



牛商网
WWW.NSW88.COM.CN

牛商股份

NEEQ : 830770

深圳市牛商网络股份有限公司

Shenzhen Newsun Network Inc.



年度报告

— 2019 —

公司年度大事记

一、2019 年 3 月，公司收到由深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，是对公司通过高新技术企业重新认证的证书颁发；

二、2019 年 5 月，公司召开 2018 年年度股东大会，完成了第二届董事会、第二届监事会的换届及第三届董事会、第三届监事会的选举工作；

三、2019 年 5 月，公司发布积分管理办法，标志牛商网补充性激励政策的实施；

四、2019 年 6 月，公司抖音事业部成立，推出抖音课程，并向全国全面展开，并向渠道拓展奠定了基础；

五、2019 年 7 月，牛商网络股份有限公司(上海分公司)办公场地成功乔迁，主动缩减与节约经营成本；

六、2019 年 7 月，“一起奔跑，一个都不能少”的全员健康行活动开始启动，标志着关注伙伴健康成为牛商网企业文化的名片卡延续传递；

七、2019 年 11 月，站神产品上线，为企业提供全网营销的“智慧+工具”系统解决方案；

八、2019 年 12 月，营销云平台上线，通过云商城产品销售形成全业务流程线上闭环，开启网上商城在线支付、线上发票等；

九、2019 年，公司新获得“云雀 724 页面可视化在线制作系统”、“云雀来了全网营销运营管理系统”等 7 项计算机软件著作权登记证书。目前公司累计拥有 53 项计算机软件著作权登记证书，2 项作品登记证书和 1 项外观专利证书。

目 录

第一节	声明与提示	6
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	23
第六节	股本变动及股东情况	25
第七节	融资及利润分配情况	27
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	27
第九节	行业信息	30
第十节	公司治理及内部控制	30
第十一节	财务报告	35

释义

释义项目		释义
公司、本公司、牛商股份、牛商网	指	深圳市牛商网络股份有限公司
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
主办券商	指	国信证券
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018 修订）
《公司章程》	指	《深圳市牛商网络股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
本期、本年	指	2019
上期、上年	指	2018
本期末、期末	指	2019 年 12 月 31 日
上期末	指	2018 年 12 月 31 日
西藏能仁	指	西藏能仁控股有限公司
单仁资讯	指	深圳市单仁资讯有限公司
CNNIC	指	中国互联网络信息中心（China Internet Network Information Center），负责运行和管理国家顶级域名 CN、中文域名系统及通用网址系统的非盈利管理与服务机构。
网络营销	指	以互联网为基础，利用数字化的信息和网络媒体的交互性来辅助营销目标实现的一种新型的市场营销方式。
营销云空间	指	牛商网推出的云虚拟主机或云空间，是在云计算和云存储中划分固定大小的计算和存储资源，支持 FTP、WEB 应用，提供给客户网站运行与访问。
网络运营 3.0	指	一款结合专家诊断，以运营策划为核心，为企业打造“获客转化力、品牌曝光力、系统成长力”三大支柱的全网精准运营定制方案。
加页	指	牛商网推出的一款自助制作营销型单页面的平台，加页可帮助客户简单、便捷的制作页面，以便于客户开展不同的场景营销，获取精准流量。
微信小程序	指	是一种不需要下载安装即可使用的微信应用，它实现了应用触手可及，用户扫一扫或搜一下即可打开应用。
NC 企业邮箱	指	牛商网推出的一款由公司（N）和盈世（C）共同打造的，满足企业电子数据对外交互、数据安全、个性化定制、企业账号统一管理、企业自定义后缀的企业定制化邮箱。
B2B/2B	指	Business-to-Business 的缩写，指企业与企业之间通过专用网络或 Internet，进行数据信息的交换、传递，开展交易活动的商业模式。
B2C/2C	指	Business-to-Customer 的缩写，“商对客”是电子商务

		的一种模式，指企业直接面向消费者销售产品和服务商业零售模式。
阿米巴	指	日本企业家稻盛和夫独创的阿米巴经营模式，就是把组织划分成一个个小的团体，各自独立核算，同时在公司内部培养具备经营者意识的领导人，让全体员工参与经营，实现全员参与型经济。
漩涡营销	指	牛商网研发的基于网络营销数据分析，结合自动化网站诊断、广告违禁词检测、网络营销课程、网站收录排名等为一体的，提供网络营销落地执行服务的一站式网络营销服务平台，致力于为中小企业提供网络营销决策。
百度智能小程序	指	以百度 app 为依托，通过百度 AI 开放式赋能，精准连接用户，无需下载安装即可智能链接人与信息、人与服务、人与万物的智能小程序。
站神	指	站神是指能够为企业提供全网营销的“智慧+工具”类的系统解决方案；实现课程视频在线学习、课程工具自助制作、运营数据管理的一站式服务。

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人单以山、主管会计工作负责人曾吉元及会计机构负责人（会计主管人员）彭庭瑞保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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
业务对股东单仁资讯存在依赖风险	公司继续采取“线上+线下”相结合的销售模式，除单仁资讯渠道外，还积极拓展其他的销售渠道，一方面通过市场部等部门获取线上订单需求；一方面建立专门的销售队伍开拓其他渠道客户。 但是目前公司销售模式仍以线下销售为主，其中主要为课程营销，即通过参与股东单仁资讯组织的网络营销培训课程进行业务营销。课程营销占收入的比重在一定程度上体现为公司业务拓展对股东单仁资讯的依赖，但在短时间内课程营销仍然是公司拓展业务的主要来源之一。
控制不当风险	单以山、肖瑶为公司实际控制人，对公司具有绝对控制能力，如其利用表决权对公司的经营决策、人事任免等重大事项进行不当控制，则可能对公司造成不利影响。
研发技术的风险	互联网技术进步快，知识和技术迭代快速是行业共同的特点。新的网络营销工具不断出现，相关的技术不断更新，因此互联网企业必须具有足够的前瞻性——能够准确把握互联网技术及行业的发展动态；同时要具有开放性，能够不断吸收新的技术，公司才能具备适应市场需求的技术能力。
公司治理的风险	公司虽然建立了健全的法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度体系，但是由于公司在拓展经营中，各项

	管理、控制制度的执行需在实践中检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善，未来随着公司经营发展，将会对公司治理将会提出更高的要求，公司经营中可能存在因内部治理不适应发展需要，进而影响公司稳定、健康发展的风险。
产品丰富化导致的风险	2019 年公司推出一系列新产品/迭代产品，产品的丰富化在助力公司多方位满足客户网络营销需求的同时，对公司的产品管理能力也提出了新要求，在引进外围营销工具上，公司需要进行综合评估和考量。客户的需求不断呈现个性化，新产品也可能引来竞争对手的模仿，导致公司可能面临产品管理能力以及产品市场认可程度的风险。
人员流失风险	网站建设、运营等服务的要素是高端复合型人才。复合型人才既要熟悉网站建设的各个流程、第三方平台推广方法等，又要精通项目管理技能。目前人才结构中，此类高端复合型人才比较匮乏；此外网络营销服务平台的成功离不开高素质的平台与功能开发、销售和管理人才，而人员流动大、知识结构快速更新是任何互联网企业在人力资源管理方面都必须面对的问题。公司存在核心技术、销售、管理人员流失的潜在风险。
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	深圳市牛商网络股份有限公司
英文名称及缩写	Shenzhen Newsun Network Inc.
证券简称	牛商股份
证券代码	830770
法定代表人	单以山
办公地址	广东省深圳市南山区西丽街道朗山路 11 号同方信息港 B 栋 3 楼

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	彭庭瑞
职务	财务总监兼董事会秘书
电话	86-755-23895300-6888
传真	无
电子邮箱	pengtr@nsw88.com
公司网址	http://www.nsw88.com.cn
联系地址及邮政编码	广东省深圳市南山区西丽街道朗山路 11 号同方信息港 B 栋 3 楼, 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	牛商股份总经办

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2008 年 4 月 22 日
挂牌时间	2014 年 6 月 10 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-64 互联网和相关服务-649-6490 其他互联网服务
主要产品与服务项目	提供网络基础服务和第三方产品
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	51,172,728
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	无
实际控制人及其一致行动人	单以山、肖瑶

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	9144030067484228X9	否
注册地址	广东省深圳市南山区西丽街道朗山路 11 号同方信息港 B 栋 3 楼	否
注册资本	51,172,728	否

五、 中介机构

主办券商	国信证券
主办券商办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	王建华、莫晓玲
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

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	57,499,954.69	49,566,263.30	16.01%
毛利率%	56.18%	44.12%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	1,384,482.91	-514,201.70	369.25%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-172,442.32	-2,818,853.59	93.88%
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）	2.27%	-0.85%	-
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）	-0.28%	-4.66%	-
基本每股收益	0.03	-0.01	400%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	95,295,728.46	92,906,521.55	2.57%
负债总计	33,718,908.22	32,639,798.13	3.31%
归属于挂牌公司股东的净资产	61,576,820.24	60,192,337.33	2.3%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.2	1.18	1.69%
资产负债率%（母公司）	33.64%	33.36%	-
资产负债率%（合并）	35.38%	35.13%	-
流动比率	1.32	1.33	-
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	6,864,532.08	7,775,843.01	-11.72%
应收账款周转率	105531.61%	-	-
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%	2.57%	3.91%	-
营业收入增长率%	16.01%	-7.51%	-
净利润增长率%	413.85%	92.04%	-

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	51,172,728	51,172,728	0
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	0
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）	333,569.10
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	1,223,356.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0
非经常性损益合计	1,556,925.23
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	1,556,925.23

七、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司所处行业是互联网行业，是国家鼓励发展的行业之一。作为专注于提供网络营销的综合服务商，公司主要客户类型为广大中小型企业。公司立足于深圳科技园，能够有效利用人才和区位优势为企业提供专业的网络营销解决方案。

1. 网络基础服务

公司提供的网络基础服务涉及营销型网站建设、建站工具和网站运营托管服务等。主要技术来源于公司研发团队的行业经验积累与自主创新，目前已构建了以网络营销战略规划系统、营销型网站建设系统、网络营销项目运营系统、网络营销推广系统、微信小程序制作系统、客户自助制作系统为核心的电脑端和移动端相结合的覆盖多方面的网络营销产品体系，为客户提供“理论+方法+工具”的企业网络营销解决方案并收取相应的服务和产品费用。

2. 第三方产品

公司提供第三方产品包括 NC 企业邮箱、空间、域名等代理第三方公司的网络营销辅助工具。客户在线上可通过营销云平台统一入口，一键登录，便捷选购网站建设平台、网络营销运营系统、智慧行业解决方案、网络营销工具集等丰富的产品和专业建议。公司将重点打造营销云平台，统一客户服务入口，通过后台自主管理产品组合，通过网销数据助力企业经营决策活动。

公司通过“线上+线下”相结合营销模式开拓业务，报告期内重点拓展外部销售渠道，与多家渠道合作商签订合作协议，互赢互生，有利于提高公司的整体实力以及企业未来业绩。

报告期内，公司已取得 53 项软件著作权登记证书、2 项作品登记证书和 1 项外观专利证书，重新获得了“国家高新技术企业”的认证，并已递交 4 项发明专利申请资料。公司可以为中、尤其是中小微企业提供网络营销顾问、建站、推广、培训的“一站式”的网络营销整体实施服务。

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，公司实现营业收入 5750 万元，比上年同期增长 16.01%；营业总成本 5732.84 万元，比上年同期增长 9.31%。实现利润总额 168.14 万元，比上年同期增长 449.41%；实现净利润 136.95 万

元，比上年同期增长 413.85%。利润总额及净利润对比上年同期增加，主要原因是本期收入比上期增长 16.01%，成本费用本期比上期增长 9.47%，收入增长幅度比成本增长大。公司经营层坚决执行董事会的战略部署，全面推进提质增效，公司主要业务得到稳定发展，项目周期明显缩短，人均产能较上年同期大幅提升，利润明显改善。公司在拓展主营业务的同时，积极开发新产品，为主营为主营业务引流，取得明显成果；洽谈多家渠道，并与其中一些达成合作，开始为公司提供优质的独立客户。

同时，现金流方面，经营活动产生的现金流量净额，本期比上期下降 11.72%，主要原因是本期回款同比上期上升，而支付的成本也比上期上升，职工成本比上期增长；投资活动产生的现金流量净额，比上期下降 9317.39%，主要原因是本期未赎回的理财产品同比上期有所增加；筹资活动产生的现金流量净额，本期比上期增长 87.51%，主要原因是本期分配利润比上期少。

截至报告期末，公司总资产 9529.57 万元，比上年同期增长 2.57%；净资产 6157.68 万元，比上年同期增长 2.17%。公司总股本 51,172,728 股保持不变。

报告期内，公司主要取得了以下经营成果：

1. 推行独立核算机制及激励政策，各战区自主经营，培养经营型人才

报告期内，公司逐步探索试行区域事业部独立核算机制，试点打造以结合定制化服务与整合内外营销工具为主体、以高效转化为方向的客户行业解决方案模式。既保证了原有业务平稳延续，又在产品引入及标准化解方案基础上进行创新，向对外拓展业务迈出重要一步。同时，激励政策也逐步探索以制定基本的激励框架为主的模式。各部门在激励框架下，自行制定具体的精神和物质激励制度，激励形式采取季度活动激励和年度激励相结合的方式。

公司对战区进行经营、产品、职能等全方面赋能，培养经营思维，最大限度支持各战区实现自主经营。通过建立年度利润分配机制及以推动季度激励政策，激活各战区负责人的积极性，使得公司年度销售额同比大幅提升，同时有利于未来业绩的提升。

2. 统一客户服务入口，全面升级客户体验，着力提高客户粘性

统一客户服务入口，逐步将线下服务转移至线上，方便快捷地触及客户，及时响应客户问题，提升老客户转化率、续费率。增加平台客户线上评价功能，实现及时优化调整，全面提升响应速度，升级客户体验。增设 400 投诉专线并建立预警机制、响应机制、服务与投诉的商机管理，增强客户黏度。建立客户服务 VIP 分类管理机制，加强主动服务，以服务带动销售。

3. 持续加大研发投入，倾力打造核心平台

报告期内公司启动“营销云平台”项目和“牛商云平台”项目：

“营销云平台”项目：建设“云商城系统”，集合空间、域名等各类续费产品，业务以原来的纯人工转化为主，转为优先以“云商城平台运营在线续费”为主、辅以“人工服务转化”相结合的双保险并行机制，对后续引入的有持续续约订购需求的产品提供线上服务。

“牛商云平台”项目：建设“牛商云系统”，承载了建站系统、小程序、云客服、云空间等产品应用工具，未来将持续开发整合多元化的营销工具应用系统及云服务，帮助客户轻松、高效地应用网络营销。探索线上线下相结合的平台服务转化模式，提升平台服务类业绩转化效率，有利于提升公司综合服务实力。

4. 打造与合作商共生合作模式，建立渠道机制，丰富产品的同时拓展营销渠道

通过引入高级人才及外部优秀的产品，建立了与合作商的共生合作方式。对内丰富产品组合，进一步提升“解决方案能力”。对外互为渠道，相互引流，发挥各自优势，实现合作共赢。通过整合更多优秀的外部工具，使得公司的服务始终保持“先进性”，结合合作商的销售场景，建立渠道机制，形成新的销售收入增长点。

5. 新增 7 项软件著作权，公司技术、创新能力持续提升。

报告期内，公司新增“云雀 724 页面可视化在线制作系统”、“云雀来了全网营销运营管理系统”等 7 项软件著作权，是公司取得的阶段性研发成果，为公司打造新产品奠定基础。报告期内，两项发明专利更新审核状态，已进入“发明专利申请公布及进入实质审查阶段”。截至目前公司共有 53 项软件著作权证书，2 项作品登记证书，4 项发明专利处于审核中，1 项外观设计专利证书。

以上经营成果的取得，对公司可持续、快速发展和提升核心竞争力必将产生重要的积极影响。

(二) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	36,838,733.16	38.66%	42,473,372.99	45.72%	-13.27%
应收票据					
应收账款	108,972.00	0.11%			100.00%
存货					
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	22,012,500.54	23.10%	23,190,191.95	24.96%	-5.08%
在建工程					
短期借款					
长期借款					
资产合计	95,295,728.46		92,906,521.55		2.57%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金同比上期减少13.27%，由于部分资金用于购买理财产品未赎回。

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	57,499,954.69	-	49,566,263.30	-	16.01%
营业成本	25,193,863.69	43.82%	27,695,541.62	55.88%	-9.03%
毛利率	56.18%	-	44.12%	-	-
销售费用	18,726,419.70	32.57%	11,299,149.06	22.80%	65.73%
管理费用	12,741,124.27	22.16%	12,882,767.49	25.99%	-1.10%

研发费用	139,189.47	0.24%	98,499.58	0.20%	41.31%
财务费用	94,877.73	0.17%	100,870.19	0.20%	-5.94%
信用减值损失	-47,078.09	-0.08%			
资产减值损失	0	0%	79,093.20	0.16%	
其他收益	333,569.10	0.58%	899,226.32	1.81%	-62.90%
投资收益	1,180,856.13	2.05%	1,350,096.79	2.72%	-12.54%
公允价值变动收益	42,500.00	0.07%			
资产处置收益	0	0%	-5,826.63	-0.01%	
汇兑收益	0	0%	0	0%	
营业利润	1,681,396.61	2.92%	-556,959.15	-1.12%	401.89%
营业外收入	0	0	88,742.63	0.18%	
营业外支出	0	0	13,000.00	0.03%	
净利润	1,369,451.96	2.38%	-436,344.46	-0.88%	413.85%

项目重大变动原因:

1. 营业收入: 本期比上期增加16.01%, 主要原因是本期有大力推广新增的高效转化方案网络基础服务、抖音营销等网络营销服务新产品。
2. 毛利率: 本期比上期增加27.34%, 主要是本期营业收入增长比例比营业成本减少幅度大。
3. 销售费用: 本期比上期增加65.73%, 主要原因是本期加大对新产品的渠道推广。
4. 研发费用: 本期比上期增加41.31%, 主要原因是本期有新的研发项目, 研究阶段投入成本增长。
5. 其他收益: 本期比上期减少62.90%, 主要原因是上期收到研发专项补助收益。
6. 投资收益: 本期比上期减少12.54%, 主要原因本期理财产品持有周期短及年收益率下降。
7. 营业利润、净利润: 本期比上期分别增长 401.89%和 413.85%, 主要原因是本期收入比上期增长 16.01%, 成本费用本期比上期增加 9.47%, 收入增长幅度比成本增长大。

(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	57,499,954.69	49,566,263.30	16.01%
其他业务收入	0	0	
主营业务成本	25,193,863.69	27,695,541.62	-9.03%
其他业务成本	0	0	

按产品分类分析:

√适用 □不适用

单位: 元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比
	收入金额	占营业收入的	收入金额	占营业收入	

		比重%		的比重%	例%
网络基础服务	46,621,249.06	81.08%	41,527,841.89	83.78%	12.27%
第三方产品相关服务	2,617,465.10	4.55%	2,305,568.57	4.65%	13.53%
牛商云服务	5,326,275.46	9.26%	5,732,852.84	11.57%	-7.09%
网络营销服务	2,934,965.07	5.10%			
合计	57,499,954.69	100.00%	49,566,263.30	100.00%	

按区域分类分析：

☐ 适用 ☒ 不适用

收入构成变动的原因：

本期网络营销服务新增：主要原因是本期有新增高效转化方案网络基础服务、抖音营销等网络营销服务新产品。

(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	深圳市深银联易办事金融服务有限公司	422,169.81	0.73%	否
2	中山市中泰龙办公用品有限公司	189,811.32	0.33%	否
3	壹玖柒零文化传播股份有限公司	188,650.94	0.33%	否
4	北京信达电通科技发展有限公司	180,754.72	0.31%	否
5	深圳市匡匡服装有限公司	173,283.02	0.30%	否
合计		1,154,669.81	2.00%	-

(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	深圳市单仁资讯有限公司	3,309,162.77	44.80%	是
2	广州道云信息科技有限公司	729,000.00	9.87%	否
3	阿里云计算有限公司	643,541.56	8.71%	否
4	深圳市天维云网络科技有限公司	503,100.00	6.81%	否
5	湖南远航物业管理有限公司	334,204.36	4.52%	否
合计		5,519,008.69	74.71%	-

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	6,864,532.08	7,775,843.01	-11.72%

投资活动产生的现金流量净额	-12,439,816.77	134,960.30	-9,317.39%
筹资活动产生的现金流量净额	-59,355.14	-475,070.73	87.51%

现金流量分析:

投资活动产生的现金流量净额: 本期同比上期下降-9317.39%, 主要原因是本期未赎回理财产品同比上期有所增加。

筹资活动产生的现金流量净额: 本期比上期增长 87.51%, 主要原因是本期分配利润比上期少

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末, 公司拥有两家全资子公司, 一家控股子公司。

(1) 长沙牛商网络科技有限公司

公司名称	长沙牛商网络科技有限公司
统一社会信用代码	91430103399127176U
成立时间	2014年5月14日
注册资本	100万元
实缴资本	20万元
股东情况	深圳市牛商网络股份有限公司 100.00%
法定代表人	单以山
住所	湖南省长沙县南托街道暮云工业园伊莱克斯大道18号F-801房
经营范围	网络技术开发与转让; 系统集成及计算机软件开发; 商务信息咨询; 自有房屋租赁
与公司从事业务的关联性 及持有目的	自有房屋租赁, 向深圳市牛商网络股份有限公司长沙分公司出租办公室。深圳市牛商网络股份有限公司长沙分公司租用房屋用于生产经营。

(2) 湖南牛商网络科技有限公司

公司名称	湖南牛商网络科技有限公司
统一社会信用代码	91430103066351866Q
成立时间	2013年4月2日
注册资本	200.00万元
实缴资本	100.00万元
股东情况	深圳市牛商网络股份有限公司 100.00%
法定代表人	单以山
住所	湖南省长沙市天心区南托街道暮云工业园伊莱克斯大道18号F-803房
经营范围	网络信息技术、网站的开发及技术服务; 网络运营管理; 计算机网络技术咨询及技术服务 (以上不含前置审批和许可项目, 涉及行政许可的凭许可证经营)
与公司从事业务的关联性 及持有目的	为华中区域的客户提供网络运营服务。

(3) 北京牛商玖科技有限公司

公司名称	北京牛商玖科技有限公司
------	-------------

统一社会信用代码	911101080785216313
成立时间	2013年9月25日
注册资本	50.00万元
实缴资本	50.00万元
股东情况	深圳市牛商网络股份有限公司 51.00% 多友科技（北京）有限公司 40.00% 陆新椿 9.00%
法定代表人	陈爱锋
住所	北京市海淀区上地三街9号D座7(6)层D712-A
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；经济贸易咨询；投资咨询；企业管理咨询；市场调查；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
与公司从事业务的关联性 及持有目的	销售TALK99客服软件，是公司为客户提供其中一种第三方产品。

2019年2月，子公司北京牛商玖科技有限公司已完成注销工商登记，
主要子公司经营业绩如下：

单位：元

子公司名称	营业收入	营业净利润	净资产
长沙牛商网络科技有限公司	642,620.64	-612,845.64	-2,226,753.48
湖南牛商网络科技有限公司	1,188,610.79	72,481.45	1,180,556.40
北京牛商玖科技有限公司		-30,712.01	

2、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

(四) 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

1. 会计政策变更

本公司自2019年1月1日起执行财政部2017年修订的《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》和《企业会计准则第24号-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》（以上四项统称《新金融工具准则》），变更后的会计政策详见附注四（八）。

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。

（1） 执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《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》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>），变更后的会计政策详见附注四（七）。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和 计量影响 (注 1)	金融资产 减值影响 (注 2)	小计	
交易性金融资产	--	300,000.00	--	300,000.00	300,000.00
其他流动资产	300,000.00	(300,000.00)	--	(300,000.00)	--

注：上述表格仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内。

注 1：于 2019 年 1 月 1 日，账面价值为 30 万元的不保本不保息的银行理财产品的合同特征不能通过本金加利息的合同现金流量测试（SPPI），公司将其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，根据合同持有期限不足一年，公司将其从其他流动资产重分类至交易性金融资产。

注 2：执行新金融准则后，按“预期信用损失法”与“已发生损失法”在首次执行日无影响。

（2） 执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本公司的影响

公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

三、 持续经营评价

公司主营业务明确，自成立以来业务发展稳定。经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留审计意见。

2019 年，经过对国家经济情势、所在行业情况、外部经营环境、内部资源与能力等影响公司发展

的要素进行充分评估，公司继续秉持“成为中国最有价值的网络营销服务平台”的发展愿景，在夯实主营业务的基础上，通过自主研发及整合行业资源，积极引进合作，更新了产品创新机制，为客户提供更加丰富的产品和服务，推动了公司逐步朝着网络营销服务平台方向发展。

与去年相比，本期公司收入增长，公司营业收入本期比上期增加 16.01%。在报告期内，公司重点打造精准定制网络营销服务，并推出覆盖多终端的新产品，同时以营销云作为强有力的后台支撑，拓展了新市场的同时，激发了老客户的需求，业务发展潜力大，竞争能力明显。报告期内员工人数虽然减少，但是经营管理团队、核心业务骨干、各岗位业绩优秀和业务能力强的员工稳定，且通过项目经理训练营、产品经理训练营、演讲力训练营和教练技术课程等培训项目，公司核心人员综合能力得到提升，人才竞争力增强，人均效益得到提升，为业务发展奠定了坚实的基础。

报告期内，公司纳税记录完整，诚信合法经营，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，自主经营能力保持良好；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；经营管理团队及核心人员稳定；内部治理规范、资源要素稳定、行业前景良好。报告期内未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

因此，公司具备持续经营能力。

四、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1、业务对股东单仁资讯存在依赖风险及应对措施

公司采取了“线上+线下”相结合的销售模式，除单仁资讯渠道外，还积极拓展其他的销售渠道，一方面通过销售资源部等部门获取线上订单需求；一方面建立专门的销售队伍开拓其他渠道客户。

但是目前公司销售模式仍以线下销售为主，其中主要为课程营销，即通过参与股东单仁资讯组织的网络营销培训课程进行业务营销。2018 年度和 2019 年度课程营销所实现的收入分别为 10,110,800.00 和 11672490.8 元，占当期营业收入比重为 20.40%和 20.3%。课程营销占收入比重在一定意义上体现为公司业务拓展对股东单仁资讯的依赖。虽然 2019 年相关收入占比较 2018 年同期有所下降，但在短时间内课程营销仍然是公司拓展业务的主要来源之一。

风险管理措施：（1）为了降低经营风险，公司与单仁资讯之间已签订合作协议，双方互为渠道，以促进公司稳定发展，该合作协议约定“单仁资讯为公司网站建设、网站运营、微信小程序、网络运营 3.0、网站第三方工具等业务有偿提供客户接触渠道，同意公司销售人员进入其课程现场，并安排产品推介，成功销售产品与服务的双方按照协议分成比例结算”，相关协议有效期自 2017 年 5 月 1 日起执行。（2）除单仁资讯渠道外，还积极拓展其他的销售渠道，通过销售资源部等部门获取线上订单需求；建立专门的销售队伍开拓其他销售渠道，通过自主开发客户和跟进线上客户需求进行业务拓展。

2、控制不当的风险及应对措施

单以山、肖瑶为公司实际控制人，对公司具有绝对控制能力，如其利用表决权对公司的经营决策、人事任免等重大事项进行不当控制，则可能对公司造成不利影响。

风险管理措施：为避免实际控制人控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

3、公司治理的风险及应对措施

公司虽然建立了健全的法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度体系，但是由于公司在拓展经营中，各项管理、控制制度的执行需在实践中检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善，未来随着公司经营发展，将会对公司治理将会提出更高的要求，公司经营中

可能存在因内部治理不适应发展需要，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

风险管理措施：公司将在股转系统公司的有效监管下，在主办券商、会计师和律师等中介机构的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

4、产品丰富化导致的风险及应对措施

上期和本期内，公司推出一系列新产品、迭代产品，产品的丰富化在助力公司多方位满足客户网络营销需求的同时，对公司的产品管理能力也提出了新要求，在引进外围营销工具上，公司需要进行综合评估和考量。客户的需求不断呈现个性化，新产品也可能引来竞争对手的模仿，导致公司可能面临产品管理能力以及产品市场认可程度的风险。

风险管理措施：建立科学的产品决策机制，公司成立产品决策委员会，对产品项目审批、市场调研、市场策略、定价策略等进行监督；打造丰富化、可选择的产品形态，公司根据行业、企业、产品的不同特性，细化客户、细分产品，为助力客户精准营销，打造定制型网站与运营系统；实行产品类事业部机制，鼓励以核心产品负责人组成产品运营项目组，持续推动产品协同运营、推广、落地，促进产品迭代升级，打造爆品创效益。

5、研发技术的风险及应对措施

互联网技术进步快，知识和技术迭代快速是行业共同的特点。新的网络营销工具不断出现，相关的技术不断更新，因此互联网企业必须具有足够的前瞻性，能够准确把握互联网技术及行业的发展动态；同时要具有开放性，能够不断吸收新的技术，公司才能具备适应市场需求的技术能力。

风险管理措施：公司不断强化研发实力建设，持续加大研发投入。以市场为导向，积极获取市场技术的变化，建立符合行业和公司实际的技术创新策略。引入行业内高层次的技术人员，采用外部引进，内部培养相结合的方式提升队伍的技术实力。

6、人员流失的风险及应对措施

网站建设、运营等服务的关键要素是高端复合型人才。复合型人才既要熟悉网站建设的各个流程、第三方平台推广方法等，又要精通项目管理技能。目前人才结构中，此类高端复合型人才比较匮乏；此外网络营销综合服务商的成功离不开高素质的平台与功能开发、销售和管理人才，而人员流动大、知识结构快速更新是任何互联网企业在人力资源管理方面都必须面对的问题。公司存在核心技术、销售、管理人员流失的潜在风险。

风险管理措施：公司积极进行人才战略发展规划，建立健全员工的培养计划与方案，实行 361 人才活力曲线、项目职类金银铜点提成等机制，塑造优秀员工的荣誉感和归属感，做到“对得起好的人”。另外，公司在努力追求员工与公司共同发展的同时积极引进人才，努力降低公司因人员流失而造成的损失。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 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	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(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	五.二.(四)
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	
是否存在破产重整事项	☐ 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）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	20,500,000	3,309,162.77
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	40,900,000	277,472.64
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他		
合计	61,400,000	3,586,635.41

(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	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
湖南单仁网络有限公司	采购营销服务	41,242.72 元	41,242.72 元	已事后补充履行	2019 年 8 月 23 日
湖南单仁网络有限公司	采购营销服务	4,126.21 元	4,126.21 元	已事后补充履行	2020 年 4 月 23 日
多友科技（北京）有限公司	采购 Talk99 服务	1,886.79 元	1,886.79 元	已事后补充履行	2019 年 8 月 23 日

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：

上述关联交易行为，属于关联方对公司发展的支持行为或者优势互补行为，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

相关关联交易按照市场交易价格确定，不影响公司的独立性，公司主要业务没有因上述关联交易而对关联方形形成依赖。

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2016 年 6 月 10 日		挂牌	限售承诺	详见“承诺事项详细情况”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 6 月 10 日		挂牌	同业竞争承诺	详见“承诺事项详细情况”	正在履行中

承诺事项详细情况：

1. 承诺人：持有公司股份的董事、监事和高级管理人员

承诺事项：按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《公司章程》的规定作出了所持股份的流通限制的承诺。

履行情况：上述承诺人未有任何违背。

2、承诺人：深圳市单仁资讯有限公司、单以山、肖瑶

承诺事项：向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，就避免同业竞争承诺如下：“在单仁资讯、单以山、肖瑶持有公司股份期间及单以山、肖瑶任职于公司期间，以及在单仁资讯、单以山、肖瑶转让全部公司股份并自单以山、肖瑶从公司离职之日起 2 年内，单仁资讯、单以山、肖瑶及其近亲属将不以任何方式直接或间接经营任何与公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与公司构成同业竞争。”

履行情况：上述承诺人未有任何违背。

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	42,221,578	82.51%	3,548,625	45,770,203	89.44%
	其中：控股股东、实际控制人	1,143,761	2.24%	0	1,143,761	2.24%
	董事、监事、高管	697,329	1.36%	34,750	732,079	1.43%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	8,951,150	17.49%	-3,548,625	5,402,525	10.56%
	其中：控股股东、实际控制人	3,200,286	6.25%	0	3,200,286	6.25%
	董事、监事、高管	5,750,864	11.24%	-3,548,625	2,202,239	4.3%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		51,172,728	-	0	51,172,728	-
普通股股东人数		22				

股本结构变动情况：

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	深圳市单仁资讯有限公司	18,410,956	0	18,410,956	35.98%	0	18,410,956
2	西藏能仁控股有限公司	17,085,000	0	17,085,000	33.39%	0	17,085,000
3	深圳市前海善牛投资管理企业(有限合伙)	4,803,000	0	4,803,000	9.39%	0	4,803,000
4	袁慧君	3,511,875	-877,968	2,633,907	5.15%	2,633,907	0
5	单以山	2,612,091	0	2,612,091	5.10%	1,901,319	710,772
6	李剑飞	1,804,500	-2,000	1,802,500	3.52%	1,353,375	449,125
7	肖瑶	1,731,956	0	1,731,956	3.38%	1,298,967	432,989
8	邓秀群	602,000	0	602,000	1.18%	451,500	150,500
9	刘宏	529,818	0	529,818	1.04%	397,364	132,454
10	联讯证券股份有限	232,000	0	232,000	0.45%	0	232,000

公司						
合计	51,323,196	- 879,968	50,443,228	98.58%	8,036,432	42,406,796

普通股前十名股东间相互关系说明：单以山与肖瑶为夫妻关系；单以山、肖瑶、邓秀群、刘宏为西藏能仁控股有限公司、深圳市单仁资讯有限公司持股 5.00%以上的股东，其中单以山、肖瑶为西藏能仁控股有限公司、深圳市单仁资讯有限公司的控股股东、实际控制人；单以山为深圳市前海善牛投资管理企业（有限合伙）持股 5.00%以上的股东，其中单以山是深圳市前海善牛投资管理企业（有限合伙）的执行事务合伙人；除此之外，股东人之间不存在其他关联关系。

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

报告期内，公司无控股股东，未发生变动。

（二） 实际控制人情况

1、实际控制人基本情况：

单以山，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 10 月出生。毕业于江西财经大学，博士。曾先后就职于江西财经大学、协和（中国）商业集团、深圳太太药业有限公司、海南三源化妆品有限公司、广西源安堂药业有限公司、梦工场文化产业集团深圳市成功梦工场文化公司。自 2006 年至今，担任单仁资讯董事长，现任股份公司董事长，任期自 2019 年 6 月至 2022 年 6 月。

肖瑶，女，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 3 月出生。毕业于宜春师范学院，大专学历。曾就职于深圳太太药业有限公司，现任股份公司董事，任期自 2019 年 6 月至 2022 年 6 月。

2、实际控制人变动情况：

报告期内，实际控制人无变动。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

☐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

四、可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

☐适用 ☒不适用

六、权益分派情况

（一）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

（二）权益分派预案

☐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	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
单以山	董事长	男	1963 年 10 月	博士	2019 年 6 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	否
曾吉元	副董事长兼总经理	女	1974 年 12 月	本科	2019 年 6 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	是

刘宏	董事	女	1951 年 7 月	大专	2019 年 5 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	否
邓秀群	董事	女	1972 年 11 月	硕士	2019 年 5 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	否
肖瑶	董事	女	1965 年 3 月	大专	2019 年 5 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	否
王雪姣	监事会主席	女	1985 年 10 月	本科	2019 年 6 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	否
李剑飞	监事	男	1978 年 5 月	本科	2019 年 5 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	是
李晓霞	职工代表监事	女	1987 年 7 月	本科	2019 年 5 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	是
刘宇新	副总经理	女	1964 年 5 月	本科	2019 年 6 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	是
彭庭瑞	财务总监兼董事会秘书	男	1970 年 10 月	硕士	2019 年 6 月 1 日	2022 年 6 月 1 日	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:

单以山与肖瑶为夫妻关系;单以山、肖瑶、邓秀群、刘宏为西藏能仁控股有限公司、深圳市单仁资讯有限公司持股 5.00%以上的股东,其中单以山、肖瑶为西藏能仁控股有限公司、深圳市单仁资讯有限公司的控股股东、实际控制人;单以山、曾吉元、刘宇新为深圳市前海善牛投资管理企业(有限合伙)持股 5.00%以上的股东,其中单以山是深圳市前海善牛投资管理企业(有限合伙)的执行事务合伙人;除此之外,董事、监事、高级管理人员、实际控制人之间不存在其他关联关系。

(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
单以山	董事长	2,612,091	0	2,612,091	5.10%	0
刘宏	董事	529,818	0	529,818	1.04%	0
邓秀群	董事	602,000	0	602,000	1.18%	0
肖瑶	董事	1,731,956	0	1,731,956	3.38%	0
李剑飞	监事	1,804,500	-2,000	1,802,500	3.52%	0
合计	-	7,280,365	-2,000	7,278,365	14.22%	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（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
袁慧君	副董事长	离任	无	董事会换届
靖罗群	副总经理	离任	无	工作调动
曾吉元	总经理	新任	副董事长兼总经理	工作调动及董事会选举
刘培丽	监事会主席	离任	无	监事会换届
王雪姣	无	新任	监事会主席	监事会选举
陈副照	人力资源总监兼董事会秘书	离任	人力资源总监	董事会换届
彭庭瑞	财务总监	新任	财务总监兼董事会秘书	工作调动及董事会聘任

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

曾吉元，女，中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，大学本科学历，经济学学士，武汉大学MBA。曾任深圳市恒波商业连锁股份有限公司人力资源总监、公司人力资源总监、公司副总经理。2017年2月起至今任公司总经理。

王雪姣，女，中国国籍，无境外永久居留权，1985年出生，大学本科学历，法学学士学位，曾任公司董事会秘书兼法务，现任深圳市单仁资讯有限公司总裁办主任、董事长助理。

彭庭瑞，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，硕士研究生学历，金融学硕士学位。1994年-2008年任职深圳市长电投资发展有限公司总会计师，2008年-2012年任职深圳市华筑工程设计有限公司财务部经理，2012年-2013年任职深圳中宝天然生物科技发展有限公司财务中心经理。2013年7月至今任公司财务总监。

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
生产人员	53	51
销售人员	110	109
技术人员	96	94
行政管理人员	25	24
财务人员	8	8

员工总计	292	286
------	-----	-----

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	2
本科	111	105
专科	139	139
专科以下	38	40
员工总计	292	286

(二) 核心员工基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	☐ 是 ☒ 否
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，公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召集、召开程序符合有关法律、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

公司通过《公司章程》《股东大会议事规则》相关规定，并在实际过程中严格按照规定执行，确保全体股东享有合法权利及平等地位。

报告期内，公司严格按照《公司法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》《公司章程》《股东大会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东大会，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

自股份公司成立以来，公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员依法运作，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。

4、 公司章程的修改情况

无

（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	3	《牛商股份 2018 年度总经理工作报告》 《牛商股份 2018 年度董事会工作报告》 《牛商股份 2018 年度财务报告》《牛商股份 2018 年年度报告及摘要》《牛商股份 2018 年度利润分配方案》《关于预计公司 2019 年度日常性关联交易的议案》《关于续聘大华会计师事务所为公司 2019 年度审计机构的议案》《关于选举公司第三届董事会董事的议案》《关于召开 2018 年年度股东大会的议案》《关于选举深圳市牛商网络股份有限公司第三届董事会董事长的议案》《关于选举深圳市牛商网络股份有限公司第三届董事会副董事长的议案》《关于聘任深圳市牛商网络股份有限公司总经理的议案》《关于聘任深圳市牛商网络股份有限公司高级管理人员的议案》《深圳市牛商网络股份有限公司 2019 年半年度报告》《关于召开 2019 年第一次临时股东大会的议案》《关于补充追认公司偶发性关联交易的议案》
监事会	3	《牛商股份 2018 年度监事会工作报告》 《牛商股份 2018 年度财务报告》《牛商股份 2018 年年度报告及摘要》《牛商股份

		2018 年度利润分配方案》《关于选举深圳市牛商网络股份有限公司第三届监事会主席的议案》 《深圳市牛商网络股份有限公司 2019 年半年度报告》
股东大会	2	《牛商股份 2018 年度董事会工作报告》 《牛商股份 2018 年度监事会工作报告》 《牛商股份 2018 年度财务报告》《牛商股份 2018 年年度报告及摘要》《牛商股份 2018 年度利润分配方案》《关于预计公司 2019 年度日常性关联交易的议案》《关于续聘大华会计师事务所为公司 2019 年度审计机构的议案》《关于选举公司第三届董事会董事的议案》《关于选举公司第三届监事会股东代表监事的议案》《关于补充追认公司偶发性关联交易的议案》《关于补充追认公司偶发性关联交易的议案》

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、表决和决议均符合相关法律、行政法规和公司章程的要求，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务。

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。监事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定和公司章程，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，但公司业务对单仁资讯有依赖，公司的业务独立性存在瑕疵。

1、业务独立情况

公司采取了“线上+线下”相结合的销售模式。一方面，公司通过市场部等职能部门以获取线上订单需求信息；另一方面，公司销售人员通过自主开发和跟进线上客户需求进行业务拓展。公司线上销售主要依托于公司的官网，QQ 群、微信及微博等。线下销售则主要依托于课程营销、陌生拜访、参加展会协会、举办沙龙等。

截至目前，公司销售模式以线下销售为主，其中，主要为课程营销，即通过参与股东单仁资讯组织的网络营销型培训课程进行业务营销。2018 年度和 2019 年度课程营销所实现的收入分别为 10,110,800.00 和 11672490.8 元，占当期营业收入比重为 20.40%和 20.3%。课程营销占收入比重在一定

意义上体现为公司业务拓展对股东单仁资讯的依赖。虽然 2019 年相关收入占比较 2018 年同期有所下降，但在短时间内课程营销仍然是公司拓展业务的主要来源之一，公司的业务独立性存在一定瑕疵。

为了降低经营风险，公司与单仁资讯之间已签订合作协议，双方互为渠道，以市场公允的价格双方展开业务合作，以促进公司稳定发展。合作协议约定“单仁资讯为公司网站建设、网站运营微信小程序、运营 3.0、网站第三方工具等业务有偿提供客户接触渠道，同意公司销售人员进入其课程现场，并安排产品推介，成功销售产品与服务的双方按照协议分成比例结算”，相关协议自 2017 年 5 月 1 日起执行。

2、资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理相关资产的变更登记手续，完整拥有软件著作权等知识产权。

截至 2019 报告签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

3、机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

4、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在公司领薪，均未在其他公司任职及领取报酬；公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

5、财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

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

2、关于财务管理体系

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

3、关于风险控制体系

报告期内，公司在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度建立风险控制体系。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

无

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	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性段落 ☐ 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	大华审字[2020]006393
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
审计报告日期	2020 年 4 月 22 日
注册会计师姓名	王建华、莫晓玲
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	6 年
会计师事务所审计报酬	10 万元
审计报告正文：深圳市牛商网络股份有限公司全体股东 一、 审计意见 我们审计了深圳市牛商网络股份有限公司(以下简称牛商股份)财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了牛商股份 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。 二、 形成审计意见的基础 我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于牛商股份，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。 其他信息 牛商股份管理层对其他信息负责。其他信息包括牛商股份公司 2019 年年度报告中涵盖的信息中涵盖的信息，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。	

三、管理层和治理层对财务报表的责任

牛商股份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，牛商股份管理层负责评估牛商股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算牛商股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督牛商股份的财务报告过程。

四、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，就可能导致对牛商股份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告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牛商股份不能持续经营。
5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
6. 就牛商股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

（此页无正文，为深圳市牛商网络股份有限公司 2019 年度审计报告签字页）

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

（项目合伙人）：王建华

中国·北京

中国注册会计师：莫晓玲

二〇二〇年四月二十二日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金	注释 1	36,838,733.16	42,473,372.99
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	注释 2	6,802,500.00	300,000.00
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	注释 3	108,972.00	
应收款项融资			
预付款项	注释 4	266,121.39	299,747.32
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 5	348,949.80	283,089.16
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			
流动资产合计	注释 6	44,365,276.35	43,356,209.47
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			

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	注释 7	22,012,500.54	23,190,191.95
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	注释 8	23,015,192.91	18,694,731.10
开发支出	注释 9	4,657,444.20	5,102,489.60
商誉			
长期待摊费用	注释 10	1,171,096.26	2,183,111.58
递延所得税资产	注释 11	74,218.20	379,787.85
其他非流动资产			
非流动资产合计		50,930,452.11	49,550,312.08
资产总计		95,295,728.46	92,906,521.55
流动负债：			
短期借款			
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			
应付账款			
预收款项	注释 12	24,839,067.32	25,130,063.57
合同负债			
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	注释 13	7,179,774.03	6,123,889.26
应交税费	注释 14	1,289,566.16	1,179,130.80
其他应付款	注释 15	404,125.71	206,714.50
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		33,712,533.22	32,639,798.13

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	注释 11	6,375.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,375.00	
负债合计		33,718,908.22	32,639,798.13
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 16	51,172,728.00	51,172,728.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 17	9,780,319.39	9,780,319.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	注释 18	5,282,354.28	5,282,354.28
一般风险准备			
未分配利润	注释 19	-4,658,581.43	-6,043,064.34
归属于母公司所有者权益合计		61,576,820.24	60,192,337.33
少数股东权益			74,386.09
所有者权益合计		61,576,820.24	60,266,723.42
负债和所有者权益总计		95,295,728.46	92,906,521.55

法定代表人：单以山

主管会计工作负责人：曾吉元

会计机构负责人：彭庭瑞

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金		35,293,234.89	39,506,826.78
交易性金融资产		5,042,500.00	
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	注释 1	108,972.00	
应收款项融资			
预付款项		266,121.39	270,808.43
其他应收款	注释 2	23,066,758.50	23,059,614.00
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			
流动资产合计		63,777,586.78	62,837,249.21
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	注释 3	1,958,839.55	1,958,839.55
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		2,665,604.82	3,059,923.58
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		23,015,192.91	18,694,731.10
开发支出		4,657,444.20	5,102,489.60
商誉			
长期待摊费用		1,171,096.26	2,183,111.58
递延所得税资产		74,218.20	74,218.20
其他非流动资产			
非流动资产合计		33,542,395.94	31,073,313.61
资产总计		97,319,982.72	93,910,562.82
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项		24,132,849.68	24,081,258.56
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,973,481.28	5,927,284.76
应交税费		1,230,294.18	1,131,684.74
其他应付款		395,125.71	190,747.27
其中：应付利息			
应付股利			
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		32,731,750.85	31,330,975.33
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		6,375.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,375.00	
负债合计		32,738,125.85	31,330,975.33
所有者权益：			
股本		51,172,728.00	51,172,728.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,780,319.39	9,780,319.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,282,354.28	5,282,354.28
一般风险准备			
未分配利润		-1,653,544.80	-3,655,814.18
所有者权益合计		64,581,856.87	62,579,587.49
负债和所有者权益合计		97,319,982.72	93,910,562.82

法定代表人：单以山

主管会计工作负责人：曾吉元

会计机构负责人：彭庭瑞

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业总收入	注释 20	57,499,954.69	49,566,263.30
其中：营业收入	注释 20	57,499,954.69	49,566,263.30
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		57,328,405.22	52,445,812.13
其中：营业成本		25,193,863.69	27,695,541.62
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	注释 21	432,930.36	368,984.19
销售费用	注释 22	18,726,419.70	11,299,149.06
管理费用	注释 23	12,741,124.27	12,882,767.49
研发费用	注释 24	139,189.47	98,499.58
财务费用	注释 25	94,877.73	100,870.19
其中：利息费用			
利息收入		34,511.10	29,410.56
加：其他收益	注释 26	333,569.10	899,226.32
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 27	1,180,856.13	1,350,096.79
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）			
汇兑收益（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）	注释 28	42,500.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 29	-47,078.09	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 30	0	79,093.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 31		-5,826.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,681,396.61	-556,959.15
加：营业外收入	注释 32	0	88,742.63
减：营业外支出	注释 33	0	13,000.00

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	注释 34	1,681,396.61	-481,216.52
减：所得税费用		311,944.65	-44,872.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,369,451.96	-436,344.46
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）		1,369,451.96	-436,344.46
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（净亏损以“-”号填列）		-15,030.95	77,857.24
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,384,482.91	-514,201.70
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 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			
（二）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		1,369,451.96	-436,344.46
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		1,384,482.91	-514,201.70
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-15,030.95	77,857.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.03	-0.01
（二）稀释每股收益（元/股）		0.03	-0.01

法定代表人：单以山

主管会计工作负责人：曾吉元

会计机构负责人：彭庭瑞

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业收入	注释 4	56,311,343.90	46,737,995.41
减：营业成本	注释 4	24,765,612.42	26,415,004.59
税金及附加		366,049.76	264,743.27
销售费用		18,726,419.70	11,299,149.06
管理费用		11,689,552.89	11,725,195.69
研发费用		139,189.47	98,499.58
财务费用		92,827.05	100,732.53
其中：利息费用			
利息收入		31,732.91	23,447.96
加：其他收益		326,105.62	875,722.53
投资收益（损失以“-”号填列）		1,155,424.24	1,540,125.83
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）			
汇兑收益（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）		42,500.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-47,078.09	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			68,959.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	-5,826.63
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,008,644.38	-686,348.38
加：营业外收入			88,742.63
减：营业外支出			13,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,008,644.38	-610,605.75
减：所得税费用		6,375.00	3,989.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,002,269.38	-614,595.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,002,269.38	-614,595.63
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		2,002,269.38	-614,595.63
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：单以山

主管会计工作负责人：曾吉元

会计机构负责人：彭庭瑞

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
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		60,530,375.08	58,355,897.03
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			
收到其他与经营活动有关的现金	注释 35.1	399,434.80	1,175,719.36
经营活动现金流入小计		60,929,809.88	59,531,616.39
购买商品、接受劳务支付的现金		4,160,192.00	5,633,278.62
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		36,664,607.10	35,619,685.91
支付的各项税费		2,862,955.31	2,868,521.88
支付其他与经营活动有关的现金	注释 35.2	10,377,523.39	7,634,286.97
经营活动现金流出小计		54,065,277.80	51,755,773.38
经营活动产生的现金流量净额		6,864,532.08	7,775,843.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		108,580,000.00	79,540,000.00
取得投资收益收到的现金		1,180,856.13	1,350,096.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			6,385.00
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		109,760,856.13	80,896,481.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,160,672.90	7,951,521.49
投资支付的现金		115,040,000.00	72,810,000.00
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			
投资活动现金流出小计		122,200,672.90	80,761,521.49
投资活动产生的现金流量净额		-12,439,816.77	134,960.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		59,355.14	475,070.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		59,355.14	475,070.73
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		59,355.14	475,070.73
筹资活动产生的现金流量净额		-59,355.14	-475,070.73
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	注释 36.1	-5,634,639.83	7,435,732.58
加：期初现金及现金等价物余额	注释 36.2	42,473,372.99	35,037,640.41
六、期末现金及现金等价物余额	注释 36.2	36,838,733.16	42,473,372.99

法定代表人：单以山

主管会计工作负责人：曾吉元

会计机构负责人：彭庭瑞

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
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		59,620,535.69	54,546,483.49
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		456,341.91	1,122,944.85
经营活动现金流入小计		60,076,877.60	55,669,428.34
购买商品、接受劳务支付的现金		858,610.82	5,230,753.18
支付给职工以及为职工支付的现金		35,399,028.71	33,641,880.51
支付的各项税费		2,749,892.05	2,656,258.47
支付其他与经营活动有关的现金		14,218,003.95	7,559,981.17
经营活动现金流出小计		53,225,535.53	49,088,873.33
经营活动产生的现金流量净额		6,851,342.07	6,580,555.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		104,640,000.00	75,725,000.00
取得投资收益收到的现金		1,155,424.24	1,540,125.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			6,385.00
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		105,795,424.24	77,271,510.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,220,358.20	7,951,521.49
投资支付的现金		109,640,000.00	69,470,000.00
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			
投资活动现金流出小计		116,860,358.20	77,421,521.49
投资活动产生的现金流量净额		-11,064,933.96	-150,010.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-4,213,591.89	6,430,544.35
加：期初现金及现金等价物余额		39,506,826.78	33,076,282.43
六、期末现金及现金等价物余额		35,293,234.89	39,506,826.78

法定代表人：单以山

主管会计工作负责人：曾吉元

会计机构负责人：彭庭瑞

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			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	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 6,043,064.34	74,386.09	60,266,723.42
加：会计政策变更	0				0				0		0	0	0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 6,043,064.34	74,386.09	60,266,723.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											1,384,482.91	- 74,386.09	1,310,096.82
（一）综合收益总额											1,384,482.91	- 15,030.95	1,369,451.96
（二）所有者投入和减少资本													

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													
（三）利润分配													
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													
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										-59,355.14	-59,355.14		
四、本期末余额	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		-4,658,581.43	0	61,576,820.24

项目	2018 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			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	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 5,528,862.64	471,599.58	61,178,138.61
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	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 5,528,862.64	471,599.58	61,178,138.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-514,201.70	- 397,213.49	-911,415.19
（一）综合收益总额											-514,201.70	77,857.24	-436,344.46
（二）所有者投入和减少资本													

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													
(三) 利润分配												- 475,070.73	-475,070.73
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												- 475,070.73	-475,070.73
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	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 6,043,064.34	74,386.09 60,266,723.42

法定代表人：单以山

主管会计工作负责人：曾吉元

会计机构负责人：彭庭瑞

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年											
	股本	其他权益工具			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	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 3,655,814.18	62,579,587.49
加：会计政策变更	0				0				0		0	0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 3,655,814.18	62,579,587.49
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)											2,002,269.38	2,002,269.38

(一) 综合收益总额											2,002,269.38	2,002,269.38
(二) 所有者投入和减少资本												
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												
(三) 利润分配												
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												
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	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 1,653,544.80	64,581,856.87

项目	2018 年											
	股本	其他权益工具			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	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 3,041,218.55	63,194,183.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 3,041,218.55	63,194,183.12
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）											-614,595.63	-614,595.63
（一）综合收益总额											-614,595.63	-614,595.63
（二）所有者投入和减少资本												
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												
（三）利润分配												
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												
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	51,172,728.00				9,780,319.39				5,282,354.28		- 3,655,814.18	62,579,587.49

法定代表人：单以山

主管会计工作负责人：曾吉元

会计机构负责人：彭庭瑞

深圳市牛商网络股份有限公司

2019 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

深圳市牛商网络股份有限公司（以下简称“牛商股份”、“公司”或“本公司”）前身为深圳市牛商网络有限公司，于 2008 年 4 月 22 日经深圳市市场监督管理局批准，由深圳市单仁资讯有限公司、张英、韦智勇共同发起设立。公司的企业法人营业执照注册号：440301103307013，并于 2014 年 6 月 10 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

经过历年的派送红股、转增股本及增发新股，截至 2019 年 12 月 31 日止，公司累计发行股本总数 51,172,728 股，注册资本为 51,172,728 元，注册地址：深圳市南山区西丽街道朗山路 11 号同方信息港 B 栋 3 楼，实际控制人为单以山和肖瑶夫妇。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

公司属互联网服务行业，主要为客户提供网络基础及运营服务，同时提供网络服务相关的第三方产品。

(三) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 4 月 22 日批准报出。

二、 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共 3 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
湖南牛商网络科技有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
北京牛商玖科技有限公司	控股子公司	一级	51.00	51.00
长沙牛商网络科技有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00

1. 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
北京牛商玖科技有限公司	已于 2019 年 2 月 28 日完成工商注销登记

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

三、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起 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或情况。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、会计估计

(一) 具体会计政策和会计估计提示

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

(二) 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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各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、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合

并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时,从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,以其资产、负债(包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

(1) 增加子公司或业务

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司或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;将子公司或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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则不调整合并资产负债表期初数;将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益,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。

(2) 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内,本公司处置子公司或业务,则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,本公司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与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动,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。

2) 分步处置子公司

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的,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,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- D. 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。

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,本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的,在丧失控制权之前,按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理;在丧失控制权时,按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司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,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差

额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(七) 金融工具

在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，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，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

1. 金融资产分类和计量

本公司根据所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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

- (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收账款和其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

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。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，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。

(2) 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

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。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，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。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。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利

益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4） 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5） 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

- 1） 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。
- 2） 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

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，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1）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）不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的, 则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产, 并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度, 是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时, 采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产) 之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分 (在此种情形下, 所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分) 之间, 按照转移日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) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价, 与原计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产) 之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的, 继续确认该金融资产, 所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 以活跃市场的报价确定其公允价值, 除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价, 且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债, 以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场

参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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，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，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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：

（1）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，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3）如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的

账面余额。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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不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作为减值利得计入当期损益。

（1） 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2） 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值, 有可能是多个事件的共同作用所致, 未必是可单独识别的事件所致。

(3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失, 在评估预期信用损失时, 考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据, 将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括: 金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失:

1) 对于金融资产, 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。

2) 对于财务担保合同, 信用损失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。

3) 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。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括: 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额; 货币时间价值; 在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的, 直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示, 没有相互抵销。但是, 同时满足下列条件的, 以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利是当前可执行的;
- (2) 本公司计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(八) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / （七）6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：合并范围内关联方组合

应收账款组合 2：账龄组合

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

（九） 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / （七）6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：合并范围内关联方组合

其他应收款组合 2：账龄组合

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

（十） 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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;发行或取得自身权益工具时发生的交易费用,可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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。

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。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本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,并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。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,本公司按照享有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) 权益法

本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;对于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联营企业的权益性投资,采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

本公司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;并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;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。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、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本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对

被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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，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。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，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。

(3) 权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

(4) 成本法转权益法

本公司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。

(5) 成本法转公允价值计量

本公司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，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

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，应当计入当期损益。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。

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，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控

制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。

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，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（2）在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（十一） 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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （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. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.2
机器设备	年限平均法	5	5	19
运输设备	年限平均法	5-10	5	19-9.5
电子设备	年限平均法	5	5	19
其他	年限平均法	5	5	19

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十二） 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，公司的无形资产主要是软件使用权。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且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无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
外购软件使用权	3-5 年	合同约定的使用年限
内部研发的软件使用权	3-10 年	预计可使用年限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；

(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。

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。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。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，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

公司的研究阶段的主要工作是针对项目进行市场调研并分析其行业前景，具备可投资条件则立项进行研究，完成项目操作规范文档即交互原型输出后，公司即启动该项目，项目进入开发阶段，相关的研发支出资本化。该项目完成后，公司组织版本发布会，研发支出停止资本化，累计资本化的研发支出结转无形资产，之后的费用计入当期损益。

公司的研究阶段的主要工作是针对项目进行市场调研并分析其行业前景，具备可投资条件则立项进行研究，完成项目操作规范文档即交互原型输出后，公司即启动该项目，项目进入开发阶段，相关的研发支出资本化。该项目完成后，公司组织版本发布会，研发支出停止资本化，累计资本化的研发支出结转无形资产，之后的费用计入当期损益。

(十三) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账

面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十四） 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本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 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

（十五） 职工薪酬

职工薪酬，是指本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、离职后福利和辞退福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本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，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司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。

公司按照国家规定的标准期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本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，在发生当期计入当期损益。

（十六） 收入

1. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- （1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- （2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 提供劳务收入的确认依据和方法

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。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量确定。

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。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入;同时,按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额,结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

公司属互联网服务行业,主要为客户提供网络基础服务、网络营销服务、第三方产品相关服务和牛商云服务。

公司各类收入确认的具体方法:

1、网络基础服务:主要提供网站建设、小程序和高效转化方案等网络基础服务,公司按照合同约定,于服务已提供,经客户验收后确认收入。

2、网络营销服务:主要提供抖音营销和实训咨询等网络营销服务,按照合同约定,于收款且相关服务已提供时确认收入。

3、第三方产品相关服务:主要提供与空间、域名和邮箱等第三方产品,第三方产品于收款且相关服务开通时确认收入。

4、牛商云服务:主要提供牛商云服务,按照合同约定,于收款且相关服务开通时确认收入。

(十七) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当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，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关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费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助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计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

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

(十八) 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(暂时性差异)计算确认。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。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:(1)该交易不是企业合并;(2)交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异;
- (2) 非企业合并形成的交易或事项,且该交易或事项发生时既不影响会计利润,也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)所形成的暂时性差异;
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(十九) 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人,该租赁为融资租赁,其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

(1) 经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

(2) 经营租出资产

公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(二十) 财务报表列报项目变更说明

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号),对一般企业财务报表格式进行了修订,归并部分资产负债表项目,拆分部分利润表项目。本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”项目拆分为“应收票据”、“应收账款”和“应收款项融资”三个项目;将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目。

②利润表:将“减:资产减值损失”调整为“加:资产减值损失(损失以“-”号填列)”。原合并利润表中“投资收益”行项目下增加了“其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。

③现金流量表:明确了政府补助的填列口径,企业实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列。删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”“发行债券收到的现金”等行项目。

④所有者权益变动表:明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径,“其他权益工具持有者投入资本”项目,反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表,财务报表的列报项目因此发生变更的,已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定,对可比期间的比较数据无影响。

(二十一) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《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》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》(以上四项统称<新金融工具准则>),变更后的会计政策详见附注四(八)。

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》,自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。

(1) 执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《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》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>），变更后的会计政策详见附注四（七）。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和 计量影响 (注 1)	金融资产 减值影响 (注 2)	小计	
交易性金融资产	—	300,000.00	—	300,000.00	300,000.00
其他流动资产	300,000.00	(300,000.00)	—	(300,000.00)	—

注：上述表格仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内。

注 1：于 2019 年 1 月 1 日，账面价值为 30 万元的不保本不保息的银行理财产品的合同特征不能通过本金加利息的合同现金流量测试（SPPI），公司将其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，根据合同持有期限不足一年，公司将其从其他流动资产重分类至交易性金融资产。

注 2：执行新金融准则后，按“预期信用损失法”与“已发生损失法”在首次执行日无影响。

(2) 执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本公司的影响

公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税服务收入	3%和 6%
	不动产租赁收入	5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%和 20%
房产税	应税租金收入	12%
土地使用税	实际占用的土地面积	8 元/m ²

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
深圳市牛商网络股份有限公司	15%
湖南牛商网络科技有限公司	20%
北京牛商玖科技有限公司	20%
长沙牛商网络科技有限公司	20%

（二） 税收优惠政策及依据

（1） 公司于 2018 年 10 月 16 日通过由深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务局深圳市税务局对于高新技术企业资质的认定，取得高新技术企业证书编号为 GR201844200948，有效期为三年，2018-2020 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

（2） 根据财政部、国家税务总局《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》财税〔2018〕77 号规定：自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。湖南牛商网络科技有限公司、北京牛商玖科技有限公司和长沙牛商网络科技有限公司符合小型微利企业的条件，适用该优惠政策。

（3） 根据财政部、税务总局、科技部财税〔2018〕99 号《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175%在税前摊销，牛商股份可享受研发费用税前加计 75%扣除的政策。

（4） 2019 年 3 月 20 日，财政部、税务总局和海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）文件规定，自

2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，允许生产、生活性服务业的一般纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额，牛商股份享受该税收优惠政策。

(5) 为进一步支持小微企业发展，根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）规定，经省政府同意，现就实施增值税小规模纳税人税费优惠政策有关事项通知如下：自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人减按 50%征收资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。湖南牛商网络科技有限公司和长沙牛商网络科技有限公司享受该税收优惠政策。

六、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	--	34,436.09
银行存款	35,804,265.85	41,396,951.61
其他货币资金	1,034,467.31	1,041,985.29
合计	36,838,733.16	42,473,372.99

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

其中其他货币资金明细如下

项目	期末余额	期初余额
存出投资款	1,026,018.31	1,022,886.39
微信余额	--	2,685.00
支付宝账户余额	8,449.00	16,413.90
合计	1,034,467.31	1,041,985.29

注释2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产小计	6,802,500.00	--
债务工具投资	6,802,500.00	--
合计	6,802,500.00	--

期末理财产品明细情况如下：

理财产品	金额	备注
百宜投资雪炭一号私募基金	5,042,500.00	注 1
乾元-福润潇湘封闭式理财 19 年第 439 期	310,000.00	

理财产品	金额	备注
乾元-福润潇湘封闭式理财 19 年第 501 期	1,450,000.00	
合计	6,802,500.00	

注 1：公司购买的百宜投资雪炭一号私募基金可根据基金净值在开放日赎回，公司持有意图为短期出售获利。

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	121,080.00	--
3 年以上	83,955.00	83,955.00
小计	205,035.00	83,955.00
减：坏账准备	96,063.00	83,955.00
合计	108,972.00	--

2. 按坏账准备计提方法分类披露

(1) 2019 年末按照预期信用损失模型计提坏账准备

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提预期信用损失的应收账款	205,035.00	100.00	96,063.00	46.85	108,972.00
其中：账龄组合	205,035.00	100.00	96,063.00	46.85	108,972.00
合计	205,035.00	100.00	96,063.00	46.85	108,972.00

(2) 2018 年末按照已发生损失模型计提坏账准备

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单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	83,955.00	100.00	83,955.00	100.00	--
其中：账龄组合	83,955.00	100.00	83,955.00	100.00	--
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	83,955.00	100.00	83,955.00	100.00	--

3. 本期无单项计提预期信用损失的应收账款

4. 按账龄组合计提预期信用损失的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	121,080.00	12,108.00	10.00
3 年以上	83,955.00	83,955.00	100.00
合计	205,035.00	96,063.00	46.85

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	--					
按组合计提预期信用损失的应收账款	83,955.00	12,108.00	--	--	--	96,063.00
其中：账龄组合	83,955.00	12,108.00	--	--	--	96,063.00
合计	83,955.00	12,108.00	--	--	--	96,063.00

6. 本期无实际核销的应收账款

7. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
广州炬胶化工科技有限公司	22,500.00	10.97	22,500.00
深圳市艾林家居建材有限公司	17,000.00	8.29	1,700.00
山东盛华电机有限公司	15,760.00	7.69	1,576.00
济南潼恩商贸有限公司	15,760.00	7.69	1,576.00
深圳锐丁科技有限公司	15,760.00	7.69	1,576.00
合计	86,780.00	42.33	28,928.00

8. 期末无因金融资产转移而终止确认的应收款项

9. 期末无转移应收款项且继续涉入而形成的资产、负债

注释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	266,121.39	100.00	159,378.45	53.17
1-2 年	--	--	140,368.87	46.83
合计	266,121.39	100.00	299,747.32	100.00

2. 期末无账龄超过一年且金额重要的预付款项

3. 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	期末余额	占预付账款总额的比例 (%)	预付款时间	未结算的原因
深圳市天维网络科技有限公司	118,290.00	44.45	2019 年 12 月	尚未到货
北京青云科技股份有限公司	30,000.00	11.27	2019 年 9 月	服务尚未交付
湖南远航物业管理有限公司	20,614.96	7.75	2019 年 12 月	服务尚未交付
阿里云计算有限公司	20,008.27	7.52	2019 年 12 月	服务尚未交付
杭州内泰信息科技有限公司	20,000.00	7.52	2019 年 12 月	服务尚未交付
合计	208,913.23	78.51		

注释5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	348,949.80	283,089.16
合计	348,949.80	283,089.16

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	178,719.89	186,330.16
1—2 年	185,361.00	145,873.00
2—3 年	145,873.00	32,960.00
3 年以上	284,799.00	328,759.00
小计	794,752.89	693,922.16
减：坏账准备	445,803.09	410,833.00
合计	348,949.80	283,089.16

2. 按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	450,275.00	442,953.00
员工借款	344,477.89	250,000.00
其他	--	969.16
合计	794,752.89	693,922.16

3. 按金融资产减值三阶段披露

项目	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
第一阶段	794,752.89	445,803.09	348,949.80	693,922.16	410,833.00	283,089.16
第二阶段	--	--	--	--	--	--
第三阶段	--	--	--	--	--	--
合计	794,752.89	445,803.09	348,949.80	693,922.16	410,833.00	283,089.16

4. 按坏账准备计提方法分类披露

(1) 2019 年末按照预期信用损失模型计提坏账准备

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提预期信用损失的其他应收款	794,752.89	100.00	445,803.09	56.09	348,949.80
其中：账龄组合	794,752.89	100.00	445,803.09	56.09	348,949.80
合计	794,752.89	100.00	445,803.09	56.09	348,949.80

(2) 2018 年末按照已发生损失模型计提坏账准备

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单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	693,922.16	100.00	410,833.00	59.20	283,089.16
其中：账龄组合	693,922.16	100.00	410,833.00	59.20	283,089.16
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
合计	693,922.16	100.00	410,833.00	59.20	283,089.16

5. 本期无单项计提预期信用损失的其他应收款情况

6. 按账龄组合计提预期信用损失的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	178,719.89	17,871.99	10.00
1—2 年	185,361.00	55,608.30	30.00
2—3 年	145,873.00	87,523.80	60.00
3 年以上	284,799.00	284,799.00	100.00
合计	794,752.89	445,803.09	56.09

7. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	410,833.00	--	--	410,833.00

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额在本期	--	--	--	--
—转入第二阶段	--	--	--	--
—转入第三阶段	--	--	--	--
—转回第二阶段	--	--	--	--
—转回第一阶段	--	--	--	--
本期计提	34,970.09	--	--	34,970.09
本期转回	--	--	--	--
本期转销	--	--	--	--
本期核销	--	--	--	--
其他变动	--	--	--	--
期末余额	445,803.09	--	--	445,803.09

8. 本期无实际核销的其他应收款

9. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
深圳同方股份有限公司	押金及保证金	331,234.00	1-2 年和 2-3 年	41.68	143,132.10
汪咏梅	员工借款	100,000.00	3 年以上	12.58	100,000.00
周述川	员工借款	70,000.00	1 年以内	8.81	7,000.00
上海如日中天科技投资发展有限公司	押金及保证金	62,294.00	1 年以内	7.84	6,229.40
李晶	员工借款	60,000.00	3 年以上	7.55	60,000.00
合计		623,528.00		78.46	316,361.50

10. 期末无涉及政府补助的其他应收款

11. 期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

12. 期末无转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债

注释6. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产小计	--	300,000.00
债务工具投资	--	300,000.00
合计	--	300,000.00

注释7. 固定资产

深圳市牛商网络股份有限公司
2019 年度
财务报表附注

项目	期末余额	期初余额
固定资产	22,012,500.54	23,190,191.95
合计	22,012,500.54	23,190,191.95

(一) 固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值						
1、期初余额	22,777,494.00	1,247,697.79	3,741,174.12	4,941,414.09	249,547.72	32,957,327.72
2、本期增加金额	--	--	--	798,904.45	--	798,904.45
购置	--	--	--	798,904.45	--	798,904.45
3、本期减少金额	59,685.30	--	--	93,310.90	--	152,996.20
处置或报废	--	--	--	93,310.90	--	93,310.90
其他转出*	59,685.30	--	--	--	--	59,685.30
4、期末余额	22,717,808.70	1,247,697.79	3,741,174.12	5,647,007.64	249,547.72	33,603,235.97
二、累计折旧						
1、期初余额	2,658,328.03	645,843.28	2,861,305.44	3,407,733.68	193,925.34	9,767,135.77
2、本期增加金额	719,140.50	224,793.18	327,565.90	631,479.97	13,931.01	1,916,910.56
计提	719,140.50	224,793.18	327,565.90	631,479.97	13,931.01	1,916,910.56
3、本期减少金额	--	--	--	93,310.90	--	93,310.90
处置或报废	--	--	--	93,310.90	--	93,310.90
4、期末余额	3,377,468.53	870,636.46	3,188,871.34	3,945,902.75	207,856.35	11,590,735.43
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	--	--	--	--	--	--

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公及其他设备	合计
四、账面价值						
1、期末账面价值	19,340,340.17	377,061.33	552,302.78	1,701,104.89	41,691.37	22,012,500.54
2、期初账面价值	20,119,165.97	601,854.51	879,868.68	1,533,680.41	55,622.38	23,190,191.95

*其他转出系收到购房款退还。

2. 期末暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	7,162,050.00	1,125,822.85	--	6,036,227.15	
合计	7,162,050.00	1,125,822.85	--	6,036,227.15	

3. 期末无通过融资租赁租入的固定资产

4. 期末无通过经营租赁租出的固定资产

5. 期末无未办妥产权证书的固定资产

注释8. 无形资产

1. 无形资产情况

项 目	软件使用权	合 计
一、账面原值		
1、期初余额	22,318,155.12	22,318,155.12
2、本期增加金额	6,834,289.72	6,834,289.72
内部研发	6,834,289.72	6,834,289.72
3、本期减少金额	--	--
4、期末余额	29,152,444.84	29,152,444.84
二、累计摊销		
1、期初余额	3,623,424.02	3,623,424.02
2、本期增加金额	2,513,827.91	2,513,827.91
计提	2,513,827.91	2,513,827.91
3、本期减少金额	--	--
4、期末余额	6,137,251.93	6,137,251.93
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	23,015,192.91	23,015,192.91
2、期初账面价值	18,694,731.10	18,694,731.10

2. 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况

注释9. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期转出数		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益 确认为无形资产	计入当期损益	
来了云客服	1,259,255.48	399,901.61	--	--	--	1,659,157.09

深圳市牛商网络股份有限公司

2019 年度

财务报表附注

项目	期初余额	本期增加		本期转出数		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益 确认为无形资产	计入当期损益	
营销云 NCC 系统	1,019,809.50	262,527.49	--	--	--	1,282,336.99
牛小橙	--	637,530.61	--	--	--	637,530.61
牛商大数据	432,297.53	98,258.20	--	--	--	530,555.73
来了系统	--	241,743.28	--	--	--	241,743.28
移动营销	138,253.54	100,849.28	--	--	--	239,102.82
老板助手	--	67,017.68	--	--	--	67,017.68
云雀 724	2,142,610.36	2,409,476.93	--	4,552,087.29	--	--
营销云商城	--	2,116,088.88	--	2,116,088.88	--	--
爆竹	110,263.19	55,850.36	--	166,113.55	--	--
其他	--	139,189.47	--	--	139,189.47	--
合计	5,102,489.60	6,528,433.79	--	6,834,289.72	139,189.47	4,657,444.20

注释10. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	2,183,111.58	64,036.71	1,127,916.60	--	1,119,231.69
宽带服务费	--	44,609.57	9,293.66	--	35,315.91
技术维护费	--	17,522.11	973.45	--	16,548.66
合计	2,183,111.58	126,168.39	1,138,183.71	--	1,171,096.26

注释11. 递延所得税资产和递延所得税负债

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	494,788.00	74,218.20	494,788.00	74,218.20
可弥补亏损	--	--	1,222,278.60	305,569.65
合计	494,788.00	74,218.20	1,717,066.60	379,787.85

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	42,500.00	6,375.00	--	--
合计	42,500.00	6,375.00	--	--

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	10,008,167.84	8,686,336.43
资产减值准备	47,078.09	--

项目	期末余额	期初余额
合计	10,055,245.93	8,686,336.43

由于合并范围内部分公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性,因此该部分可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损未确认为递延所得税资产。

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

年份	期末余额	期初余额
2020 年	330,542.42	--
2021 年	891,736.18	--
2022 年	5,992,989.48	6,200,712.66
2023 年	2,485,623.77	2,485,623.77
2024 年	307,275.99	--
合计	10,008,167.84	8,686,336.43

注释12. 预收款项

1. 预收款项情况

项目	期末余额	期初余额
预收网站服务款	24,839,067.32	25,130,063.57
合计	24,839,067.32	25,130,063.57

2. 期末无账龄超过一年的重要预收款项

注释13. 应付职工薪酬

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
短期薪酬	6,118,562.38	41,908,889.17	40,847,677.52	7,179,774.03
离职后福利-设定提存计划	5,326.88	1,559,984.65	1,565,311.53	--
合计	6,123,889.26	43,468,873.82	42,412,989.05	7,179,774.03

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
工资、奖金、津贴和补贴	6,116,020.62	40,142,162.62	39,078,409.21	7,179,774.03
职工福利费	--	398,044.34	398,044.34	--
社会保险费	2,541.76	760,419.77	762,961.53	--
其中:基本医疗保险费	2,163.20	672,625.61	674,788.81	--
工伤保险费	189.28	24,640.72	24,830.00	--
生育保险费	189.28	63,153.44	63,342.72	--
住房公积金	--	538,946.46	538,946.46	--
工会经费和职工教育经费	--	69,315.98	69,315.98	--
合计	6,118,562.38	41,908,889.17	40,847,677.52	7,179,774.03

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	5,137.60	1,504,450.76	1,509,588.36	--
失业保险费	189.28	55,533.89	55,723.17	--
合计	5,326.88	1,559,984.65	1,565,311.53	--

注释14. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	1,027,915.85	956,929.59
个人所得税	139,966.03	105,116.28
城市建设维护税	69,108.21	64,574.09
教育费附加	29,617.80	27,650.78
地方教育费附加	19,745.19	18,433.86
房产税	3,213.08	6,426.20
合计	1,289,566.16	1,179,130.80

注释15. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	404,125.71	206,714.50
合计	404,125.71	206,714.50

(一) 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
预提费用	376,725.71	168,929.10
保证金	10,000.00	21,818.17
其他	17,400.00	15,967.23
合计	404,125.71	206,714.50

2. 期末无账龄超过一年的重要其他应付款

注释16. 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	51,172,728.00	--	--	--	--	--	51,172,728.00

注释17. 资本公积

深圳市牛商网络股份有限公司
2019 年度
财务报表附注

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	9,780,319.39	--	--	9,780,319.39
合 计	9,780,319.39	--	--	9,780,319.39

注释18. 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	5,282,354.28	--	--	5,282,354.28
合 计	5,282,354.28	--	--	5,282,354.28

注释19. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	(6,043,064.34)	--
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	(6,043,064.34)	--
加:本期归属于母公司所有者的净利润	1,384,482.91	--
期末未分配利润	(4,658,581.43)	--

注释20. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	57,499,954.69	25,193,863.69	49,566,263.30	27,695,541.62
合 计	57,499,954.69	25,193,863.69	49,566,263.30	27,695,541.62

2. 主营业务(分类别)

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
网络基础服务	46,621,249.06	22,742,530.01	41,527,841.89	26,074,931.47
第三方产品相关服务	2,617,465.10	1,205,832.18	2,305,568.57	1,436,756.47
牛商云服务	5,326,275.46	183,853.68	5,732,852.84	183,853.68
网络营销服务	2,934,965.07	1,061,647.82	--	--
合 计	57,499,954.69	25,193,863.69	49,566,263.30	27,695,541.62

3. 主营业务收入前五名

单位名称	金额	占当期主营收入的比例(%)
深圳市深银联易办事金融服务有限公司	422,169.81	0.73
中山市中泰龙办公用品有限公司	189,811.32	0.33
壹玖柒零文化传播股份有限公司	188,650.94	0.33
北京信达电通科技发展有限公司	180,754.72	0.31
深圳市匡匡服装有限公司	173,283.02	0.30

单位名称	金额	占当期主营收入的比例(%)
合计	1,154,669.81	2.00

注释21. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	173,552.34	153,211.95
教育费附加	73,753.61	64,556.60
残疾人保障金	72,150.75	--
地方教育费附加	49,169.05	43,037.75
房产税	39,162.12	76,396.76
印花税	17,035.35	17,017.29
土地使用税	7,381.92	14,763.84
其他	725.22	--
合计	432,930.36	368,984.19

注释22. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,499,106.28	8,853,508.04
渠道佣金	4,907,427.00	657,959.68
差旅费	671,477.17	644,936.25
办公费	502,990.04	147,539.30
广告宣传及招商费	92,865.39	932,523.48
业务招待费	--	969.00
其他	52,553.82	61,713.31
合计	18,726,419.70	11,299,149.06

注释23. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,781,049.43	5,112,722.74
折旧与摊销	3,085,484.58	3,330,797.21
房租水电费	1,574,032.66	1,304,947.19
办公费	1,331,002.44	1,507,463.41
中介机构服务费	543,465.71	921,571.88
差旅费	347,549.74	447,577.61
培训费	70,987.20	167,700.45
业务招待费	3,861.00	13,834.00
其他	3,691.51	76,153.00
合计	12,741,124.27	12,882,767.49

注释24. 研发费用

深圳市牛商网络股份有限公司
2019 年度
财务报表附注

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	52,617.24	15,055.29
汽车费用	31,819.59	15,057.96
差旅费	28,076.07	22,063.20
网络费	12,813.21	44,598.82
市内交通费	12,165.25	--
职工薪酬	1,698.11	--
其他	--	1,724.31
合计	139,189.47	98,499.58

注释25. 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	--	--
减：利息收入	34,511.10	29,410.56
银行手续费	129,388.83	130,280.75
合计	94,877.73	100,870.19

注释26. 其他收益

1. 其他收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	259,603.70	845,828.08
增值税加计抵减	66,501.92	--
代扣个人所得税手续费返还	--	52,524.45
达到小规模免征增值税条件直接减免增值税	7,463.48	873.79
合计	333,569.10	899,226.32

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
生育津贴	203,803.42	160,403.24	与收益相关
2018 国家高新技术企业认定奖励	30,000.00	--	与收益相关
稳岗补贴	23,800.28	39,724.84	与收益相关
知识产权专利资金资助	2,000.00	13,700.00	与收益相关
2017 年企业研究开发补助	--	632,000.00	与收益相关
合计	259,603.70	845,828.08	与收益相关

注释27. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
处置理财产品收益	1,180,856.13	1,350,096.79
合计	1,180,856.13	1,350,096.79

注释28. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动	42,500.00	--
合计	42,500.00	--

注释29. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	(47,078.09)	--
合计	(47,078.09)	--

注释30. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	--	79,093.20
合计	--	79,093.20

注释31. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	--	(5,826.63)
合计	--	(5,826.63)

注释32. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
违约赔偿收入	--	47,619.05
无法支付款项	--	39,993.24
其他	--	1,130.34
合计	--	88,742.63

注释33. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
罚款支出	--	13,000.00
合计	--	13,000.00

注释34. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	--	(51,395.44)
递延所得税费用	311,944.65	6,523.38
合计	311,944.65	(44,872.06)

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	1,681,396.61
按适用税率计算的所得税费用	252,209.49
子公司适用不同税率的影响	(26,550.66)
调整以前期间所得税的影响	305,569.65
不可抵扣的成本、费用和损失影响	9,492.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(38,406.61)
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	91,558.71
研发费加计扣除的影响	(281,928.77)
所得税费用	311,944.65

注释35. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
单位往来款	--	6,418.12
押金及保证金	96,920.00	191,912.00
利息收入	34,511.10	29,410.56
财政经营性补贴款	259,603.70	899,226.32
收取的罚款、赔偿金收入	--	47,619.05
其他	8,400.00	1,133.31
合计	399,434.80	1,175,719.36

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
押金及保证金	94,242.00	185,361.00
付现销售费用	6,227,313.42	2,445,641.02
付现管理费用	3,695,579.05	4,824,617.78
手续费支出	129,388.83	130,280.75
罚款支出		13,000.00
其他	231,000.09	35,386.42
合计	10,377,523.39	7,634,286.97

注释36. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,369,451.96	(436,344.46)
加：信用减值准备	47,078.09	(79,093.20)
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,822,951.60	2,039,825.83

深圳市牛商网络股份有限公司
2019 年度
财务报表附注

项目	本期发生额	上期发生额
无形资产摊销	2,513,827.91	2,026,470.24
长期待摊费用摊销	1,138,183.71	1,116,935.38
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）	—	5,826.63
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	(42,500.00)	—
投资损失（收益以“—”号填列）	(1,180,856.13)	(1,350,096.79)
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	305,569.65	6,523.38
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	6,375.00	—
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	(188,284.80)	40,455.24
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	1,072,735.09	4,405,340.76
经营活动产生的现金流量净额	6,864,532.08	7,775,843.01
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	36,838,733.16	42,473,372.99
减：现金的期初余额	42,473,372.99	35,037,640.41
加：现金等价物的期末余额	—	—
减：现金等价物的期初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	(5,634,639.83)	7,435,732.58

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	36,838,733.16	42,473,372.99
其中：库存现金	—	34,436.09
可随时用于支付的银行存款	35,804,265.85	41,396,951.61
可随时用于支付的其他货币资金	1,034,467.31	1,041,985.29
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	36,838,733.16	42,473,372.99
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	—	—

注释37. 政府补助

1. 政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入其他收益的政府补助	259,603.70	259,603.70	详见附注六、注释 25
合计	259,603.70	259,603.70	

七、合并范围的变更

2019 年 2 月，子公司北京牛商玖科技有限公司已完成注销工商登记，本期仍将其纳入合并范围。

八、在其他主体中的权益

(一) 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	
湖南牛商网络科技有限公司	湖南	湖南	互联网服务	100.00	—	投资设立
北京牛商玖科技有限公司	北京	北京	计算机技术	51.00	—	投资设立
长沙牛商网络科技有限公司	湖南	湖南	计算机技术	100.00	—	投资设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额	备注
北京牛商玖科技有限公司	51.00	(15,030.95)	59,355.14	—	

九、公允价值

(一) 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2019 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：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 2 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、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

(二) 期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计	5,042,500.00	—	1,760,000.00	6,802,500.00
债务工具投资	5,042,500.00	—	1,760,000.00	6,802,500.00
合计	5,042,500.00	—	1,760,000.00	6,802,500.00

2. 持续第一层次公允价值计量的项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产/金融负债	公允价值层次	估值技术及重要参数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-债务工具 1	第 1 层次	该项债务工具主要是百宜投资雪炭一号私募基金，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

3. 持续第三层次公允价值计量的项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产/金融负债	公允价值层次	估值技术及重要参数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-债务工具 2	第 3 层次	该项债务工具主要是建行理财产品，采用预期收益率预测未来现金流量折现法确定估值

十、 关联方及关联交易

(一) 公司的实际控制人

实际控制人名称	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
单以山、肖瑶	68.27	68.27

单以山和肖瑶直接持有公司 8.49%的股份，通过西藏能仁控股有限公司间接持有公司 26.71%的股份，通过深圳市单仁资讯有限公司间接持有公司 24.90%的股份，单以山通过深圳市前海善牛投资管理企业(有限合伙)间接持有公司 8.17%的股份，综上，单以山和肖瑶直接和间接持有公司股权比例为 68.27%。

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	与公司关系
深圳市单仁资讯有限公司	持有公司 35.98%的法人股东
湖南单仁网络有限公司	受同一控制人控制的公司
武汉市单仁资讯有限公司	受同一控制人控制的公司
多友科技（北京）有限公司	2019 年 2 月之前是北京牛商玖科技有限公司的参股股东

(四) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市单仁资讯有限公司	营销费用	3,309,162.77	631,716.97
湖南单仁网络有限公司	营销费用	45,368.93	26,242.61
多友科技（北京）有限公司	Talk99 服务	1,886.79	226,415.10
合计		3,356,418.49	884,374.68

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市单仁资讯有限公司	网络基础服务	249,716.98	107,878.30
深圳市单仁资讯有限公司	第三方产品	19,265.09	10,165.09
武汉市单仁资讯有限公司	网络基础服务	8,490.57	--

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
合计		277,472.64	118,043.39

4. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款					
	深圳市单仁资讯有限公司	--	--	66,760.00	--

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款			
	深圳市单仁资讯有限公司	149,446.61	--
	湖南单仁网络有限公司	4,900.00	--
预收账款			
	深圳市单仁资讯有限公司	70,650.00	134,400.00

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 重要非调整事项

(1) 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新冠肺炎疫情 2020 年 1 月爆发以来，公司全面贯彻落实党和国家各级政府疫情防控工作部署，在做好疫情防控的同时，积极应对疫情可能对生产经营带来的影响。新冠疫情虽然给部分行业及整体经济运行带来明显影响，但因公司及各主要经营主体子公司均在非严重疫区，且公司及主要经营主体子公司于 2 月中旬陆续开始复工。截至本报告出具日止，疫情对公司经营产生的影响有限，后续影响程度将取决于全国疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。欧美疫情爆发可能对全球经济带来的影响也可能对公司经营产生一定程度影响。

除上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

详见本报告附注六、注释 3。

注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	23,066,758.50	23,059,614.00
合计	23,066,758.50	23,059,614.00

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	178,719.89	185,361.00
1—2 年	185,361.00	145,873.00
2—3 年	145,873.00	32,960.00
3 年以上	23,002,607.70	23,106,253.00
小计	23,512,561.59	23,470,447.00
减：坏账准备	445,803.09	410,833.00
合计	23,066,758.50	23,059,614.00

2. 按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
往来款	22,717,808.70	22,777,494.00
押金及保证金	450,275.00	442,953.00
员工借款	344,477.89	250,000.00
合计	23,512,561.59	23,470,447.00

3. 按金融资产减值三阶段披露

项目	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
第一阶段	23,512,561.59	445,803.09	23,066,758.50	23,470,447.00	410,833.00	23,059,614.00
第二阶段	--	--	--	--	--	--
第三阶段	--	--	--	--	--	--
合计	23,512,561.59	445,803.09	23,066,758.50	23,470,447.00	410,833.00	23,059,614.00

4. 按坏账准备计提方法分类披露

(1) 2019 年末按照预期信用损失模型计提坏账准备

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提预期信用损失的其他应收款	23,512,561.59	100.00	445,803.09	1.90	23,066,758.50
其中：合并范围内关联方组合	22,717,808.70	96.62	--	--	22,717,808.70
账龄组合	794,752.89	3.38	445,803.09	56.09	348,949.80
合计	23,512,561.59	100.00	445,803.09	1.90	23,066,758.50

(2) 2018 年末按照已发生损失模型计提坏账准备

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单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	23,470,447.00	100.00	410,833.00	1.75	23,059,614.00
其中：合并范围内关联方组合	22,777,494.00	97.05	--	--	22,777,494.00
账龄组合	692,953.00	2.95	410,833.00	59.29	282,120.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	23,470,447.00	100.00	410,833.00	1.75	23,059,614.00

5. 本期无单项计提预期信用损失的其他应收款情况

6. 按组合计提预期信用损失的其他应收款

(1) 按合并范围内关联方组合计提预期信用损失的其他应收款

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	22,717,808.70	--	--
合计	22,717,808.70	--	--

(2) 按账龄组合计提预期信用损失的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	178,719.89	17,871.99	10.00
1—2 年	185,361.00	55,608.30	30.00
2—3 年	145,873.00	87,523.80	60.00
3 年以上	284,799.00	284,799.00	100.00
合计	794,752.89	445,803.09	56.09

7. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	410,833.00	--	--	410,833.00
期初余额在本期	--	--	--	--
—转入第二阶段	--	--	--	--
—转入第三阶段	--	--	--	--
—转回第二阶段	--	--	--	--
—转回第一阶段	--	--	--	--
本期计提	34,970.09	--	--	34,970.09
本期转回	--	--	--	--
本期转销	--	--	--	--
本期核销	--	--	--	--
其他变动	--	--	--	--
期末余额	445,803.09	--	--	445,803.09

8. 本期无实际核销的其他应收款

9. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
长沙牛商网络科技有限公司	往来款	22,717,808.70	3 年以上	96.62	--
深圳同方股份有限公司	押金及保证金	331,234.00	1-2 年和 2-3 年	1.41	143,132.10
汪咏梅	员工借款	100,000.00	3 年以上	0.43	100,000.00
周述川	员工借款	70,000.00	1 年以内	0.30	7,000.00
上海如日中天科技投资发展有限公司	押金及保证金	62,294.00	1 年以内	0.26	6,229.40
合计		23,281,336.70		99.02	256,361.50

10. 期末无涉及政府补助的其他应收款

11. 期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

12. 期末无转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债

注释3. 长期股权投资

款项性质	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
对子公司投资	1,958,839.55	--	1,958,839.55	1,958,839.55	--	1,958,839.55
合计	1,958,839.55	--	1,958,839.55	1,958,839.55	--	1,958,839.55

1. 对子公司投资

深圳市牛商网络股份有限公司

2019 年度

财务报表附注

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湖南牛商网络科技有限公司	1,758,839.55	1,758,839.55	--	--	1,758,839.55	--	--
长沙牛商网络科技有限公司	200,000.00	200,000.00	--	--	200,000.00	--	--
北京牛商玖科技有限公司	--	--	--	--	--	--	--
合计	1,958,839.55	1,958,839.55	--	--	1,958,839.55	--	--

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	56,311,343.90	24,765,612.42	46,737,995.41	26,415,004.59
合计	56,311,343.90	24,765,612.42	46,737,995.41	26,415,004.59

2. 主营业务（分类别）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
网络基础服务	45,432,638.27	22,314,278.74	39,594,254.27	25,433,764.19
第三方产品相关服务	2,617,465.10	1,205,832.18	1,410,888.30	797,386.72
牛商云服务	5,326,275.46	183,853.68	5,732,852.84	183,853.68
网络营销服务	2,934,965.07	1,061,647.82	--	--
合计	56,311,343.90	24,765,612.42	46,737,995.41	26,415,004.59

3. 主营业务收入前五名

单位名称	金额	占当期主营收入的比例(%)
深圳市深银联易办事金融服务有限公司	422,169.81	0.75
中山市中泰龙办公用品有限公司	189,811.32	0.34
壹玖柒零文化传播股份有限公司	188,650.94	0.34
北京信达电通科技发展有限公司	180,754.72	0.32
深圳市匡匡服装有限公司	173,283.02	0.31
合计	1,154,669.81	2.06

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	61,741.22	239,461.35
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,093,683.02	1,300,664.48
合计	1,155,424.24	1,540,125.83

十四、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
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）	333,569.10	--
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、债权投资和其他债权投资取得的投资收益	1,223,356.13	--
减：所得税影响额	--	--
少数股东权益影响额（税后）	--	--
合计	1,556,925.23	--

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.27	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(0.28)	(0.003)	(0.003)

深圳市牛商网络股份有限公司

(公章)

二〇二〇年四月二十二日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

牛商股份总经办