



投中信息

NEEQ : 835562

上海投中信息咨询股份有限公司

China Venture Investment Consulting, Ltd.



INTRODUCE

CapSys 谐思 投资管理系统



年度报告

— 2017 —

公司年度大事记



2017年4月，投中信息携手胡润研究院首次联合发布“投中胡润年度人物榜”，评选出“投中胡润2016年度中国最佳创业投资人TOP100”、“投中胡润2016年度中国最佳私募股权投资人TOP50”和“投中胡润2016年中国最佳跨境并购人物TOP10”等奖项；



2017年6月，“投中网”荣获2017年上海促进文化创意产业发展财政扶持资金立项。投中网在获得文化创意产业发展财政扶持资金后，将全力打造成为私募股权行业内最具专业性、影响力的媒体平台，发表有深度、有质量、有影响的文章，为私募股权行业健康发展提供正能量。



2017年11月27日-28日，“第11届中国投资年会并购峰会”在北京开幕，本次年会主题：中国龙的全球化与产业升级。在为期两天的大会上，与会嘉宾围绕“人民币汇率与跨境并购”、“‘一带一路’的中国机会何在？”等并购领域热门话题进行了探讨。



作为私募股权行业的观察者，投中信息始终致力于解决股权投资行业存在的信息不对称问题，为中国股权投资行业提供完整的信息资源与专业化的金融服务。2017年12月，公司荣获上海泰和经济发展区管理委员会颁发的“优秀企业”荣誉称号。

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	12
第五节	重要事项	28
第六节	股本变动及股东情况	31
第七节	融资及利润分配情况	34
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	35
第九节	行业信息	39
第十节	公司治理及内部控制	39
第十一节	财务报告	45

释义

释义项目	指	释义
公司/本公司/股份公司/投中信息	指	上海投中信息咨询股份有限公司
有限公司/细维投资	指	上海投中信息咨询有限公司，上海细维投资咨询有限公司，均为投中信息前身
凭高（上海）投资咨询有限公司	指	凭高（上海）市场营销策划有限公司的前身
中国民生银行贸易金融部上海分部	指	中国民生银行股份有限公司上海分行贸易金融部
上海敦煌	指	上海敦煌资产管理有限公司，原投中信息控股子公司
深圳敦煌	指	深圳敦煌财富投资管理有限公司，原投中信息控股子公司
深圳敦煌财富一号	指	深圳敦煌财富一号投资企业（有限合伙），原投中信息合营公司
上海艾瑞市场咨询有限公司	指	上海艾瑞市场咨询股份有限公司的前身
北京华澳龙沣创业投资有限公司	指	北京华澳龙沣创业投资企业（有限合伙）的前身
华谊兄弟（天津）互动娱乐有限公司	指	华谊兄弟互娱（天津）投资有限公司的前身
股东大会	指	投中信息股东大会
董事会	指	投中信息董事会
监事会	指	投中信息监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
主办券商	指	德邦证券
会计师事务所/审计机构	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2017 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
天眼查	指	数据供应商，由北京金堤科技有限公司运营，主要提供企业信息查询、企业关系挖掘服务
ECS	指	英文全名为 Elastic Compute Service，意为云服务器，是一种简单高效，处理能力可弹性伸缩的计算服务
RDS	指	英文全名为 Relational Database Service，意为关系型数据库服务，是一种即开即用、稳定可靠、可弹性伸缩的在线数据库服务
LP	指	英文全名为 Limited Partner，意为有限合伙人，有限合伙人群体泛指为股权投资提供资金来源的群体，所投资基金并不限于公司制或合伙制。有限合伙人以其认缴的出资额为限对合伙企业债务承担责任。
VC	指	英文全名为 Venture Capital，意为风险投资，是把资本投向蕴藏着失败风险的高新技术及其产品的研究开发领域，旨在促使高新技术成果尽快商品化、产业化，以取得高资本收益的一种投资过程。
PE	指	英文全名为 Private Equity，意为私募股权投资，是通过私

		募形式募集资金，对私有企业，即非上市企业进行的权益性投资，从而推动非上市企业价值增长，最终通过上市、并购、管理层回购、股权置换等方式出售持股套现退出的一种投资行为。
CapSys（锺思）	指	锺思投资管理系统，一级市场机构用户的一站式办公平台。该系统从项目筛选、立项、估值、尽调、投决会、投资打款、以及投后等环节进行全面管理，尤其针对项目的财务数据，提供多维度数据分析，并归集项目资料，形成知识库。

第一节 声明与提示

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

公司负责人都兴梅、主管会计工作负责人CHEN JIE（陈颀）及会计机构负责人（会计主管人员）徐雅静保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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性、准确、完整	√ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	√ 否
是否存在豁免披露事项	√ 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
公司新业务市场拓展的风险	公司加大数据产品的研究开发投入，优化升级 CVSource 数据终端产品，同时持续更新迭代投资管理系统 CapSys（错思）。如果市场环境、客户需求、市场需求等出现重大不利变化导致不能产生预期收益，则可能会对公司未来业绩造成一定压力；
内部控制风险	随着公司主营业务不断拓展，总体经营规模进一步扩大，这对在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高的要求；
人力成本上升风险	根据公司现有的商业模式，人力成本是公司成本费用的主要组成部分。随着资本市场服务业人才竞争的加剧、以及社会整体薪酬水平的提升，同时公司业务规模不断扩大、技术人才不断引进，公司的员工薪酬成本也呈现明显上涨趋势，导致公司面临营业成本及费用持续上升的压力；
核心技术泄密风险	公司拥有 25 项软件著作权登记证书及 2 项注册商标；同时，在产品研发及推广过程中，公司掌握了 CVSource、CapSys（错思）等产品的核心技术。公司自成立以来就非常注重对核心技术的保护。为了保证公司的核心机密不外泄，公司与董事、监

	<p>事、高级管理人员、所有研发人员以及其他相关人员签署了《员工保密及竞业限制合同》。若出现任何泄露本公司核心技术或相关知情人士违反保密义务的情形，可能对公司的正常经营产生不利影响；</p>
技术人员流失的风险	<p>公司经过多年在行业中的积累，培养了一批高质量的专业技术人才。但随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对技术人才的争夺也将加剧。一旦出现技术人员的大量流失，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的经营和发展造成不利影响；</p>
大股东控制不当风险	<p>都兴梅和 CHEN JIE（陈颀）为公司实际控制人。虽然公司已经建立了治理结构和内部控制制度，但公司实际控制人仍有可能凭借其控制地位影响公司人事、生产和经营管理决策等，对公司生产经营活动造成影响；</p>
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	上海投中信息咨询股份有限公司
英文名称及缩写	ChinaVenture Investment Consulting, Ltd. ChinaVenture
证券简称	投中信息
证券代码	835562
法定代表人	都兴梅
办公地址	上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 1802 室

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	徐雅静
职务	财务总监、董事会秘书
电话	021-55085565
传真	021-56791167
电子邮箱	alina.xu@chinaventure.com.cn
公司网址	http://www.cvinfo.com.cn
联系地址及邮政编码	上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 1802 室 200080
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	上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 1802 室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2008-3-19
挂牌时间	2016-02-17
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J6790 资本市场服务
主要产品与服务项目	数据产品、会务服务、媒体广告、研究咨询、系统开发
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	20,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	-
控股股东	共青城嘉恩投资管理合伙企业（有限合伙）
实际控制人	都兴梅、CHEN JIE（陈颀）

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	91310000672697146Y	否
注册地址	上海市崇明县潘园公路 1800 号 710 室（上海泰和经济展发区）	否
注册资本	20,000,000	否
-		

五、 中介机构

主办券商	德邦证券
主办券商办公地址	上海市福山路 500 号城建国际中心 26 楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	王林、钱潇
会计师事务所办公地址	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

1、根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于发布〈全国中小企业股份转让系统股票转让细则〉的公告》（股转系统公告〔2017〕663号），自2018年1月15日起公司普通股股票转让方式由协议转让方式变更为集合竞价转让方式；

2、为了全面实现公司长期发展战略，不断增强产品研发能力，提高整体核心竞争力和盈利能力，进一步提升公司在同行业市场的产品占有率和影响力，在保障现有股东利益的前提下，公司进行2018年第一次股票发行，由深圳市投控东海一期基金（有限合伙）、北京红杉智德股权投资中心（有限合伙）认购，每股单价37元，募集资金为5,000万元人民币。具体内容详见公告：2018-005。当前全国中小企业股份转让系统有限责任公司已受理并处于审核过程中。

3、凭高（上海）市场营销策划有限公司于2018年2月22日申请解除剩余限售股份3,359,334股，现已办理完结，可转让日为2018年4月23日。

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	75,792,596.26	59,376,804.62	27.65%
毛利率%	75.17%	67.93%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	11,997,526.43	5,630,579.52	113.08%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,087,013.47	4,084,604.40	122.47%
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）	27.62%	16.26%	-
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）	20.92%	11.80%	-
基本每股收益	0.60	0.28	114.29%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	74,625,034.14	52,504,544.46	42.13%
负债总计	20,621,933.84	13,621,460.91	51.39%
归属于挂牌公司股东的净资产	54,003,100.30	37,436,099.48	44.25%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.70	1.87	44.39%
资产负债率%（母公司）	27.54%	21.77%	-
资产负债率%（合并）	27.63%	25.94%	-
流动比率	256.85%	259.31%	-
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	25,311,103.48	-5,322,093.96	575.59%
应收账款周转率	14.42	12.78	-
存货周转率	42.30	-	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	42.13%	18.03%	-
营业收入增长率%	27.65%	122.71%	-

净利润增长率%	260.71%	257.08%	-
---------	---------	---------	---

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	20,000,000	20,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-1.00
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,074,683.14
委托他人投资或管理资产的损益	1,349,450.75
非经常性损益合计	3,424,132.89
所得税影响数	513,619.93
少数股东权益影响额(税后)	-
非经常性损益净额	2,910,512.96

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√适用 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
/	/	/	/	/
/	/	/	/	/

(1) 因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

1) 执行最新修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15 号，以下简称“新政府补助准则”)。根据新政府补助准则要求，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关的成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入，企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映计入其他收益的政府补助。

本公司根据相关规定自 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对于 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 12 日期间新增的政府补助按照新准则调整。由于上述会计政策变更，对本公司 2017 年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”2,074,683.14 元，减少“营业外收入”2,074,683.14 元；对 2017 年度母公司财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”2,074,683.14 元，减少“营业外收入”2,074,683.14 元。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司处于资本市场服务行业，主要定位于股权投资市场下的数据和相关产品服务商，以 CVSource 数据终端为核心产品，具备了专业的数据库运营团队，在行业内积累了大量的数据存量 and 客户资源，并以此为基础发展了其他相关的多层次的产品与服务。公司主要客户有股权投资机构、银行、券商、高校等。

报告期内，公司加大数据产品的研究开发投入，优化升级 CVSource 数据终端产品，全新的数据产品将动态实时更新国内外股权交易事件、企业机构、研究资讯等信息，结合行业理解与数据挖掘，帮助用户发现优质项目、了解行业发展、掌握市场竞争态势，进而辅助决策。公司同时持续更新迭代投资管理系统 CapSys（锲思），打造一级市场一站式平台，解决用户们日常工作中对工具、对系统、对信息、对数据的诉求。

当前公司的主要产品及服务为：数据产品、会务服务、研究咨询、媒体广告、系统开发。公司经过多年的运营发展，形成了较为稳定的盈利模式、销售模式和采购模式。

针对上述产品及服务，公司主要盈利模式为：（1）数据产品：CVSource 数据终端产品的盈利模式主要以软件 PC 终端使用费为主，主要依托数据库访问权年费的销售；（2）会务服务：主要收益包括票务与赞助两方面，每年固定在上海、深圳、北京分别举办大型投资行业盛会；（3）研究咨询：包括定制咨询和研究报告两部分，其中定制咨询是研究咨询的收费部分，包括为出资人提供子基金尽职调查服务、投后绩效评价等；研究报告是研究咨询体系的免费部分，属于 CVSource 数据终端的增值服务。研究咨询主要收益来自于收费的定制咨询部分；（4）媒体广告：主要包括普通广告业务、会员广告业务、会议推广业务、权益报道业务等；（5）系统开发：根据一级市场客户的业务场景需求，提供标准化软件产品及定制化服务，收取客户的软件费及技术服务费；

报告期内，公司商业模式较上年度无变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

报告期内，公司在业务经营、技术创新、内控管理等方面严格按照发展规划有序开展，一方面坚持以市场为导向，继续专注于数据产品、会务服务、研究咨询、媒体广告、系统开发业务的稳健发展，进一步完善经营管理体系，稳步实施各项业务市场推广工作；另一方面，公司积极开展行业拓展，丰富和优化现有经营模式，通过引入技术开发人才，加大全新数据服务终端的研发投入，并重点开发、推广系统开发新产品--CapSys（锴思）投资管理系统，以进一步增加公司综合竞争能力；

（一） 业务经营情况

1、深耕现有业务领域，提升市场占有率

报告期内，公司实现营业收入 7,579.26 万元，其中：其中，数据产品实现营业收入 1,745.45 万元，会务服务实现营业收入 3,876.55 万元，研究咨询实现营业收入 1,487.52 万元，媒体广告实现营业收入 271.76 万元，系统开发实现营业收入 197.98 万元。按地区划分：内销实现营业收入 7,443.50 万元，外销实现营业收入 135.76 万元，

2017 年度，公司完成的营业收入，相比 2016 年同期增长 27.65%；归属于挂牌公司股东的净利润 1,199.75 万元，相比 2016 年同期增长 113.08%。

2、开展资本运作，实现战略布局

报告期内，公司为吸引人才、服务已有客户、开拓华北市场，公司成立全资子公司--投中世纪（北京）信息技术服务有限公司；

（二） 员工队伍建设情况

人才是科技型企业的竞争力之源，公司把“团队梯队建设”作为主要策略，从管培生的“人才”培养到中坚力量的“人材”打造再到能提升效率的“人财”实现做了一系列的部署。公司进一步完善以业绩为核心的员工考评与激励机制，利用多种手段建立公平透明、有竞争力的薪酬体系，提升员工对公司的认同感与归属感，同时强化研发、产品等关键岗位的人才储备。

（三） 公司治理及投资者关系管理情况

公司董事会一贯重视公司治理及投资者关系工作。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会均按照《公司法》、《证券法》及中国证监会有关法律法规、《公司章程》及各项议事规则有效独立运行，主要从风险控制及内部控制的角度对公司制度、利润分配、信息披露、关联交易、重大投资、组织架构

及会计政策等重大事项进行了有效合规的引导和控制。报告期内，公司保持与投资者的良性互动，通过股东会及公司业务经营会议，与投资者保持顺畅的沟通，维护投资者权益。

（二）行业情况

1、行业介绍

报告期内，投中信息从事的主营业务未发生重大变化，仍属于资本市场信息服务行业。公司主要定位于股权投资市场信息的数据、咨询和分析的第三方服务，包括提供基于数据产品的处理、解析工具，从而能够为股权投资机构、其他金融机构和高校等提供数据和相关产品支持。并通过行业内的长期资源积累，以此为基础发展资本市场相关的多层次产品的综合性服务。

2、行业监管和政策

资本市场信息服务行业监管部门为中华人民共和国工业和信息化部（简称：工信部，下同）和各地的工信厅（局）。工信部的主要职责是统筹推进国家信息化工作，制定信息化发展的总体规划，提出产业发展的相关政策建议，拟定具体政策、标准并监督实施，指导行业技术创新和技术进步等。各省、自治区、直辖市的经济和信息化委员会、通信管理局等机构负责组织实施信息产业发展的具体工作，履行政府的监督管理职能。在该行业除涉及国家安全和国计民生的关键项目外，基本按市场规律运作。

同时，由于私募股权投资行业隶属于其他金融业范畴，投中信息的业务发展环境也同样受到中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会和中国保险监督管理委员会（即“一行三会”，下文同）等金融监管部门的政策影响。报告期内，有关股权投资行业的主要行政法规、部门规章、规范性文件和相关政策如下：

序号	名称	发布/实施时间	发布部门
1	《中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》	2017年11月17日	国务院
2	《商业银行股权管理暂行办法（征求意见稿）》	2017年11月17日	国务院
3	《私募投资基金管理暂行条例(征求意见稿)》	2017年8月30日	国务院
4	《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》	2017年5月20日	国务院
5	《关于创业投资企业和天使投资个人有关税收试点政策的通知》	2017年4月28日	国务院

3、外部环境分析

1) 宏观经济层面

根据国家统计局数据，2017年中国国内生产总值（GDP）为82.71万亿元，同比增长了6.9%，其中第三产业增长率维持了8.0%的高速态势，而在第三产业中以软件和信息技术服务业增速最快，经济数据的良好表现证明了“供给侧改革”进展良好，对于以实体经济为依托的私募股权投资行业而言打下了坚

实基础，有理由相信宏观经济形势对于投中信息具备利好作用。

2) 资本市场层面

2017 年国内资本市场上市发审速度大大加快，根据证监会统计数据，全年沪深股市 IPO 股票达到 380 支，比 2016 年增加了 67.40%。募资总规模达到了 2,186 亿元，比 2016 年增加了 33.80%。发审速度加快有利于缓解股权投资 IPO 退出难的状况，但同时不容忽视的是，2017 年发审委审核要求更加严格，全年过会率 81.54% 较 2016 年降低了约 9.6%，对于股权投资退出通道的多元化提出了更高的要求，客观上有利于投中信息服务需求的增加。

4、行业发展现状

作为私募股权投资行业信息服务提供商，投中信息的发展态势和资本市场变化密切相关。自 1992 年 IDG（国际数据集团）进入中国以来，中国私募股权投资行业经历了美元基金主导、创业板带动人民币基金兴起和国资机构大举入场三重浪潮阶段。目前，国内私募股权投资行业仍处在速度较快的发展期。根据中国证券投资基金业协会的数据，截至 2017 年，已登记的私募基金管理人达到了 22,446 家，管理基金数目达到 66,418 家，总规模 11.1 万亿元，按照规模已成为全球第二大股权投资市场。根据投中 CVSource 数据产品提供的数据，2017 年新成立的私募股权基金管理人为 5,003 家，募集基金数量 19,913 只，募集金额 3.21 万亿元，相比于 2016 年分别增长了 26.76%、42.82% 和 40.68%。管理人增速放缓和基金数量金额的增加显示国内的 VC/PE 私募股权市场投资人风格趋于理性，行业成熟度进一步提高。

同时，本会计期间内行业政策的变动总体仍有利于企业的持续经营。如 2017 年 4 月份财政部、税务总局联合发布的《关于创业投资企业和天使投资个人有关税收试点政策的通知》，明确了证监会对《私募投资基金监督管理暂行办法》的支持态度，首次确定了 LP 创投企业的个人合伙人可以享受所得税优惠征收政策，对于创投从业人员而言是一个利好消息。而 2017 年 5 月份证监会发布的《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，对减持股份行为进行了约束，对于定增策略基金和 Pre-IPO 投资者产生了一定的限制。2017 年 8 月 30 日，国务院法制办公室发布《私募投资基金管理暂行条例（征求意见稿）》，对募投管退活动进行了责任明确，有利维护了行业秩序。2017 年 11 月份《中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》出台，对资管产品的流动性风险加大控制，打破了刚性兑付。以上政策的不断出台有利抑制了行业粗放发展的不利因素，对于从业机构提出了更高的要求，从业机构管理水平的提升势必还将增加其对于专业咨询服务、会务服务和系统软件等领域的需求，也将增强投中信息营业收入上的稳健性。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	25,222,260.56	33.80%	3,109,259.26	5.92%	711.20%
应收账款	2,355,401.72	3.16%	8,153,204.66	15.53%	-71.11%
预付款项	879,233.71	1.18%	2,143,789.78	4.08%	-58.99%
应收利息	125,819.17	0.17%	-	0.00%	100.00%
其他应收款	490,771.14	0.66%	1,407,696.66	2.68%	-65.14%
存货	889,633.69	1.19%	-	0.00%	100.00%
其他流动资产	22,226,605.00	29.78%	20,507,871.56	39.06%	8.38%
可供出售金融资产	12,000,000.00	16.08%	12,000,000.00	22.86%	0.00%
长期股权投资	-	-	949,497.07	1.81%	-100.00%
固定资产	592,217.48	0.79%	1,183,673.85	2.25%	-49.97%
无形资产	5,696,826.81	7.63%	478,714.37	0.91%	1,090.03%
商誉	-	0.00%	535,012.75	1.02%	-100.00%
长期待摊费用	2,504,827.22	3.36%	-	0.00%	100.00%
递延所得税资产	188,607.46	0.25%	202,081.88	0.38%	-6.67%
其他非流动资产	1,452,830.18	1.95%	1,833,742.62	3.49%	-20.77%
应付账款	585,117.02	0.78%	315,924.00	0.60%	85.21%
预收款项	17,545,437.13	23.51%	10,411,194.21	19.83%	68.52%
应付职工薪酬	1,119,984.51	1.50%	1,201,343.90	2.29%	-6.77%
应交税费	1,068,706.45	1.43%	794,344.94	1.51%	34.54%
其他应付款	-	0.00%	898,653.86	1.71%	-100.00%
递延收益	302,688.73	0.41%	-	0.00%	100.00%
资产总计	74,625,034.14	-	52,504,544.46	-	42.13%

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金：2017年度公司货币资金期末余额 2,522.23 万元，较 2016 年增长 711.20%，原因是本年度营业收入增加所致；

2、应收账款：2017年度公司应收账款 235.54 万元，较 2016 年度降低 71.11%，原因是本年度公司加强应收账款的管理，在销售的事前、事中、事后进行了有效的控制；

3、预付款项：2017年度公司预付款项期末余额 87.92 万元，较 2016 年度降低 58.99%，原因是 2016 年度控股子公司上海敦煌资产管理有限公司预付咨询费 148.04 万元。本报告期内，公司已将上海敦煌股权转让给投中投资咨询（上海）有限公司。自 2017 年 3 月起，不再将其纳入公司合并财务报表范围；

4、应收利息：2017年度公司应收利息余额 12.58 万元，较 2016 年度增长 100%，原因是 2017 年 9

月 7 日公司购买平安财富理财管理有限公司低风险固定收益短期型理财产品 500 万，于 2018 年 2 月 8 日到期，2017 年度按照会计准则确认投资收益；

5、其他应收款：2017 年度公司其他应收款期末余额 49.08 万元，较 2016 年度降低 65.14%，原因是 2016 年度控股子公司上海敦煌资产管理有限公司支付往来款 105.84 万元，本报告期内，公司已将上海敦煌股权转让给投中投资咨询（上海）有限公司，自 2017 年 3 月起，不再将其纳入公司合并财务报表范围；

6、存货：2017 年度公司存货余额 88.96 万元，较 2016 年度增长 100%，原因是 CapSys（锴思）投资管理软件的开发、交付有显著的时间周期，本年度正处于开发阶段，期末存货余额均为尚未完工项目所归集的开发成本；

7、长期股权投资：2017 年度公司长期股权投资期末余额 0 元，较 2016 年度降低 100%，原因是深圳敦煌财富一号投资企业（有限合伙）是原控股子公司--深圳敦煌财富投资管理有限公司的合营企业，公司将其作为长期股权投资核算。本报告期内，公司已将深圳敦煌财富投资管理有限公司股权转让给投中投资咨询（上海）有限公司，自 2017 年 3 月起，不再将深圳敦煌财富投资管理有限公司纳入公司合并财务报表范围，并对长期股权投资进行了处置；

8、固定资产：2017 年度公司固定资产期末余额 59.22 万元，较 2016 年度降低 49.97%，原因是本报告期内，公司已将上海敦煌股权转让给投中投资咨询（上海）有限公司，自 2017 年 3 月起，不再将其纳入公司合并财务报表范围；

9、无形资产：2017 年度公司无形资产期末余额 569.68 万元，较 2016 年度增长 1,090.03%，原因是公司报告期内购买 NewChamaV2.4.2 个人版移动端 467.28 万元；

10、商誉：2017 年度公司商誉期末余额 0 元，较 2016 年度降低 100%，原因为本报告期内，公司已将上海敦煌股权转让给投中投资咨询（上海）有限公司，自 2017 年 3 月起，不再将其纳入公司合并财务报表范围，并处置了商誉；

11、长期待摊费用：2017 年度公司长期待摊费用余额 250.48 万元，较 2016 年度增长 100%，原因是：（1）公司对北京、上海、深圳三地办公室进行了装修；（2）公司采购了三年期的天眼查数据；（3）公司分别购买了阿里云三年期 RDS 数据库、五年期 ESC 服务器；

12、应付账款：2017 年度公司应付账款余额 58.51 万元，较 2016 年度增长 85.21%，原因是 2017 年度北京投资年会搭建尾款 27.08 万元于 2018 年 1 月支付；

13、预收款项：2017 年度公司预收款项余额 1,754.54 万元，较 2016 年度增长 68.52%，原因是本年度营业收入增加所致；

14、应交税费：2017年度公司应交税费余额 106.87 万元，较 2016 年度增长 34.54%，原因是本年度营业收入增加所致；

15、其他应付款：2017 年度公司其他应付款余额 0 元，较 2016 年度降低 100%，原因是本年度往来款项、应付采购款等期末都已结清；

16、递延收益：2017 年度公司递延收益余额 30.27 万元，较 2016 年度增长 100%，原因是：（1）上海文创项目：2017 年 8 月收到待报解预算收入-市级财政直接支付资金清算账户拨付的上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金 105 万元，专项补助公司中国投资网媒体广告平台项目投入，摊销方法按照项目实际投入占项目总预算的比例分摊政府补助金额；（2）北京科委项目：2017 年 12 月收到北京市科学技术委员会拨付的科技金融-科技金融绩效奖励资金 20 万元，专项补助公司科技金融研究咨询服务项目投入，摊销方法按照项目实际投入占项目总预算的比例分摊政府补助金额；

17、资产总计：2017 年度公司资产期末总计 7,462.50 万元，较 2016 年度增长 42.13%，原因是（1）2017 年度公司营业收入增加所致货币资金增长幅度较大；（2）当期转让了上海敦煌、深圳敦煌股权，自 2017 年 3 月起，不再将上海敦煌、深圳敦煌纳入公司合并财务报表范围；（3）本年度购买 NewChamaV2.4.2 个人版移动端 467.28 万元；（4）本年度营业收入增加导致预收款项增长 68.52%，这是长期以来公司稳定的销售、盈利模式所致，公司有能力保质保量完成各类服务的交付。

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	75,792,596.26	-	59,376,804.62	-	27.65%
营业成本	18,815,811.25	24.83%	19,044,973.04	32.07%	-1.20%
毛利率%	75.17%	-	67.93%	-	-
管理费用	29,981,094.01	39.56%	25,328,688.64	42.66%	18.37%
销售费用	18,047,870.67	23.81%	13,758,698.94	23.17%	31.17%
财务费用	-6,770.93	-0.01%	-174,671.38	-0.29%	96.12%
营业利润	12,047,770.60	15.90%	1,567,492.58	2.64%	668.60%
营业外收入	-	0.00%	1,819,744.35	3.06%	-100.00%
营业外支出	-	-	1,153.68	0.00%	-100.00%
净利润	11,485,788.66	15.15%	3,184,238.09	5.36%	260.71%

项目重大变动原因：

1、销售费用：2017年度销售费用1,804.79万元，较2016年度增长31.17%，主要原因是2017年度公司

营业收入较2016年度增长27.65%，随着公司销售额的增长，业务推广费用、销售人员薪酬以及业务招待等费用相应增长；

2、财务费用：2017年度财务费用为-0.68万元，较2016年度增长了96.12%，主要原因是2017年度公司减少了理财产品的购买金额；

3、营业利润：2017年度营业利润为1,204.78万元，较2016年度增长668.60%，主要原因是（1）2017年度公司营业收入7,579.26万元，较2016年度增长27.65%（2）本年度公司加强成本管理，对构成成本费用的诸要素进行分析、规划和调节，有效的控制了成本增长率；（3）本年度执行最新修订的《企业会计准则第16号——政府补助》，公司2017年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”207.47万元，减少“营业外收入”207.47万元；

4、营业外收入：2017年度营业外收入为0元，较2016年度下降100%，主要原因是本年度执行最新修订的《企业会计准则第16号——政府补助》，公司2017年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”207.47万元，减少“营业外收入”207.47万元。

5、营业外支出：2017年度营业外支出为0元，较2016年度下降100%，主要原因是2017年度未发生相关经济业务事项；

6、净利润：2017年度净利润为1,148.58万元，较2016年度增长260.71%，主要原因是（1）2017年度公司营业收入7,579.26万元，较2016年度增长27.65%；（2）本年度公司加强成本管理，对构成成本费用的诸要素进行分析、规划和调节，有效的控制了成本增长率。

（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	75,792,596.26	59,376,804.62	27.65%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	18,815,811.25	19,044,973.04	-1.20%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
数据产品	17,454,483.08	23.03%	13,395,201.08	22.56%
会务服务	38,765,532.68	51.15%	31,182,785.67	52.52%
研究咨询	14,875,185.02	19.63%	12,785,848.90	21.53%
媒体广告	2,717,570.13	3.59%	1,424,572.76	2.40%
系统开发	1,979,825.35	2.61%	588,396.21	0.99%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
内销	74,435,031.74	98.21%	57,130,729.92	96.22%
外销	1,357,564.52	1.79%	2,246,074.70	3.78%

收入构成变动的原因：**一、按产品分类分析**

1、数据产品：公司 2017 年度数据产品收入为 1,745.45 万元，较 2016 年度增长 30.30%，主要原因：CVSource 数据终端是公司作为金融数据服务商所打造的代表产品，公司不断加大研发力度，因数据的权威性获得一级市场主要参与者的普遍认可，2017 年度销售量上升明显；

2、媒体广告：公司 2017 年度媒体广告收入 271.76 万元，较 2016 年度增长 90.76%，主要原因：公司的媒体广告业务主要集中在旗下所属投中网。投中网是中国股权投资行业领域专业的垂直新闻门户网站，网站依托投中信息的金融信息咨询能力和投资人关系网络，以纯粹的新闻视角，为金融投资领域业内人士提供专业性、时效性、高质量、全覆盖式的新闻信息与资讯服务，2017 年度从深度和广度开拓媒体业务，收入涨幅较大；

3、系统开发：公司 2017 年度系统开发收入 197.98 万元，较 2016 年度增长 236.48%，主要原因：2016 年度公司启动了 CapSys（锆思）投资管理软件的研究开发工作并推向市场，本年度公司持续更新迭代，不断优化升级各功能模块，本年度已形成较为成熟的研发技术，软件产品的交付能力较 2016 年显著提高，收入增长较快；

二、按区域分类分析

2017 年度公司内销收入 7,443.50 万元，较 2016 年度增长 30.29%，外销收入 135.76 万元，较 2016 年降低 39.56%，主要原因：公司定位于中国股权投资市场的信息、技术与咨询服务，主要客户为股权投资机构、银行、券商、高校等，客户高度集中在中国经济发达的地区。

(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	上海投中商务咨询有限公司	3,916,495.93	5.17%	是
2	上海起凡数字技术有限公司	2,830,188.60	3.73%	否
3	华盖资本有限责任公司	1,556,603.73	2.05%	否
4	上海市嘉定区经济委员会	990,566.01	1.31%	否
5	广东顺德高新创业投资管理有限公司	923,900.19	1.22%	否
合计		10,217,754.46	13.48%	-

(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	中国金茂集团有限公司金茂君悦大酒店分公司	1,204,120.67	6.40%	否
2	香格里拉大酒店(深圳福田)有限公司	868,867.72	4.62%	否
3	上海卡日曲广告有限公司	868,534.70	4.62%	否
4	北京华贸素拉潘酒店发展有限公司金威万豪酒店	529,163.32	2.81%	否
5	深圳市未央文化传播有限公司	521,844.66	2.77%	否
合计		3,992,531.07	21.22%	-

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	25,311,103.48	-5,322,093.96	575.59%
投资活动产生的现金流量净额	6,243,739.82	3,711,638.36	68.22%
筹资活动产生的现金流量净额	488,158.00	1,954,895.30	-75.03%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额：

2017 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 2,531.11 万元，较 2016 年度增长 575.59%，主要原因：（1）2017 年度经营活动现金流入 9,781.79 万元，较 2016 年度增长 69.48%，其中销售商品、提供劳务收到的现金 9,434.06 万元，较 2016 年度增长 71.17%；（2）2017 年度经营活动现金流出 7,250.68 万元，较 2016 年度增长 15.02%；

2017 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 2,531.11 万元，2017 年度公司净利润为 1,148.58 万元，差额为 1,382.53 万元，主要原因：（1）本年度收回上年度应收账款 840.03 万元；（2）本年度预收款项增长额为 713.42 万元；（3）本年度末应收账款账面价值 235.54 万元；

2、投资活动产生的现金流量净额

2017 年度公司投资活动产生的现金流量净额为 624.37 万元，较 2016 年度增长 68.22%，主要原因：（1）2017 年度公司处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 582.35 万元；（2）2017 年度公司购建固定资产、无形资产支付的现金 930.38 万元；（3）2017 年度公司减少了理财产品的购买金额；

3、筹资活动产生的现金流量净额

2017 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 48.82 万元，较 2016 年度减少 75.03%，主要原因为本年度吸收投资收到的现金为 0，较 2016 年度减少 100%。

（四） 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司增加一家全资子公司：投中世纪（北京）信息技术服务有限公司；减少了两家控股子公司：上海敦煌资产管理有限公司、深圳敦煌财富投资管理有限公司。

当前公司有两家全资子公司-西藏投中融赢投资管理有限公司、投中世纪（北京）信息技术服务有限公司；三家参股公司-上海艾瑞市场咨询股份有限公司、上海艾想实业发展有限公司、湖北省长江经济带产业基金管理有限公司。具体情况如下：

1、西藏投中融赢投资管理有限公司

注册资本：1,000 万元人民币；法定代表人：都兴梅；经营范围：资产管理、投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目外）、投资咨询、财务咨询（不得从事代理记账）、实业投资、证券咨询（不得从事金融证券、保险业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目】

截止至报告期末，该子公司的净利润对公司净利润的影响未达 10%。

2、投中世纪（北京）信息技术服务有限公司

注册资本：100 万元人民币；法定代表人：都兴梅；经营范围：技术推广服务；经济信息咨询；接受金融机构委托从事金融业务流程外包；接受金融机构委托从事金融业务知识流程外包；企业管理咨询；市场调查；软件开发；设计、制作广告；会议服务。（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。）

截止至报告期末，该子公司的净利润对公司净利润的影响未达 10%。

3、上海艾瑞市场咨询股份有限公司

公司与共青城凯盈投资管理合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》，受让共青城凯盈投资管理合伙企业（有限合伙）所持有的上海艾瑞市场咨询股份有限公司 1% 的股权。

注册资本：6,000 万元人民币；法定代表人：杨伟庆；经营范围：市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），商务咨询服务，企业管理咨询服务，计算机网络工程，设计、制作、代理各类广告，会务服务，数据、计算机、网络、电子科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子设备安装及维修，自有设备租赁，票务代理，展览展示服务，翻译服务，计算机软硬件及辅助设备、电子设备的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

报告期内，按照企业会计准则，该参股公司是以成本计量的可供出售金融资产，且未见减值迹象，

故对本年度公司净利润没有影响；

4、上海艾想实业发展有限公司

公司与共青城凯盈投资管理合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》，受让共青城凯盈投资管理合伙企业（有限合伙）所持有的上海艾想实业发展有限公司 1% 的股权；

注册资本：1,488.8939 万元人民币；法定代表人：杨伟庆；经营范围：市场营销策划；企业营销策划；企业形象策划；市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）；商务信息咨询；企业管理咨询；广告设计、制作；展览展示服务；计算机网络工程；会务服务；办公用品、日用百货、建材、电子产品、家电销售；电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

报告期内，按照企业会计准则，该参股公司是以成本计量的可供出售金融资产，且未见减值迹象，故对本年度公司净利润没有影响；

5、湖北省长江经济带产业基金管理有限公司

公司出资设立湖北省长江经济带产业基金管理有限公司，注册资本 20,000 万元人民币，公司享有其 1% 的股权。

法定代表人：王含冰；经营范围：管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；不得以任何方式公开募集和发行基金）；

报告期内，按照企业会计准则，该参股公司是以成本计量的可供出售金融资产，且未见减值迹象，故对本年度公司净利润没有影响。

2、委托理财及衍生品投资情况

2017 年度公司委托理财：

1、公司滚动购买平安财富理财管理有限公司低风险固定收益短期型理财产品 4,000.00 万元，滚动到期赎回 5,000.00 万元，投资收益 96.60 万元，期末持有 500.00 万元；

2、公司滚动购买中国工商银行股份有限公司上海市分行低风险浮动收益无固定期限型理财产品 5,200.00 万元，滚动赎回 3,457.00 万元，利息收入 38.35 万元，期末持有 1,670.00 万元。

（五）非标准审计意见说明

适用 不适用

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》

（财会[2017]15号，以下简称“新政府补助准则”）。根据新政府补助准则要求，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关的成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入，企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映计入其他收益的政府补助。

（七） 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

本公司报告期内纳入合并范围的子公司共两家，与上年度相比，转让了两家，增加了一家：

（1）根据2017年1月25日公司股东大会审议批准，同意公司将所持有的上海敦煌资产管理有限公司60.00%股权作价6,000,000.00元转让给投中投资咨询（上海）有限公司，并经公司与投中投资咨询（上海）有限公司于2017年2月6日签订的《股权转让协议》，股权转让基准日为2017年2月28日。公司于2017年2月20日办妥了工商变更登记手续，并于2017年6月22日收到该股权转让款6,000,000.00元。本公司自2017年3月起，不再将其纳入合并财务报表范围；

（2）根据2017年1月25日公司股东大会审议批准，同意公司将所持有的深圳敦煌财富投资管理有限公司70.00%股权作价700,000.00元转让给投中投资咨询（上海）有限公司，并经公司与投中投资咨询（上海）有限公司于2017年3月8日签订的《股权转让协议》，股权转让基准日为2017年2月28日。公司于2017年3月8日办妥了工商变更登记手续，并于2017年6月20日收到该股权转让款700,000.00元。本公司自2017年3月起，不再将其纳入合并财务报表范围。

（3）根据2017年4月14日公司董事会审议批准，公司设立全资子公司-投中世纪（北京）信息技术服务有限公司。该公司于2017年8月8日完成工商设立登记，注册资本为人民币100万元，公司认缴出资人民币100万元，占其注册资本的100%，截止2017年12月31日公司已实缴出资人民币10万元，拥有对其的实质控制权。故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

（八） 企业社会责任

公司遵循以人为本的核心价值观，大力实践管理创新和科技创新，用高质的产品和优异的服务，努力履行着作为企业的社会责任。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展和社会共享企业发展成果。

三、 持续经营评价

1、 资本市场服务业的专业化需求趋势下公司优势明显

公司所处的金融信息服务业是伴随着国内资本市场的发展而兴起的。中国证券投资基金业协会数据

显示，截止至 2017 年底，中国证券投资基金业协会已登记私募基金管理人 22,446 家，同比增加 28.76%；已备案私募基金 66,418 只，同比增长 42.82%；管理基金规模 11.10 万亿元，同比增长 40.68%。随着国内私募股权投资行业的迅速发展以及专业性需求的提升，金融数据信息服务未来将从基础的数据提供，转向挖掘数据之间的关联性、统计分析、交易情报、企业财务数据、研究报告等相结合，使用户能够获得的数据之间联动性更强，更为精准的对接用户需求。

公司拥有多年积累的技术和资源优势，具备深入探求到投资领域的各个环节提供产品服务的能力，公司管理层拥有丰富的经验和敏锐的市场判断力，已实现面对不同的地区、经济发展状态和不同时间段的行业动态，提供贴合当前主题与潮流的会议、研究等综合服务，以满足客户日趋增长专业化需求，能够在提升客户粘性的同时吸引新的客户群体，提高公司的盈利能力。

2、良好的品牌知名度和较高的市场占有率提供持续经营有力保障

公司作为本土领先的一级市场金融数据服务商，依托技术和资源等方面的优势，通过近十年专业领域的深入研究与广泛合作，不断升级优化的 CVSource 数据终端产品在高校科研院所、专业咨询机构、上市公司等客户覆盖面广，市场占有率处于较高水平，赢得了中国私募股权基金管理人的肯定和长期信任，拓展并积累了大量优质客户；作为股权投资领域专业的服务机构，公司在获取客户、保持与客户的密切沟通、了解客户背景及需求，确保服务水平同时为客户量身定制符合其自身特点的服务；对于特定的客户群体，建立了前端专门的销售团队与后端逐一对应的研究团队，使得公司能够更为准确的了解客户的需求并满足，并且能够对客户的需求进行快速的响应和处理；公司因此而建立起来的良好品牌形象和较高的市场占有率，能够为公司的持续经营提供有力保障。

3、公司合同保有量较大、研发投入加大

报告期内，公司现有业务合同量较大且呈可持续发展态势，业务拓展能力突出，新拓展多家优质客户并已签署合同。公司经营保持健康、快速发展态势，营业收入、净利润大幅增长。公司持续加大研发投入，保持了较强的研发能力，为后续服务提供了有力的技术保障。

综上所述，公司具备持续经营能力。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

(一) 报告期内风险因素

1、公司新业务市场拓展的风险

公司加大全新数据服务终端的研发投入，优化升级 CVSource 数据终端产品，持续更新迭代 CapSys（锴思）投资管理系统，打造一级市场一站式平台，解决用户们日常工作中对工具、对系统、对信息、对数据的诉求。如果市场环境、客户需求、市场需求等出现重大不利变化导致不能产生预期收益，则可能会对公司未来业绩造成一定压力；

应对措施：公司将持续加大对研发环节的把控，对全新数据服务终端、CapSys（锴思）投资管理系统进行详细的市场调查，尽量掌握更多的竞争对手信息，以降低上述产品开发的开发风险。公司可建立相关市场反馈机制，结合公司战略方向，当新产品发生较大市场风险时，及时进行新产品开发的调整；

2、内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，总体经营规模进一步扩大，这对在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高的要求；

应对措施：公司针对内控风险，着力建设高级管理人员团队完善治构架与措施，在报告期内做到了信息充分披露，管理人员任命透明、严格治理；

3、人力成本上升风险

根据公司现有的商业模式，人力成本是公司成本费用的主要组成部分。随着资本市场服务业人才竞争的加剧、以及社会整体薪酬水平的提升，同时公司业务规模不断扩大、技术人才不断引进，公司的员工薪酬成本也呈现明显上涨趋势，导致公司面临营业成本及费用持续上升的压力；

应对措施：针对上述情况，公司根据实际情况控制人员编制，优化人员结构，同时大力开拓市场，积极推广新产品，增加新的盈利模式，拓宽其他收入模式，避免经营成本增加而降低利润水平的风险；

4、核心技术泄密风险

截止至 2017 年 12 月 31 日，公司拥有 25 项软件著作权登记证书及 2 项注册商标；同时，在产品研发及推广过程中，公司已掌握 CVSource、CapSys（锴思）投资管理系统等产品的核心技术。为了保证公司的核心机密不外泄，公司与董事、监事、高级管理人员、所有研发人员以及其他相关人员签署了《员工保密及竞业限制合同》。若出现任何泄露本公司核心技术或相关知情人士违反保密义务的情形，可能对公司的正常经营产生不利影响；

应对措施：为防止公司核心技术失密风险，公司制定了以下政策：（1）完善薪酬机制，提升个人发展空间；（2）加强企业文化建设，增强团队的凝聚力；（3）与核心技术人员签订《员工保密及竞业限制合同》，防止公司核心技术失密；

5、技术人员流失的风险

公司经过多年在行业中的积累，培养了一批高质量的专业技术人才。但随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对技术人才的争夺也将加剧。一旦出现技术人员的大量流失，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的经营和发展造成不利影响；

应对措施：为抵御技术人员流失对公司造成的影响，加强持续运营能力，公司一方面加强文化和团队建设以提升员工归属感和团队凝聚力，建立健全绩效考核机制保障员工的薪酬待遇；另一方面通过完善公司产品和服务、拓展新业务等方式进一步提高公司的市场竞争力和影响力，以确保公司的持续经营和对人才的吸引力；

6、大股东控制不当风险

都兴梅和 CHEN JIE（陈颀）为公司实际控制人。虽然公司已经建立了治理结构和内部控制制度，但公司实际控制人仍有可能凭借其控制地位影响公司人事、生产和经营管理决策等，对公司生产经营活动造成影响；

应对措施：公司已经建立了较为科学的法人治理结构，制定了《公司章程》、股东大会、董事会和监事会议事规则，并对关联交易、对外担保等事项进行了较为明确的规定。公司通过制度规范股东及实际控制人的决策行为，可以有效维护公司及中小股东的权益。

报告期内，公司风险未发生重大变化。

（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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	11,800,000.00	4,741,961.89
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	-	-
总计	11,800,000.00	4,741,961.89

（二） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
投中投资咨询（上海）有限公司	股权转让	700,000.00	是	2017.1.10	2017-004
投中投资咨询（上海）有限公司	股权转让	6,000,000.00	是	2017.1.10	2017-005
李玲	资金拆入	488,158.00	是	2017.8.21	2017-046

湖北省长江经济带产业基金管理有限公司	提供服务	47,169.81	是	2017.10.18	2017-051
湖北省长江经济带产业基金管理有限公司	提供服务	150,943.40	是	2017.10.18	2017-052
广西艾瑞西江信息科技有限公司	提供服务	9,174.00	是	2017.10.18	2017-053
纽熙（上海）网络科技有限公司	受让软件著作权财产权利以及与软件著作权有关的权利	4,672,800.99	是	2017.10.18	2017-054
总计	-	12,068,246.20	-	-	-

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：

上述所发生的偶发性关联交易属于公司正常的业务往来，是为满足公司业务需要而发生的，不存在虚假行为，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响，公司独立性没有因上述偶发性关联交易受到不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

(三) 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

1、2017年1月25日，公司召开2017年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司将持有的深圳敦煌财富投资管理有限公司股权转让给关联方投中投资咨询（上海）有限公司的议案》（公告编号：2017-006），同意公司将所持有的深圳敦煌财富投资管理有限公司70.00%股权作价700,000.00元转让给投中投资咨询（上海）有限公司。公司于2017年3月8日办妥了工商变更登记手续并于2017年6月20日收到该股权转让款700,000.00元；

2、2017年1月25日，公司召开2017年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司将持有的上海敦煌资产管理有限公司股权转让给关联方投中投资咨询（上海）有限公司的议案》（公告编号：2017-006），同意公司将所持有的上海敦煌资产管理有限公司60.00%股权作价6,000,000.00元转让给投中投资咨询（上海）有限公司。公司于2017年2月20日办妥了工商变更登记手续并于2017年6月22日收到该股权转让款6,000,000.00元；

3、2017年11月3日，公司召开2017年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司与关联方--纽熙（上海）网络科技有限公司发生关联交易的议案》（公告编号：2017-055）。根据公司业务发展和生产经营情况，公司购买纽熙（上海）网络科技有限公司的“NewChama app（V2.4.2个人版）”的软件著作权财产权利以及与软件著作权有关的权利，依据天源资产评估有限公司出具的《上海投中信息咨询股份有限公司拟购买软件著作权涉及的单项资产评估报告》（天源评报字【2017】第0322号），公司支付对价为人民币4,672,800.99元。

(四) 承诺事项的履行情况

1、股份限售承诺

(1) 公司发起人承诺：自公司成立之日起一年内不转让其所持公司股份；

(2) 公司董事、监事、高级管理人员承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不转让。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；

报告期内，该承诺事项严格履行

2、避免同业竞争的承诺

(1) 公司持有 5% 以上股份的股东出具了《避免同业竞争承诺函》，并承诺：

1) 本公司及本公司控股、参股企业不以任何形式从事或参与对投中信息的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务，即不在任何时间、任何地方以任何方式（包括但不限于投资、收购、合营、联营、承包、租赁经营或其他拥有股份、权益方式）从事对投中信息主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务；

2) 本公司及本公司控股、参股企业知悉其拟开展的某项业务中存在对投中信息主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的情形，本公司及本公司控股、参股企业将立即并毫无保留的将该项业务情况书面通知投中信息，同时尽力促使投中信息对该项业务拥有优先权，除非投中信息明确表示放弃该项业务；

3) 如出现本公司及本公司控股、参股企业从事、参与或投资与投中信息主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或项目的情形，投中信息有权要求本公司及本公司控股、参股企业停止上述竞争业务，或停止投资相关企业或项目，并有权优先收购相关业务或项目资产、投资权益；

4) 如违反上述承诺与投中信息进行同业竞争，而给投中信息及其股东造成损失，由本公司承担赔偿责任。

(2) 公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《避免同业竞争承诺函》，承诺不以任何形式从事或参与对公司的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务。

报告期内，该承诺事项严格履行。

3、规范关联交易

公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《规范关联交易承诺函》。股份公司成立后，公司专门制定了《关联交易决策制度》，进一步严格规范关联交易行为。管理层承诺未来公司发生关联交易，将严格按照公司相关的关联交易制度执行。

报告期内，该承诺事项严格履行。

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	13,281,333	66.41%	1,109,333	14,390,666	71.95%
	其中：控股股东、实际控制人	3,359,333	16.80%	3,359,333	6,718,666	33.59%
	董事、监事、高管	0	0.00%	750,000	750,000	3.75%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	6,718,667	33.59%	-1,109,333	5,609,334	28.05%
	其中：控股股东、实际控制人	6,718,667	33.59%	-6,718,667	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	2,250,000	2,250,000	11.25%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		20,000,000	-	0	20,000,000	-
普通股股东人数		12				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	共青城嘉恩投资管理合伙企业(有限合伙)	0	6,718,666	6,718,666	33.59%	0	6,718,666
2	凭高(上海)市场营销策划有限公司	10,078,000	-6,718,666	3,359,334	16.80%	3,359,334	0
3	杨伟庆	0	3,000,000	3,000,000	15.00%	2,250,000	750,000
4	共青城星之耀投资管理合伙企业(有限合伙)	0	1,968,000	1,968,000	9.84%	0	1,968,000
5	北京华澳龙沣创业投资企业(有限合伙)	1,000,000	0	1,000,000	5.00%	0	1,000,000
合计		11,078,000	4,968,000	16,046,000	80.23%	5,609,334	10,436,666

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

都兴梅分别持有凭高(上海)市场营销策划有限公司 99%、共青城嘉恩投资管理合伙企业(有限合伙) 99.8%和共青城星之耀投资管理合伙企业(有限合伙) 21.7642%的股权，因此凭高(上海)市场营销策划有限公司、共青城嘉恩投资管理合伙企业(有限合伙)和共青城星之耀投资管理合伙企业(有限合伙)

之间存在关联关系；

杨伟庆持有凭高（上海）市场营销策划有限公司 1%的股权，因此杨伟庆和凭高（上海）市场营销策划有限公司之间存在关联关系。

公司普通股前五名或持股 10%及以上股东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

（一） 控股股东情况

报告期内，公司的控股股东为共青城嘉恩投资管理合伙企业（有限合伙），执行事务合伙人：霍尔果斯铭耀企业管理咨询有限公司，成立时间为 2017 年 3 月 9 日，统一社会信用代码：91360405MA35RCB900。

报告期内控股股东发生变化。控股股东由凭高（上海）市场营销策划有限公司变更为共青城嘉恩投资管理合伙企业（有限合伙）。具体内容详见公司于 2017 年 6 月 16 日在全国中小企业股份转让系统官网（www.neeq.com.cn）披露的《上海投中信息咨询股份有限公司关于公司控股股东变更的公告》（公告编号：2017-031）。

（二） 实际控制人情况

本公司实际控制人为都兴梅、CHEN JIE（陈颀）。

都兴梅：女，1979 年 4 月出生，中国国籍，有香港永久居留权；本科学历；2001 年 10 月至 2002 年 10 月任日本鸿池运输株式会社海外分社中国首席代表助理；2003 年 1 月至 2004 年 4 月任勃罗多思投资咨询有限公司资深客户经理；2004 年 5 月至 2008 年 12 月任新加坡联合工程集团（新交所 U04.SI）大中华区总裁执行助理、中国区 BD 业务总监；2009 年 1 月至 2010 年 8 月任恒盛地产控股有限公司（港交所 0845.hk）公共关系管理中心副总监；2010 年 9 月至 2016 年 1 月任中国华荣能源股份有限公司（港交所 1101.hk）资本市场管理中心副总监；2016 年 1 月至今任 Pacific Financial Services Limited 董事。现任公司董事长，任期三年。

CHEN JIE（陈颀）：男，1974 年 10 月出生，美国国籍；本科学历；1995 年 6 月至 1997 年 6 月任美国贝尔斯登（Bear Stearns Co.,Inc）高级投资经理；1997 年 8 月至 1998 年 7 月任美国黑岩集团（BlackRock Financial Management, Inc）高级投资经理；1998 年 9 月至 2001 年 4 月任 PTJP 合伙企业合伙人；2002 年 7 月至 2003 年 2 月任申银万国证券有限公司顾问；2004 年 7 月至 2005 年 3 月任北京联众互动网络股

份有限公司执行董事；2005年3月至2008年2月任投中投资咨询（上海）有限公司创始合伙人兼董事；2006年11月至2009年3月任软银中印基金（SoftBank China India Holdings Limited.）合伙人；2008年3月至2015年6月任上海投中信息咨询有限公司（公司前身）总经理，现任公司董事、总裁，任期三年。

都兴梅与 CHEN JIE（陈颀）系夫妻关系。

报告期内实际控制人未发生变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

违约情况

适用 不适用

五、利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

适用 不适用

(二) 利润分配预案

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	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
都兴梅	董事长	女	39	本科	2015年8月18日至 2018年8月17日	否
CHEN JIE (陈颀)	董事、总裁	男	44	本科	2015年8月18日至 2018年8月17日	是
杨伟庆	董事	男	42	研究生	2015年8月18日至 2018年8月17日	否
MA JUN (马峻)	董事	男	52	MBA	2015年8月18日至 2018年8月17日	否
熊钢	董事	男	55	硕士	2015年8月18日至 2018年8月17日	否
欧光耀	监事会主席	男	35	本科	2015年8月18日至 2018年8月17日	否
石丽	职工监事	女	38	本科	2017年6月8日至 2018年8月17日	是
杨军	监事	男	45	硕士	2016年9月9日至 2018年8月17日	否
徐雅静	财务总监 董事会秘书	女	42	本科	2015年8月18日至 2018年8月17日	是
康金凤	人力资源总监	女	40	本科	2015年8月18日至 2018年8月17日	是
杨晓磊	首席运营官	男	36	硕士研究生	2015年8月18日至 2018年8月17日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

都兴梅持有控股股东共青城嘉恩投资管理合伙企业（有限合伙）99.8%股份。

都兴梅与 CHEN JIE（陈颀）二人共同控制着公司，是公司的实际控制人。

都兴梅与 CHEN JIE（陈颀）是夫妻关系。

除此之外，董事、监事、高级管理人员无任何关联关系。

(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
杨伟庆	董事	0	3,000,000	3,000,000	15.00%	0
合计	-	0	3,000,000	3,000,000	15.00%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
张明	首席技术官	离任	-	本人自动提出离任
万格	职工监事	离任	-	本人自动提出离任
石丽	-	新任	职工监事	选举

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

石丽，女，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年2月至2008年5月任广东金刚玻璃科技股份有限公司北京分公司经理助理；2008年5月至2010年8月任佳满多超市人力资源专员；2010年10月至2012年12月任北京海度文化艺术有限责任公司人力资源主管；2013年8月至2014年4月任北京易观亚太科技有限公司人力资源主管；2014年4月至2015年5月任江泉汽车贸易（北京）集团股份有限公司人力资源经理；2015年5月至今任投中信息人力资源高级主管。
--

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政人力资源人员	4	3
销售人员	29	36
市场人员	8	9
技术人员	60	67
财务人员	5	6
运营人员	32	32
员工总计	138	153

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	25	28
本科	93	100
专科	19	23

专科以下	1	2
员工总计	138	153

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人才引进与招聘

公司根据业务发展状况，合理安排人才引进与招聘计划，采取招聘应届毕业生和社会专业人才相结合的方式引进人才，为公司补充新鲜血液，充实公司技术团队和中高层管理队伍；

2、员工培训

公司一直十分重视员工的培训和发展工作，制定了系列的培训计划与人才培育项目，组织多层次、多渠道、多领域、多形式的培训工作，包括：新员工入职培训、业务技能培训、公司文化理念培训、管理干部培训、调岗培训等，不断提升员工素质和能力，提升员工和部门工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础；

3、薪酬政策

公司员工之薪酬包括薪金、津贴等。公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规及规范性文件，与员工签订《劳动合同》，并按照国家有关法律、法规及地方相关法律政策为员工缴纳社会保险金；

4、离退休人员

公司没有需要承担费用的离退休人员；

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

适用 不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

1、报告期内，公司不存在依照《非上市公众公司监督管理办法》规定认定的核心员工的情形；

2、报告期内，公司共有 3 名核心技术人员，基本情况如下：

(1) CHEN JIE（陈颀）：男，1974 年 10 月出生，美国国籍；本科学历；1995 年 6 月至 1997 年 6 月任美国贝尔斯登（Bear Stearns Co.,Inc）高级投资经理；1997 年 8 月至 1998 年 7 月任美国黑岩集团（BlackRock Financial Management,Inc）高级投资经理；1998 年 9 月至 2001 年 4 月任 PTJP 合伙企业合伙人；2002 年 7 月至 2003 年 2 月任申银万国证券有限公司顾问；2004 年 7 月至 2005 年 3 月任北京联众互动网络股份有限公司执行董事；2005 年 3 月至 2008 年 2 月任投中投资咨询（上海）有限公司创始合伙人兼董事；2006 年 11 月至 2009 年 3 月任软银中印基金（SoftBank China India Holdings Limited.）

合伙人；2008年3月至2015年6月任（公司前身）总经理，现任公司董事、总裁；

（2）张祥：男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2007年9月至2010年10月任北京森侨投资咨询有限公司分析助理；2010年10月至2012年4月任大连华讯投资咨询有限公司研究员；2012年5月至2014年9月任北京聚丰投资资讯有限公司研究员。2014年10月至今任公司高级研究经理；

（3）王富：男，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月至2016年4月任北京畅游天下网络技术有限公司平台事业部数据中心总监，2016年4月至今任公司高级产品总监。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务；公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规

则进行。截至报告期末，上述机构和成员均依法运作，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	4	<p>1、第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司将持有的深圳敦煌财富投资管理有限公司股权转让给关联方投中投资咨询(上海)有限公司的议案》、《关于公司将持有的上海敦煌资产管理有限公司股权转让给关联方投中投资咨询（上海）有限公司的议案》、《关于公司2017年度日常性关联交易预计的议案》、《关于公司召开2017年第一次临时股东大会的议案》；</p> <p>2、第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司2016年度总经理工作报告的议案》、《关于公司2016年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2016年度审计报告的议案》、《关于公司2016年度财务决算报告的议案》、《关于公司2017年度经营计划及财务预算方案的议案》、《关于公司2016年年度报告及摘要的议案》、《关于公司2016年度利润分配方案的议案》、《关于续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司财务审计机构的议案》、《关于补充确认公司与关联方--深圳市澳银华宝创业投资有限公司发生关联交易的议案》、《关于补充确认公司与关联方--湖北省长江经济带产</p>

		<p>业基金管理有限公司发生关联交易的议案》、《关于公司在北京设立全资子公司的议案》、《关于召开公司 2016 年度股东大会的议案》；</p> <p>3、第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司 2017 年半年度报告议案》、《关于补充确认控股子公司与关联方—李玲发生关联交易的议案》、《关于公司使用自有闲置资金购买理财产品的议案》、《关于召开公司 2017 年第二次临时股东大会的议案》；</p> <p>4、第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于追加 2017 年 5 月公司与关联方—湖北省长江经济带产业基金管理有限公司发生关联交易的议案》、《关于 2017 年度公司与关联方—湖北省长江经济带产业基金管理有限公司发生关联交易的议案》、《关于公司与关联方--广西艾瑞西江信息科技有限公司发生关联交易的议案》、《关于公司与关联方--纽熙（上海）网络科技有限公司发生关联交易的议案》、《关于召开公司 2017 年第三次临时股东大会的议案》；</p>
监事会	2	<p>1、第一届监事会第四次会议审议通过了《关于公司 2016 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2016 年度审计报告的议案》、《关于公司 2016 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2017 年度经营计划及财务预算方案的议案》、《关于公司 2016 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》、《关于续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司财务审计机构的议案》；</p> <p>2、第一届监事会第五次会议审议通过了</p>

		《关于公司 2017 年半年度报告的议案》；
股东大会	4	<p>1、2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司将持有的深圳敦煌财富投资管理有限公司股权转让给关联方投中投资咨询（上海）有限公司的议案》、《关于公司将持有的上海敦煌资产管理有限公司股权转让给关联方投中投资咨询（上海）有限公司的议案》、《关于公司 2017 年度日常性关联交易预计的议案》；</p> <p>2、2016 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2016 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2016 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2016 年度审计报告的议案》、《关于公司 2016 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2017 年度经营计划及财务预算方案的议案》、《关于公司 2016 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》、《关于续聘中汇会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司财务审计机构的议案》、《关于补充确认公司与关联方--深圳市澳银华宝创业投资有限公司发生关联交易的议案》、《关于补充确认公司与关联方--湖北省长江经济带产业基金管理有限公司发生关联交易的议案》；</p> <p>3、2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于补充确认控股子公司与关联方—李玲发生关联交易的议案》、《关于公司使用自有闲置资金购买理财产品的议案》；</p> <p>4、2017 年第三次临时股东大会审议通过了《关于追加 2017 年 5 月公司与关联方--湖北省长江经济带产业基金管理有限公司发生关联</p>

		交易的议案》、《关于 2017 年度公司与关联方--湖北省长江经济带产业基金管理有限公司发生关联交易的议案》、《关于公司与关联方--广西艾瑞西江信息科技有限公司发生关联交易的议案》、《关于公司与关联方--纽熙（上海）网络科技有限公司发生关联交易的议案》；
--	--	---

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，股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的规定。

（三） 公司治理改进情况

报告期内，公司不断改善、规范公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务；公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。今后，公司将继续密切关注行业发展动态、监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

报告期内，公司未引入职业经理人。

（四） 投资者关系管理情况

公司按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，对投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等做出规定。公司认真做好信息披露工作，提高信息披露质量。信息披露是公司最直接和最全面的信息通报形式。对于公司定期报告和临时公告由公司董事会秘书负责披露，确保公司信息披露内容及时、真实、准确、完整，使投资者及时了解公司情况，保护投资者权益。公司建立健全与外界的沟通渠道，通过电话、网站等途径与投资者保持沟通联系，答复有关问题，积极营造投资者关系管理的良好环境。沟通渠道的畅通，确保公司与投资者之间的沟通联系、事务处理等管理工作良好。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异

议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易；

2、人员独立：公司人员管理独立、自主，公司的总裁、首席运营官、财务负责人和董事会秘书等公司高级管理人员均不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职和兼职的情形；

3、资产独立：公司所有资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司核心技术和产品均具有自主知识产权；

4、机构独立：公司设置了独立的组织机构，股东大会、董事会、监事会运作规范，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；

5、财务独立：公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

(三) 对重大内部管理制度的评价

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

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

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司根据全国中小企业股份转让系统相关规定，已于2016年4月19日召开的第一届董事会第五次会议审议通过了《关于年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》。

报告期内，公司信息披露负责人和公司管理层严格遵守上述制度，确保了信息披露质量。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	中汇会审【2018】2490号
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室
审计报告日期	2018-4-26
注册会计师姓名	王林、钱潇
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

中汇会审【2018】2490号

上海投中信息咨询股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海投中信息咨询股份有限公司（以下简称投中信息公司）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

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，公允反映了投中信息公司2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017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，我们独立于投中信息公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

投中信息公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括投中信息公司2017年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估投中信息公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算投中信息公司、终止运营或别无其他现实的选择。

投中信息公司治理层（以下简称治理层）负责监督投中信息公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：钱潇
(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师：王林

报告日期：2018年4月26日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五（一）	25,222,260.56	3,109,259.26
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
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	五（二）	2,355,401.72	8,153,204.66
预付款项	五（三）	879,233.71	2,143,789.78
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	五（四）	125,819.17	-

应收股利	-	-	-
其他应收款	五（五）	490,771.14	1,407,696.66
买入返售金融资产	-	-	-
存货	五（六）	889,633.69	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	五（七）	22,226,605.00	20,507,871.56
流动资产合计	-	52,189,724.99	35,321,821.92
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	五（八）	12,000,000.00	12,000,000.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	五（九）	-	949,497.07
投资性房地产	-	-	-
固定资产	五（十）	592,217.48	1,183,673.85
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	五（十一）	5,696,826.81	478,714.37
开发支出	-	-	-
商誉	五（十二）	-	535,012.75
长期待摊费用	五（十三）	2,504,827.22	-
递延所得税资产	五（十四）	188,607.46	202,081.88
其他非流动资产	五（十五）	1,452,830.18	1,833,742.62
非流动资产合计	-	22,435,309.15	17,182,722.54
资产总计	-	74,625,034.14	52,504,544.46
流动负债：			
短期借款	-	-	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
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	五（十六）	585,117.02	315,924.00
预收款项	五（十七）	17,545,437.13	10,411,194.21
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	五（十八）	1,119,984.51	1,201,343.90

应交税费	五（十九）	1,068,706.45	794,344.94
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	五（二十）		898,653.86
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	20,319,245.11	13,621,460.91
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	五（二十一）	302,688.73	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	302,688.73	-
负债合计	-	20,621,933.84	13,621,460.91
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十二）	20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五（二十三）	16,750,127.00	12,180,652.61
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	五（二十四）	2,189,214.41	909,494.41
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五（二十五）	15,063,758.89	4,345,952.46
归属于母公司所有者权益合计	-	54,003,100.30	37,436,099.48
少数股东权益	-	-	1,446,984.07
所有者权益合计	-	54,003,100.30	38,883,083.55
负债和所有者权益总计	-	74,625,034.14	52,504,544.46

法定代表人：都兴梅

主管会计工作负责人：CHEN JIE（陈颀）

会计机构负责人：徐雅静

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	-	25,023,406.26	2,648,856.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	十二（一）	2,355,401.72	8,153,204.66
预付款项	-	879,233.71	645,111.59
应收利息	-	125,819.17	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	十二（二）	490,771.14	368,932.56
存货	-	889,633.69	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	22,226,605.00	20,270,000.00
流动资产合计	-	51,990,870.69	32,086,105.00
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	12,000,000.00	12,000,000.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	十二（三）	200,000.00	6,800,001.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	591,218.48	555,641.06
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	5,696,826.81	478,714.37
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	2,504,827.22	-
递延所得税资产	-	188,607.46	202,081.88
其他非流动资产	-	1,452,830.18	638,886.77
非流动资产合计	-	22,634,310.15	20,675,325.08
资产总计	-	74,625,180.84	52,761,430.08
流动负债：			
短期借款	-	-	-
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	-	585,117.02	315,924.00
预收款项	-	17,545,437.13	10,411,194.21
应付职工薪酬	-	1,068,348.20	5,789.92
应交税费	-	1,050,793.02	744,429.19
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	8,496.04
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	-	20,249,695.37	11,485,833.36
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	302,688.73	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	302,688.73	-
负债合计	-	20,552,384.10	11,485,833.36
所有者权益：			
股本	-	20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	12,180,652.61	12,180,652.61
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	2,189,214.41	909,494.41
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	19,702,929.72	8,185,449.70
所有者权益合计	-	54,072,796.74	41,275,596.72
负债和所有者权益合计	-	74,625,180.84	52,761,430.08

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	-	75,792,596.26	59,376,804.62
其中：营业收入	五（二十六）	75,792,596.26	59,376,804.62
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	67,168,748.55	58,679,405.93
其中：营业成本	五（二十六）	18,815,811.25	19,044,973.04
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	五（二十七）	474,369.87	319,917.03
销售费用	五（二十八）	18,047,870.67	13,758,698.94
管理费用	五（二十九）	29,981,094.01	25,328,688.64
财务费用	五（三十）	-6,770.93	-174,671.38
资产减值损失	五（三十一）	-143,626.32	401,799.66
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	五（三十二）	1,349,239.75	870,093.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-210.00	-502.93
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
其他收益	五（三十三）	2,074,683.14	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-	12,047,770.60	1,567,492.58
加：营业外收入	五（三十四）	-	1,819,744.35
减：营业外支出	五（三十五）	-	1,153.68
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-	12,047,770.60	3,386,083.25
减：所得税费用	五（三十六）	561,981.94	201,845.16
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-	11,485,788.66	3,184,238.09
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-891,686.25
(一)按经营持续性分类：	-	-	-

1. 持续经营净利润	-	11,485,788.66	3,184,238.09
2. 终止经营净利润	-	-	-
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益	-	-511,737.77	-2,446,341.43
2. 归属于母公司所有者的净利润	-	11,997,526.43	5,630,579.52
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额		11,485,788.66	3,184,238.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	11,997,526.43	5,630,579.52
归属于少数股东的综合收益总额	-	-511,737.77	-2,446,341.43
八、每股收益：			
(一)基本每股收益	-	0.60	0.28
(二)稀释每股收益	-	0.60	0.28

法定代表人：都兴梅

主管会计工作负责人：CHEN JIE（陈颀）

会计机构负责人：徐雅静

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二（四）	75,570,266.16	59,376,804.62
减：营业成本	十二（四）	18,753,557.69	19,044,973.04
税金及附加	-	473,406.20	318,508.53
销售费用	-	17,514,711.25	12,008,516.30
管理费用	-	28,993,409.41	20,775,690.21
财务费用	-	-10,038.04	-177,286.14
资产减值损失	-	-89,829.42	430,561.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	十二（五）	1,349,449.75	870,596.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	-	2,074,683.14	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	13,359,181.96	7,846,437.57
加：营业外收入	-	-	1,819,744.35
减：营业外支出	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	13,359,181.96	9,666,181.92
减：所得税费用	-	561,981.94	201,845.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	12,797,200.02	9,464,336.76
（一）持续经营净利润	-	12,797,200.02	9,464,336.76
（二）终止经营净利润	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-

2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
六、综合收益总额	-	12,797,200.02	9,464,336.76
七、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	-	94,340,578.11	55,115,290.54
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五（三十七）	3,477,336.71	2,599,840.42
经营活动现金流入小计	-	97,817,914.82	57,715,130.96
购买商品、接受劳务支付的现金	-	10,564,374.17	11,677,239.64
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	42,843,181.19	29,827,214.83
支付的各项税费	-	5,296,223.60	2,713,536.68
支付其他与经营活动有关的现金	五（三十七）	13,803,032.38	18,819,233.77
经营活动现金流出小计	-	72,506,811.34	63,037,224.92
经营活动产生的现金流量净额	-	25,311,103.48	-5,322,093.96

二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	60,000,000.00	91,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,223,631.58	1,295,684.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	393.52	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	5,823,527.28	-
收到其他与投资活动有关的现金	五（三十七）	-	50,559.78
投资活动现金流入小计	-	67,047,552.38	92,346,244.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	9,303,812.56	2,884,606.03
投资支付的现金	-	51,500,000.00	85,750,000.00
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	-	60,803,812.56	88,634,606.03
投资活动产生的现金流量净额	-	6,243,739.82	3,711,638.36
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	3,160,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	3,160,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三十七）	501,520.00	423,148.17
筹资活动现金流入小计	-	501,520.00	3,583,148.17
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三十七）	13,362.00	1,628,252.87
筹资活动现金流出小计	-	13,362.00	1,628,252.87
筹资活动产生的现金流量净额	-	488,158.00	1,954,895.30
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	-	32,043,001.30	344,439.70
加：期初现金及现金等价物余额	-	8,379,259.26	8,034,819.56
六、期末现金及现金等价物余额	-	40,422,260.56	8,379,259.26

法定代表人：都兴梅

主管会计工作负责人：CHEN JIE（陈颀）

会计机构负责人：徐雅静

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	-	94,111,578.11	55,115,290.54
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	2,401,146.39	2,016,971.70
经营活动现金流入小计	-	96,512,724.50	57,132,262.24
购买商品、接受劳务支付的现金	-	10,502,120.61	11,677,239.64
支付给职工以及为职工支付的现金	-	41,935,514.02	27,140,469.02
支付的各项税费	-	5,292,483.15	2,713,536.68
支付其他与经营活动有关的现金	-	13,693,393.52	15,303,502.82
经营活动现金流出小计	-	71,423,511.30	56,834,748.16
经营活动产生的现金流量净额	-	25,089,213.20	297,514.08
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	66,700,000.00	91,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,223,631.58	1,295,684.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	393.52	-
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	-	67,924,025.10	92,295,684.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	9,108,688.23	1,109,162.06
投资支付的现金	-	51,600,000.00	91,600,000.00
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	-	60,708,688.23	92,709,162.06
投资活动产生的现金流量净额	-	7,215,336.87	-413,477.45
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	-	32,304,550.07	-115,963.37
加：期初现金及现金等价物余额	-	7,918,856.19	8,034,819.56
六、期末现金及现金等价物余额	-	40,223,406.26	7,918,856.19

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	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	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	909,494.41	-	4,345,952.46	1,446,984.07	38,883,083.55
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	20,000,000.00				12,180,652.61				909,494.41		4,345,952.46	1,446,984.07	38,883,083.55
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	4,569,474.39	-	-	-	1,279,720.00	-	10,717,806.430	-1,446,984.07	15,120,016.75
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,997,526.43	-511,737.77	11,485,788.66
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	4,569,474.39	-	-	-	-	-	-	-935,246.30	3,634,228.09
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	-	-	-	-	4,569,474.39	-	-	-	-	-	-	-935,246.30	3,634,228.09
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,279,720.00	-	-1,279,720.00	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,279,720.00	-	-1,279,720.00	-	-
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. 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	20,000,000.00	-	-	-	16,750,127.00	-	-	-	2,189,214.41	-	15,063,758.89	-	54,003,100.30

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	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	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	-	-	-375,132.65	-	31,805,519.96
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	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	-	-	-375,132.65	-	31,805,519.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								909,494.41		4,721,085.11	1,446,984.07	7,077,563.59	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,630,579.52	-2,446,341.43	3,184,238.09	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,893,325.50	3,893,325.50	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,893,325.50	3,893,325.50	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	909,494.41	-	-909,494.41	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	909,494.41	-	-909,494.41	-	-	-
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. 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	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61				909,494.41	-	4,345,952.46	1,446,984.07	38,883,083.55	

法定代表人：都兴梅

主管会计工作负责人：CHEN JIE（陈颀）

会计机构负责人：徐雅静

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	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	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	909,494.41	-	8,185,449.70	41,275,596.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	909,494.41	-	8,185,449.70	41,275,596.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	1,279,720.00	-	11,517,480.02	12,797,200.02
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,797,200.02	12,797,200.02
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	1,279,720.00	-	-1,279,720.00	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,279,720.00		-1,279,720.00	-
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. 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	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	2,189,214.41	-	19,702,929.72	54,072,796.74

项目	上期											
	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	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	-	-	-369,392.65	31,811,259.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	-	-	-369,392.65	31,811,259.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	909,494.41	-	-	8,554,842.35	9,464,336.76
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,464,336.76	9,464,336.76
（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	-	-	-	-	-	-	-	909,494.41	-	-	-909,494.41	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	909,494.41	-	-	-909,494.41	-
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. 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	20,000,000.00	-	-	-	12,180,652.61	-	-	-	909,494.41	-	8,185,449.70	41,275,596.72

上海投中信息咨询股份有限公司

财务报表附注

2017 年度

一、公司基本情况

(一) 公司概况

上海投中信息咨询股份有限公司（以下简称公司或本公司）系于 2015 年 9 月 11 日经股东会决议批准，在上海投中信息咨询有限公司的基础上整体变更设立，于 2008 年 3 月 19 日取得上海市工商行政管理局崇明分局核发的 310230000334477 号《企业法人营业执照》。公司注册地：上海市崇明县潘园公路 1800 号 710 室（上海泰和经济发展区）。法定代表人：都兴梅。公司现有注册资本为人民币 2,000.00 万元，总股本为 2,000.00 万股，每股面值人民币 1 元。其中：有限售条件的流通股份 A 股 560.9334 万股；无限售条件的流通股份 A 股 1,439.0666 万股。公司股票于 2016 年 2 月 17 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

上海细维投资咨询有限公司成立时注册资本人民币 100.00 万元，其中：杨伟庆出资人民币 95.00 万元，占注册资本的 95.00%；金建华出资人民币 5.00 万元，占注册资本的 5.00%。

2011 年 2 月 15 日，根据上海细维投资咨询有限公司股东会决议，上海细维投资咨询有限公司变更为上海投中信息咨询有限公司。上海投中信息咨询有限公司已于 2011 年 3 月 31 日办妥上述公司名称变更的工商变更登记手续。

2011 年 11 月 22 日，根据杨伟庆与金建华、投中企业管理咨询（上海）有限公司、上海润明商务咨询有限公司签订的《股权转让协议》，杨伟庆分别向新股东投中企业管理咨询（上海）有限公司转让 48.99% 股权，向新股东上海润明商务咨询有限公司转让 12.77% 股权，向股东金建华转让 1% 股权。股权变更后，上海投中信息咨询有限公司股权结构如下：杨伟庆出资人民币 32.24 万元，占注册资本的 32.24%；金建华出资人民币 6.00 万元，占注册资本的 6.00%；投中企业管理咨询（上海）有限公司出资人民币 48.99 万元，占注册资本的 48.99%；上海润明商务咨询有限公司出资人民币 12.77 万元，占注册资本的 12.77%。

根据上海投中信息咨询有限公司股东会决议，上海投中信息咨询有限公司增资人民币 200.00 万元，应由全体股东于 2012 年 4 月 25 日前缴足。截止 2012 年 4 月 25 日，各股东实缴新增注册资本人民币 200.00 万元。增资后，上海投中信息咨询有限公司股权结构如下：杨伟庆出资人民币 96.72 万元，占注册资本的 32.24%；金建华出资人民币 18.00 万元，占注册资本的 6.00%；投中企业管理咨询（上海）有限公司出资人民币 146.97 万元，占注册资本的 48.99%；上海润明商务咨询有限公司出资人民币 38.31 万元，占注册资本的 12.77%。此次增资业经上海光大会计师事务所有限公司审验，并由其于 2012 年 5 月 7 日出具沪光大验（2012）第 30124 号验资报告。

2013年1月20日，根据上海润明商务咨询有限公司与金建华签订的《股权转让协议》，上海润明商务咨询有限公司向股东金建华转让1%股权。股权变更后，上海投中信息咨询有限公司股权结构如下：杨伟庆出资人民币96.72万元，占注册资本的32.24%；金建华出资人民币21.00万元，占注册资本的7.00%；投中企业管理咨询(上海)有限公司出资人民币146.97万元，占注册资本的48.99%；上海润明商务咨询有限公司出资人民币35.31万元，占注册资本的11.77%。

2015年4月2日，根据杨伟庆与哈康(上海)资产管理有限公司、投中企业管理咨询(上海)有限公司与凭高(上海)投资咨询有限公司和金建华与凭高(上海)投资咨询有限公司签订的股权转让协议，杨伟庆向新股东哈康(上海)资产管理有限公司转让32.24%股权，金建华与投中企业管理咨询(上海)有限公司分别向新股东凭高(上海)投资咨询有限公司转让7.00%和48.99%股权。股权变更后，上海投中信息咨询有限公司股权结构如下：凭高(上海)投资咨询有限公司出资人民币167.97万元，占注册资本的55.99%；哈康(上海)资产管理有限公司出资人民币96.72万元，占注册资本的32.24%；上海润明商务咨询有限公司出资人民币35.31万元，占注册资本的11.77%。

2015年6月9日，根据哈康(上海)资产管理有限公司与黄念、上海贵豆投资管理有限公司、王飒、杭州正前方投资有限公司签订的股权转让协议，哈康(上海)资产管理有限公司分别向新股东黄念转让0.50%股权，向新股东上海贵豆投资管理有限公司转让6.50%股权，向新股东王飒转让3.00%股权，向新股东杭州正前方投资有限公司转让2.00%股权。股权变更后，上海投中信息咨询有限公司股权结构如下：凭高(上海)投资咨询有限公司出资人民币167.97万元，占注册资本的55.99%；哈康(上海)资产管理有限公司出资人民币60.72万元，占注册资本的20.24%；上海润明商务咨询有限公司出资人民币35.31万元，占注册资本的11.77%；上海贵豆投资管理有限公司出资人民币19.50万元，占注册资本的6.50%；王飒出资人民币9.00万元，占注册资本的3.00%；黄念出资人民币1.50万元，占注册资本的0.50%；杭州正前方投资有限公司出资人民币6.00万元，占注册资本的2.00%。

根据公司2015年6月15日股东会决议和修改后的章程规定，上海投中信息咨询有限公司申请增加注册资本33.3333万元，由北京华澳龙洋创业投资有限公司、华谊兄弟(天津)互动娱乐有限公司和杭州正前方投资有限公司于2015年6月30日之前一次缴足，变更后的注册资本为333.3333万元。增资后，上海投中信息咨询有限公司股权结构如下：凭高(上海)市场营销策划有限公司出资人民币167.97万元，占变更后注册资本的50.39%；哈康(上海)资产管理有限公司出资人民币60.72万元，占变更后注册资本的18.22%；上海润明商务咨询有限公司出资人民币35.31万元，占变更后注册资本的10.59%；上海贵豆投资管理有限公司出资人民币19.50万元，占变更后注册资本的5.85%；王飒出资人民币9.00万元，占变更后注册资本的2.70%；黄念出资人民币1.50万元，占变更后注册资本的0.45%；杭州正前方投资有限公司出资人民币11.5555万元，占变更后注册资本的3.47%；北京华澳龙洋创业

投资有限公司出资人民币 16.6667 万元，占变更后注册资本的 5.00%；华谊兄弟（天津）互动娱乐有限公司出资人民币 11.1111 万元，占变更后注册资本的 3.33%。

2015 年 9 月 11 日，根据上海投中信息咨询有限公司有关股东会决议、上海投中信息咨询股份有限公司（筹）全体发起人签署的《关于上海投中信息咨询股份有限公司(筹)发起人协议书》以及拟设立的股份公司章程的规定，上海投中信息咨询有限公司的全体股东以其拥有的上海投中信息咨询有限公司截至 2015 年 6 月 30 日止经审计的净资产人民币 32,180,652.61 元(其中：实收资本 3,333,333.00 元，资本公积 29,666,667.00 元，盈余公积 83,265.09 元，未分配利润-902,612.48 元) 按 1.6090:1 的折股比例折合股份总数 2000.00 万股，每股面值 1.00 元，计入实收资本(股本)，超过折股部分的净资产 12,180,652.61 元作为上海投中信息咨询股份有限公司(筹)资本公积。股份制改制后，本公司股权结构如下：凭高（上海）市场营销策划有限公司出资人民币 1,007.80 万元，占注册资本的 50.39%；哈康（上海）资产管理有限公司出资人民币 364.40 万元，占注册资本的 18.22%；上海润明商务咨询有限公司出资人民币 211.80 万元，占注册资本的 10.59%；上海贵豆投资管理有限公司出资人民币 117.00 万元，占注册资本的 5.85%；北京华澳龙洋创业投资有限公司出资人民币 100.00 万元，占注册资本的 5.00%；杭州正前方投资有限公司出资人民币 69.40 万元，占注册资本的 3.47%；华谊兄弟(天津)互动娱乐有限公司出资人民币 66.60 万元，占注册资本的 3.33%；王飒出资人民币 54.00 万元，占注册资本的 2.70%；黄念出资人民币 9.00 万元，占注册资本的 0.45%。此次变更业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2015 年 9 月 11 日出具中汇会验[2015]3451 号验资报告。

本公司属咨询服务行业。经营范围为：经济信息咨询，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融业务知识流程外包，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），计算机软硬件开发，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，会务服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

本财务报表及财务报表附注已于 2018 年 4 月 26 日经公司董事会批准。

（二）合并范围

本公司 2017 年度纳入合并范围的子公司共两家，详见附注七“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围转让两家，增加一家，详见附注六“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

公司以持续经营为基础，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》和各项具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公

司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

公司自报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见附注三（十一）、附注三（十四）、附注三（十五）、和附注三（十九）等相关说明。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在企业合并中取得的资产和负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本

溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，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、非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、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：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。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购

买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3、企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

2、合并报表的编制方法

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定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

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和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；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。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中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和综合收益总额项下单独列示。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。

3、购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子

公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4、丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司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原有子公司控制权时，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开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三（十五）“长期股权投资的确认和计量”或本附注三（十）“金融工具的确认和计量”。

5、分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三（十五）3（2）“权益法核算的长期股权投资”中所述

的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由于本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务折算和外币报表的折算

1、外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合人民币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（十）金融工具的确认和计量

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或者权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产和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资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：1）取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；2）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3）属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：1）该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；2）本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存

续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即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，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

取得时按照公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。期末除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益；但是，对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。处置时，将取得的价款与该项金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

2、金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。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。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该项金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和；（2）所转移金融资产的账面价值。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和；（2）终止确认部分的账面价值。

3、金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，其分类与前述在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）财务担保合同

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，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

4、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金

融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或者部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或者部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将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者承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区别：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- （1）向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- （2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- （3）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- （4）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

6、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

7、金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注三（十一）。

8、金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：①发行方或债务人发生严重财务困难；②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或者债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（1）持有至到期投资、贷款和应收账款减值测试

先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转

回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

9、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（十一）公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入

值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值[包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等]；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（十二）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 10.00 万元以上（含）且占应收账款账面余额 10% 以上的款项；其他应收款——金额 10.00 万元以上（含）且占其他应收款账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司之实际控制人都兴梅和陈颀控制范围内公司及应收本公司股东、高管关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年,下同）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

5、如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有

关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（十三）存货的确认和计量

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

2、企业取得存货按实际成本计量。（1）外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。（2）债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。（3）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常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存货的成本。（4）以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货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存货按公允价值确定其入账价值。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

（1）产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

6、存货的盘存制度为永续盘存制。

（十四）持有待售的非流动资产或处置组的确认和计量

1、划分为持有待售类别的条件

公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，在满足下列条件时，将其划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监督部门批准后方可出售的，公司已经获得批准。确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，当拟出售的子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组不再满足持有待售类别划分条件的，公司停止将其划分为持有待售类别。部分资产或负债从持有待售的处置组中移除的，处置组中剩余资产或负债新组成的处置组仍满足持有待售划分条件的，公司将新组成的处置组划分为持有待售类别，否则将满足持有待售类别划分条件的非流动资产单独划分为持有待售类别。

对于当期首次满足持有待售类别划分条件的非流动资产或处置组，不调整可比会计期间的资产负债表。

2、持有待售类的非流动资产或处置组的初始计量及后续计量

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

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。在初始计量或资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计

提折旧或摊销，持有待售的处置组中的负债的利息和其他费用应继续予以确认。

公司对持有待售的处置组确认资产减值损失金额时，先抵减处置组商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称第 42 号准则）计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中不适用第 42 号准则计量规定的资产和负债的账面价值，再按照上述相关规定进行会计处理。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益；划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用第 42 号准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额依据处置组中除商誉外的适用第 42 号准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值，同时将转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值以及划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

3、划分为持有待售类别的终止确认和计量

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

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

（十五）长期股权投资的确认和计量

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本附注三（十）“金融工具的确认和计量”。

1、共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2、长期股权投资的投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资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当期损益。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，

按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有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和应支付的相关税费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。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也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《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应当转入改按权益法核算的当期损益。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；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。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。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享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，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、冲减长期应收项目的账面价值。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净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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的差额，计入当期损益。

（1）权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，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者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，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，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

（2）成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施

共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司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，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，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和其他所有者权益按比例结转；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，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本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，如果上述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，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十六）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值计入固定资产成本。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	平均年限法	3.00	5.00%	31.67-33.33
办公设备及其他	平均年限法	3.00-5.00	0.00-5.00%	19.00-31.67

说明：

(1) 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2) 已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3) 公司至少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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4、融资租入固定资产的认定依据和计价方法

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[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；

(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[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

(1) 因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2) 若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3) 固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4) 本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(十七) 无形资产的确认和计量

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于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。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命（年）	依据
奥多比系列软件	10.00	预计受益期限
投资管理系统	10.00	预计受益期限
NewChamaV2.4.2 个人版移动端软件	10.00	预计受益期限

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（十八）长期资产的减值损失

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注三（十一）；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中收益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

（十九）长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

（二十）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度（补充养老保险）。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

3、辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）收入确认原则

1、收入的总确认原则

（1）销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2) 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入企业；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

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：若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；若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。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；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、本公司收入的具体确认原则

(1) 数据产品-CVSource 数据终端：公司按照为客户提供的端口和账号收费，服务期限一般为一年以上，公司预收购买数据终端的全部费用，根据使用期间分月确认收入。

(2) 会务服务：公司通过举办会议及承揽公司年会或小型沙龙会议，销售会议门票和获取会议赞助(按照服务等级确认收取的服务费)等方式确认收入，会务服务运行过程中包括定制会议，寻找会议场地、搭建商、同传翻译、礼仪等，根据合同约定，完成会议服务后确认收入。

(3) 研究咨询：公司根据客户要求提供咨询服务，出具研究报告，获得客户确认后即确认收入。

(4) 媒体广告：公司与客户签订合同，在公司的 CV 网站，为企业投放广告，根据广告投放时间，分期确认广告投放收入。

(5) 系统开发：公司根据客户要求提供系统开发服务，完成系统测试，获得客户验收后即确认收入。

(三十二) 政府补助的确认和计量

1、政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的

政府补助和与收益相关的政府补助。

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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合条件企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

(2) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

3、政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政

府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司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。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

- (1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- (2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- (3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- (1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2、当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）租赁业务的确认和计量

1、租赁的分类

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

融资租赁的确认条件见本附注三（十六）4“融资租入固定资产的认定依据和计价方法”之说明。

2、经营租赁的会计处理

(1) 出租人：公司出租资产收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。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，在这个租赁期间内按照与租赁相关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扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 租入人：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。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3、融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十五) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(2) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收

款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（3）金融工具公允价值

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

（4）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（5）非金融非流动资产减值

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

（6）折旧和摊销

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

（7）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损

确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（8）所得税

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

（9）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注三（十一）“公允价值”披露。

（二十六）主要会计政策和会计估计变更说明

1、会计政策变更

（1）因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

1）执行最新修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号，以下简称“新政府补助准则”）。根据新政府补助准则要求，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关的成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入，企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映计入其他收益的政府补助。

本公司根据相关规定自 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对于 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 12 日期间新增的政府补助按照新准则调整。由于上述会计政策变更，对本公司 2017 年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益” 2,074,683.14 元，减少“营业外收入” 2,074,683.14 元；对 2017 年度母公司财务报表损益项目的影响为增加“其他收益” 2,074,683.14 元，减少“营业外收入” 2,074,683.14 元。

2、会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

（二十七）前期差错更正说明

本期公司无重要前期差错更正事项。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
河道管理费	应缴流转税税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、9%、25%

（二）税收优惠及批文

公司于 2016 年 11 月 24 日被上海市科学技术委员会机关认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GR201631001423，自 2016 年度至 2018 年度享受企业所得税优惠政策，所得税税率减按 15% 税率征收。

子公司西藏投中融赢投资管理有限公司根据藏政发[2014] 51 号第三条和第四条：西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税 15% 的税率，自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，暂免征收企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的 40% 部分（采矿业及矿业权交易行为有关企业所得税政策另行研究）。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2017 年 1 月 1 日，期末系指 2017 年 12 月 31 日；本期系指 2017 年度，上年系指 2016 年度。金额单位为人民币元。

（一）货币资金

1、明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	13,261.14	4,449.89
银行存款	25,208,999.42	3,104,809.37
合 计	25,222,260.56	3,109,259.26
其中：存放在境外的款项总额	-	-

2、期末无抵押、质押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或资金汇回受到限制的款项。

（二）应收账款

1、明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,503,392.08	100.00	147,990.36	5.91	2,355,401.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	2,503,392.08	100.00	147,990.36	5.91	2,355,401.72

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	8,400,310.17	100.00	247,105.51	2.94	8,153,204.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	8,400,310.17	100.00	247,105.51	2.94	8,153,204.66

2、坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,197,920.38	109,896.02	5.00
1-2年	230,000.00	23,000.00	10.00
2-3年	75,471.70	15,094.34	20.00
小计	2,503,392.08	147,990.36	-

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 99,115.15 元。

4、期末应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海凯璞庭资产管理有限公司	540,000.00	1年以内	21.57	27,000.00
深圳国中创业投资管理有限公司	392,317.44	1年以内	15.67	19,615.87

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
深圳市汇通金控基金投资有限公司	375,000.00	1年以内	14.98	18,750.00
广东省粤科金融集团有限公司	230,000.00	1-2年	9.19	23,000.00
东莞市红土创新创业产业母基金投资管理有限公司	180,000.00	1年以内	7.19	9,000.00
小计	1,717,317.44		68.60	97,365.87

（三）预付款项

1、账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	账面价值	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	879,233.71	100.00	-	879,233.71	2,143,789.78	100.00	-	2,143,789.78

2、预付款项金额前5名情况

单位名称	期末数	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例（%）	未结算原因
北京中联经典企业管理有限公司	324,703.33	1年以内	36.93	预付次月房租
深圳市深国旅行社有限公司	316,400.00	1年以内	35.99	预付2018年旅行团费用
北京九天永阳科技有限公司	82,309.66	1年以内	9.36	预付宽带费
国浩律师（上海）事务所	49,530.66	1年以内	5.63	预付律师咨询费
正坤（北京）物业管理有限公司	37,738.53	1年以内	4.29	预付次月水费及冷凝费
小计	810,682.18	1年以内	92.20	

（四）应收利息

明细情况

项目	期末数	期初数
理财产品利息收益	125,819.17	-

（五）其他应收款

1、明细情况

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

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,600,163.86	100.00	1,109,392.72	69.33	490,771.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	1,600,163.86	100.00	1,109,392.72	69.33	490,771.14

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,562,417.55	100.00	1,154,720.89	45.06	1,407,696.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	2,562,417.55	100.00	1,154,720.89	45.06	1,407,696.66

2、坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	332,154.37	16,607.72	5.00
1-2 年	188,998.68	18,899.87	10.00
4-5 年	25,628.40	20,502.72	80.00
5 年以上	1,053,382.41	1,053,382.41	100.00
小计	1,600,163.86	1,109,392.72	

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 45,328.17 元。

4、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	1,554,527.55	1,059,518.00
往来款	45,636.31	1,502,899.55

合 计	1,600,163.86	2,562,417.55
-----	--------------	--------------

5、期末其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项的性质或内容	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京中联经典企业管理有限公司	房租押金	114,105.99	1 年以内	7.13	5,705.30
北京中联经典企业管理有限公司	房租押金	25,628.40	4-5 年	1.60	20,502.72
北京中联经典企业管理有限公司	房租押金	1,053,382.41	5 年以上	65.83	1,053,382.41
上海金港北外滩置业有限公司	房租押金	153,212.07	1 年以内	9.57	7,660.60
上海金港北外滩置业有限公司	房租押金	76,606.68	1-2 年	4.79	7,660.67
区陈淑贞	房租押金	112,302.00	1-2 年	7.02	11,230.20
中国国际技术智力合作公司	往来款	45,636.31	1 年以内	2.85	2,281.82
南通投资管理有限公司	投标保证金	10,000.00	1 年以内	0.62	500.00
小 计		1,590,873.86		99.41	1,108,923.72

(六) 存货

1、明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	889,633.69	-	889,633.69	-	-	-

2、期末未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

3、期末存货余额中无资本化利息金额。

(七) 其他流动资产

1、明细情况

项 目	期末数	期初数
预交税费	526,605.00	237,871.56
理财产品	21,700,000.00	20,270,000.00
合 计	22,226,605.00	20,507,871.56

2、期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(八) 可供出售金融资产

1、明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	12,000,000.00	-	12,000,000.00	12,000,000.00	-	12,000,000.00
按成本计量的	12,000,000.00	-	12,000,000.00	12,000,000.00	-	12,000,000.00

2、期末可供出售金融资产余额中无持有至到期投资重分类计入的情况。

3、以成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	9,900,000.00	-	-	9,900,000.00
上海艾想实业发展有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00
湖北省长江经济带产业基金管理有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
小 计	12,000,000.00	-	-	12,000,000.00

续上表：

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	-	-	-	-	1.00	-
上海艾想实业发展有限公司					1.00	
湖北省长江经济带产业基金管理有限公司	-	-	-	-	1.00	
小 计	-	-	-	-		-

(九) 长期股权投资

1、明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	-	-	-	949,497.07	-	949,497.07

2、对合营企业投资

被投资单位名称	初始投资成本	期初余额	本期变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益变动

(1) 合营企业						
1) 深圳敦煌财富一号投资企业(有限合伙)	950,000.00	949,497.07	-	949,287.07	-210.00	-

续上表：

被投资单位名称	本期变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
(1) 合营企业						
1) 深圳敦煌财富一号投资企业(有限合伙)	-	-	-	-	-	-

3、期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(十) 固定资产

1、明细情况

项目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		购置	在建工程转入	企业合并增加	处置或报废	处置子公司	
(1) 账面原值							
电子设备	1,574,728.37	292,881.90	-	-	511.97	600,109.34	1,266,988.96
办公设备	135,885.29	36,625.13	-	-	-	86,448.28	86,062.14
合计	1,710,613.66	329,507.03	-	-	511.97	686,557.62	1,353,051.10
(2) 累计折旧		计提					
电子设备	508,432.46	305,131.32	-	-	175.63	84,862.21	728,525.94
办公设备	18,507.35	21,872.96	-	-	-	8,072.63	32,307.68
合计	526,939.81	327,004.28	-	-	175.63	92,934.84	760,833.62
(3) 账面价值							
电子设备	1,066,295.91	-	-	-	-	-	538,463.02
办公设备	117,377.94	-	-	-	-	-	53,754.46
合计	1,183,673.85	-	-	-	-	-	592,217.48

[注]本期折旧额 327,004.28 元。期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 351,202.37 元。

2、期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3、期末无融资租赁租入的固定资产。

4、期末无经营租赁租出的固定资产。

（十一）无形资产

1、明细情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		购置	内部 研发	企业 合并 增加	处置	其他 转出	
(1) 账面原值							
奥多比系列软件	129,692.31	-	-	-	-	-	129,692.31
投资管理系统	367,924.53	839,622.64	-	-	-	-	1,207,547.17
NewChamaV2.4.2 个人版移动端	-	4,536,700.00	-	-	-	-	4,536,700.00
合 计	497,616.84	5,376,322.64	-	-	-	-	5,873,939.48
(2) 累计摊销		计提	其他		处置	其他	
奥多比系列软件	15,836.43	12,969.24	-	-	-	-	28,805.67
投资管理系统	3,066.04	72,071.96	-	-	-	-	75,138.00
NewChamaV2.4.2 个人版移动端	-	73,169.00	-	-	-	-	73,169.00
合 计	18,902.47	158,210.20	-	-	-	-	177,112.67
(3) 账面价值							
奥多比系列软件	113,855.88	-	-	-	-	-	100,886.64
投资管理系统	364,858.49	-	-	-	-	-	1,132,409.17
NewChamaV2.4.2 个人版移动端	-	-	-	-	-	-	4,463,531.00
合 计	478,714.37	-	-	-	-	-	5,696,826.81

[注]本期摊销额 158,210.20 元。

2、期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

（十二）商誉

明细情况

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		企业合 并形成	其他	处置	其他	
上海敦煌资产管理 有限公司	535,012.75	-	-	535,012.75	-	-

(十三) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少原因
深圳办公室装修	-	190,595.94	41,944.00	-	148,651.94	-
北京办公室装修	-	619,492.13	387,150.00	-	232,342.13	-
上海办公室装修	-	1,351,351.35	95,850.00	-	1,255,501.35	-
域名费	-	35,672.15	-	-	35,672.15	-
阿里云服务费	-	335,988.91	-	-	335,988.91	-
企业邮箱服务费	-	38,668.58	-	-	38,668.58	-
电视会员服务	-	717.06	-	-	717.06	-
天眼查数据采购费	-	457,285.10	-	-	457,285.10	-
合 计	-	3,029,771.22	524,944.00	-	2,504,827.22	-

(十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的未经抵销的递延所得税资产和负债：

递延所得税资产项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备的所得税影响	188,607.46	1,257,383.08	202,081.88	1,347,212.50

(十五) 其他非流动资产

明细情况

项 目	期末数	期初数
房屋装修费	-	1,665,818.09
长期资产购置款	1,452,830.18	167,924.53
合 计	1,452,830.18	1,833,742.62

(十六) 应付账款

1、明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	585,117.02	315,924.00

2、期末无账龄超过 1 年的大额应付账款。

(十七) 预收款项

1、明细情况

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

1年以内	16,623,349.50	9,230,948.50
1年至2年	692,568.13	1,180,245.71
2年至3年	229,519.50	-
合 计	17,545,437.13	10,411,194.21

2、账龄超过1年的大额预收款项未结转原因的说明

单位名称	期末数	未偿还或结转的原因
南京审计学院	117,925.05	尚未摊销结转收入
苏州国发融富创业投资管理企业(有限合伙)	86,489.16	尚未摊销结转收入
四川天健华衡资产评估有限公司	64,471.62	尚未摊销结转收入
小 计	268,885.83	

(十八) 应付职工薪酬

1、明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 短期薪酬	1,148,020.16	39,723,024.48	39,778,646.95	1,092,397.69
(2) 离职后福利— 设定提存计划	53,323.74	3,298,524.84	3,324,261.76	27,586.82
(3) 辞退福利		180,000.00	180,000.00	
合 计	1,201,343.90	43,201,549.32	43,282,908.71	1,119,984.51

2、短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,104,886.40	35,535,058.63	35,570,984.41	1,068,960.62
(2) 职工福利费	-	516,331.66	516,331.66	-
(3) 社会保险费	26,705.76	1,731,123.64	1,742,789.33	15,040.07
其中：医疗保险费	23,727.61	1,534,079.78	1,544,426.20	13,381.19
工伤保险费	939.67	59,402.08	59,816.00	525.75
生育保险费	2,038.48	137,641.78	138,547.13	1,133.13
(4) 住房公积金	16,428.00	1,782,888.40	1,790,919.40	8,397.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	157,622.15	157,622.15	-
小 计	1,148,020.16	39,723,024.48	39,778,646.95	1,092,397.69

3、设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 基本养老保险	52,113.32	3,161,250.38	3,186,910.01	26,453.69
(2) 失业保险费	1,210.42	137,274.46	137,351.75	1,133.13

小 计	53,323.74	3,298,524.84	3,324,261.76	27,586.82
-----	-----------	--------------	--------------	-----------

4、其他说明

应付职工薪酬期末数中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

(十九) 应交税费

明细情况

项 目	期末数	期初数
增值税	654,343.80	72,022.45
城市维护建设税	25,819.33	4,090.74
企业所得税	-	403,927.04
教育费附加	15,434.80	2,454.45
地方教育附加	10,289.86	1,636.30
河道管理费	130.19	818.15
代扣代缴个人所得税	362,688.47	307,987.31
印花税	-	1,408.50
合 计	1,068,706.45	794,344.94

(二十) 其他应付款

1、明细情况

项 目	期末数	期初数
往来款	-	312,744.90
应付采购款	-	585,907.96
应付合并对价	-	1.00
合 计	-	898,653.86

2、期末无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

(二十一) 递延收益

1、明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	-	1,250,000.00	947,311.27	302,688.73	-

2、涉及政府补助的项目

项 目	期初数	本期新增补 助金额	本期分摊		其他 变动	期末数	与资产 相关 / 与收益 相关
			转入项目	金额			
上海文创 项目	-	1,050,000.00	其他收益	901,596.98	-	148,403.02	与收益 相关

北京科委项目	-	200,000.00	其他收益	45,714.29	-	154,285.71	与收益相关
小 计	-	1,250,000.00		947,311.27	-	302,688.73	

[注]涉及政府补助的项目的具体情况及分摊方法详见附注五（三十九）“政府补助”之说明。

（二十二）股本

明细情况

	期初数	本次变动增减（+、—）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	20,000,000.00	-	-	-	-	-	20,000,000.00

（二十三）资本公积

明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本/股本溢价	12,180,652.61	-	-	12,180,652.61
处置子公司溢价	-	4,569,474.39	-	4,569,474.39
合计	12,180,652.61	4,569,474.39	-	16,750,127.00

注：处置子公司溢价系公司按照原始出资额处置子公司，收到价款与长期股权投资账面价值差额计入资本公积

（二十四）盈余公积

1、明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	909,494.41	1,279,720.00	-	2,189,214.41

2、盈余公积增减变动原因及依据说明

公司按照本年净利润的 10% 计提法定盈余公积。

（二十五）未分配利润

明细情况

项 目	本期数	上年数
上年年末余额	4,345,952.46	-375,132.65
加：年初未分配利润调整	-	-
调整后本年年初余额	4,345,952.46	-375,132.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	11,997,526.43	5,630,579.52
减：提取法定盈余公积	1,279,720.00	909,494.41

期末未分配利润	15,063,758.89	4,345,952.46
---------	---------------	--------------

(二十六) 营业收入/营业成本

1、明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	75,792,596.26	18,815,811.25	59,376,804.62	19,044,973.04

2. 主营业务收入/主营业务成本（按行业分类）

行业名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
咨询服务业	75,792,596.26	18,815,811.25	59,376,804.62	19,044,973.04

3、主营业务收入/主营业务成本（按业务类别分类）

业务类别	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
数据产品	17,454,483.08	2,509,498.07	13,395,201.08	3,184,822.05
会务服务	38,765,532.68	8,297,208.35	31,182,785.67	8,948,363.97
研究咨询	14,875,185.02	3,386,450.52	12,785,848.90	2,907,205.91
媒体广告	2,717,570.13	3,482,056.97	1,424,572.76	2,464,479.92
系统开发	1,979,825.35	1,140,597.34	588,396.21	1,540,101.19
小计	75,792,596.26	18,815,811.25	59,376,804.62	19,044,973.04

4、主营业务收入/主营业务成本（按地区分类）

地区名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
内销	74,435,031.74	18,478,790.50	57,130,729.92	18,462,220.52
外销	1,357,564.52	337,020.75	2,246,074.70	582,752.52
小 计	75,792,596.26	18,815,811.25	59,376,804.62	19,044,973.04

5、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
上海投中商务咨询有限公司	3,916,495.93	5.17
上海起凡数字技术有限公司	2,830,188.60	3.73
华盖资本有限责任公司	1,556,603.73	2.05
上海市嘉定区经济委员会	990,566.01	1.31

广东顺德高新创业投资管理 有限公司	923,900.19	1.22
小 计	10,217,754.46	13.48

(二十七) 税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	190,937.72	137,473.02
教育费附加	114,444.66	82,483.82
地方教育附加	76,296.44	54,989.22
河道管理费	19,568.25	27,494.61
印花税	73,122.80	17,476.36
合 计	474,369.87	319,917.03

[注]计缴标准详见本附注四“税项”之说明。

(二十八) 销售费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	14,275,261.89	9,433,386.32
差旅交通费	2,014,337.40	3,591,851.94
业务招待费	476,698.25	356,623.11
业务宣传费	1,216,470.56	198,337.37
中介服务费	-	90,000.00
折旧费	2,813.25	1,631.69
其他	62,289.32	86,868.51
合 计	18,047,870.67	13,758,698.94

(二十九) 管理费用

项 目	本期数	上年数
研发费用	13,222,371.46	7,141,294.13
职工薪酬	7,063,914.80	6,145,415.69
差旅交通费	353,530.29	1,036,689.96
业务招待费	122,855.28	118,063.54
房租租赁费	5,619,954.87	5,019,793.78
办公费	1,386,335.15	2,482,403.15
折旧摊销	776,214.89	245,515.56
中介服务费	1,332,599.10	2,930,317.42
其他	103,318.17	209,195.41

项 目	本期数	上年数
研发费用	13,222,371.46	7,141,294.13
合 计	29,981,094.01	25,328,688.64

(三十) 财务费用

项 目	本期数	上年数
减：利息收入	32,221.47	199,928.11
汇兑损失	6,439.04	5,817.47
减：汇兑收益	5,031.12	7,305.57
手续费支出	24,042.62	26,744.83
合 计	-6,770.93	-174,671.38

(三十一) 资产减值损失

项 目	本期数	上年数
坏账损失	-143,626.32	401,799.66

(三十二) 投资收益

1、明细情况

项 目	本期数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	-210.00	-502.93
处置长期股权投资产生的投资收益	-1.00	-
其他投资收益	1,349,450.75	870,596.82
合 计	1,349,239.75	870,093.89

2、本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三十三) 其他收益

政府补助项目	本期数	上年数	与资产相关/与收益相关
财政扶持资金	771,500.00	-	与收益相关
创业大赛扶持奖金	300,000.00	-	与收益相关
上海文创项目	901,596.98		与收益相关
北京科委项目	45,714.29		与收益相关
其他	55,871.87		与收益相关
合 计	2,074,683.14	-	

[注]计入本期其他收益的政府补助情况详见附注五（三十九）“政府补助”之说明。

(三十四) 营业外收入

明细情况

项 目	本期数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	-	1,807,000.00	-
其他	-	12,744.35	-
合 计	-	1,819,744.35	-

(三十五) 营业外支出

明细情况

项 目	本期数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
税收滞纳金	-	1,153.68	-

(三十六) 所得税费用

明细情况

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	548,507.52	403,927.04
递延所得税费用	13,474.42	-202,081.88
合 计	561,981.94	201,845.16

(三十七) 合并现金流量表主要项目注释

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
政府补助	2,369,177.24	1,807,000.00
往来款	1,075,938.00	580,167.96
利息收入	32,221.47	199,928.11
其他		12,744.35
合 计	3,477,336.71	2,599,840.42

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
付现费用	13,671,606.66	17,887,366.45
往来款	131,425.72	692,842.08
其他		237,871.56
营业外支出		1,153.68
合 计	13,803,032.38	18,819,233.77

3、收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
非同一控制下取得子公司收	-	50,559.78

到现金净额		
-------	--	--

4、收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
关联方往来款	501,520.00	423,148.17

5、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
关联方往来款	13,362.00	1,628,252.87

(三十八) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-
净利润	11,485,788.66	3,184,238.09
加：资产减值准备	-143,626.32	401,799.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	327,004.28	239,856.83
无形资产摊销	158,210.20	10,356.46
长期待摊费用摊销	524,944.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-	-
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,349,239.75	-870,093.89
递延所得税资产减少(收益以“-”号填列)	13,474.42	-202,081.88
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-889,633.69	-
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	6,323,411.85	-8,484,058.11
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,860,769.83	397,888.88
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	25,311,103.48	-5,322,093.96
(2) 现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的期末余额	25,222,260.56	3,109,259.26
减：现金的期初余额	3,109,259.26	2,364,819.56
加：现金等价物的期末余额	15,200,000.00	5,270,000.00

项 目	本期数	上年数
减：现金等价物的期初余额	5,270,000.00	5,670,000.00
现金及现金等价物净增加额	32,043,001.30	344,439.70

2、本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	6,700,000.00
其中：上海敦煌资产管理有限公司	6,000,000.00
深圳敦煌财富投资管理有限公司	700,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	876,472.72
其中：上海敦煌资产管理有限公司	874,905.19
深圳敦煌财富投资管理有限公司	1,567.53
处置子公司收到的现金净额	5,823,527.28

3、现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	25,222,260.56	3,109,259.26
其中：库存现金	13,261.14	4,449.89
可随时用于支付的银行存款	25,208,999.42	3,104,809.37
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
(2) 现金等价物	15,200,000.00	5,270,000.00
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
(3) 期末现金及现金等价物余额	40,422,260.56	8,379,259.26

[注]现金流量表补充资料的说明：

2017 年度现金流量表中现金及现金等价物期末数为 40,422,260.56 元，2017 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 25,222,260.56 元，差额 15,200,000.00 元，系现金流量表现金及现金等价物期末数包含了符合现金及现金等价物标准的银行理财产品 15,200,000.00 元。

2016 年度现金流量表中现金及现金等价物期末数为 8,379,259.26 元，2016 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 3,109,259.26 元，差额 5,270,000.00 元，系现金流量表现金及现金等价物期末数包含了符合现金及现金等价物标准的银行理财产品 5,270,000.00 元。

(三十九) 政府补助

1、明细情况

补助项目	金 额	列报项目	计入当期损益
------	-----	------	--------

			损益项目	金 额
财政扶持资金	771,500.00	其他收益	其他收益	771,500.00
创新创业大赛扶持奖金	300,000.00	其他收益	其他收益	300,000.00
上海文创项目	1,050,000.00	递延收益	其他收益	901,596.98
北京科委项目	200,000.00	递延收益	其他收益	45,714.29
其他	55,871.87	其他收益	其他收益	55,871.87
合 计	2,377,371.87			2,074,683.14

(1) 公司 2017 年度收到崇明县财政局财政所财政扶持资金 221,500.00 元，系与收益相关的政府补助，且与公司日常经营活动相关，已全额计入 2017 年度其他收益。

(2) 公司 2017 年度收到上海市崇明区财政局财政所财政扶持资金 550,000.00 元，系与收益相关的政府补助，且与公司日常经营活动相关，已全额计入 2017 年度其他收益。

(3) 公司 2017 年度收到科学技术部资源配置与管理司奖励资金 300,000.00 元，系与收益相关的政府补助，且与公司日常经营活动相关，已全额计入 2017 年度其他收益。

(4) 上海文创项目：2017 年 8 月收到待报解预算收入-市级财政直接支付资金清算账户拨付的上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金 1,050,000.00 元，专项补助公司中国投资网媒体广告平台项目投入，系与收益相关的政府补助。摊销方法采用项目实际投入与项目总预算的比例分摊政府补助金额，因政府补助系与公司日常经营活动相关，故分摊计入其他收益。

(5) 北京科委项目：2017 年 12 月收到北京市科学技术委员会拨付的科技金融-科技金融绩效奖励资金 200,000.00 元，专项补助公司科技金融研究咨询服务项目投入，系与收益相关的政府补助。摊销方法采用项目实际投入与项目总预算的比例分摊政府补助金额，因政府补助系与公司日常经营活动相关，故分摊计入其他收益。

六、合并范围的变更

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

(一) 处置子公司

1、单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据
上海敦煌资产管理有限公司	600.00	60.00	协议转让	2017/2/28	[注1]
深圳敦煌财富投资管理有限公司	70.00	70.00	协议转让	2017/2/28	[注1]

续上表：

子公司名称	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值
上海敦煌资产管理有限公司	[注 2]	-	-	-
深圳敦煌财富投资管理有限公司	[注 2]	-	-	-

续上表：

子公司名称	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海敦煌资产管理有限公司	[注 2]	-	-
深圳敦煌财富投资管理有限公司	[注 2]	-	-

[注 1]

根据 2017 年 1 月 25 日公司股东大会审议批准，同意公司将所持有的上海敦煌资产管理有限公司 60.00% 股权作价 6,000,000.00 元转让给投中投资咨询（上海）有限公司，双方于 2017 年 2 月 6 日签订《股权转让协议》，修改后的公司章程规定投中投资咨询（上海）有限公司向上海敦煌资产管理有限公司指派新一届董监高，公司对上海敦煌资产管理有限公司控制权发生转移，股权转让基准日为 2017 年 2 月 28 日。公司于 2017 年 2 月 20 日办妥了工商变更登记手续并于 2017 年 6 月 22 日收到该股权转让款 6,000,000.00 元。本公司自 2017 年 3 月起，不再将其纳入合并财务报表范围。

根据 2017 年 1 月 25 日公司股东大会审议批准，同意公司将所持有的深圳敦煌财富投资管理有限公司 70.00% 股权作价 700,000.00 元转让给投中投资咨询（上海）有限公司，双方于 2017 年 3 月 8 日签订的《股权转让协议》，修改后的公司章程规定投中投资咨询（上海）有限公司向深圳敦煌财富投资管理有限公司指派新一届董监高，公司对深圳敦煌财富投资管理有限公司控制权发生转移，股权转让基准日为 2017 年 2 月 28 日。公司于 2017 年 3 月 8 日办妥了工商变更登记手续并于 2017 年 6 月 20 日收到该股权转让款 700,000.00 元。本公司自 2017 年 3 月起，不再将其纳入合并财务报表范围。

[注 2]

根据公司与投中投资咨询(上海)有限公司于 2017 年 2 月 6 日签订的《股权转让协议》，公司将持有上海敦煌资产管理有限公司公司 60.00% 的股权以 6,000,000.00 元的价格转让给投中投资咨询（上海）有限公司，与对该公司长期股权投资账面价值 1,649,616.34 元差额 4,350,383.66 元，计入资本公积。

根据公司与投中投资咨询(上海)有限公司于 2017 年 3 月 8 日签订的《股权转让协议》，

公司将持有深圳敦煌财富投资管理有限公司 70.00%的股权以 700,000.00 元的价格转让给投中投资咨询（上海）有限公司，与对该公司长期股权投资账面价值 480,910.27 元差额 219,089.73 元，计入资本公积。

（二）其他原因引起的合并范围的变动

以直接设立或投资等方式增加的子公司（指通过新设、派生分立等非合并收购方式增加的子公司）。

2017 年 8 月，本公司出资设立投中世纪（北京）信息技术服务有限公司。该公司于 2017 年 8 月 8 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，本公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，已实缴出资人民币 10 万元，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2017 年 12 月 31 日，投中世纪（北京）信息技术服务有限公司的净资产为 76,331.77 元，成立日至期末的净利润为-23,668.23 元。

七、在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
西藏投中融赢投资管理有限公司	一级	拉萨	拉萨	咨询服务业	100.00	-	设立
投中世纪（北京）信息技术服务有限公司	一级	北京	北京	咨询服务业	100.00	-	设立

（1）本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。

（2）本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

八、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

（一）关联方关系

1、本公司的母公司情况

母公司	企业类型	注册地	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比（%）
-----	------	-----	----------	-----------------	-----------------

母公司	企业类型	注册地	注册资本 (万元)	母公司对本 企业的持股 比例 (%)	母公司对本 企业的表决 权比 (%)
共青城嘉恩投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	江西九江		33.5933	33.5933

本公司的最终控制方为都兴梅、CHEN JIE（陈颀），双方系夫妻关系，都兴梅通过凭高（上海）市场营销策划有限公司持有本公司 16.6287% 股份、共青城嘉恩投资管理合伙企业（有限合伙）持有本公司 33.5926% 股份、共青城星之耀投资管理合伙企业（有限合伙）持有本公司 2.2390% 股份，都兴梅、CHEN JIE（陈颀）合计持有公司 52.4603% 股份。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注七（一）“在子公司中的权益”。

3、本公司的其他关联方情况

单位名称	与本公司的关系
上海投中商务咨询有限公司	受实际控制人控制
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	受本公司董事控制
湖北省长江经济带产业基金管理有限公司	参股公司
深圳敦煌财富一号投资企业（有限合伙）	受本公司共同控制的企业
北京澳银资本投资管理有限公司	受本公司董事控制
深圳市澳银华宝创业投资有限公司	受本公司董事母亲实际控制
广西艾瑞西江信息科技有限公司	受本公司董事重大影响的企业
投中投资咨询（上海）有限公司	受实际控制人控制
纽熙（上海）网络科技有限公司	受本公司董事重大影响的企业
深圳红点智能科技有限公司	受子公司主要投资者重大影响的企业

（二）关联交易情况

1、购销商品、接受和提供劳务情况

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期数	上年数
深圳红点智能科技有限公司	咨询费	协议价	247,852.43	999,905.41
纽熙（上海）网络科技有限公司	采购无形资产	协议价	4,672,800.99	-
合 计			4,920,653.42	999,905.41

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期数	上年数
-------	--------	------	-----	-----

上海投中商务咨询有限公司	数据产品	协议价	275,930.00	90,409.62
上海投中商务咨询有限公司	研究咨询	协议价	2,744,339.54	1,650,943.40
上海投中商务咨询有限公司	会务服务	协议价	849,056.58	801,886.79
上海投中商务咨询有限公司	媒体广告	协议价	47,169.81	
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	研究咨询	协议价		799,999.96
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	会务服务	协议价		499,999.98
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	媒体广告	协议价		299,999.99
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	数据产品	协议价		28,093.85
深圳澳银资本管理有限公司	会务服务	协议价		18,867.92
深圳市澳银华宝创业投资有限公司	会务服务	协议价		94,339.62
深圳市澳银华宝创业投资有限公司	研究咨询	协议价		754,716.98
深圳市澳银华宝创业投资有限公司	媒体广告	协议价	70,749.00	
北京澳银资本投资管理有限公司	会务服务	协议价	754,716.96	688,679.22
湖北省长江经济带产业基金管理有限公司	研究咨询	协议价	198,113.21	283,018.86
广西艾瑞西江信息科技有限公司	数据产品	协议价	9,174.00	
合 计			4,949,249.10	6,010,956.19

2、关联方资金拆借

关联方名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额
拆入				
李玲	304,249.86	501,520.00	13,362.00	792,407.86

3、其他关联交易

2017年2月6日，公司与关联方投中投资咨询（上海）有限公司签订《股权转让协议》，公司以600.00万元人民币将其持有的上海敦煌资产管理有限公司60.00%的股权，全部转让给关联方投中投资咨询（上海）有限公司。

2017年3月8日，公司与关联方投中投资咨询（上海）有限公司签订《股权转让协议》，公司以70.00万元人民币将其持有的深圳敦煌财富投资管理有限公司70.00%的股权，全部转让给关联方投中投资咨询（上海）有限公司。

（三）关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

项目名称	关联方名称	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
(1) 应收账款					

	上海投中商务咨询有限公司	-	-	2,600,000.00	-
	深圳市澳银华宝创业投资有限公司	-	-	800,000.00	-
	湖北省长江经济带产业基金管理有限公司			120,000.00	
(2) 其他应收款					
	深圳敦煌财富一号投资企业（有限合伙）	-	-	1,100.00	-
(3) 预付款项					
	深圳红点智慧科技有限公司	-	-	1,480,445.49	-

2、应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末数	期初数
(1) 其他应付款			
	李玲	-	304,249.86
(2) 预收款项			
	广西艾瑞西江信息科技有限公司	47,826.00	-
	深圳市澳银华宝创业投资有限公司	23,590.62	
	上海投中商务咨询有限公司	7,088.86	-

九、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项 目	最低租赁应付额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：	
资产负债表日后第 1 年	4,658,974.40
资产负债表日后第 2 年	1,578,616.01
资产负债表日后第 3 年	580,872.94
合 计	6,818,463.35

(二) 或有事项

截止财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大或有事项。

十、资产负债表日后非调整事项

截止财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十一、其他重要事项

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

（一）租赁

1、经营租赁

（1）经营租入

重大经营租赁最低租赁付款额详见本附注九（一）3“已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响”之说明。

十二、母公司财务报表重要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2017 年 1 月 1 日，期末系指 2017 年 12 月 31 日；本期系指 2017 年度，上年系指 2016 年度。金额单位为人民币元。

（一）应收账款

1、明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,503,392.08	100.00	147,990.36	5.91	2,355,401.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	2,503,392.08	100.00	147,990.36	5.91	2,355,401.72

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	8,400,310.17	100.00	247,105.51	2.94	8,153,204.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

合 计	8,400,310.17	100.00	247,105.51	2.94	8,153,204.66
-----	--------------	--------	------------	------	--------------

2、坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,197,920.38	109,896.02	5.00
1-2 年	230,000.00	23,000.00	10.00
2-3 年	75,471.70	15,094.34	20.00
小 计	2,503,392.08	147,990.36	-

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 99,115.15 元。

4、期末应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海凯璞庭资产管理有限公司	540,000.00	1 年以内	21.57	27,000.00
深圳国中创业投资管理有限公司	392,317.44	1 年以内	15.67	19,615.87
深圳市汇通金控基金投资有限公司	375,000.00	1 年以内	14.98	18,750.00
广东省粤科金融集团有限公司	230,000.00	1-2 年	9.19	23,000.00
东莞市红土创新创业产业母基金投资管理有限公司	180,000.00	1 年以内	7.19	9,000.00
小 计	1,717,317.44		68.60	97,365.87

(二) 其他应收款

1、明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,600,163.86	100.00	1,109,392.72	69.33	490,771.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合 计	1,600,163.86	100.00	1,109,392.72	69.33	490,771.14

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,469,039.55	100.00	1,100,106.99	74.89	368,932.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	1,469,039.55	100.00	1,100,106.99	74.89	368,932.56

2、坏账准备计提情况

(1) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	332,154.37	16,607.72	5.00
1-2年	188,998.68	18,899.87	10.00
4-5年	25,628.40	20,502.72	80.00
5年以上	1,053,382.41	1,053,382.41	100.00
小计	1,600,163.86	1,109,392.72	-

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 9,285.73 元。

4、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	1,554,527.55	1,469,039.55
往来款	45,636.31	
合计	1,600,163.86	1,469,039.55

5、期末其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项的性质或内容	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京中联经典企业管理有限公司	房租押金	114,105.99	1年以内	7.13	5,705.30
北京中联经典企业管理有限公司	房租押金	25,628.40	4-5年	1.60	20,502.72
北京中联经典企业管理有限公司	房租押金	1,053,382.41	5年以上	65.83	1,053,382.41
上海金港北外滩置业有限公司	房租押金	153,212.07	1年以内	9.57	7,660.60

上海金港北外滩置业有限公司	房租押金	76,606.68	1-2 年	4.79	7,660.67
区陈淑贞	房租押金	112,302.00	1-2 年	7.02	11,230.20
中国国际技术智力合作公司	往来款	45,636.31	1 年以内	2.85	2,281.82
南通投资管理有限公司	投标保证金	10,000.00	1 年以内	0.62	500.00
小 计		1,590,873.86		99.41	1,108,923.72

（三）长期股权投资

1、明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	200,000.00	-	200,000.00	6,800,001.00	-	6,800,001.00

2、子公司情况

被投资单位名称	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
深圳敦煌财富投资管理有限公司	700,000.00	-	700,000.00	-	-	-
西藏投中融赢投资管理有限公司	100,000.00	-		100,000.00	-	-
上海敦煌资产管理有限公司	6,000,001.00		6,000,001.00			
投中世纪（北京）信息技术服务有限公司		100,000.00		100,000.00		
小 计	6,800,001.00	100,000.00	6,700,001.00	200,000.00	-	-

（四）营业收入/营业成本

1、明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	75,570,266.16	18,753,557.69	59,376,804.62	19,044,973.04

2、主营业务收入/主营业务成本（按行业分类）

行业名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
咨询服务业	75,570,266.16	18,753,557.69	59,376,804.62	19,044,973.04

3、主营业务收入/主营业务成本（按业务类别分类）

业务类别	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
数据产品	17,454,483.08	2,509,498.07	13,395,201.08	3,184,822.05
会务服务	38,591,746.27	8,234,954.79	31,182,785.67	8,948,363.97
研究咨询	14,826,641.33	3,386,450.52	12,785,848.90	2,907,205.91
媒体广告	2,717,570.13	3,482,056.97	1,424,572.76	2,464,479.92
系统开发	1,979,825.35	1,140,597.34	588,396.21	1,540,101.19
小计	75,570,266.16	18,753,557.69	59,376,804.62	19,044,973.04

4、主营业务收入/主营业务成本（按地区分类）

地区名称	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
内销	74,212,701.64	18,416,536.94	57,130,729.92	18,462,220.52
外销	1,357,564.52	337,020.75	2,246,074.70	582,752.52
小计	75,570,266.16	18,753,557.69	59,376,804.62	19,044,973.04

5、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
上海投中商务咨询有限公司	3,916,495.93	5.18
上海起凡数字技术有限公司	2,830,188.60	3.75
华盖资本有限责任公司	1,556,603.73	2.06
上海市嘉定区经济委员会	990,566.01	1.31
广东顺德高新创业投资管理有限公司	923,900.19	1.22
小计	10,217,754.46	13.52

(五) 投资收益

1、明细情况

项目	本期数	上年数
处置长期股权投资产生的投资收益	-1.00	-
其他投资收益	1,349,450.75	870,596.82
合计	1,349,449.75	870,596.82

2、本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

十三、补充资料

(一) 非经常性损益

1、当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下（收益为+，损失为-）：

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	-1.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,074,683.14	
委托他人投资或管理资产的损益	1,349,450.75	
小 计	3,424,132.89	
减：所得税影响数（所得税费用减少以“-”表示）	513,619.93	
非经常性损益净额	2,910,512.96	
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	2,910,512.96	
归属于少数股东的非经常性损益	-	

2、本公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目及原因说明如下：

项 目	金 额	原 因
非流动资产处置损益	-1.00	本期处置子公司投资收益
委托他人投资或管理资产的损益	1,349,450.75	购买理财产品投资收益
计入当期损益的政府补助	2,074,683.14	收到的政府补助

（二）净资产收益率和每股收益

1、明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的规定，本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	27.62	0.60	0.60
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.92	0.45	0.45

2、计算过程

（1）加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	11,997,526.43

非经常性损益	2	2,910,512.96
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	9,087,013.47
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	37,436,099.48
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	-
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	-
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	-
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9	-
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	-
报告期月份数	11	12.00
加权平均净资产	12[注]	43,434,862.70
加权平均净资产收益率	13=1/12	27.62%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14=3/12	20.92%

[注]12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11±9*10/11

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	11,997,526.43
非经常性损益	2	2,910,512.96
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	9,087,013.47
期初股份总数	4	20,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	-
报告期因回购等减少股份数	8	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	-
报告期缩股数	10	-
报告期月份数	11	12.00
发行在外的普通股加权平均数	12	20,000,000.00
基本每股收益	13=1/12	0.60
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.45

[注]12=4+5+6×7/11-8×9/11-10

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因

1、合并资产负债表项目

报表项目	期末数较期初数变动幅度	变动原因说明
货币资金	增长 711.20%	主要系本期营业收入增加所致。
无形资产	增长 1090.03%	主要系本期购买 NewChamaV2.4.2 个人版移动端所致。
预收款项	增长 68.52%	主要系本期营业收入增加所致。
资本公积	增长 37.51%	主要系本期处置子公司所致。

2、合并利润表项目

报表项目	本期数较上年数变动幅度	变动原因说明
销售费用	增加 31.17%	主要系公司销售人员人数增加，总体工资上升所致。
投资收益	增加 55.07%	主要系本期购买理财产品产生的收益所致。

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：

上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 1802 室

上海投中信息咨询股份有限公司

2018 年 4 月 27 日