927.52	183,752,305.73
其中：营业收入		259,547,927.52	183,752,305.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		238,350,521.65	169,185,850.58
其中：营业成本	5.23	225,343,590.14	155,381,825.52
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	5.24	846,502.27	566,917.57
销售费用	5.25	1,081,338.69	1,091,847.15
管理费用	5.26	6,420,182.73	6,633,492.66
研发费用	5.27	5,550,953.89	3,544,828.52
财务费用	5.28	133,448.90	-101,430.43
其中：利息费用		136,387.01	174,413.42
利息收入		-28,824.93	-291,952.75
信用减值损失			
资产减值损失	5.29	-1,025,494.97	2,068,369.59
加：其他收益	5.30	1,228,906.57	225,132.54
投资收益（损失以“-”号填列）	5.31	690,373.65	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止			

确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		23,116,686.09	14,791,587.69
加：营业外收入			
减：营业外支出	5.32	30,000.00	150,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,086,686.09	14,641,587.69
减：所得税费用	5.33	6,963,862.42	2,523,926.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,122,823.67	12,117,661.08
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）		16,122,823.67	12,117,661.08
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			-6,175.36
2.归属于母公司所有者的净利润		16,122,823.67	12,123,836.44
六、其他综合收益的税后净额		33,112,487.2	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		33,112,487.2	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		33,112,487.2	
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		33,112,487.2	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		49,235,310.87	12,117,661.08
归属于母公司所有者的综合收益总额		49,235,310.87	12,123,836.44

归属于少数股东的综合收益总额			-6,175.36
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.32	0.24
（二）稀释每股收益（元/股）		0.32	0.24

法定代表人：茹炯

主管会计工作负责人：吴涛

会计机构负责人：吴涛

(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	14.5	91,447,503.61	90,165,513.39
减：营业成本	14.5	65,664,514.91	70,739,345.13
税金及附加		218,812.63	295,986.01
销售费用		999,927.56	843,259.50
管理费用		4,716,644.86	4,135,013.74
研发费用		4,781,406.20	3,019,073.63
财务费用		131,005.32	32,277.40
其中：利息费用		136,387.01	174,413.42
利息收入		-17,187.40	-149,417.42
加：其他收益		744,547.46	102,132.54
投资收益（损失以“-”号填列）		358,332.14	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-101,290.99	-104,539.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,936,780.74	11,098,150.62
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,936,780.74	11,098,150.62
减：所得税费用		5,021,258.44	1,664,722.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,915,522.30	9,433,428.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,915,522.30	9,433,428.03
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		33,112,487.2	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		33,112,487.2	

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		33,112,487.2	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		44,028,009.50	9,433,428.03
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.22	0.19
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.22	0.19

法定代表人：茹炯

主管会计工作负责人：吴涛

会计机构负责人：吴涛

(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		283,869,707.94	158,640,489.39
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,228,906.57	225,132.54
收到其他与经营活动有关的现金	5.34.1	45,995.81	806,952.75
经营活动现金流入小计		285,144,610.32	159,672,574.68

购买商品、接受劳务支付的现金		245,171,038.53	112,988,556.39
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		18,609,248.70	16,235,384.83
支付的各项税费		9,123,322.49	8,089,543.93
支付其他与经营活动有关的现金	5.34.2	2,415,875.93	2,446,250.77
经营活动现金流出小计		275,319,485.65	139,759,735.92
经营活动产生的现金流量净额	5.35	9,825,124.67	19,912,838.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		786,770.36	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		786,770.36	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		787,180.06	42,735.04
投资支付的现金			
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	5.34.3	600,000.00	
投资活动现金流出小计		1,387,180.06	42,735.04
投资活动产生的现金流量净额		-600,409.70	-42,735.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			200,000.00
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			5,000,000.00
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			5,200,000.00
偿还债务支付的现金		9,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,387.01	7,174,413.70
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	5.34.4		4,700,000.00
筹资活动现金流出小计		9,136,387.01	11,874,413.70
筹资活动产生的现金流量净额		-9,136,387.01	-6,674,413.70
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		88,327.96	13,195,690.02
加：期初现金及现金等价物余额		53,328,473.40	11,177,052.01
六、期末现金及现金等价物余额		53,416,801.36	24,372,742.03

法定代表人：茹炯 主管会计工作负责人：吴涛 会计机构负责人：吴涛

(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		94,062,906.84	92,094,298.49
收到的税费返还		744,547.46	102,132.54
收到其他与经营活动有关的现金		17,187.40	149,417.42
经营活动现金流入小计		94,824,641.70	92,345,848.45
购买商品、接受劳务支付的现金		64,163,794.11	52,650,624.56
支付给职工以及为职工支付的现金		15,508,860.15	13,284,931.12
支付的各项税费		4,459,949.28	4,616,810.23
支付其他与经营活动有关的现金		9,406,402.00	11,492,211.91
经营活动现金流出小计		93,539,005.54	82,044,577.82
经营活动产生的现金流量净额		1,285,636.16	10,301,270.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		358,332.14	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		358,332.14	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		787,180.06	42,735.04
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,000,000.00	800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		600,000.00	
投资活动现金流出小计		2,387,180.06	842,735.04
投资活动产生的现金流量净额		-2,028,847.92	-842,735.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			5,000,000.00
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			5,000,000.00

偿还债务支付的现金		9,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,387.01	7,174,413.70
支付其他与筹资活动有关的现金			4,700,000.00
筹资活动现金流出小计		9,136,387.01	11,874,413.70
筹资活动产生的现金流量净额		-9,136,387.01	-6,874,413.70
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		-9,879,598.77	2,584,121.89
加：期初现金及现金等价物余额		34,331,360.96	9,783,509.93
六、期末现金及现金等价物余额		24,451,762.19	12,367,631.82

法定代表人：茹炯

主管会计工作负责人：吴涛

会计机构负责人：吴涛

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

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

(二) 附注事项详情 (如事项存在选择以下表格填列)

1、 会计政策变更

根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)，本公司对财务报表格式进行了相应调整。

涉及的科目及调整金额：“应收票据及应收账款”分拆为“应收票据”和“应收账款”，应收票据本期余额 0 元，上期余额 0 元；应收账款本期余额 108,074,720.80 元，上期余额 131,197,307.07 元；“应付票据及应付账款”分拆为“应付票据”和“应付账款”，应付票据本期余额 0 元，上期余额 0 元；应付账款本期余额 84,821,838.76 元，上期余额 102,002,312.34 元。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》，以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。本公司自 2019 年 1 月 1 日起施行前述准则，并根据前述准则关于衔接的规定，于 2019 年 1 月 1 日对财务报表进行了相应的调整。

公司对金融资产进行了重分类，将在原准则项下划分为“可供出售金融资产”的项目，重新分类为“其他权益工具投资”，并将原账面价值和施行日的新账面价值之间的差额，

计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。具体影响科目及金额见财务报表附注 3.30.2 调整表。

2、合并报表的合并范围

2019 年 3 月公司出资设立全资子公司上海众引数字科技有限公司，注册资本为人民币 10,000,000.00 元，新纳入合并范围。2019 年 5 月，公司完成了对子公司众效贸易 20% 少数股东权益的收购，众效贸易成为公司全资子公司。

二、 报表项目注释

1 公司基本情况

1.1 历史沿革

上海众引文化传播股份有限公司（以下统一简称“公司”或“本公司”）原名上海众引企业管理咨询有限公司，成立于 2006 年 1 月 6 日，于 2006 年 4 月 1 日更名为上海众引广告有限公司，于 2015 年 6 月 3 日更名为上海众引文化传播股份有限公司。公司取得由上海市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为 91310000784287344U 的《企业法人营业执照》。

1.2 基本情况

公司注册地址：嘉定区尚学路 225、229 号 3 幢 2078 室

法定代表人：茹炯

公司经营范围：从事计算机软硬件、网络系统技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，设计、制作、代理、发布各类广告，企业管理咨询，商务咨询，市场营销策划，企业形象策划，展览展示服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【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】

2 遵循企业会计准则的声明及财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

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) 和企业会计准则的要求，本公司对财务报表格式进行了相应调整。

2.2 持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

3 重要会计政策和会计估计

3.1 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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

3.2 会计期间

会计期间为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

营业期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.4 记账本位币

记账本位币为人民币。

3 重要会计政策和会计估计（续）

3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

3.5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、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。

合并方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。

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

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法（续）

3.5.2 非同一控制下的企业合并

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

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并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。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

3.5.3 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，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应当转为购买日所属当期收益。

3.6 合并财务报表的编制方法

3.6.1 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

3.6.2 控制的依据

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，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.6 合并财务报表的编制方法（续）

3.6.3 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

- 1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。
- 2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

3.6.4 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

- 1) 该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。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- 1) 拥有一个以上投资；
- 2) 拥有一个以上投资者；
- 3) 投资者不是该主体的关联方；
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司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；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

3.6.5 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

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

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.6 合并财务报表的编制方法（续）

3.6.5 合并程序（续）

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

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

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

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

3.6.6 特殊交易会计处理

3.6.6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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

3.6.6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

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(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3.6.6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

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

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.6 合并财务报表的编制方法（续）

3.6.6 特殊交易会计处理（续）

3.6.6.4 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

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

3.7 合营安排分类及共同经营会计处理方法

3.7.1 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

3.7.2 共同经营参与方的会计处理

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

- 1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.8 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及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

3.9 外币业务和外币报表折算

3.9.1 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

3.9.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，所有者权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

3.10 金融工具

3.10.1 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- 3) 该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.10 金融工具（续）

3.10.2 金融资产的分类

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 1) 以摊余成本计量的金融资产。
- 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第 1) 项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2) 项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，本公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（非交易性权益工具投资），并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.10.3 金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- 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（含属于金融负债的衍生工具）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) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3) 不属于本条第 1) 项或第 2) 项情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.10 金融工具（续）

3.10.3 金融负债的分类（续）

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
 - 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 该指定一经做出，不得撤销。

3.10.4 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的，本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。
- 2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

3.10.5 金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

3.10.6 金融工具的计量

1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，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，相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 后续计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.10 金融工具（续）

3.10.6 金融工具的计量（续）

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- 1) 扣除已偿还的本金。
- 2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- 3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

3.10.7 金融工具的减值

1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- （1）分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- （2）租赁应收款。
- （3）贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.10.7 金融工具的减值（续）

2）减值准备的确认和计量（续）

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

（1）对于金融资产，信用损失为本公司收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（3）对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（4）对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

（5）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.10 金融工具（续）

3.10.7 金融工具的减值（续）

3）信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.10 金融工具（续）

3.10.8 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 是一项被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立；
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司；
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债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，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

- 1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；
- 2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第 1) 规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.10 金融工具（续）

3.10.9 报表列示

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的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负债，在“交易性金融负债”科目列示。

3.10.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.11 应收票据及应收账款

3.11.1 单项金额重大并单独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	本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

3.11.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法组合	根据应收款项的不同账龄确定不同的计提比例计提坏账准备。
无坏账风险组合	不计提坏账准备

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）	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
无坏账风险组合	-	-

3.11.3 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异。
坏账准备的计提方法	根据应收款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.12 存货

3.12.1 存货的分类

存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料、项目成本等，其中库存商品为搭建的展台，按成本与可变现净值孰低列示。

3.12.2 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

3.12.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货成本高于其可变现净值的，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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。

3.12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

3.12.5 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于其领用时采用一次摊销法摊销。

3.13 划分为持有待售类别

3.13.1 划分为持有待售类别的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售类别：

- 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，即公司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。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.13 划分为持有待售类别（续）

3.13.2 持有待售的非流动资产或处置组的计量

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产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确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用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。已抵减的商誉账面价值，以及适用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。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用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。

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因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，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。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.14 长期股权投资

3.14.1 共同控制、重大影响的判断标准

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，则视为共同控制。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，不视为共同控制。

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，则视为对被投资单位实施重大影响。

3.14.2 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业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，按照下述方法确认其初始投资成本：

- 1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当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，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。
- 3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。
- 4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3.14.3 后续计量及损益确认方法

3.14.3.1 成本法后续计量

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

3.14.3.2 权益法后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.14.3.2 权益法后续计量（续）

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方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，投资方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，投资方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。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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

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

3.14.3.4 处置部分股权的处理

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

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.14 长期股权投资（续）

3.14.3 后续计量及损益确认方法（续）

3.14.3.5 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

3.14.3.6 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3.15 投资性房地产

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.16 固定资产

3.16.1 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。

3.16.2 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5.00	5.00	19.00
运输工具	10.00	5.00	9.50
计算机及电子设备	3.00	5.00	31.67
办公及其他设备	3.00	5.00	31.67

3.17 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

3.18 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，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确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，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计算确定。

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

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.19 无形资产

3.19.1 计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、通过建设经营移交方式(BOT)取得的资产等。无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限平均摊销。通过 BOT 方式取得的资产按基础设施经营权期限平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

3.19.2 内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

3.20 长期资产减值

在财务报表中单独列示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，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，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。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.21 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

3.22 职工薪酬

3.22.1 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。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

3.22.2 离职后福利

3.22.2.1 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

3.22.2.2 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

- 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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将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。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.22.2.2 设定受益计划（续）

2) 设定受益计划存在资产的，公司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，公司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) 确定应当计入当期损益的金额。

4) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司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。

在设定受益计划下，公司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。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

3.22.3 辞退福利

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：

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。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

3.22.4 其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利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，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.23 预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

3.24 股份支付及权益工具

3.24.1 股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付。

3.24.2 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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。

3.25 收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

3.25.1 销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.25 收入确认（续）

3.25.2 提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

3.25.3 让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

3.26 政府补助

3.26.1 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，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，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。

3.26.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业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。

3.26.3 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

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，区分不同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。

3.26.4 政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.26 政府补助（续）

3.26.5 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：
 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
 属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.26.6 政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用

3.27 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

3.28 租赁

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

3.28.1 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

3.28.2 融资租赁的会计处理方法

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.29 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

3.30 重要会计政策、会计估计的变更

3.30.1 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注 (受重要影响的报表项目名称和金额)
根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），本公司对财务报表格式进行了相应调整。	无	涉及的科目及调整金额： “应收票据及应收账款”分拆为“应收票据”和“应收账款”，应收票据本期余额 0 元，上期余额 0 元；应收账款本期余额 108,074,720.80 元，上期余额 131,197,307.07 元； “应付票据及应付账款”分拆为“应付票据”和“应付账款”，应付票据本期余额 0 元，上期余额 0 元；应付账款本期余额 84,821,838.76 元，上期余额 102,002,312.34 元；
财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》，以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。本公司自 2019 年 1 月 1 日起施行前述准则，并根据前述准则关于衔接的规定，于 2019 年 1 月 1 日对财务报表进行了相应的调整。	无	公司将在原准则项下划分为“可供出售金融资产”的项目，重新分类为“其他权益工具投资”，并将原账面价值和施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。具体影响科目及金额见调整报表。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.30.2 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产			
货币资金	53,328,473.40	53,328,473.40	
交易性金融资产	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	124,409,801.60	124,409,801.60	
应收款项融资			
预付款项	19,215,702.59	19,215,702.59	
其他应收款	3,646,121.91	3,646,121.91	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	6,648,173.76	6,648,173.76	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	161,284.75	161,284.75	
流动资产合计	207,409,558.01	207,409,558.01	
非流动资产			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	18,249,892.06	不适用	-18,249,892.06
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	7,082,225.20	7,082,225.20	
其他权益工具投资	不适用	62,399,875.00	62,399,875.00
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	905,150.99	905,150.99	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	21,367.48	21,367.48	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,430,869.18	2,939,744.18	1,508,875.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	27,689,504.91	73,348,362.85	45,658,857.94
资产总计	235,099,062.92	280,757,920.86	45,658,857.94

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.37.3 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况（续）

合并资产负债表（续）

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动负债：			
短期借款	9,000,000.00	9,000,000.00	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	102,002,312.34	102,002,312.34	
预收款项	6,254,253.88	6,254,253.88	
应付职工薪酬	2,822,313.89	2,822,313.89	
应交税费	11,110,303.25	11,110,303.25	
其他应付款	28,272.54	28,272.54	
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	131,217,455.90	131,217,455.90	
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		12,546,370.74	12,546,370.74
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,546,370.74	12,546,370.74
负债合计	131,217,455.90	143,763,826.64	12,546,370.74
所有者权益			
股本	50,000,002.00	50,000,002.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	819,020.02	819,020.02	
减：库存股			
其他综合收益		33,112,487.2	33,112,487.2
专项储备			
盈余公积	5,732,616.71	5,732,616.71	
未分配利润	47,226,365.00	47,226,365.00	
归属于公司所有者权益合计	103,778,003.73	136,890,490.93	
少数股东权益	103,603.29	103,603.29	
所有者权益合计	103,881,607.02	136,994,094.22	33,112,487.2
负债和所有者权益总计	235,099,062.92	280,757,920.86	45,658,857.94

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.37.3 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况（续）

公司资产负债表

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产			
货币资金	34,331,360.96	34,331,360.96	
交易性金融资产	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	52,367,926.06	52,367,926.06	
应收款项融资			
预付款项	4,989,365.73	4,989,365.73	
其他应收款	4,207,118.15	4,207,118.15	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	5,153,289.87	5,153,289.87	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	101,049,060.77	101,049,060.77	
非流动资产			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	18,249,892.06	不适用	-18,249,892.06
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	4,972,309.28	4,972,309.28	
其他权益工具投资	不适用	62,399,875.00	62,399,875.00
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	648,636.22	648,636.22	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	21,367.48	21,367.48	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	432,958.43	1,941,833.43	1,508,875.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	24,325,163.47	69,984,021.41	45,658,857.94
资产总计	125,374,224.24	171,033,082.18	45,658,857.94

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.37.3 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况（续）

公司资产负债表（续）

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动负债			
短期借款	9,000,000.00	9,000,000.00	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	17,609,290.10	17,609,290.10	
预收款项	2,745,852.26	2,745,852.26	
应付职工薪酬	2,530,588.40	2,530,588.40	
应交税费	4,476,855.75	4,476,855.75	
其他应付款	14,261.70	14,261.70	
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	36,376,848.21	36,376,848.21	
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		12,546,370.74	12,546,370.74
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,546,370.74	12,546,370.74
负债合计	36,376,848.21	48,923,218.95	12,546,370.74
所有者权益			
股本	50,000,002.00	50,000,002.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益		33,112,487.2	33,112,487.2
专项储备			
盈余公积	5,732,616.71	5,732,616.71	
未分配利润	33,264,757.32	33,264,757.32	
所有者权益合计	88,997,376.03	122,109,863.23	33,112,487.2
负债和所有者权益总计	125,374,224.24	171,033,082.18	45,658,857.94

4 税项

4.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	6%、16%
城市维护建设税	应纳增值税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

5 合并财务报表项目附注

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	-	-
银行存款	53,416,801.36	53,328,473.40
其他货币资金	-	-
合计	53,416,801.36	53,328,473.40
其中：存放在境外的总额	-	-

5.2 应收账款

5.2.1 应收账款分类披露：

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	108,074,720.80	100.00	5,815,832.24	5.44	102,258,888.56	131,197,307.07	100.00	6,787,505.47	5.17	124,409,801.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	108,074,720.80	100.00	5,815,832.24	5.44	102,258,888.56	131,197,307.07	100.00	6,787,505.47	5.17	124,409,801.60

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	106,924,656.29	5,346,232.82	5.00
1 至 2 年	573,666.12	114,733.22	20.00
2 至 3 年	443,064.39	221,532.20	50.00
3 年以上	133,334.00	133,334.00	100.00
合计	108,074,720.80	5,815,832.24	

5 合并财务报表项目附注(续)

5.2 应收账款（续）

5.2.2 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-971,673.23 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

5.2.3 本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	-

5.2.4 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	金额	占应收账款总额比例 (%)	坏账准备期末余额
群邑集团下属公司	29,111,615.53	26.94	1,455,580.78
联合利华集团下属公司	28,107,826.12	26.01	1,571,971.59
上海易恒健康生物科技有限公司	11,506,576.39	10.65	575,328.82
碧然德净水系统(上海)有限公司	8,705,048.72	8.05	435,252.44
戴森贸易(上海)有限公司	8,637,741.25	7.99	431,887.06
合计	86,068,808.01	79.64	4,470,020.69

群邑集团下属公司包括群邑(上海)广告有限公司及其北京分公司、广州分公司、凯帝珂广告(上海)有限公司及其广州分公司、上海乾扬传媒有限公司、上海群势广告有限公司。

联合利华集团下属公司包括联合利华(中国)有限公司及其上海分公司、联合利华食品(中国)有限公司、联合利华服务(合肥)有限公司及其上海分公司、联合利华(天津)有限公司、浙江沁园水处理科技有限公司。

5 合并财务报表项目附注(续)

5.3 预付款项

5.3.1 预付账款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	20,325,465.45	99.90	19,195,702.59	99.90
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 年以上	20,000.00	0.10	20,000.00	0.10
合计	20,345,465.45	100.00	19,215,702.59	100.00

5.3.2 按预付对象归集的期末前五名的预付款情况：

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
北京微播视界科技有限公司	4,760,995.00	23.40
上海西瓜山文化传媒有限公司	2,700,000.00	13.27
湖南奇树网络科技有限公司	900,000.00	4.42
上海渝彩广告制作有限公司	756,650.00	3.72
上海益民置业发展有限公司	647,202.00	3.18
合计	9,764,847.00	47.99

5 合并财务报表项目附注(续)

5.4 其他应收款

5.4.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	4,186,767.49	3,646,121.91
合计	4,186,767.49	3,646,121.91

5.4.2 其他应收款按种类分析如下：

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,223,472.74	100.00	36,705.25	0.87	4,186,767.49	3,736,648.90	100.00	90,526.99	2.42	3,646,121.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	4,223,472.74	100.00	36,705.25	0.87	4,186,767.49	3,736,648.90	100.00	90,526.99	2.42	3,646,121.91

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	436,905.02	21,845.25	5.00
1 至 2 年	74,300.00	14,860.00	20.00
2 至 3 年	-	-	50.00
3 年以上	-	-	100.00
合计	511,205.02	36,705.25	

组合中，不计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	期末账面余额	不计提坏账理由
上海龙头（集团）股份有限公司	120,095.95	无坏账风险
天风证券股份有限公司	1,556,603.77	无坏账风险
行吟信息科技（上海）有限公司	1,000,000.00	无坏账风险
北京京东世纪贸易有限公司	100,000.00	无坏账风险
北京微播视界科技有限公司	200,000.00	无坏账风险
上海能乘文化传播有限公司	600,000.00	无坏账风险
支付宝（中国）网络技术有限公司	100,000.00	无坏账风险
其他	35,568.00	无坏账风险
合计	3,712,267.72	

5 合并财务报表项目附注(续)

5.4 其他应收款(续)

5.4.3 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- 53,821.74 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

5.4.4 本期实际核销的其他应收账款情况：

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	-

5.4.5 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
暂支款	443,306.02	883,853.23
押金保证金	1,598,747.95	546,191.90
借款	600,000.00	-
一般往来	24,815.00	750,000.00
保荐费	1,556,603.77	1,556,603.77
合计	4,223,472.74	3,736,648.90

5.4.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
天风证券股份有限公司	保荐费	1,556,603.77	1-2 年	36.86	-
行吟信息科技(上海)有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1 年以内	23.68	-
上海能乘文化传播有限公司	借款	600,000.00	1 年以内	14.21	-
北京微播视界科技有限公司	押金保证金	200,000.00	1 年以内	4.74	-
上海龙头(集团)股份有限公司	押金保证金	120,095.95	3 年以上	2.84	-
合计		3,476,699.72		82.33	-

5 合并财务报表项目附注(续)

5.5 存货

5.5.1 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
项目成本	10,870,337.96	-	10,870,337.96	5,759,075.51	-	5,759,075.51
库存商品	619,232.49	-	619,232.49	1,056,909.30	167,811.05	889,098.25
合计	11,489,570.45	-	11,489,570.45	6,815,984.81	167,811.05	6,648,173.76

5.5.2 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	167,811.05	-	-	167,811.05	-	-

5.6 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	146,381.43	161,284.75

5 合并财务报表主要项目注释(续)

5.7 长期股权投资

5.7.1 长期股权投资情况表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期现金红利
上海蔚意数字科技有限公司	权益法	600,000.00	583,161.00	-	583,161.00	20.00	20.00	无	-	-
上海能乘文化传播有限公司	权益法	600,000.00	575,127.24	-	575,127.24	25.00	25.00	无	-	-
上海米赋网络科技有限公司	权益法	6,000,000.00	5,923,936.96	-	5,923,936.96	30.07	30.07	无	-	-
合计		9,200,000.00	7,082,225.20	-	7,082,225.20				-	-

5 合并财务报表项目附注(续)

5.8 其他权益工具投资

5.8.1 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
杭州开三电子商务有限公司	54,647,342.00	54,647,342.00
上海新数网络科技股份有限公司	5,538,033.00	5,538,033.00
上海宾酷网络科技有限公司	2,214,500.00	2,214,500.00
合计	62,399,875.00	62,399,875.00

公司于 2019 年 1 月 1 日起首次执行上述新金融会计准则，对原计入“可供出售金融资产”的权益工具投资，计入“其他权益工具投资”。

5 合并财务报表项目附注(续)

5.9 固定资产

项目	机器设备	运输工具	计算机及电子设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	-	2,046,599.87	1,169,814.75	-	3,216,414.62
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	57,125.21	-	57,125.21
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	2,046,599.87	1,226,939.96	-	3,273,539.83
二、累计折旧					
1. 期初余额	-	1,277,838.79	1,033,424.84	-	2,311,263.63
2. 本期增加金额	-	85,523.10	28,834.91	-	114,358.01
(1) 计提	-	85,523.10	28,834.91	-	114,358.01
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	1,363,361.89	1,062,259.75	-	2,425,621.64
三、减值准备					
1. 期初余额	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1. 期末账面价值	-	683,237.98	164,680.21	-	847,918.19
2. 期初账面价值	-	768,761.08	136,389.91	-	905,150.99

5 合并财务报表项目附注(续)

5.10 无形资产情况

5.10.1 无形资产情况

项目	软件
一、账面原值	
1.期初余额	42,735.04
2.本期增加金额	-
(1)购置	-
3.本期减少金额	-
(1)处置	-
4.期末余额	42,735.04
二、累计摊销	
1.期初余额	21,367.56
2.本期增加金额	10,683.78
(1)计提	10,683.78
3.本期减少金额	-
(1)处置	-
4.期末余额	32,051.34
三、减值准备	
1.期初余额	-
2.本期增加金额	-
(1)计提	-
3.本期减少金额	-
(1)处置	-
4.期末余额	-
四、账面价值	
1.期末账面价值	10,683.70
2.期初账面价值	21,367.48

5.11 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修款	-	730,054.85	60,495.18	-	669,559.67

5 合并财务报表项目附注(续)

5.12 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵消后的净额列示。

5.12.1 未经抵消的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,697,981.72	1,174,495.43	6,878,032.46	1,430,869.18
其他权益工具投资公允价值变动	6,035,500.00	1,508,875.00	6,035,500.00	1,508,875.00
合计	10,733,481.72	2,683,370.43	12,913,532.46	2,939,744.18

5.12.2 未经抵消的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	50,185,482.94	12,546,370.74	50,185,482.94	12,546,370.74

5 合并财务报表项目附注(续)

5.13 短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	-	5,000,000.00
保证借款	-	4,000,000.00
合计	-	9,000,000.00

短期借款分类的说明：

本公司将短期借款中同时含有质押担保条件和保证担保条件的短期银行借款分类为质押借款

本公司将短期借款中只含有保证担保条件的短期银行借款分类为保证借款

5.14 应付账款

5.14.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	84,818,910.76	101,999,384.34
1 年以上	2,928.00	2,928.00
合计	84,821,838.76	102,002,312.34

5.15 预收款项

5.15.1 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,277,338.87	6,254,253.88

5 合并财务报表项目附注(续)

5.16 应付职工薪酬

5.16.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,822,313.89	12,249,824.51	15,072,138.40	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,981,666.60	1,981,666.60	-
三、辞退福利	-	186,889.45	186,889.45	-
四、利润分享计划	-	-	-	-
合计	2,822,313.89	14,418,380.56	17,240,694.45	-

5.16.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	2,822,313.89	9,897,221.43	12,719,535.32	-
2.职工福利费	-	529,457.29	529,457.29	-
3.社会保险费	-	1,067,541.19	1,067,541.19	-
其中：1.医疗保险费	-	949,840.46	949,840.46	-
2.工伤保险费	-	17,659.50	17,659.50	-
3.生育保险费	-	100,041.23	100,041.23	-
4.其他保险费	-	-	-	-
4.住房公积金	-	715,032.00	715,032.00	-
5.工会经费和职工教育经费	-	40,572.60	40,572.60	-
6.短期带薪缺勤	-	-	-	-
7.短期利润分享计划	-	-	-	-
8.其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	2,822,313.89	12,249,824.51	15,072,138.40	-

5.16.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	-	1,931,579.10	1,931,579.10	-
2.失业保险费	-	50,087.50	50,087.50	-
3.企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	1,981,666.60	1,981,666.60	-

5 合并财务报表项目附注(续)

5.17 应交税费

税种	期末余额	期初余额
企业所得税	6,743,941.48	4,856,015.61
增值税	6,276,145.28	5,643,429.92
城市维护建设税	311,969.45	298,192.34
教育费附加	193,035.57	178,915.40
地方教育费附加	104,175.54	59,638.46
文化事业建设费	-	22,810.38
个人所得税	44,951.05	51,141.43
河道管理费	159.71	159.71
合 计	13,674,378.08	11,110,303.25

5.18 其他应付款

5.18.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
一般往来	200,000.00	24,007.00
未付费用	4,265.88	4,265.54
应付股利	10,000,000.40	-
合计	10,204,266.28	28,272.54

5.19 股本

项目	期初余额	本期变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	50,000,002.00	-	-	-	-	-	50,000,002.00

5.20 资本公积

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
其他资本公积	819,020.02	-	-	819,020.02

5.21 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	5,732,616.71	-	-	5,732,616.71

5 合并财务报表项目附注(续)

5.22 未分配利润

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
调整前上期末未分配利润	47,226,365.00	30,249,420.87
调整期初未分配利润(调增+, 调减-)		-
调整后期初未分配利润	47,226,365.00	30,249,420.87
加: 本期归属于公司所有者的净利润	16,122,823.67	12,123,836.44
减: 提取法定盈余公积		-
提取任意盈余公积		-
应付普通股股利	10,000,000.40	7,000,000.28
转作股本的普通股股利		-
期末未分配利润	53,349,188.27	35,373,257.03

5.23 营业收入及营业成本

5.23.1 营业收入和营业成本

项目	2019 年 1-6 月		2018 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	259,547,927.52	225,343,590.14	183,752,305.73	155,381,825.52

5.24 税金及附加

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
城市维护建设税	205,932.56	221,675.33
教育费附加	123,559.53	133,005.18
地方教育费附加	88,822.08	127,460.26
文化事业建设费	349,978.40	33,811.42
河道管理费	-	-211.42
车船税	1,020.00	50,006.80
印花税	77,189.70	1,170.00
合计	846,502.27	566,917.57

5 合并财务报表项目附注(续)

5.25 销售费用

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
差旅费	277,442.22	131,318.18
业务宣传费	299,793.84	442,542.81
办公费	7,392.90	99,000.28
中介服务费	8,128.30	16,509.43
劳务费	-	76,186.00
福利费	138,213.97	159,156.27
培训费	4,491.00	843.00
通讯费	900.00	-
邮递费	4,273.36	2,372.00
业务招待费	340,703.10	163,919.18
合计	1,081,338.69	1,091,847.15

5.26 管理费用

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
职工薪酬	3,031,627.32	2,735,459.87
劳务费	-	795,396.00
办公费	429,263.12	766,187.34
租赁费	1,806,742.07	1,138,157.61
差旅费	156,203.87	243,153.59
折旧及摊销	185,536.97	122,604.29
通讯费	85,259.14	197,654.61
中介费	426,880.21	441,254.60
会务费	245,769.63	153,645.43
其他	52,900.40	39,979.32
合计	6,420,182.73	6,633,492.66

5 合并财务报表项目附注(续)

5.27 研发费用

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
职工薪酬	5,550,953.89	3,540,945.02
鉴定费用	-	3,883.50
合计	5,550,953.89	3,544,828.52

5.28 财务费用

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
利息支出	136,387.01	174,413.42
减:利息收入	28,824.93	291,952.75
利息净支出	107,562.08	-117,539.33
汇兑损失		-
减:汇兑收益		-
汇兑净损失		-
银行手续费	25,886.82	16,108.90
其他		-
合计	133,448.90	-101,430.43

5 合并财务报表项目附注(续)

5.29 资产减值损失

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
坏账损失	-1,025,494.97	2,068,369.59

5.30 其他收益

产生其他收益的来源	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
全国中小企业股份转让系统挂牌奖励	-	-
税收奖励	1,228,906.57	225,132.54
合计	1,228,906.57	225,132.54

5.31 投资收益

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
理财产品收益	786,770.36	-
购买少数股东权益产生的利得或损失	-96,396.71	-
权益法核算的长期股权投资收益		-
合计	690,373.65	-

5 合并财务报表项目附注(续)

5.32 营业外支出

项目	2019 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额	2018 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	-	-	150,000.00	150,000.00
其他	30,000.00	30,000.00	-	-
合计	30,000.00	30,000.00	150,000.00	150,000.00

5.33 所得税费用

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
按税法及相关规定计算的当期所得税	7,220,236.17	1,982,913.75
递延所得税	-256,373.75	541,012.86
合计	6,963,862.42	2,523,926.61

5.34 现金流量表项目注释

5.34.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
利息收入	28,824.93	291,952.75
收回押金保证金	-	515,000.00
其他	17,170.88	-
合计	45,995.81	806,952.75

5.34.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
各项费用支出	1,165,875.93	2,446,250.77
保证金支出	1,250,000.00	-
合计	2,415,875.93	2,446,250.77

5.34.3 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
关联方借款	600,000.00	-
合计	600,000.00	-

5.34.4 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
归还股东借款	-	4,700,000.00
合计	-	4,700,000.00

5 合并财务报表项目附注(续)

5.35 现金流量表补充资料

5.35.1 现金流量表补充资料

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	16,122,823.67	12,117,661.08
加：资产减值准备	-1,025,494.97	2,068,369.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	114,358.01	111,920.51
无形资产摊销	10,683.78	10,683.78
长期待摊费用摊销	60,495.18	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-
财务费用（收益以“-”号填列）	136,387.01	174,413.42
投资损失（收益以“-”号填列）	-786,770.36	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	256,373.75	-541,012.86
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）	-4,841,396.69	4,043,434.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	10,766,113.96	-25,004,480.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,988,448.67	26,931,848.49
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	9,825,124.67	19,912,838.76
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	53,416,801.36	24,372,742.03
减：现金的年初余额	53,328,473.40	11,177,052.01
加：现金等价物的年末余额		-
减：现金等价物的年初余额		-
现金及现金等价物净增加额	88,327.96	13,195,690.02

5 合并财务报表项目附注(续)

5.35 现金流量表补充资料（续）

5.35.2 现金和现金等价物的构成

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
一、现金	53,416,801.36	53,328,473.40
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	53,416,801.36	53,328,473.40
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	53,416,801.36	53,328,473.40

6 合并范围的变更

6.1 非同一控制下企业合并

无

6.2 同一控制下企业合并

无

6.3 反向购买

无

6.4 其他原因的合并范围变动

6.4.1 本期新设子公司情况

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	
上海众引数字科技有限公司	中国，上海	上海市嘉定区	广告业	100.00	-	设立

7 在其他主体中权益的披露

7.1 在子公司中的权益

7.1.1 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	
上海众引文化传媒有限公司	中国，上海	上海市嘉定区	广告业	100.00	-	收购
上海智声广告有限公司	中国，上海	上海市嘉定区	广告业	100.00	-	设立
上海众效贸易有限公司	中国，上海	上海市嘉定区	贸易业	100.00	-	设立
上海众引数字科技有限公司	中国，上海	上海市嘉定区	广告业	100.00	-	设立

7.2 在合营安排或联营企业中的权益

7.2.1 重要的合营企业或联营企业

无

7.2.2 不重要的合营企业和联营企业

项 目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	7,082,225.20	7,082,225.20

8 与金融工具相关的风险

本公司的金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等，本公司的金融负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款和应付债券等。

8.1 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，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。

8.1.1 市场风险

市场风险是指因外币汇率(外汇风险)、市场价格(价格风险)、市场利率(利率风险)的变动或其他因素引起对市场风险敏感的金融工具的公允价值的变化，而这一变化由于具体影响单个金融工具或发行者的因素引起，或者由于整个市场所有交易之金融工具的因素引起。

8.1.2 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。对固定收益投资而言，信用风险是指本公司的债务人到期未能支付本金或利息而引起经济损失的风险；对权益投资而言，信用风险是指因被投资集团经营失败而引起损失的风险。

本公司的信用风险主要来自各类应收应付款项。本公司通过与经认可的、信誉良好的第三方进行交易来控制信用风险。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。

8.1.3 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司保持管理层认为充分的现金和现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动风险。

9 关联方及关联交易

9.1 本公司的实际控制人情况

实际控制人名称	类型	对本企业的持股比例（%）	对本企业的表决权比例（%）
朱海彤、茹炯	国内自然人	68.7902	68.7902

9.2 本公司的子公司情况（金额单位为人民币万元）

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
上海众引文化传媒有限公司	有限公司	广告业	上海嘉定区	陈陶琦
上海智声广告有限公司	有限公司	广告业	上海嘉定区	茹炯
上海众效贸易有限公司	有限公司	贸易业	上海嘉定区	茹炯
上海众引数字科技有限公司	有限公司	广告业	上海嘉定区	茹炯

子公司全称	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
上海众引文化传媒有限公司	广告传媒	100.00	100.00%	100.00%
上海智声广告有限公司	广告传媒	200.00	100.00%	100.00%
上海众效贸易有限公司	营销贸易	100.00	100.00%	100.00%
上海众引数字科技有限公司	广告传媒	1000.00	100.00%	100.00%

9.3 本公司的其他关联方情况

关联方	其他关联方与本公司关系
上海智握网络科技有限公司	实际控制人朱海彤、茹炯控股的企业
上海能乘文化传播有限公司	持股 25.00%的被投资单位
上海蔚意数字科技有限公司	持股 20.00%的被投资单位
上海米赋网络科技有限公司	子公司上海智声广告有限公司持股 30.07%的被投资单位
陈陶琦	持股 11.55%的股东

9 关联方及关联交易(续)

9.4 关联交易情况

9.4.1 出售商品/提供劳务情况表

无

9.4.2 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月
上海智握网络科技有限公司	接受劳务	25,452.95	228,525.55
上海能乘文化传播有限公司	接受劳务	-	-
上海蔚意数字科技有限公司	接受劳务	-	20,000.00
上海米赋网络科技有限公司	接受劳务	2,458,680.43	-

9.4.3 关联担保情况

9.4.3.1 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
茹炯、朱海彤	2,000,000.00	2018 年 8 月 15 日	2019 年 8 月 12 日	是，借款已归还
茹炯、朱海彤	5,000,000.00	2018 年 8 月 27 日	2019 年 2 月 26 日	是，借款已归还
茹炯、朱海彤	2,000,000.00	2018 年 9 月 27 日	2019 年 9 月 17 日	是，借款已归还

9.5 关联方应收应付款项

9.5.1 公司应收关联方款项

关联方	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
预付账款：		
上海智握网络科技有限公司	4,536.00	-
其他应收款：		
上海能乘文化传播有限公司	600,000.00	-

9.5.2 公司应付关联方款项

关联方	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应付账款：		
上海蔚意数字科技有限公司	-	51,500.00
上海米赋网络科技有限公司	-	8,360,070.65

10 或有事项

截至 2019 年 06 月 30 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大或有事项。

11 承诺事项

截至 2019 年 06 月 30 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

12 资产负债表日后事项

截至本财务报表签发日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

13 其他重要事项

无

14 公司财务报表主要项目注释

14.1 应收账款

14.1.1 应收账款分类披露：

类别	期末余额				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	54,829,977.58	100.00	2,952,330.25	5.38	51,877,647.33	55,164,325.13	100.00	2,796,399.07	5.07	52,367,926.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	54,829,977.58	100.00	2,952,330.25	5.38	51,877,647.33	55,164,325.13	100.00	2,796,399.07	5.07	52,367,926.06

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	53,921,296.57	2,696,064.83	5.00
1 至 2 年	173,666.12	34,733.22	20.00
2 至 3 年	443,064.39	221,532.20	50.00
3 年以上	-	-	100.00
合计	54,538,027.08	2,952,330.25	

组合中，不计提坏账准备的应收账款：

单位名称	期末账面余额	不计提坏账理由
上海智声广告有限公司	291,950.50	无坏账风险

14.1.3 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-155,931.18 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

14.1.4 本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	-

14.1.5 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	金额	占应收账款总额比例(%)	坏账准备期末余额
联合利华下属公司	25,489,626.12	46.49	1,441,061.59
上海易恒健康生物科技有限公司	11,082,576.39	20.21	554,128.82
戴森贸易（上海）有限公司	8,637,741.25	15.75	431,887.06
惠氏营养品（中国）有限公司	3,817,951.46	6.96	190,897.57
重庆京东海嘉电子商务有限公司	1,655,545.10	3.02	82,777.26
合计	50,683,440.32	92.43	2,700,752.30

14 公司财务报表主要项目注释(续)

14.2 其他应收款

14.2.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	12,105,358.54	4,207,118.15
合计	12,105,358.54	4,207,118.15

14.2.2 其他应收款按种类分析如下：

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,140,708.79	100.00	35,350.25	0.29	12,105,358.54	4,297,108.59	100.00	89,990.44	2.09	4,207,118.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	12,140,708.79	100.00	35,350.25	0.29	12,105,358.54	4,297,108.59	100.00	89,990.44	2.09	4,207,118.15

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	409,805.02	20,490.25	5.00
1 至 2 年	74,300.00	14,860.00	20.00
2 至 3 年	-	-	50.00
3 年以上	-	-	100.00
合计	484,105.02	35,350.25	

组合中，不计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	期末账面余额	不计提坏账理由
支付宝（中国）网络技术有限公司	100,000.00	无坏账风险
天风证券股份有限公司	1,556,603.77	无坏账风险
上海能乘文化传播有限公司	600,000.00	无坏账风险
上海智声广告有限公司	8,000,000.00	无坏账风险
上海众效贸易有限公司	1,400,000.00	无坏账风险
合计	11,656,603.77	

14.2.3 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-54,640.19 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。
 本期未发生实际核销的其他应收账款。

14 公司财务报表主要项目注释(续)

14.2 其他应收款（续）

14.2.5 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
一般往来	-	750,000.00
暂支款	484,105.02	870,408.87
押金保证金	100,000.00	120,095.95
保荐费	1,556,603.77	1,556,603.77
关联方借款	10,000,000.00	1,000,000.00
合计	12,140,708.79	4,297,108.59

14.2.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
上海众效贸易有限公司	关联方借款	8,000,000.00	1 年以内	65.89	-
天风证券股份有限公司	保荐费	1,556,603.77	1-2 年	12.82	-
上海众效贸易有限公司	关联方借款	1,400,000.00	1 年以内	11.53	-
上海能乘文化传播有限公司	关联方借款	600,000.00	1 年以内	4.94	-
支付宝（中国）网络技术有限公司	押金保证金	100,000.00	1 年以内	0.82	-
合计		11,656,603.77		96.00	-

14 公司财务报表主要项目注释(续)

14.3 长期股权投资

14.3.1 长期股权投资情况表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期现金红利
上海众引文化传媒有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00	100.00	100.00	无	-	-
上海智声广告有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	100.00	100.00	无	-	-
上海众效贸易有限公司	成本法	800,000.00	800,000.00	200,000.00	1,000,000.00	100.00	100.00	无	-	-
上海众引数字科技有限公司	成本法	1,000,000.00	-	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	100.00	无	-	-
上海蔚意数字科技有限公司	权益法	600,000.00	583,161.00	-	583,161.00	20.00	20.00	无	-	-
上海能乘文化传播有限公司	权益法	600,000.00	589,148.28	-	589,148.28	25.00	25.00	无	-	-
合计		5,000,000.00	4,972,309.28	-	6,172,309.28				-	-

14 公司财务报表主要项目注释(续)

14.4 其他权益工具投资

14.4.1 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
杭州开三电子商务有限公司	8,250,000.00	8,250,000.00
上海新数网络科技有限公司	4,999,892.06	4,999,892.06
上海宾酷网络科技有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	18,249,892.06	18,249,892.06

14.5 营业收入及营业成本

14.5.1 营业收入和营业成本

项目	2019 年 1-6 月		2018 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	91,447,503.61	65,664,514.91	90,165,513.39	70,739,345.13

15 补充资料

15.1 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,025,494.97	
计入当期损益的政府补助,但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	1,228,906.57	
除同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	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,000.00	
所得税影响额	556,100.39	
少数股东权益影响额(税后)	-	
合计	1,668,301.15	

15.2 净资产收益率及每股收益

报告期净利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.40%	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.91%	0.29	0.29

16 财务报表主要数据变动情况及变动原因

16.1 资产负债表主要数据变动情况及变动原因说明

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	期末余额 占总资产比重	变动 幅度	变动 原因
货币资金	53,416,801.36	53,328,473.40	20.12%	0.17%	
应收账款	102,258,888.56	124,409,801.60	38.51%	-17.80%	16.1.1
预付账款	20,345,465.45	19,215,702.59	7.66%	5.88%	
其他应收款	4,186,767.49	3,646,121.91	1.58%	14.83%	
存货	11,489,570.45	6,648,173.76	4.33%	72.82%	16.1.2
短期借款	-	9,000,000.00	-	-100.00%	16.1.3
应付账款	84,821,838.76	102,002,312.34	31.94%	-16.84%	16.1.4
预收账款	1,277,338.87	6,254,253.88	0.48%	-79.58%	16.1.5
应付职工薪酬	-	2,822,313.89	-	-100.00%	16.1.6
股本	50,000,002.00	50,000,002.00	-	-	
资本公积	819,020.02	819,020.02	-	-	
未分配利润	53,349,188.27	47,226,365.00	20.09%	12.96%	

16.1.1 应收账款

报告期内，公司的应收账款较上年末减少 17.80%，主要是在报告期内公司严格执行客户账期管理，期初大部分应收账款已及时回款，导致应收账款减少。

16.1.2 存货

报告期内，公司的存货较上年末增加 72.82%，主要是在报告期内存在部分未完工项目没有结转成本，导致公司存货增加。

16.1.3 短期借款

报告期内，公司的短期借款较上年末减少 100%，主要是报告期内还清银行贷款 900 万元。

16.1.4 应付账款

报告期内，公司的应付账款较上年末减少 16.84%，主要是上年末应付账款部分已经付清。

16.1.5 预收账款

报告期内，公司的预收账款较上年末减少 79.58%，主要是报告期内完成期初预收账款的全额开票工作，导致预收账款减少。

16.1.6 应付职工薪酬

报告期内，公司的应付职工薪酬较上年末减少 100%，主要是上年末为计提的职工福利和奖金，报告期内完成发放，导致应付职工薪酬减少。

16 财务报表主要数据变动情况及变动原因（续）

16.2 利润表主要数据变动情况及变动原因说明

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	本期金额占利 润总额的比重	变动 幅度	变动 原因
营业收入	259,547,927.52	183,752,305.73	1124.23%	41.25%	16.2.1
营业成本	225,343,590.14	155,381,825.52	976.08%	45.03%	16.2.1
销售费用	1,081,338.69	1,091,847.15	4.68%	-0.96%	
管理费用	6,420,182.73	6,633,492.66	27.81%	-3.22%	16.2.2
研发费用	5,550,953.89	3,544,828.52	24.04%	56.59%	16.2.3
资产减值损失	-1,025,494.97	2,068,369.59	-4.44%	-149.58%	16.2.4
其他收益	1,228,906.57	225,132.54	5.32%	445.86%	16.2.5

16.2.1 营业收入及营业成本

报告期内，公司的营业收入及营业成本较上期分别增加 41.25%和 45.03%，主要是随着公司业务拓展，签单客户及金额不断增加，媒体投放业务收入增长迅速，导致公司营业收入及营业成本增加。

16.2.2 管理费用

报告期内，公司的管理费用较上期减少 3.22%，主要是报告期内经过行政部门对管理费用预算严格控制，造成办公费、通讯费的减少。

16.2.3 研发费用

报告期内，公司的研发费用较上期增加 56.59%，主要是公司持续加大研发技术投入。

16.2.4 资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失较上期减少 149.58%，主要是报告期内公司严格执行客户账期管理，期初大部分应收账款已及时回款，导致应收账款余额相应减少，冲回坏账准备，造成资产减值损失减少。

16.2.5 其他收益

报告期内，公司的其他收益较上期增加 445.86%，主要是 2018 年度及报告期内公司经营收益同比大幅增长，收到政府税收奖励，故报告期内其他收益增加。

16 财务报表主要数据变动情况及变动原因（续）

16.3 现金流量表主要数据变动情况及变动原因说明

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	变动金额	变动 幅度	变动 原因
经营活动产生的现金流量净额	9,825,124.67	19,912,838.76	-10,087,714.09	-50.66%	16.3.1
投资活动产生的现金流量净额	-600,409.70	-42,735.04	-557,674.66	-1304.96%	16.3.2
筹资活动产生的现金流量净额	-9,136,387.01	-6,674,413.70	-2,461,973.31	-36.89%	16.3.3

16.3.1 经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上期减少 10,087,714.09 元，主要是报告期内公司业务体量持续扩大，项目成本逐渐增加导致购买商品接受劳务支付的现金大幅增加。

16.3.2 投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净流出较上期增多 557,674.66 元，主要是公司报告期内搬迁至新的办公地址，办公地点装修及硬件设施购置费用增加。

16.3.3 筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净流出较上期增多 2,461,973.31 元，主要是公司报告期内公司未提取任何银行贷款，同时偿还了 900 万元。

17 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会批准通过。

上海众引文化传播股份有限公司

法定代表人：茹炯

主管会计工作的负责人：吴涛

会计机构负责人：吴涛

2019 年 8 月 23 日