



九恒星

NEEQ:430051

北京九恒星科技股份有限公司



年度报告

2018

## 公司年度大事记

- 1、2018 年，九恒星公司共获得 51 项软件著作权；
- 2、2018 年 4 月 9 日，九恒星公司再次通过质量管理体系认证；
- 3、2018 年 4 月 11 日，九恒星公司与山东重工集团财务公司成功签署战略合作协议；
- 4、2018 年 6 月 9 日，九恒星公司主办的“城市轨道交通资金管理研讨会”在郑州举行；
- 5、2018 年 6 月 15 日，九恒星公司再次通过 CMMI 软件成熟度三级认证；
- 6、2018 年上半年，九恒星公司与中国中铁下属二十余家局级单位签约 G6 资金系统推广项目合同；
- 7、2018 年 8 月，九恒星公司金云产品和反洗钱数据采集系统分别荣获北京市新技术新产品（服务）证书；
- 8、2018 年 9 月 26 日，九恒星再次通过 ICP 许可认证；
- 9、2018 年 9 月 27 日，九恒星公司参加了第六届金融科技创新峰会，荣获“融资中国 2017-2018 中国人工智能及大数据金融领域最具投资价值企业”的称号，下属公司中网支付荣获“融资中国 2017-2018 年中国第三方支付领域最具投资价值企业”的称号。
- 10、2018 年 11 月，九恒星公司喜获“中国软件诚信示范企业”荣誉称号；
- 11、2018 年 12 月，九恒星公司金云产品荣获“2018 年度优秀软件产品”称号。

注：本页内容原则上应当在一页之内完成。

# 目录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	7
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	9
第四节	管理层讨论与分析 .....	12
第五节	重要事项 .....	30
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 .....	33
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	34
第九节	行业信息 .....	38
第十节	公司治理及内部控制 .....	45
第十一节	财务报告 .....	49

## 释义

释义项目		释义
公司、本公司、九恒星	指	北京九恒星科技股份有限公司
金在金服	指	金在（北京）金融信息服务有限公司
上海金服	指	九恒星（上海）金融信息服务有限公司
成都信息	指	九恒星成都信息技术有限公司
深圳思凯	指	深圳市思凯科技开发有限公司
中网信通	指	中网信通科技股份有限公司
中网支付	指	中网支付服务股份有限公司
中融国泰	指	中融国泰（北京）商业保理有限公司
内蒙如银	指	内蒙古如银在线消费服务有限公司
金鹰融信	指	北京金鹰融信科技有限责任公司
主办券商	指	国信证券
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总裁、副总裁、财务管理总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
会计师事务所	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
NSTC	指	九恒星的文字商标

## 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。

公司负责人解洪波、主管会计工作负责人刘艳茹及会计机构负责人（会计主管人员）刘艳茹保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

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

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1. 行业政策风险	信息服务、软件技术行业是知识密集型、资金密集型的新兴产业，也是国家“十三五”计划中重点扶持和发展的行业。公司属于国家高新及中关村高新认证的“双创”企业。因此，产品质量、产品价格、专利保护、知识产权保护、税收优惠、利润水平、盈利能力等依然受到国家宏观政策影响。
2. 市场竞争风险	目前，公司的业务板块主分为：软件开发、技术支持服务、云企业金融信息增值服务、企业供应链金融保理业务、预付卡发行和受理业务、企业不良资产处置业务等。公司自成立以来积累了大量的优质客户资源及强大的技术优势，但由于公司开展的企业金融信息增值服务等业务虽然在报告期内有一定的发展，但该行业仍属于创新发展行业，市场准入条件尚不明确，因此，新入的竞争者有可能采取各种方式抢占市场。
3. 业绩季节性波动风险	公司的软件开发、技术支持服务等业务主要服务于大中型集团企业客户，而该类客户大多会采取严格的财务预算和支出管理制度，并且项目采购一般采用招标方式。项目的招标一般在上半年，而实施、验收交付则多发生于下半年。因此，公司实现收入盈利的高峰期通常在第三和第四季度，存在一定的季节波动风险。

4. 新业务发展风险	<p>为了把握机遇，迎接挑战，公司近年来积极探索企业发展转型，在技术研发、商业模式、资源配置等方面探索传统 IT 技术产业与互联网、科技金融、大数据等新兴产业之间的融合与创新。通过自主孵化及对外合作的方式扩大业务范围，加大创新力度，打造九恒星闭环生态圈。然而，面对日益激烈的市场竞争及日新月异的信息技术，公司能否按计划实现经营目标，为公司创造新的利润增长点存在着不确定性。</p>
5. 人力资源风险	<p>创新是企业发展的第一驱动力。创新驱动实质上是人才驱动。因此，拥有一批富有创新精神、敢于承担风险的创新型高素质人才队伍对高新技术企业尤为重要。然而，这类人才的培养、招聘以及成本是公司面临的主要矛盾。公司已经在培养和储备一批核心技术人才及具有丰富经验的管理、销售人才。但是，由于软件服务行业的日新月异，对人才的争夺也日趋激烈。因此，公司需要进一步加强企业文化建设，完善人才激励机制，吸引和留住人才，降低由于人才队伍的不稳定给公司业绩带来的不利影响。</p>
6. 管理风险	<p>报告期内，公司已拥有 7 家全资子公司，1 家控股子公司，1 家参股公司，这对相关资源的组织管理、公司经营决策的执行及落实情况带来了一定的挑战，给公司管理层带来一定压力，如公司管理水平、组织模式和管理制度不能及时随着公司业务规模的扩大而及时调整、完善，公司可能会面临管理效率下降、管理费用增加、业务管控能力不足等风险。</p>
7. 项目实施风险	<p>项目实施过程中，由于项目产品对技术要求高，开发进度一定程度上依赖于前期公司对客户需求的调研，而项目实施过程中，客户往往不能够一次性提出完整的需求方案，或是在项目实施过程中提出新的需求，这给项目进度造成一定影响，从而导致实施成本增加，影响获利能力。</p>
8. 商誉减值风险	<p>报告期末，公司商誉余额为 290.59 万元，前期公司通过发行股份收购思凯科技 100% 股权和中网支付 100% 股权，由此产生了 6,713.78 万元的商誉。中网支付经营情况发生下滑，业绩未达预期，根据其经营情况及所处行业的分析，公司判定商誉存在减值风险，计提了商誉减值 6423.19 万元，从而严重影响了公司当期损益。</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	北京九恒星科技股份有限公司
英文名称及缩写	Beijing Ninestar Technology Joint-Stock Co., Ltd. (NSTC)
证券简称	九恒星
证券代码	430051
法定代表人	解洪波
办公地址	北京市海淀区北三环西路 43 号院 2 号楼 11 层

### 二、 联系方式

董事会秘书	郭超群
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	010-82291220
传真	010-68364331-168
电子邮箱	guochaoqun@nstc.com.cn
公司网址	www.nstc.com.cn
联系地址及邮政编码	北京市海淀区北三环西路 43 号院 2 号楼 11 层 (100086)
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	董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2000 年 3 月 13 日
挂牌时间	2009 年 2 月 18 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-I65 软件和信息技术服务业-I651 软件开发-I6510 软件开发
主要产品与服务项目	软件开发及售后服务
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	299,878,540
优先股总股本（股）	0
做市商数量	5
控股股东	解洪波、陶建宇、郭吉宏
实际控制人及其一致行动人	解洪波、陶建宇、郭吉宏

#### 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	9111010871874579XA	否
注册地址	北京市海淀区北三环西路 43 号院 2 号楼 11 层	否
注册资本（元）	299,878,540	否
注册资本与总股本一致。		

#### 五、 中介机构

主办券商	国信证券
主办券商办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	徐冉、孙建西
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区东大桥路关东店北街 1 号国安大厦 11-13 层

#### 六、 自愿披露

适用 不适用

#### 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	188,472,866.70	237,026,156.28	-20.48%
毛利率%	40.74%	70.76%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-121,906,639.21	21,958,864.17	-655.16%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-122,790,314.88	21,538,996.85	-670.08%
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）	-14.07%	2.41%	-
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）	-14.17%	2.36%	-
基本每股收益	-0.41	0.07	-685.71%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	823,627,125.09	988,672,056.74	-16.69%
负债总计	19,058,637.38	61,288,110.47	-68.90%
归属于挂牌公司股东的净资产	794,397,519.73	916,304,158.94	-13.30%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.65	3.06	-13.40%
资产负债率%（母公司）	1.86%	5.59%	-
资产负债率%（合并）	2.31%	6.20%	-
流动比率	26.44	12.77	-
利息保障倍数	-101.04	212.21	-

#### 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	63,276,918.11	-23,823,433.13	365.61%
应收账款周转率	1.06	0.97	-
存货周转率	0.69	0.72	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-16.69%	4.19%	-
营业收入增长率%	-20.48%	7.85%	-
净利润增长率%	-683.76%	-44.23%	-

#### 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	299,878,540.00	299,878,540.00	0%
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
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）	1,046,551.07
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	724.60
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,047,275.67</b>
所得税影响数	163,600.00
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>883,675.67</b>

#### 七、 补充财务指标

适用 不适用

#### 八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	200,000.00			
应收账款	280,064,538.32			
应收票据及应收账款		280,264,538.32		
应付股利	886.67			
其他应付款	3,232,632.35	3,233,519.02		

专项应付款	1,600,000.00			
长期应付款		1,600,000.00		
管理费用	120,748,551.32	49,581,917.21		
研发费用		71,166,634.11		

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。会计政策变更内容和原因：

1. 应收票据和应收账款合并列示
2. 应收利息、应收股利并入其他应收款项目列示
3. 固定资产清理并入固定资产列示
4. 工程物资并入在建工程列示
5. 应付票据和应付账款合并列示
6. 应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示
7. 专项应付款计入长期应付款列示
8. 管理费用列报调整
9. 研发费用单独列示

本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，不会对公司资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

## 九、业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式:

公司是国内领先的资金管理软件和解决方案提供商，致力于为各大中型企业提供信息化、智能化的资金管控方案。近年来公司积极探索，围绕企业科技金融信息服务为战略转型及升级目标，依靠多年在资金管理领域的技术积累和强大的客户资源优势，充分利用互联网、大数据、云计算等新技术，进一步构建九恒星生态闭环，充分借助资本力量，整合资源优势，积极为公司战略转型升级发掘新的增长点。

资金管理软件产品是公司的核心竞争力，也是公司的立足之本，发展之源。公司自成立之初以专注于企业集团资金管控为使命，深挖客户需求，抓住客户痛点、难点，不断锤炼打磨产品与技术，最终确定了“智能资金平台”和“集团财资管理平台”两大类产品线。智能资金平台主要服务于大型企业集团客户和中小企业客户的内部资金管理机构，包括财务公司、结算中心、内部银行等机构。集团财资管理平台专向服务于大型企业集团的资金管理部门、财务管理部门，满足企业集团全方位监管集团资金的流向、流量、流速等需求，并可以为企业集团提供全球资金 24 小时管理的可视化、可控化司库管理解决方案，满足集团全球一体化发展需要。公司主要产品包括：财资云服务平台财务公司管理系统（N9）、智能资金平台集团金融管理系统（N6）、集团企业财资管理系统（G6）、集团企业全球资金管理产品解决方案（G9）、集团票据池系统等几大核心产品线。在商业智能日益兴起的的同时，公司在服务客户的过程中逐渐意识到客户对于沉淀数据的智能分析有着切实需求。公司利用大数据、云计算、移动互联等新技术为集团企业公司及金融机构提供深度的数据挖掘，最终打造成以业务分析、财务分析、管理分析、资金分析为核心的商业智能决策分析平台（I8），进一步完善产品功能，赋能集团企业客户全面提升业务能力。

近期国家和众多部门陆续出台了针对民营企业，中小企业的扶持政策，并安排专项基金促进市场发展，激发中小企业活力与创造力。因此，公司积极响应市场需求，努力开拓中小企业市场，在集团企业票据池、保理、电子票据融资、理财等方面构建了云服务平台，致力于帮助银行为中小企业提供跨银行现金管理云服务，实现多银行企业客户现金管理、预算控制、资金归集、内部结算、移动决策等一体化立体式的资金管控。

在科技金融创新与发展的同时，公司深刻意识到了自身所拥有的集团企业客户在发展过程中对多样化、个性化金融服务的切实需求。为了满足多样化的客户服务，加速自身战略转型，公司建立和完善了云企业金融信息增值服务系统（金云平台）、特资网平台（不良资产平台）、企业消费管理系统（如银产品）等为已有及潜在客户的贸易融资、应收账款收付结算、管理与催收、销售分户（分类）账管理、供应链应收账款保理、客户资信调查与评估及不良资产处置、企业消费管理等提供相关咨询服务；为全供应链及产业链客户提供全流程一站式线上金融信息服务，其中包括在线实时的资金管理、理财、融资、数据支持平台等业务，为企业定制融资方案，助力企业投融资。这对公司有效进行资源配置、积极调整商业模式、盈利模式具有重要意义。

报告期内，公司利用行业领先的专业技术优势+合作伙伴强大的行业优势及已有客户群体帮助合作伙伴、客户都获得便捷的资金管理方法、风险控制措施、成本降低策略、优势服务、理财收益、消费管理等益处。2018 年以来，公司确立了将盈利模式从软件产品+服务收费模式，向资金软件产品+软件技术服务+云企业金融信息增值服务+类金融增值服务收费模式转变的战略。本年度类金融增值服务和云企业

金融信息增值服务两类业务较上一年度大幅增长，进一步深化了盈利模式的转型。

### 核心竞争力分析：

#### 1. 品牌优势

公司作为国内领先的资金管理软件服务提供厂商之一，开启了国内资金管理软件的先河，是资金管理行业的领军企业之一。公司拥有自有知识产权、自主品牌、自主核心技术的资金管理系统产品。公司连续多年被中国软件行业协会企业信用评级 AAA 级信用企业、国际 SEI 组织专家组软件研发体系成熟度认证-CMMI 三级审核认证及中关村信用评价 Azc+信用等级等，另外，公司商标“九恒星”被确认为北京市著名商标。公司现与国内外近九十多家商业银行系统实现了“银企直连”，国内四百余家以上大型集团企业客户已成功应用，包括财务公司、集团企业、金融企业、政府、公共事业，分布于能源、钢铁、煤炭、建筑、电力、通讯、机械、汽车、交通、贸易、流通、军工、环保、金融、政府及公共服务企业等诸多行业，是目前国内拥有资金管理客户群数量最多的企业资金管理软件产品及企业科技金融信息增值服务的提供商之一。

#### 2. 技术优势

公司是国家双软和高新技术企业。截至报告期末，九恒星共拥有 228 项软件著作权、7 项发明专利、1 项经营许可、4 大类 20 项商标注册权。公司通过了 ISO9001 质量管理、ISO27000 信息安全、CMMI 软件能力成熟度 L3 认证、信息系统集成及服务资质肆级认证。在北京、上海、深圳、呼和浩特、成都、武汉设有子公司，有利于公司参与多个行业、多个领域及延伸领域的信息化服务、产业链金融及类金融的业务拓展和市场竞争。此外，九恒星积累的行业经验能够做到快速把握行业热点，不断推出创新的、实用的、提升性的解决方案及产品平台，能够迅速支撑客户提出的业务新需求及帮助客户获得新收益。

#### 3. 客户资源优势

资金管理系统行业的市场特点是客户体量大，且每一个客户都有长期、多次销售的潜力，而且排他性、锁定性很强。资金管理系统的高复杂性决定了被替代成本和风险都很高。如果想要替换资金管理系统，客户除了要寻找到功能、质量、成熟度相当的软件系统外，还需要整体协调多个系统接口协作方一同工作；还需要变更与银行间银企互联三方协议；需要克服成员单位的使用惯性、操作习惯等。因此，在广泛开展业务之后，更换资金管理系统属于集团企业的重大决策，十分慎重。此外，九恒星客户的持续购买能力强，资金管理的目标通常不会一蹴而就，客户通常会选择循序渐进的管理过程推进。资金管理的技术、手段不断丰富，九恒星强大的实施、开发能力能为客户提供差异化版本策略，满足客户全方位的个性化升级更新的需求。相比其他的管理系统，客户采用资金管理系统的收益能够在短期衡量，提高客户的资金使用效率。

#### 4. 企业金融信息增值服务优势

公司已于报告期内基本上完成了“九恒星闭环式资金管理生态圈”的构建。以为企业提供优质的资金管理系统及服务为基础，同时利用金在金服及上海金服的金融信息增值服务功能（金云平台、如银产品），为企业提供现金管理、投资理财、数据智能、票据池、企业消费管理等服务；同时利用已拥有的第三方支付牌照即中网支付，帮助现有企业客户打通支付渠道、提高资金效率、开展产业链、供应链金融服务；此外，中融国泰保理公司以及金鹰融信科技公司（特资网）承担为已有及潜在客户提供贸易融资、应收账款收付结算、管理与催收、销售分户（分类）账管理、供应链应收账款保理、客户资信调查与评估、不良资产处置等相关咨询服务。这将会使九恒星在原有核心软件技术的基础上添加科技金融

信息增值服务的强大服务功能，最终实现一个企业金融信息增值服务的闭环。

#### 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，公司实际完成营业收入 18,847.29 万元，相比上年同期下降了 20.48%；净利润为 -12,281.55 万元，相比上年同期下降了 683.76%。

报告期内公司营业收入下降主要原因是，公司的客户群体受市场环境的变化，尤其是制造类行业，经营计划方面进行调整，公司的市场推广受限，从而销售收入下降；虽然公司的产品市场成熟度及品牌认知度高，但由于公司的各项运营成本都大幅上涨，并且并购的子公司中网支付，其经营状况连续亏损，商誉计提减值，从而报告期净利润下降幅度较大。

报告期内，公司的产品研发能力和项目管理能力有了进一步的提高，公司的技术水平不断提升，市场在继续拓展。报告期内，公司一直高度重视研发团队的建设，不断加大对研发经费的投入，积极推进新产品和新技术的研发。报告期内，公司在财资云平台、如银平台、智能报表平台等项目方面取得了新突破，提升了产品的竞争力和应用服务能力，公司加大力度投入研发环节，并且引进高端人才，继续推进并构建闭环式资金管理和金融服务生态圈，近年来持续在企业金融信息增值服务领域的投入预计在 2019 年度将得到回报。公司预期，金融信息服务业态的子公司可全面改变亏损局面，并初步为公司贡献利润。

### (二) 行业情况

#### 1. 宏观趋势

软件是新一代信息技术产业的灵魂，“软件定义”是信息革命的新标志和新特征。软件和信息技术服务业是引领科技创新、驱动经济社会转型发展的核心力量，是建设制造强国和网络强国的核心支撑。建设强大的软件和信息技术服务业，是我国构建全球竞争新优势、抢占新工业革命制高点的必然选择。

软件行业是信息产业的核心，是国民经济战略性产业，直接关系到国家政治、经济和社会的安全。当前计算机软件已成为世界各国争夺科技制高点的关键领域，国家明确提出优先发展信息产业，在经济和社会各领域广泛应用信息技术，以信息化带动工业化走新型工业化道路，对软件行业发展提出了更高的要求。

党的十九大以来，我们坚持走中国特色新型工业化道路，将软件和信息技术服务业作为构建现代信息技术产业体系的核心，推动产业持续快速发展。“十三五”时期是我国全面建成小康社会决胜阶段。我国经济发展进入新常态，发展动力加快转换，以改革创新为核心的新动能加速孕育。“一带一路”、“互联网+”行动计划、大数据、军民融合发展等国家战略的推进实施，以及国家网络安全保障的战略需求，赋予软件和信息技术服务业新的使命和任务；强化科技创新引领作用，加快推动服务业优质高效发展等，对进一步激活软件和信息技术服务业市场主体、提升产业层级提出新的更高要求。

## 2. 行业趋势

软件和信息技术服务业是国家战略性新兴产业，为此国家出台相关政策，从税收、研究经费、进出口优惠、人才培养、知识产权保护、市场开发和投融资等方面给予了较为全面的政策支持。发展和提升软件和信息技术服务业，对于推动信息化和工业化深度融合，培育和发展战略性新兴产业，建设创新型国家，加快经济发展方式转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。

中国正处于经济转型和产业升级阶段，由廉价劳动力为主的生产加工模式，向提供具有自主知识产权、高附加值的生产和服务模式转变，其中信息技术产业是经济转型和产业升级的支柱和先导，是信息化和工业化“两化融合”的核心，软件产业是信息技术产业的核心组成部分。随着经济转型、产业升级进程的不断深入，传统产业的信息化需求将会不断激发，市场规模逐年提升。同时伴随着人力资源成本的上涨，以及提高自主核心竞争力的双重压力，IT 应用软件和专业化服务的价值将更加凸显。

“十三五”时期，以数据为驱动的“软件定义”成为软件和信息技术服务业发展的突出特征。从产业自身变化来看，软件和信息技术服务业步入加速创新、快速迭代、群体突破的爆发期，加快向网络化、平台化、服务化、智能化、生态化演进，以“技术+模式+生态”为核心的协同创新持续深化产业变革。同时“十三五”规划纲要中指出要坚持和完善基本经济制度：大力推进国有企业改革、完善各类国有资产管理体制，提高资本回报，防止国有资产流失、积极稳妥发展混合所有制经济等，这正为九恒星在资金管理蓝海中飙升借势，实现逆势上扬创造了条件。

## 3. 市场趋势

2019年，我国经济将继续迈向高质量发展阶段。外部经济环境推动了管理软件市场需求的回暖，通过管理软件提升运营效率从而提升利润率成为企业的迫切需求，同时相关企业的购买力提升，将提振其对管理软件的需求。尤其是伴随相关政策的出台，企业移动互联化、供应链协同、智能制造等信息化需求快速增长，大中型企业将进一步加大在信息化建设领域投资，以更新、升级信息系统或建立新的信息系统，促进国内管理软件市场保持较快增长。

在面对企业转型的趋势下，越来越多的企业意识到应当充分利用“互联网+”技术：在节约企业成本，提高资金使用率的基础上构建自身的电子商务线上生态系统，而线上生态系统离不开深度金融数据及金融信息的挖掘及综合运用。九恒星抓住机会、主动创新，在保证平台和资金信息秘不外泄的前提下为企业资金管理业务向线上转型的过程中提供企业金融信息等增值服务。在监管政策允许范围内，与金融机构合作。大部分集团企业针对自身外部上下游企业的资金陆续纳入自身服务范围内，这给集团企业开展产业链及供应链金融业务提供了巨大契机及收益空间，在服务和支持自身上下游企业的同时，也为集团企业自身获得了健康的生产运营生态环境。

### (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	160,711,708.06	19.51%	295,819,299.83	29.92%	-45.67%
应收票据及应收账款	75,274,284.82	9.14%	280,264,538.32	28.35%	-73.14%
存货	209,689,737.36	25.46%	116,243,423.82	11.76%	80.39%
投资性房地产					
长期股权投资	3,253,169.47	0.39%	3,089,011.74	0.31%	5.31%
固定资产	22,856,997.84	2.78%	25,555,660.63	2.58%	-10.56%
在建工程					
短期借款	4,224,170.00	0.51%	10,500,000.00	1.06%	-59.77%
长期借款					
预付账款	6,385,185.65	0.78%	14,158,469.25	1.43%	-54.90%
其他应收款	26,332,756.51	3.20%	46,722,354.68	4.73%	-43.64%
其他流动资产	17,155,975.17	2.08%	3,731,177.71	0.38%	359.80%
商誉	2,905,939.79	0.35%	67,137,863.78	6.79%	-95.67%
递延所得税资产	2,321,631.92	0.28%	7,039,560.34	0.71%	-67.02%
其他非流动资产	200,492,247.12	24.34%	18,000,000.00	1.82%	1,013.85%
预收账款	1,126,414.56	0.14%	10,287,516.54	1.04%	-89.05%
应交税费	6,834,776.22	0.83%	31,911,174.39	3.23%	-78.58%
其他应付款	2,230,737.18	0.27%	3,233,519.02	0.33%	-31.01%
长期应付款	72,400.00	0.01%	1,600,000.00	0.16%	-95.48%
资产总计	823,627,125.09		988,672,056.74		-16.69%

#### 资产负债项目重大变动原因：

截至报告期末，

- (1) 货币资金降低：主要是报告期内对外投资业务成立合伙企业、购置资产、日常成本上涨所致。
- (2) 应收票据及应收账款下降：主要是报告期内大力加强项目的催款力度，收回以前年度的履约应收回款所致；
- (3) 存货上升：主要是报告期购置了中间件及数据集成类软件产品，由于公司的客户群体对于集团资金管理的各项安全保密性及风控合规性、数据分析性的需求越来越高，公司有针对性的外购专业化的软件补充，以满足客户需求，导致存货上涨明显。
- (4) 短期借款下降：主要是报告期内偿还了招商银行短期借款 1050 万元所致；
- (5) 预付账款下降：主要是报告期内，客户预收款减少，因而预付硬件商采购货款下降影响所致；
- (6) 其他应收款下降：主要是报告期内增值税退税收入下降影响所致；
- (7) 其他流动资产上涨：主要是报告期内待抵扣进项税增加所致；

(8) 商誉下降：主要是报告期内公司在 2016 年并购的子公司中网支付的经营状况不佳，业绩持续下滑，计提商誉减值所致；

(9) 递延所得税资产下降：主要是报告期内应收账款回收，前期计提的资产减值准备冲回，从而影响递延所得税资产下降；

(10) 其他非流动资产上涨：主要是报告期内新增投资参股 2 家合伙企业及购买不良资产包影响所致。

(11) 预收账款下降：主要是报告期内前期启动项目，客户的预付款减少所致；

(12) 应交税费下降：主要是报告期内企业所得税及增值税下降导致；

(13) 其他应付款下降：主要是报告期内代扣代缴金额下降所致；

(14) 长期应付款下降：主要是报告期内创新基金按规定使用，因而金额下降所致；

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	188,472,866.70	-	237,026,156.28	-	-20.48%
营业成本	111,679,905.21	59.26%	69,311,117.68	29.24%	61.13%
毛利率%	40.74%	-	70.76%	-	-
管理费用	55,258,570.05	29.32%	49,581,917.21	20.92%	11.45%
研发费用	96,392,325.65	51.14%	71,166,634.11	30.02%	35.45%
销售费用	25,266,534.66	13.41%	26,694,595.83	11.26%	-5.35%
财务费用	142,210.62	0.08%	-2,280,886.92	-0.96%	-106.23%
资产减值损失	32,810,730.91	17.41%	15,563,083.05	6.57%	110.82%
其他收益	12,335,958.81	6.55%	22,072,220.12	9.31%	-44.11%
投资收益	4,713,793.17	2.50%	658,909.32	0.28%	615.39%
公允价值变动收益	-				
资产处置收益	-				
汇兑收益	-				
营业利润	-118,098,254.74	-62.66%	26,156,647.47	11.04%	-551.50%
营业外收入	724.60	0.00%	126,622.83	0.05%	-99.43%
营业外支出				-	
净利润	-122,815,458.56	-65.16%	21,038,651.50	8.88%	-683.76%

#### 项目重大变动原因：

(1) 报告期内营业收入较同期降低 20.48%，主要是市场销售方面推广不利，引起收入的下降；

(2) 报告期内营业成本较同期增长了 61.13%：主要是公司加大了技术开发、技术服务方面的投入，并且相应的各项运营成本都大幅上涨，导致营业总成本增加；

(3) 研发费用较同期增长了 35.45%：主要是公司在新产品方面的研发投入，北京及成都研发基地两地的投入增加；

(4) 财务费用较同期下降了 106.23%，主要是利息收入降低；

(5) 资产减值损失较同期增加了 110.82%，主要是 2016 年并购中网时产生的商誉，由于其业绩状况不佳，出现减值迹象，计提商誉减值所致；

(6) 其他收益同期下降 44.11%，主要是增值税退税收入减少所致；

(7) 营业利润同期下降 551.50%，主要是计提子公司中网支付的商誉减值 6423 万影响，同时子公司除金在金服外，其他子公司在各个业态，均未有盈利。

(8) 营业外收入同期下降 99.43%，主要是会计政策变更，个税手续费收入计入其他收益。

(9) 净利润同期下降了 683.76%，主要是由于计提中网支付的商誉减值 6423 万所致，同时子公司除金在金服外，其他子公司在各个业态，均未有盈利，同时公司研发方面仍大幅增加，导致净利润下降。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	185,916,803.08	236,281,507.63	-21.32%
其他业务收入	2,556,063.62	744,648.65	243.26%
主营业务成本	111,679,905.21	69,311,117.68	61.13%
其他业务成本	0	0	0%

## 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%
智能资金平台系统及客户化开发	129,807,265.72	68.87%	179,230,974.42	75.62%
电信业务产品	14,102,786.77	7.48%	17,199,575.59	7.26%
配套安全及硬件产品	12,506,391.40	6.64%	10,829,984.73	4.57%
商业智能通用分析平台	6,750,602.09	3.58%	2,135,299.14	0.90%
集团票据池系统	7,628,927.88	4.05%	10,544,515.09	4.45%
其他外围产品收入	17,676,892.84	9.38%	17,085,807.31	7.21%
合计	188,472,866.70	100%	237,026,156.28	100%

## 按区域分类分析：

适用 不适用

## 收入构成变动的的原因：

报告期内，公司各项产品销售收入，除了智能资金平台系统及客户化开发收入比例有所下降，其他各项产品收入基本持平。智能资金平台系统及客户化开发收入下降，主要是受市场前端推广不利影响，销售业绩下滑，并且受集团内部结构调整的影响，项目周期也较长，因而整体导致该部分收入下降。商业智能通用分析平台收入上升，主要是细分的财务公司领域，对于数据报表及风险监控的要求提高，公司该产品团队加强实施力度，客户履约完成率较高，因而分析平台的收入增加。其他外围产品收入有

所上升，主要是因为公司适应新的市场业务需求，推出票据的各项的新产品，因而外围收入增加。

### (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	兴业银行股份有限公司	19,486,623.36	10.34%	否
2	正泰集团财务有限公司	5,434,260.40	2.88%	否
3	中建财务有限公司	5,376,368.82	2.85%	否
4	中铁财务有限责任公司	4,829,017.60	2.56%	否
5	五矿集团财务有限责任公司	4,385,474.96	2.33%	否
合计		39,511,745.14	20.96%	-

应收账款联动分析：

兴业银行股份有限公司应收账款余额 171.72 万元，正泰集团财务有限公司应收账款余额为 36.80 万元，中建财务有限公司应收账款余额 6.16 万元，中铁财务有限责任公司应收账款余额 26.50 万元，均为项目的质保尾款。

### (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	紫光互联科技有限公司	62,500,000.00	31.62%	否
2	元素征信有限责任公司	12,641,509.43	5.85%	否
3	北京凯英信业科技股份有限公司	11,320,754.72	5.23%	否
4	深圳前海源创科技有限公司	10,268,160.38	4.75%	否
5	深圳山海遥科技有限公司	10,028,301.89	4.64%	否
合计		106,758,726.42	52.09%	-

应付账款联动分析：

以上采购商应付账款无余额。

### 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	63,276,918.11	-23,823,433.13	365.61%
投资活动产生的现金流量净额	-190,951,269.34	-29,560,431.22	-545.97%
筹资活动产生的现金流量净额	-7,433,240.54	6,381,630.13	-216.48%

#### 现金流量分析：

报告期内经营活动现金净变动与净利润有差异，主要是加强了项目的收款力度，以前年度应收款回款较好。

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额上涨 365.61%：原因主要是：加强催款力度，当期收回以前年度项目回款，回款资金增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净流出金额增加 545.97%：原因主要为当期新增对北京卓瑜宏信投资管理中心（有限合伙）、冠融（深圳）投资管理合伙企业（有限合伙）支付投资款项所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额下降 216.48%：原因主要为偿还招行贷款所致。

## (四) 投资状况分析

### 1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末，公司拥有七家子公司，一家控股子公司，一家参股公司：

#### 1. 深圳市思凯科技开发有限公司

持股比例 100%，其主要经营范围为：集团财资管理、资金管控系统软件开发及服务。注册资本：5000 万元，当期总资产：6080.11 万元，净资产：6034.38 万元，实现净利润：-419.72 万元，深圳市思凯科技开发有限公司拥有自己的研发团队、拥有自主知识产权的产品和服务。企业定位：“集团财资+电信运营”提供综合资金管理系统服务的提供商。

#### 2. 金在（北京）金融信息服务有限公司

持股比例 100%，其主要经营范围为：互联网上网服务、金融信息服务、计算机系统服务、应用软件服务、软件开发、技术咨询、技术转让、数据处理等业务。注册资本：10000 万元，当期总资产：8470.92 万元，净资产：8423.32 万元，实现净利润：19.44 万元。企业定位：金在金服将继续秉承九恒星先进的管理理念及卓越的智能化金融服务技术，致力于为中小企业提供全方位资金解决方案（金云平台、如银产品）。

#### 3. 九恒星（上海）金融信息服务有限公司

持股比例 100%，其主要经营范围为：计算机软件销售、技术开发、技术咨询、技术转让、金融信息技术外包、投资咨询、实业投资、投资管理、计算机系统管理等业务。注册资本：2500 万元，当期总资产：2369.98 万元，净资产：1154.70 万元，实现净利润：-297.19 万元。企业定位：提供集团企业资金管理系统的服务，开拓金融信息服务在外汇管理、自由贸易账户管理、自由贸易资金交易管理、风险管理等领域的发展，为公司可持续发展提供新的利润增长点。

#### 4. 九恒星成都信息技术有限公司

持股比例 100%，其主要经营范围为：信息技术咨询、计算机软硬件技术开发、销售、应用软件开发、商务咨询、数据处理等业务。注册资本：5000 万元，当期总资产：1239.51 万元，净资产：1237.73 万元，实现净利润：-1526.71 万元。企业定位：为公司提供强有力的技术人才储备，在为公司打造研发基地的同时适当拓展中西南地区的企业资金业务发展及运维、市场开拓及销售渠道，有效提升公司在中西部地区的品牌影响力。

#### 5. 中融国泰（北京）商业保理有限公司

持股比例 100%，其主要经营范围为：为企业提供贸易融资、销售分户账管理、客户资信调查与评估、应收账款管理、信用风险担保等服务。注册资本：5100 万元，当期总资产：5168.70 万元，净资产：5161.36 万元，实现净利润：-147.04 万元。企业定位：为已有及潜在客户提供贸易融资、供应链应收账款收付结算、管理与催收、销售分户（分类）账管理、客户资信调查与评估及相关咨询服务。

#### 6. 中网支付服务股份有限公司

持股比例 100%，其主要经营范围为：预付卡的发行与受理。注册资本 10100 万元，当前总资产：6209.71 万元，净资产：5936.75 万元，实现净利润：-94.32 万元。九恒星于 2016 年 1 月 19 日取得《中国人民银行关于中网支付服务股份有限公司变更主要出资人及股权结构的批复》（银函 [2016]11 号）。2016 年 2 月 18 日，中网支付正式纳入公司合并报表范围。企业定位：以企业消费服务为方向，构建安全、便捷的第三方企业支付清结算综合服务平台。

#### 7. 北京金鹰融信科技有限责任公司

持股比例 76%，其主要经营范围为：技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务、计算机系统服务、产品设计、经济贸易咨询、市场调查、企业管理咨询、接受金融结构委托从事金融信息技术外包服务及金融知识流程外包服务（特资网）。注册资本 5000 万元，当前总资产：5239.35 万元，净资产：4237.90 万元，实现净利润：-378.67 万元。企业定位：是一家以提供不良资产标准化服务为主的互联网信息技术公司，结合互联网技术、云计算、大数据技术和风控模型，在不良资产投融资、管理、处置、资金管理全流程周期中，实现高效、安全、透明、专业、智能的管理，为不良资产行业产业链用户（资产方、资金方、处置方）提供标准化的解决方案。

投资成立北京金鹰融信科技有限责任公司旨在充分利用公司在资金管理领域内领先的经验和先进的技术以及各股东多年的资金、资产管理经验及优质的客户资源，将现有的产品和服务打磨升级，开拓创新，致力于将智能化的资产、资金管理理念导入不良资产管理领域，从而为金融机构、企业、投资者提供智能化、专业化、精细化的不良资产交易及处置管理服务。能够提升公司在金融领域的资源整合能力及服务范围，有助于进一步提升企业形象，扩大品牌影响力，加快公司战略落实，为公司可持续发展提供新的增长点。

#### 8. 深圳前海万企联金融服务有限公司

持股比例 25%，其主要经营范围为：金融信息咨询、提供金融中介服务、接受金融机构委托从事金融外包服务；保付代理、技术开发、技术咨询、技术转让等除国家法律法规和国务院禁止的相关项目。注册资本：1000 万元，当期总资产：1292.76 万元，净资产（按持股比例计算净资产份额）288.40 万元，实现净利润：65.66 万元。企业定位：为全国范围内有互联网金融信息服务及资金票据管理需求的中小企业提供优质、深入、便捷的服务。

投资成立深圳前海万企联金融服务有限公司旨在利用深圳前海深港合作区的政策优势，充分享用合作区区位、交通、创新机制、产业基础、政策环境五大优势，立足公司资金管理、企业金融账户管理、科技金融之本，大力参与到前台合作区资本金结汇、投资、基金管理、境外人民币资金回流、人民币离岸业务、债券等所涉及到的现金管理、转账交易、风险管理、大数据金融、票据、P2P 等经济改革的发展中去。对未来公司有效配置资源、调整商业模式、盈利模式与发展的布局有重大支撑作用。

#### 9. 内蒙古如银在线消费服务有限公司

持股比例 100%，主要负责经营面向集团企业及其员工的线上福利消费、公务消费业务，可为企业集中采购差旅、出行、餐饮、会议、礼品等商品和服务提供线上渠道。注册资本 100 万元，当前总资产：元 147.62 万元，净资产：99.94 万元，实现净利润：-0.06 万元。

企业消费管理是集团企业资金管理和财务共享管理的有机结合。本次投资设立在线消费服务配套支持，形成业务闭环，同时有助于拓展公司旗下中网支付公司的预付公司，可为公司深入开展企业消费相关领域的软件业务和云服务提供卡业务。

#### 10、北京卓瑜宏信投资管理中心（有限合伙）、嘉兴灏文投资合伙企业（有限合伙）

报告期内，公司以有限合伙人的身份分别参股投资北京卓瑜宏信投资管理中心（有限合伙），投资金额 7000 万元，参股投资嘉兴灏文投资合伙企业（有限合伙），投资金额 3500 万元；主要目的是结合公司业务需求，积极参与不良资产处置及企业投融资管理业务，为公司在科技金融领域的发展，奠定良好的基础，实现公司的全面健康发展。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司不存在委托理财情况。

报告期内，公司以自有资金，参与购买了辽宁地区的不良资产包，委托兴边富民（北京）资本管理公司参与收购辽宁 100 不良资产包，该底层资产债权约 500 户，不良资产在处置过程中。

### (五) 研发情况

#### 研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	96,392,325.65	71,166,634.11
研发支出占营业收入的比例	51.14%	30.02%
研发支出中资本化的比例	-	-

#### 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	6
本科以下	211	211
研发人员总计	216	217
研发人员占员工总量的比例	39%	42%

#### 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	7	7
公司拥有的发明专利数量	7	7

#### 研发项目情况：

公司以“成为受公众尊敬的资金管理软件及企业金融信息增值服务领先企业”为愿景，一直致力于资金管理领域的软件研发工作，产品可广泛应用于财务公司、集团企业、金融企业、政府、公共事业，分布于能源、钢铁、煤炭、建筑、电力、通讯、机械、汽车、交通、贸易、流通、军工、环保、金融、政府及公共服务企业等诸多行业，是目前国内拥有资金管理客户群数量最多的软件产品及企业金融信息增值服务的提供商之一。公司坚持以产品为基石，注重企业自主创新能力，保持产品和解决方案研发方面的持续投入。2018 年度，公司用于项目研发投入共计 9639.22 万元，占营业收入的比例达 51.14%。

本年度，公司开始对《智能资金平台》相关的 N9 和 G6 产品的技术架构进行改造，在传统软件产品中全面引入云计算技术和移动互联网技术。将软件产品的后端架构从传统的基于组件和模块的架构改造为以微服务为基本特点的新一代云应用架构。公司核心软件产品技术架构的改造可以应对资金管理头部客户的应用日渐大型化、复杂化、智能化的发展趋势。

继续在挖掘传统资金管理软件的在数据方面的应用潜力。一方面，综合运用数据仓库、大数据等技

术提升 I8 产品的应用整合能力，同时在数据抽取、处理、展示等方面对 I8 产品进行了深度改造，使得 I8 产品能够胜任更加复杂的应用场景。另一方面，公司针对财务公司客户在满足监管要求方面的需要，对监管报送相关的数据仓库进行了重新构建，初步形成了集成整合异构应用的能力。

大力完善集团企业司库管理和全球资金管理解决方案。随着大型集团企业不断深入执行国家“一带一路”战略，公司客户在司库管理和全球资金管理方面的要求越发全面。公司在完善相关解决方案方面持续研发，投入力量研发集团企业金融资源规划和配置的智能方法，增强既有产品在适应国际化、多语言方面的能力，同时在产品可维护性方面贯彻 DevOps 理念，进一步强化了产品在行业内的竞争力和引领力。

在本年度，公司旗下子公司金在金服在企业 SaaS 应用领域继续投入产品研发：金云平台在多渠道、多租户技术架构方面继续提升，同时与银行技术架构整合能力得到增强；联银平台在前期强化基础上拓展了更多交易品种，日均千万级交易数据的服务能力更加稳固；企业消费服务方面的“如银”产品围绕供应商直连整合、费控流程优化以及操作体验提升等多个方面进行了升级改造，成功进入了银行渠道推广。

公司综合运用互联网、大数据和云计算技术，不断完善“特资网”平台，该平台作为国内首家不良资产标准化全流程服务云平台，已经全面形成了集投融资、管理、竞拍、理财、结算多位一体的不良资产互联网云服务生态平台。

公司上述研发项目成果转化预期可实现产品销售收入增长，同时公司在大力推动产品研发及技术创新的过程中，整合相关技术资源。截止期末，公司共获得 228 项软件著作权，7 项发明专利，积累掌握的技术水平处于国内领先地位。

## (六) 审计情况

### 1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

### 2. 关键审计事项说明：

关键审计事项：

#### (一)商誉减值

1、事项描述：截至 2018 年 12 月 31 日，九恒星公司商誉账面金额为 6,713.78 万元，主要为九恒星公司 2016 年并购中网支付服务股份有限公司产生，九恒星公司对商誉计提减值准备 64,231,923.99 元。相关信息在财务报表附注“商誉”中作出披露。

由于上述商誉的减值测试涉及复杂及重大的判断，我们在审计中予以重点关注。

#### 2、审计应对：

我们针对并购中网支付服务股份有限公司产生的商誉减值执行了如下的审计程序：

我们评估及测试了与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批。

获取了管理层聘请的专业评估机构出具的对于中网支付服务股份有限公司截至 2018 年 12 月 31 日的评估报告。

复核了评估报告计算的准确性、合理性。

#### (二) 收入确认

#### 1、事项描述：

如财务报表附注五（28）所述，九恒星公司 2018 年营业收入为 188,472,866.70 元。由于收入为九恒星公司重要财务指标，管理层在收入的确认和列报时可能存在重大错报风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项

#### 2、审计应对：

我们针对九恒星公司收入确认执行了如下的审计程序：

了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行是否有效；

对收入和成本执行分析性程序，包括：收入、成本、毛利率情况分析，本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析性程序；

选取样本检查软件开发、软件销售合同，并对合同中约定的资金支付、交货事项等关键条款进行分析；

检查交易过程中的单据，包括项目实施资料、验收报告等，确定交易是否真实；

对本年记录的收入交易选取样本，执行独立函证程序，以确认收入的真实性。

就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查验收报告及其他支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

### （七） 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 年度发布了《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》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

本公司执行上述两项准则和财会〔2017〕30 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	2018 年度受影响的报表项目金额	2017 年度受影响的报表项目金额
1. 在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益	持续经营净利润	-122,815,458.56	21,038,651.50
2. 资产处置损益列报调整	资产处置收益		

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	2018 年度受影响的报表项目金额	2017 年度重述金额
1. 应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	75,274,284.82	280,264,538.32

2. 应收利息、应收股利并入其他应收款项目列示	其他应收款	26,332,756.51	46,722,354.68
3. 固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	22,856,997.84	25,555,660.63
4. 工程物资并入在建工程列示	在建工程		
5. 应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	4,568,449.99	3,753,473.40
6. 应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	2,230,737.18	3,233,519.02
7. 专项应付款计入长期应付款列示	长期应付款	72,400.00	1,600,000.00
8. 管理费用列报调整	管理费用	55,258,570.05	49,581,917.21
9. 研发费用单独列示	研发费用	96,392,325.65	71,166,634.11

#### (八) 合并报表范围的变化情况

√适用□不适用

报告期内，财务报表合并范围新增了内蒙古如银在线消费服务有限公司1家全资孙公司，纳入合并范围。

公司子公司金在（北京）金融信息服务有限公司出资设立内蒙古如银在线消费服务有限公司，注册资本100万元，持股比例100%。

#### (九) 企业社会责任

社会责任作为企业发展必不可少的部分之一，是企业安身立命的根本。公司在发展的同时，切实履行着社会责任，作为富有社会责任感的企业，坚持把发展经济和履行社会责任有机结合。

公司一直坚持诚信经营、照章纳税，在大力发展企业的同时，积极承担和履行社会责任，认真做好每一项对社会有益的工作，结合公司经营需要，增设岗位安置大学生就业；公司遵循以健康、人本、进取的理念，大力实践技术创新，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共享企业发展成果。

### 三、持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持了良好的公司独立自主经营能力。公司持续加大科技创新投入，自主研发能力进一步增强，报告期内，新增计算机软件著作权51个。

公司内部控制体系运行良好，经营管理团队和核心业务人员稳定，公司资产负债结构合理，公司和员工未发生违法、违规行为，公司也未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。因此，公司拥有良好的持续经营能力，不存在持续经营风险。

## 四、 未来展望

### (一) 行业发展趋势

国家高度重视以软件为核心的新一代信息技术产业发展。习近平总书记围绕发展以软件为核心的新一代信息技术产业发表了一系列重要讲话，都对加快推进网络信息技术自主创新、推动金融、科技与实体经济深度融合发展、增强网络空间安全防御能力提出了明确要求。

“十三五”时期，以数据为驱动的“软件定义”成为软件和信息技术服务业发展的突出特征。从产业自身变化来看，软件和信息技术服务业步入加速创新、快速迭代、群体突破的爆发期，加快向网络化、平台化、服务化、智能化、生态化演进，以“技术+模式+生态”为核心的协同创新持续深化产业变革。从产业融合发展态势来看，连接无处不在，计算无处不在，数据无处不在，使得软件无处不在，以“软件定义”为特征的融合应用开启信息经济新图景，网络为平台、软件为载体、数据为要素、云计算为方法和途径成为融合应用的显著特征。一方面，数据驱动引领信息技术产业变革，带来更多的新产品、服务和模式创新，催生新的业态和经济增长点，推动数据成为战略资产。另一方面，“软件定义”加速各行业领域的融合创新和转型升级，软件定义制造成为制造业数字化、网络化、智能化的新标志和新属性，软件定义服务催生一批新的产业主体、业务平台、融合性业态和新型消费，培育壮大了发展新动能。

中国的资金管理软件市场处于快速增长的时期，但主要集中在大型集团企业。进入新时代以来，不仅大型集团企业重视资金的管理，一些中大型企业也逐渐意识到专业资金管理的重要性。他们对预算管理、资金结算、银企直联、融资管理以及风险管理等方面也存在需求。此外，很多中大型企业在购买资金管理软件后需要供应商提供产品升级、运维、产品培训、咨询等方面的服务，为资金管理软件厂商带来了巨大的市场空间。

未来，集团企业将在现有资金管理体系下，更加注重风险管理体系的建设。此外，资金管理系统的逐步完善也为企业进行合理、有效的数据分析提供了良好的条件。随着风险管理技术的不断完善以及现有资金管理软件系统的发展，通过分析资金管理软件产生的数据从而为集团企业提供决策支持将成为一个重要的发展方向。数据分析、数据挖掘技术以及商业智能在资金管理方面的应用有助于集团企业通过把握过往的资金流动情况来预估后续的资金动向，从而指导集团企业合理的调配资源，应对资金管理过程中的各种问题。因此，在流动性管理、集中管控、风险管理和战略规划等综合性需求的驱动下，未来资金管理软件将不断推陈出新，随着各类大、中型企业逐步建立起集中的资金管理体系，资金管理软件的市场需求将进一步释放。

### (二) 公司发展战略

公司始终坚持自身发展与国家及社会需要相结合,发挥自身优势及特点,以国家需求为己任,办好企业,服务社会。通过不断创新,促进我国信息产业发展,为加速产融结合,提高企业资金管理水平、金融信息服务水平为社会商业、金融运营效率做出贡献。

九恒星自 2000 年成立以来主营业务始终专注于“企业资金管控”，致力于帮助企业改善现金流，强化资金管理水平，提高资金使用效益。公司目前目标依然是加速资金管控市场蓝海发展，同时推进企业金融信息增值服务战略转型。九恒星的定位是：资金管理软件服务提供商+企业金融信息增值服务提供商+类金融服务供应商的资金管理平台。为企业节约成本，提高效率，有效管理企业现金流，立足于

资金管理业务模式基础上衍生提供金融信息增值服务、类金融服务等，并将业务逐步拓展至供应链保理及不良资产处置等，解决客户信息不对称，以系统建设为基础，以客户增值为服务方向，让客户省时省力，为客户的资金管理提供一站式全面服务。

### （三） 经营计划或目标

九恒星最大的亮点是其业务模式。公司通过资金管理平台与服务的 400 多家大型集团企业客户和上千家中大型企业客户建立了较强的粘度，在服务过程中不断探索，借助公司前瞻性的金融及类金融服务领域产业布局，逐渐转型为：资金管理软件及服务提供商+企业金融信息增值服务提供商+类金融服务供应商的综合性资金管理及金融信息服务提供商，打造一个特有的“九恒星闭环式资金、金融管理生态圈”。随着公司构建闭环式资金管理和金融服务生态圈战略的全面推进，近年来持续在金融服务领域的投入在 2019 年度将得到回报，并为公司逐步贡献利润。

面对竞争激烈的市场环境，在了解同行业竞争伙伴和公司自身的规模、优势和劣势的基础上，公司在未来将继续实施专业化经营，从管理信息系统细分市场、行业管理软件细分市场及以此为基础提供企业金融信息增值服务突破的竞争战略。

1、在产品开发上，公司将继续把有限的资源重点集中地投入到集团企业和中大型企业资金管理、司库及金融管理信息化领域，实现产品升级、服务升级及服务模式的改变，持续做强集团资金管理和中大型企业资金管理的双产品线，不断扩大竞争优势。

2、积极开展金融数据信息服务业务，打造相关产品，获得新的增长点。

3、基于现有业务创新企业金融信息云服务，调整盈利模式。

4、为企业集团上下游产业生态圈打造供应链金融生态系统，同时提供金融信息增值服务。

### （四） 不确定性因素

无

## 五、 风险因素

### （一） 持续到本年度的风险因素

#### 1. 行业政策风险

信息服务、软件技术行业是知识密集型、资金密集型的新兴产业，也是国家“十三五”计划中重点扶持和发展的行业。公司属于国家高新及中关村高新认证的“双创”企业。因此，产品质量、产品价格、专利保护、知识产权保护、税收优惠、利润水平、盈利能力等依然受到国家宏观政策影响。

措施及对策：公司始终坚持科技创新为第一生产力，根据整体战略的布局，在董事会的领导下，积极响应国家政策，调整经营策略；抓住并利用好政策，开拓市场。与相关国家支持的部门、行业合作，对冲风险，并寻求新的利润增长点。

#### 2. 市场竞争风险

目前，公司的业务板块主分为：软件开发、技术支持服务、云企业金融信息增值服务、企业供应链金融保理业务、预付卡发行和受理业务、企业不良资产处置业务等。公司自成立以来积累了大量的优质

客户资源及强大的技术优势，但由于公司开展的企业金融信息增值服务等业务虽然在报告期内有一定的发展，但该行业仍属于创新发展行业，市场准入条件尚不明确，因此，新入的竞争者有可能采取各种方式抢占市场。

措施及对策：截至报告期末，公司现已积累了 400 多家大型集团企业客户，且每一个客户都有长期、多次销售的潜力，而且对金融服务的需求逐渐凸显。九恒星通过不断升级迭代资金管理的技术、全面的金融服务优势，个性化的定制开发程序，满足客户全方位、个性化、一站式的资金管控及金融信息增值服务需求。

### 3. 业绩季节性波动风险

公司的软件开发、技术支持服务等业务主要服务于大中型集团企业客户，而该类客户大多会采取严格的财务预算和支出管理制度，并且项目采购一般采取招标方式。项目的招标一般在上半年，而实施、验收交付则多发生于下半年。因此，公司实现收入盈利的高峰期通常在第三和第四季度，存在一定的季节波动风险。

措施及对策：通过财务的预算管理，对公司的资金使用进行合理的安排；利用银行提供公司贷款的授信额度来补充短期资金的需求；加强项目控制，严格按照规定时间完成实施与验收。

### 4. 新业务发展风险

为了把握机遇，迎接挑战，公司近年来积极探索企业发展转型，在技术研发、商业模式、资源配置等方面探索传统 IT 技术产业与互联网、科技金融、大数据等新兴产业之间的融合与创新。通过自主孵化及对外合作的方式扩大业务范围，加大创新力度，打造九恒星闭环生态圈。然而，面对日益激烈的市场竞争及日新月异的信息技术，公司能否按计划实现经营目标，为公司创造新的利润增长点存在着不确定性。

措施及对策：传统 IT 技术产业与互联网、科技金融、大数据等新兴产业之间的融合与创新是行业发展趋势，公司会继续加强对新业务的探索，通过 2018 年的实践积累，已经为新业务的发展打下了良好的基础。

### 5. 人力资源风险

创新是企业发展的第一驱动力。创新驱动实质上是人才驱动。因此，拥有一批富有创新精神、敢于承担风险的创新型高素质人才队伍对高新技术企业尤为重要。然而，这类人才的培养、招聘以及成本是公司面临的主要矛盾。公司已经在培养和储备一批核心技术人才及具有丰富经验的管理、销售人才。但是，由于软件服务行业的日新月异，对人才的争夺也日趋激烈。因此，公司需要进一步加强企业文化建设，完善人才激励机制，吸引和留住人才，降低由于人才队伍的不稳定给公司业绩带来的不利影响。

措施及对策：2019 年公司将在武汉运营部的基础上成立九恒星武汉信息技术有限公司，进一步解决北上深地区人才紧缺、用人成本高等问题。同时有效配置及整合技术开发及研发资源、集中式管理开发及研发团队，为支撑已有及迅猛发展的客户群体提供持续的人才储备和技术支持。此外，人力资源部立足全国视野，对各子公司之间定期组织业务交流，统一部署人力资源信息化系统，并通过内部员工有偿推荐等措施降低人力招聘和人员试用成本。公司将通过不断优化人员配置结构及薪酬考核体系，按员工贡献大小实行不同级别的福利，奖励及激励制度，提高员工的积极性和工作效率。

### 6. 管理风险

报告期内，公司已拥有 7 家全资子公司，1 家控股子公司，1 家参股公司，这对相关资源的组织管理、公司经营决策的执行及落实情况带来了一定的挑战，给公司管理层带来一定压力，如公司管理水平、组

织模式和管理制度不能及时随着公司业务规模的扩大而及时调整、完善，公司可能会面临管理效率下降、管理费用增加、业务管控能力不足等风险。

措施及对策：报告期内，公司规范了组织结构和公司运作机制，依法完善公司治理，陆续出台了一系列的三会议事规则及规章制度，不断健全内部风控体系，进一步优化管理流程，强化财务管理，有效提升公司整体的经营治理水平。

#### 7. 项目实施风险

项目实施过程中，由于项目产品对技术要求高，开发进度一定程度上依赖于前期公司对客户需求的调研，而项目实施过程中，客户往往不能够一次性提出完整的需求方案，或是在项目实施过程中提出新的需求，这给项目进度造成一定影响，从而导致实施成本增加，影响获利能力。

措施及对策：公司正在培养一批高素质、专业业务的售前咨询团队，在对客户进行营销时，售前咨询顾问也积极参与到销售沟通环节，在需求分析、总体架构设计、实施方案指导、项目的重点难点攻关等方面重点把控，并细分项目实施过程中各个环节的范围界定，严格界定里程碑及项目节点，有效控制了项目风险，降低了项目成本，提高项目交付能力、项目实施成本和项目延期风险。

#### 8. 商誉减值风险：

报告期末，公司商誉余额为 290.59 万元，前期公司通过发行股份收购思凯科技 100%股权和中网支付 100%股权，由此产生了 6,713.78 万元的商誉。中网支付经营情况发生下滑，业绩未达预期，根据其经营情况及所处行业的分析，公司判定商誉存在减值风险，计提了商誉减值 6423.19 万元，从而严重影响了公司当期损益。

措施及对策：公司将在战略、资源、管理与协作等方面，对子公司予以全力支持，保障子公司健康发展，提升公司的整体盈利能力。

## (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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	10,000,000.00	9,640,000.00
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	-	-
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	50,000,000.00	4,224,170.00

## 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	240,838,304	80.31%	5,635,000	246,473,304	82.19%	
	其中：控股股东、实际控制人	10,299,339	3.43%	0	10,299,339	3.43%	
	董事、监事、高管	320,013	0.11%	0	320,013	0.11%	
	核心员工	0	0%	0	0		
有限售条件股份	有限售股份总数	59,040,236	19.69%	-5,635,000	53,405,236	17.81%	
	其中：控股股东、实际控制人	30,928,019	10.31%	0	30,928,019	10.31%	
	董事、监事、高管	1,639,217	0.55%	0	1,639,217	0.55%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		299,878,540	-	0	299,878,540	-	
普通股股东人数							477

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	解洪波	21,386,841	0	21,386,841	7.13%	16,047,631	5,339,210
2	中网信通科技股份有限公司	12,328,000	0	12,328,000	4.11%	12,328,000	0
3	天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	11,664,050	0	11,664,050	3.89%	0	11,664,050
4	陶建宇	11,308,244	0	11,308,244	3.77%	8,481,183	2,827,061
5	马磊	9,649,652	161,000	9,810,652	3.27%	0	9,810,652
6	湛厚平	0	9,370,200	9,370,200	3.12%	0	9,370,200
7	郭吉宏	8,532,273	0	8,532,273	2.85%	6,399,205	2,133,068
8	李兆瑞	4,753,500	3,254,000	8,007,500	2.67%	0	8,007,500
9	赵衍	0	7,084,000	7,084,000	2.36%	0	7,084,000
10	北京启润丰泽创业投资	6,900,000	0	6,900,000	2.30%	0	6,900,000

中心（有限 合伙							
<b>合计</b>	<b>86,522,560</b>	<b>19,869,200</b>	<b>106,391,760</b>	<b>35.47%</b>	<b>43,256,019</b>	<b>63,135,741</b>	

前十名股东间相互关系说明：

公司前十名股东无亲属关系。公司股东解洪波、陶建宇、郭吉宏在 2011 年 7 月 1 日签署了《一致行动协议》，以上三人为一致行动人。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

**是否合并披露：**

是 否

1. 解洪波，中国国籍，无永久境外居留权，1998年毕业于中国社会科学院研究生院货币银行学专业，研究生。高级会计师，北京民营科技实业家协会会员，中国集团企业促进会理事。1989年8月至1992年3月就职于电子部中国通广电子公司；1992年4月至1993年5月就职于中信中国租赁有限公司；1993年5月至2000年2月就职于北京汇理信息技术公司任副总经理。2000年参与创立本公司，现为本公司董事长、总裁。

2. 陶建宇，中国国籍，无永久境外居留权，1993年北方交通大学本科毕业，1998年北京工业大学研究生部管理工程专业硕士研究生毕业，高级工程师，北京市科学技术协会、《北京科协》理事会理事，中共北京市西城区委设立的北京西城区优秀人才培养专项经费资助获得者。1993至1995年就职于天津机车车辆机械厂；1998年至2000年就职于北京汇理信息技术公司开发部经理。2000年参与创立本公司，现为本公司董事、副总裁。

3. 郭吉宏，中国国籍，无永久境外居留权，1984年国防科技大学电子技术系信息显示与处理专业本科毕业，高级工程师。1984年至1990年就职于中国人民解放军空军第五研究所；1990年至1997年就职于北京帝冠电脑公司；1997年至2000年就职于北京汇理信息技术公司工作。2000年参与创立本公司，现为本公司董事、总监、九恒星成都信息技术有限公司总经理。

报告期内，公司控股股东未发生变动。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、债券融资情况

适用 不适用

#### 债券违约情况

适用 不适用

#### 公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

### 四、可转换债券情况

适用 不适用

### 五、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	北京银行清华园支行	1,000,000.00	5.22%	2018年3月8日-2018年12月28日	否
银行贷款	招商银行北京分行	4,740,000.00	5.22%	2017年9月30日-2018年9月29日	否
银行贷款	招商银行北京分行	5,760,000.00	5.00%	2017年11月7日-2018年11月6日	否
银行贷款	招商银行北京分行	4,224,170.00	5.00%	2018年12月18日-2019年12月18日	否
合计	-	15,724,170.00	-	-	-

#### 违约情况：

适用 不适用

### 六、权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

#### 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

## (二) 权益分配预案

适用 不适用

未提出利润分配预案的说明:

适用 不适用

基于公司及股东长期利益的考虑,为进一步促进公司持续发展,拟不进行2018年度利润分配或资本公积转增股本。公司2018年度未分配利润累积滚存至下一年度,以满足公司扩大产能和经营发展带来营运资金的需求。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	年度薪酬
解洪波	董事长、总裁	男	1964年7月	研究生	2017年5月16日至 2020年5月15日	721,486.67
陶建宇	董事、副总裁	男	1972年12月	硕士	2017年5月16日至 2020年5月15日	721,426.67
郭吉宏	董事、总监、成都 信息公司总经理	男	1965年3月	本科	2017年5月16日至 2020年5月15日	581,488.62
阮光立	独立董事	男	1948年3月	大专	2017年5月16日至 2020年5月15日	60,000.00
左传长	独立董事	男	1966年3月	博士	2017年5月16日至 2020年5月15日	60,000.00
杨国栋	独立董事	男	1966年1月	硕士	2017年5月16日至 2020年5月15日	60,000.00
冯啸鹏	独立董事	男	1976年2月	本科	2017年5月16日至 2020年5月15日	60,000.00
冯廷辉	监事会主席、职工 代表监事	男	1966年2月	本科	2017年5月16日至 2020年5月15日	336,940.00
周耘	监事	男	1968年12月	硕士	2017年5月16日至 2020年5月15日	60,000.00
吴永强	监事	男	1973年11月	本科	2017年5月16日至 2020年5月15日	60,000.00
蒋力	监事	男	1953年10月	硕士	2017年5月16日至 2020年5月15日	60,000.00
黄璐璐	职工代表监事	女	1977年7月	硕士	2017年5月16日至 2020年5月15日	537,677.41
郭超群	董事会秘书、副总 裁	男	1973年5月	本科	2017年5月16日至 2020年5月15日	721,441.67
刘艳茹	财务管理总监	女	1973年7月	本科	2017年5月16日至 2020年5月15日	598,663.97

董事会人数:	7
监事会人数:	5
高级管理人员人数:	2

**董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:**

公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属及其他关联关系。公司股东解洪波、陶建宇、郭吉宏在2011年7月1日签署了《一致行动协议》，以上三人为一致行动人。

**(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
解洪波	董事长、总裁	21,386,841	0	21,386,841	7.13%	0
陶建宇	董事、副总裁	11,308,244	0	11,308,244	3.77%	0
郭吉宏	董事、总监、成都信息公司总经理	8,532,273	0	8,532,273	2.85%	0
郭超群	董事会秘书、副总裁	679,178	0	679,178	0.23%	0
刘艳茹	财务管理总监	1,280,052	0	1,280,052	0.43%	0
合计	-	43,186,588	0	43,186,588	14.41%	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

**报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况:**

适用 不适用

**报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明**

年初至报告期末董秘是否发生变动	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	临时公告查询索引
否					

**报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:**

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	88	74
生产人员	184	177
销售人员	44	34
技术人员	244	235
财务人员	14	14
员工总计	574	534

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	25	22
本科	452	430
专科	95	80
专科以下	2	2
员工总计	574	534

#### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

##### 1. 人员变动情况与人才引进

截止报告期末，公司在职工 534 人，离退休职工共计 3 人，较期初减少了 40 人，全公司离职率为 6%，整体人员状况较平稳。人员的减少主要是因为一是一线城市人才市场供不应求的局面愈发严峻，二是公司稳步进行了人力资源配置优化工作，坚定淘汰业绩和表现不达标的人员，并通过互联网、微猎头、校园及内外部推荐等多种渠道和形式，在二线城市积极引进有金融、IT、互联网+工作背景的优秀人才，为公司未来发展转型及人才的储备和培育工作打基础。

##### 2. 培训政策

公司为了不断提升组织效能，持续加强在职员工分层级、分梯次的培训体系建设。按照年度确定的培训方案和实施计划，不断巩固新员工上岗的通识培训和专业技能培训，同时，对在职员工采取外送听课取证、请专家来公司现场指导、定期自主开展专项专业技能培训等多种形式，不断强化理论应用与实际，在实践中学习，巩固传帮带的优良做法。报告期内，公司成功举办了 5 期新员工系统化的入门培训，开展了 149 人次为期两周的系统性的专业实务操作训练及考核评价工作，举办了 16 次产品业务技能的专题培训，为公司各地域、各业务单元不断输送和培养专业人才。

##### 3. 晋级评审

公司有严格的双通道交叉晋升体系的规定，每年上半年公司都会系统性的对各地域、各业务单元的在岗人员进行一次专业技能和综合素质的考核和筛选，并晋升表现优秀的专业人才，淘汰不合格的人员，有利保障了公司人才梯队建设。

##### 4. 薪酬政策

报告期内，公司根据市场行情、职种特点、各业务单元经营目标，专门调整了不同职种、不同层级人员的绩效考核指标，并为了应对较为严峻的市场挑战，进一步完善激励政策，实践证明，对公司人才队伍的稳定发展起到了保障作用。

公司一如既往的秉承“让干事的人有发展，让干事业的人有舞台”的人才观，在人才引进、人才培养、人才考核与选拔、人才激励等各个方面积极应对市场的变化，不断进行探索，寻找适合公司发展的策略和手段，并在业界取得了一定的口碑和成效。随着公司业务的不断发展，公司的管理团队会始终坚持“诚信、公正、创新、有序”的经营理念，不断完善有利于九恒星发展的人才建设体系，保持并提升公司在业界的核心竞争力。

## (二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

## 第九节 行业信息

环境治理公司     医药制造公司     软件和信息技术服务公司  
 计算机、通信和其他电子设备制造公司     专业技术服务公司     互联网和相关服务公司  
 零售公司     不适用

### 一、 宏观政策

公司所处的软件和信息技术服务业是信息产业的重要组成部分。我国政府高度重视信息产业的发展，将“新一代信息技术产业”继续列入了“十三五”的战略性新兴产业之一，并陆续颁布了一系列法律法规及政策文件，为行业的持续成长和快速发展奠定了良好的政策基础。行业主要法律法规及政策文件包括：

（1）2016 年 3 月，中华人民共和国中央人民政府颁布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，提出强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础；重点突破大数据和云计算关键技术、自主可控操作系统、高端工业和大型管理软件、新兴领域人工智能技术。

（2）2016 年 7 月，中共中央办公厅、国务院办公厅颁布《国家信息化发展战略纲要》，提出推进物联网设施建设，优化数据中心布局，加强大数据、云计算、宽带网络协同发展，增强应用基础设施服务能力。

（3）2016 年 12 月，国务院办公厅印发《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，指出加快发展壮大新一代信息技术、高端装备、新材料、生物、新能源汽车、新能源、节能环保、数字创意等战略性新兴产业，促进更广领域新技术、新产品、新业态、新模式蓬勃发展，建设制造强国，发展现代服务业，推动产业迈向中高端，有力支撑全面建成小康社会。

（4）2016 年 12 月，工信部印发《大数据产业发展规划（2016—2020 年）》，指出大数据驱动信息产业格局加速变革，创新发展面临难得机遇，推动电信、能源、金融等重点行业大数据应用，推进行业数据资源的采集、整合、共享和利用，充分释放大数据在产业发展中的变革作用，加速传统行业经营管理方式变革、服务模式和商业模式创新及产业价值链体系重构。

（5）2016 年 12 月，工信部印发《软件和信息技术服务业发展规划（2016—2020 年）》，指出软件和信息技术服务业步入加速创新、快速迭代、群体突破的爆发期，加快向网络化、平台化、服务化、智能化、生态化演进；软件定义服务深刻影响了金融、物流、交通、文化、旅游等服务业的发展；到 2020 年，产业规模进一步扩大，技术创新体系更加完备，产业有效供给能力大幅提升，融合支撑效益进一步突显，培育壮大一批国际影响力大、竞争力强的龙头企业，基本形成具有国际竞争力的产业生态体系；到 2020 年，业务收入突破 8 万亿元，年均增长 13%以上，软件出口超过 680 亿美元，软件从业人员达到 900 万人。

软件是新一代信息技术产业的灵魂，“软件定义”是信息革命的新标志和新特征。软件和信息技术服务业是引领科技创新、驱动经济社会转型发展的核心力量，是建设制造强国和网络强国的核心支撑。建设强大的软件和信息技术服务业，是我国构建全球竞争新优势、抢占新工业革命制高点的必然选择。

软件行业是信息产业的核心，是国民经济战略性产业，直接关系到国家政治、经济和社会的安全。当前计算机软件已成为世界各国争夺科技制高点的关键领域，国家明确提出优先发展信息产业，在经济和社会各领域广泛应用信息技术，以信息化带动工业化走新型工业化道路，对软件行业发展提出了更高的

要求。

国家坚持走中国特色新型工业化道路，将软件和信息技术服务业作为构建现代信息技术产业体系的核心，推动产业持续快速发展。“十三五”时期是我国全面建成小康社会决胜阶段。我国经济发展进入新常态，发展动力加快转换，以改革创新为核心的新动能加速孕育。“一带一路”、“互联网+”行动计划、大数据、军民融合发展等国家战略的推进实施，以及国家网络安全保障的战略需求，赋予软件和信息技术服务业新的使命和任务；强化科技创新引领作用，着力推进供给侧结构性改革，深入推进大众创业万众创新，加快推动服务业优质高效发展等，对进一步激活软件和信息技术服务业市场主体、提升产业层级提出新的更高要求。

## 二、 业务许可资格或资质

软件和信息技术服务业是技术密集型行业，专业性强。企业通常会取得各种资质认证以获取发包方的认可，例如软件开发能力成熟度模型 CMM/CMMI 认证，信息安全管理体 ISO27001 认证等。新进入者一般无法立刻获得上述资质，阻碍了其获取业务的能力。目前，公司取得的与主营业务相关的主要资质和认证文件情况如下：

序号	证书名称	编号	颁发机构	获得日期	有效期
1	国家高新技术企业证书	GR201411002867	北京市科学技术委员会等	2017年10月	三年
2	软件企业认定证书	京R-2013-0312	北京市经济和信息化委员会	2013年5月	每年年审
3	软件企业证书	京RQ-2018-0993	北京软件和信息服务业协会	2018年11月	一年，每年申请
4	质量管理体系认证证书	016TJ18Q31301R4M	新世纪检验认证股份有限公司	2018年4月	三年
5	信息安全管理体系统认证	02116I10197R1M	华夏认证中心有限公司	2016年9月	三年
6	CMMI 三级证书		Software Engineering Institute	2018年6月	
7	信息系统集成及服务证书（四级）	XZ4110020151501	中国电子信息行业联合会	2015年9月	四年
8	AAA 企业信用等级证书	20160881110050	中国软件行业协会	2016年11月	三年
9	中关村科技园区企业信用评级报告	北京信评字GC[2018]-126号	联合信用管理有限公司北京分公司	2018年5月	一年
10	电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 030353 号	北京市通信管理局	2018年8月	五年
11	国家重点新产品	2013GRA00048	中华人民共和国科学技术部	2013年9月	

### 三、 知识产权

#### (一) 重要知识产权的变动情况

2018年1月1日—12月31日，公司新增以下51项软件著作权：

序号	软件名称	证书编号	获得日期
1	企业移动在线询价平台（星询）V1.0	2018SR076839	2018.01.31
2	星融微信服务平台（星融微信）V1.0	2018SR086971	2018.02.02
3	星融软件（星融）V1.0	2018SR097215	2018.02.07
4	九恒星财资云 V1.0	2018SR364109	2018.5.22
5	九恒星票据云 V1.0	2018SR395591	2018.5.29
6	九恒星财司云 V1.0	2018SR395588	2018.5.29
7	I8 商业智能报表中心软件 V2.0	2018SR501284	2018.6.29
8	I8 商业智能通用分析平台 V2.0	2018SR501306	2018.6.29
9	I8 资金分析移动版软件 V2.0	2018SR501861	2018.6.29
10	财资管理云平台 V3.0	2018SR6299964	2018.8.8
11	票据交易系统 V1.0	2018SR629986	2018.8.8
12	九恒星企业消费与费用管控(如银)系统 V3.0	2018SR629988	2018.8.8
13	智能资金平台集团金融管理系统（N6）标准版 V3.0	2018SR779792	2018.9.26
14	大额资金数据采集报送平台 V1.0	2018SR894832	2018.11.8
15	运营商差旅报销管理系统（简称：差旅管理）V1.0	2018SR1008102	2018.9.29
16	支付安全监控系统软件（简称：支付安全监控）V1.0	2018SR1009106	2018.9.20
17	智能稽核机器人软件（简称：智能机器人）V1.0	2018SR1002361	2018.9.18
18	基于聚合支付的收入资金管理系统 V1.0	2018SR1002348	2018.10.15
19	营业收入对账系统（简称：收入对账）V1.0	2018SR1002539	2018.8.20
20	电子台账系统 APP 软件（简称：电子台账 APP）V1.0	2018SR992701	2018.8.20
21	集团营收稽核软件 APP（简称：营收稽核 APP）V1.0	2018SR992629	2018.9.11
22	资金银企通中间件（BP）软件 V3.2	2018SR144643	2018.1.5
23	集团企业全球资金管理系统（G9）软件 V2.0	2018SR145079	2018.1.9
24	商业智能通用分析平台（I8）软件 V2.0	2018SR144634	2018.1.5
25	集团票据池系统软件 V2.0	2018SR144638	2018.1.8
26	企业资金数据分析监控系统 V2.0	2018SR144908	2018.1.5
27	企业运营管理系统 V2.0	2018SR144630	2018.1.3
28	资金银企通中间件（BP）软件 V3.3	2018SR399195	2018.4.16
29	全国地方项目投融资服务平台 V1.0	2018SR399298	2018.4.20
30	信用评级系统 V1.0	2018SR399296	2018.4.15
31	电子档案管理软件 V1.0	2018SR781923	2018.7.19
32	委托贷款管理系统 V1.0	2018SR781913	2018.5.22
33	信银掌金宝软件 V1.1	2018SR781918	2018.6.15
34	授信管理软件 V1.0	2018SR956456	2018.9.8
35	非银金融反洗钱系统 V1.0	2018SR956307	2018.9.31
36	企业消费与费用管控（如银）平台 V2.0	2018SR056840	2018.1.24

37	企业消费与费用管控（如银）企业管理软件 V2.0	2018SR057970	2018.1.24
38	企业消费与费用管控（如银）员工消费移动软件 V2.0	2018SR076693	2018.1.31
39	企业消费与费用管控（如银）渠道管理软件 V2.0	2018SR076705	2018.1.31
40	企业消费与费用管控（如银）商家管理移动软件 V2.0	2018SR076730	2018.1.31
41	金云多银行现金管理云平台移动软件 V2.0	2018SR076715	2018.1.31
42	金 e 融供应链融资平台 V2.0	2018SR959852	2018.11.29
43	联银中间件系统 V3.0	2018SR959837	2018.11.29
44	e 融树中小企业融资平台 V2.0	2018SR960246	2018.11.29
45	企业消费与费用管控（如银）员工消费移动软件 V2.5	2018SR960250	2018.11.29
46	跨行资金管理云平台 V3.0	2018SR960254	2018.11.29
47	企业消费与费用管控（如银）企业管理软件 V2.5	2018SR959984	2018.11.29
48	企业金融数据监控凭条	2018SR629983	2018.8.8
49	不良资产智能处置平台	2018SR921999	2018.11.19
50	金鹰投资交易管理软件	2018SR922039	2018.11.19
51	不良资产标准化全流程管理平台（特资网）V1.0	2018SR959849	2018.11.29

## （二） 知识产权保护措施的变动情况

报告期内，公司知识产权保护措施未发生变动。

## 四、 研发情况

### （一） 研发模式

报告期内，公司的研发方式采用以自主研发为主，外部委托开发为辅的模式。公司抓住国家金融服务实体经济的政策契机，在供应链金融服务方面加大产品和技术应用的投入，自主开发了供应链金融营销服务平台、供应链融资风险评价系统、供应链电子商务服务平台等产品，打通核心企业与上下游以及金融同业之间的信息交换，满足集团企业和财务公司在延伸产业链金融服务方面的需要；公司顺应电子票据的普及和应用推广，积极开发完善票据池和集团企业票据全面解决方案；公司重视挖掘传统资金管理软件的数据应用，运用数据仓库、大数据等技术提升 I8 产品的应用整合，并为拓展类金融服务业务提供帮助；公司积极应对金融行业营改增全面实施、上海票据交易中心成立等行业有较大影响的环境变化因素，快速推出针对性的解决方案和产品组件；公司通过对 N9、G6、G9 等产品的不断迭代，形成了集团企业司库管理和全球资金管理解决方案，为大型国有集团企业贯彻国家“一带一路”战略推进提供资金管理方面的技术支撑。上述产品和技术研发获得了良好的市场反馈，为后续产品的研发及市场推广奠定了良好的经济基础和市场基础。

在报告期内，公司旗下子公司金在金服在企业 SaaS 应用领域持续投入产品研发：金云平台在不断增强业务能力的同时全面完成了多渠道、多租户技术架构改造，降低了综合运维成本；联银平台进一步得到强化，具备日均千万级交易数据的服务能力。此外，金在金服初步完成了企业消费服务方面的产品平台开发，形成了“如银”产品。该产品是基于云端的多终端企业消费一站式服务平台，秉承企业安心消费、员工轻松工作的服务理念，致力于打造企业消费场景全聚合的互联网绿色生态系统，为企业提供

消费、福利、管控、结算等多位一体的企业消费服务智能解决方案，结合银行渠道的合作以及中网支付预付卡业务，有望成为公司新的业务增长点。

公司综合运用互联网、大数据和云计算技术，不断完善“特资网”平台，该平台作为国内首家不良资产标准化全流程服务云平台，致力于打造集投融资、管理、竞拍、理财、结算多位一体的不良资产互联网生态圈。

公司在区块链技术方面进行了有益尝试，积极探索产业货币的应用，初步形成了以核心企业信用为基础、电子商业承兑汇票为储备的产业货币解决方案。此外，在特资网平台，还综合运用区块链技术解决合同和交易数据的可信存储，为后续发展奠定了技术基础。

## （二） 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	九恒星财资云平台项目	16,334,229.45	32,975,738.12
2	九恒星企业消费与费用管控（如银）平台	14,000,636.98	14,000,636.98
3	智能资金平台集团金融管理系统	10,082,506.68	17,688,866.50
4	商业智能通用分析平台	10,045,240.36	20,423,373.91
5	九恒星财司云平台项目	5,263,587.45	27,155,918.32

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	96,392,325.65	71,166,634.11
研发支出占营业收入的比例	51.14%	30.02%
研发支出中资本化的比例	-	-

研发支出资本化：

2018 年研发费用支出未予以资本化。

## 五、 业务模式

公司是国内领先的资金管理软件和解决方案提供商之一，致力于为各大中型企业提供信息化、智能化的资金管控方案，公司的业务类型分为软件产品业务、软件开发及服务业务、代购硬件及集成服务。公司的主要客户为大型的集团公司、财务公司、结算中心及其他中小企业。

公司的业务主要是智能资金平台系统软件、电信业务软件、智能通用分析平台、金云平台、票据池业务及其他一些外围产品的开发销售及定制服务，二是与资金软件配套的相关安全的各类软硬件销售，对于软件产品业务，简单产品公司在现有产品直接交付用户，通过对客户主要使用人员的培训、实施、提供技术支持等形式确保软件稳定运行，最终完成产品的验收。

对于软件开发及服务业务，公司在对客户要求进行调研的基础上，结合公司的技术，设计项目方案，然后进行开发、测试、质检、客户现场实施等环节，最终验收。软件服务业务主要是向客户提供后续维护、产品升级和技术支持等方面的服务。对于代购硬件及集成服务，对于一般不需安装调试的，在商品交付完成确认，若需要安装调试，根据合同约定的阶段进行调试、验收确认，按客户签订的阶段进度

报告确认。

## 六、 产品迭代

适用 不适用

本报告期内，为满足不断变化的市场需求，公司按照产品研发计划对资金管理软件产品进行了迭代。N9、G6、I8 等“智能资金平台”核心产品在报告期内均完成了两次迭代。在满足集团企业司库管理需求，建设全球司库体系方面进行了功能增强，数据仓库和数据分析模型进一步完善，产品的技术架构也在引入微服务等新一代互联网技术后得以优化，此外还丰富了移动客户端的功能，在资金管理业务场景中整合了即时通讯组件。

下属子公司金在金服对其“金云”产品采用定期迭代的方式发布产品，发布周期为每月 1 次。通过产品迭代，金云产品继续多渠道、多租户技术架构方面得以优化，同时与银行技术架构整合能力得到增强。“金云”产品使用的联银平台在前期强化基础上拓展了更多交易品种，日均千万级交易数据的服务能力更加稳固。

下属子公司金在金服对其“如银”产品采用定期迭代的方式发布产品，发布周期为每月 1 次。“如银”产品围绕供应商直连整合、费控流程优化以及操作体验提升等多个方面进行了升级改造，成功进入了银行渠道进行推广。

## 七、 工程施工安装类业务分析

适用 不适用

## 八、 数据处理和存储类业务分析

适用 不适用

## 九、 IT 外包类业务分析

适用 不适用

## 十、 呼叫中心类业务分析

适用 不适用

## 十一、 收单外包类业务分析

适用 不适用

## 十二、 集成电路设计类业务分析

适用 不适用

## 十三、 行业信息化类业务分析

适用 不适用

中国的资金管理软件市场处于增长的时期，但主要集中在大型集团企业。进入新时代以来，不仅大

型集团企业重视资金的管理，一些中大型企业也逐渐意识到专业资金管理的重要性。他们对预算管理、资金结算、银企直联、融资管理以及风险管理等方面也存在需求。此外，很多中大型企业在购买资金管理软件后需要供应商提供产品升级、运维、产品培训、咨询等方面的服务，为资金管理软件厂商带来了巨大的市场空间。

未来，集团企业将在现有资金管理体系下，更加注重风险管理体系的建设。此外，资金管理系统的逐步完善也为企业进行合理、有效的数据分析提供了良好的条件。随着风险管理技术的不断完善以及现有资金管理软件系统的发展，通过分析资金管理软件产生的数据从而为集团企业提供决策支持将成为一个重要的发展方向。数据分析、数据挖掘技术以及商业智能在资金管理方面的应用有助于集团企业通过把握过往的资金流动情况来预估后续的资金动向，从而指导集团企业合理的调配资源，应对资金管理过程中的各种问题。因此，在流动性管理、集中管控、风险管理和战略规划等综合性需求的驱动下，未来资金管理软件将不断推陈出新，随着各类大、中型企业逐步建立起集中的资金管理体系，资金管理软件的市场需求将进一步释放。

#### 十四、 金融软件与信息服务类业务分析

适用 不适用

## 第十节 公司治理及内部控制

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

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司内部治理制度等能够保障和完善公司治理结构；公司按照《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《业务规则》、以及《公司章程》等法律法规及规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层组成了权责明确、相互制衡的公司治理架构。

公司依照中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

在公司运行期间，股东大会、董事会、监事会及管理层等相关机构和人员，均严格按照《公司法》、《公司章程》和公司其他规章制度，各司其职、协调制衡，有效地保证了公司治理的规范运作。公司不存在管理层、董事会等违反《公司法》、《公司章程》及相关制度等要求行使职权的情况。

##### 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

公司建立并不断完善治理机制，同时严格按照相关的制度、规则等执行，公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合《非上市公众公司 监管指引第 3 号-章程必备条款》的要求。公司历次股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均按照《公司章程》及有关内部制度规定的程序和规则进行审议，严格按照内控制度执行相关的决策，认真履行权力机构、决策机构、监督机构的职责和要求。截止报告期末，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

1、对原章程中对外担保部分进行微调；  
2、对原章程股东大会的部分内容进行了微调；  
详见 2018-012

### (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	10	1) 2017 年年度监事会工作报告及 2017 年年度报告相关议案及事项 2) 2018 年半年度报告及季报相关议案及事项； 3) 对外投资：冠融、内蒙如银、卓瑜宏信、嘉兴灏文 4) 北京银行、招商银行授信、
监事会	4	1) 2017 年年度监事会工作报告及 2017 年年度报告相关议案及事项 2) 2018 年半年度报告及季报相关议案及事项；
股东大会	1	2017 年年报相关事宜

#### 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

公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定，公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。

### (三) 公司治理改进情况

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

### (四) 投资者关系管理情况

公司董事会办公室负责投资者关系，借助全国中小企业股份转让平台进行公司信息披露，方便投资者查询及时了解公司情况；并加强与财经媒体的合作关系，提高市场对公司的关注度。

### (五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

√适用 □不适用

公司战略委员会已及时根据公司所处的行业环境、技术发展状况和市场形势进行了较为系统的战略规划研究和调整，并根据公司的实际情况，对发展战略的实施提出了合理的调整建议，相关战略建议在

得到管理层落实后，均取得了较为满意的实施效果。

## (六) 独立董事履行职责情况

√适用 □不适用

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
阮光立	10	10	0	0
左传长	10	10	0	0
杨国栋	10	10	0	0
冯啸鹏	10	10	0	0

### 独立董事的意见：

独立董事严格按照相关法律法规、指导意见和公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，特别要关注中小股东的合法权益不受损害。报告期内未发现公司存在重大风险事项，独立董事对报告期内的事项无异议。

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会对本年度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

本公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

### (三) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。内部管理是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

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

2、关于财务管理体系公司根据《企业会计准则》和公司财务、会计制度，对财务会计核算管理进行控制，明确了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。交易和事项能以正确的金额、在恰当的会计期间、及时地记录于适当的账户，使会计报表的编制符合会计准则的相关要求，记录所有有效的经济业务，适时地对经济业务的细节进行充分记录，经济业务的价值用货币进行正确的反映，经济业务记录和反映在正确的会计期间，会计报表及其相关说明能够恰当反映企业的财务状况、经营成果及资金变动情况。

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

#### **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了《年度报告重大差错责任追究制度》，执行情况良好。

## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	京永审（2019）第 146018 号
审计机构名称	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市朝阳区东大桥路关东店北街 1 号国安大厦 11-13
审计报告日期	2019 年 3 月 26 日
注册会计师姓名	徐冉、孙建西
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	10 年
会计师事务所审计报酬	500000 元
审计报告正文：	<p style="text-align: right;">京永审字（2019）第 146018 号</p> <p>北京九恒星科技股份有限公司全体股东：</p> <p><b>一、 审计意见</b></p> <p>我们审计了后附的北京九恒星科技股份有限公司（以下简称“九恒星公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表和母公司资产负债表，2018 年度的合并利润表和母公司利润表、合并现金流量表和母公司现金流量表、合并股东权益变动表和母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>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，公允反映了九恒星公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。</p> <p><b>二、 形成审计意见的基础</b></p> <p>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，我们独立于九恒星公司，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。</p> <p><b>三、 关键审计事项</b></p>

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项 1： 商誉减值	
事项描述	审计应对
<p>截至 2018 年 12 月 31 日，九恒星公司商誉账面金额为 6,713.78 万元，主要为九恒星公司 2016 年并购中网支付服务股份有限公司产生，九恒星公司对商誉计提减值准备 64,231,923.99 元。相关信息在财务报表附注“商誉”中作出披露。</p> <p>由于上述商誉的减值测试涉及复杂及重大的判断，我们在审计中予以重点关注。</p>	<p>我们针对并购中网支付服务股份有限公司产生的商誉减值执行了如下的审计程序：</p> <p>我们评估及测试了与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批。</p> <p>获取了管理层聘请的专业评估机构出具的对于中网支付服务股份有限公司截至 2018 年 12 月 31 日的评估报告。</p> <p>复核了评估报告计算的准确性、合理性。</p>
关键审计事项 2： 收入确认	
事项描述	审计应对
<p>如财务报表附注五（28）所述，九恒星公司 2018 年营业收入为 188,472,866.70 元。由于收入为九恒星公司重要财务指标，管理层在收入的确认和列报时可能存在重大错报风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对九恒星公司收入确认执行了如下的审计程序：</p> <p>了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行是否有效；</p> <p>对收入和成本执行分析性程序，包括：收入、成本、毛利率情况分析，本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析性程序；</p> <p>选取样本检查软件开发、软件销售合同，并对合同中约定的资金支付、交货事项等关键条款进行分析；</p> <p>检查交易过程中的单据，包括项目实施资料、验收报告等，确定交易是否真实；</p>

	对本年记录的收入交易选取样本，执行独立函证程序，以确认收入的真实性。
--	------------------------------------

	就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查验收报告及其他支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。
--	---

#### 四、其他信息

九恒星公司管理层对其他信息负责。其他信息包括九恒星公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、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，管理层负责评估九恒星公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非九恒星公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督九恒星公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意

遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对九恒星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九恒星公司不能持续经营。

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

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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：徐冉

中国·北京

中国注册会计师：孙建西

二〇一九年三月二十六日

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	第十一节、五、1	160,711,708.06	295,819,299.83
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			
应收票据及应收账款	第十一节、五、2	75,274,284.82	280,264,538.32
预付款项	第十一节、五、3	6,385,185.65	14,158,469.25
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	第十一节、五、4	26,332,756.51	46,722,354.68
买入返售金融资产			
存货	第十一节、五、5	209,689,737.36	116,243,423.82
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	第十一节、五、6	6,414,731.43	5,181,512.98
其他流动资产	第十一节、五、7	17,155,975.17	3,731,177.71
<b>流动资产合计</b>		<b>501,964,379.00</b>	<b>762,120,776.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	第十一节、五、8	3,253,169.47	3,089,011.74
投资性房地产		-	
固定资产	第十一节、五、9	22,856,997.84	25,555,660.63
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	第十一节、五、10	89,607,847.45	105,466,516.81
开发支出			
商誉	第十一节、五、11	2,905,939.79	67,137,863.78
长期待摊费用	第十一节、五、12	224,912.50	262,666.85
递延所得税资产	第十一节、五、13	2,321,631.92	7,039,560.34
其他非流动资产	第十一节、五、14	200,492,247.12	18,000,000.00

<b>非流动资产合计</b>		321,662,746.09	226,551,280.15
<b>资产总计</b>		823,627,125.09	988,672,056.74
<b>流动负债：</b>			
短期借款	第十一节、五、15	4,224,170.00	10,500,000.00
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			
应付票据及应付账款	第十一节、五、16	4,568,449.99	3,753,473.40
预收款项	第十一节、五、17	1,126,414.56	10,287,516.54
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	第十一节、五、18	1,689.43	2,427.12
应交税费	第十一节、五、19	6,834,776.22	31,911,174.39
其他应付款	第十一节、五、20	2,230,737.18	3,233,519.02
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			
<b>流动负债合计</b>		18,986,237.38	59,688,110.47
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	第十一节、五、21	72,400.00	1,600,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		72,400.00	1,600,000.00
<b>负债合计</b>		19,058,637.38	61,288,110.47
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	第十一节、五、22	299,878,540.00	299,878,540.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	第十一节、五、23	401,215,209.34	401,215,209.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	第十一节、五、24	28,418,371.10	28,418,371.10
一般风险准备			
未分配利润	第十一节、五、25	64,885,399.29	186,792,038.50
归属于母公司所有者权益合计		794,397,519.73	916,304,158.94
少数股东权益		10,170,967.98	11,079,787.33
<b>所有者权益合计</b>		804,568,487.71	927,383,946.27
<b>负债和所有者权益总计</b>		823,627,125.09	988,672,056.74

法定代表人：解洪波

主管会计工作负责人：刘艳茹

会计机构负责人：刘艳茹

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		56,135,500.85	121,829,336.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	第十一节、十、1	58,577,620.05	267,699,230.27
预付款项		5,110,025.91	11,271,296.74
其他应收款	第十一节、十、2	23,905,932.66	34,235,832.10
存货		188,306,862.99	101,890,201.17
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		1,883.04	4,951,563.42
其他流动资产		16,170,911.55	2278414.12
<b>流动资产合计</b>		348,208,737.05	544,155,874.17
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	第十一节、十、3	342,096,364.00	342,096,364.00
投资性房地产			
固定资产		1,984,297.38	2,811,960.66
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		88,472,579.40	104,101,737.60
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		2,196.77	5,962.85
递延所得税资产		1,673,686.34	6,722,765.20
其他非流动资产		165,492,247.12	18,000,000.00
<b>非流动资产合计</b>		599,721,371.01	473,738,790.31
<b>资产总计</b>		947,930,108.06	1,017,894,664.48
<b>流动负债：</b>			
短期借款		4,224,170.00	10,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		4,100,595.99	3,523,509.40
预收款项		997,943.60	9,278,942.00
应付职工薪酬			
应交税费		5,558,994.42	30,521,297.68
其他应付款		2,659,428.34	1,495,139.24
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		17,541,132.35	55,318,888.32
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		72,400.00	1,600,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		72,400.00	1,600,000.00
<b>负债合计</b>		17,613,532.35	56,918,888.32
<b>所有者权益：</b>			
股本		299,878,540.00	299,878,540.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		401,215,209.34	401,215,209.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积		28,418,371.10	28,418,371.10
一般风险准备			
未分配利润		200,804,455.27	231,463,655.72
<b>所有者权益合计</b>		930,316,575.71	960,975,776.16
<b>负债和所有者权益合计</b>		947,930,108.06	1,017,894,664.48

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	第十一节、五、26	188,472,866.70	237,026,156.28
其中：营业收入		188,472,866.70	237,026,156.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	第十一节、五、26	323,620,873.42	233,600,638.25
其中：营业成本		111,679,905.21	69,311,117.68
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	第十一节、五、27	2,070,596.32	3,564,177.29
销售费用	第十一节、五、28	25,266,534.66	26,694,595.83
管理费用	第十一节、五、29	55,258,570.05	49,581,917.21
研发费用	第十一节、五、30	96,392,325.65	71,166,634.11
财务费用	第十一节、五、31	142,210.62	-2,280,886.92
其中：利息费用		1,157,410.54	124,442.87
利息收入		1,704,856.45	2,450,117.59
资产减值损失	第十一节、五、32	32,810,730.91	15,563,083.05
加：其他收益	第十一节、五、34	12,335,958.81	22,072,220.12
投资收益（损失以“-”号填列）	第十一节、五、33	4,713,793.17	658,909.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		164,157.73	658,909.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-118,098,254.74	26,156,647.47
加：营业外收入	第十一节、五、35	724.60	126,622.83

减：营业外支出		0	0
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-118,097,530.14	26,283,270.30
减：所得税费用	第十一节、五、36	4,717,928.42	5,244,618.80
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-122,815,458.56	21,038,651.50
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-122,815,458.56	21,038,651.50
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		-908,819.35	-920,212.67
2.归属于母公司所有者的净利润		-121,906,639.21	21,958,864.17
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.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			
<b>七、综合收益总额</b>		-122,815,458.56	21,038,651.50
归属于母公司所有者的综合收益总额		-121,906,639.21	21,958,864.17
归属于少数股东的综合收益总额		-908,819.35	-920,212.67
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益		-0.41	0.07
(二)稀释每股收益		-0.41	0.07

法定代表人：解洪波

主管会计工作负责人：刘艳茹

会计机构负责人：刘艳茹

(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	第十一节、十、 4	158,433,944.37	220,285,074.14
减：营业成本		118,329,565.44	72,524,322.25
税金及附加		1,807,655.64	3,269,985.80
销售费用		16,334,026.80	16,817,812.66
管理费用		34,953,562.40	35,881,448.99
研发费用		60,422,629.94	42,682,110.37
财务费用		671,655.84	-1,288,565.21
其中：利息费用		1,157,410.54	124,442.87
利息收入		1,151,561.78	1,426,774.73
资产减值损失		-33,660,525.75	14,729,262.79
加：其他收益		11,621,535.91	21,746,446.09
投资收益（损失以“-”号填列）		3,192,968.44	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-25,610,121.59	57,415,142.58
加：营业外收入		-	78,753.23
减：营业外支出		-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-25,610,121.59	57,493,895.81
减：所得税费用		5,049,078.86	4,493,098.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-30,659,200.45	53,000,797.45
（一）持续经营净利润		-30,659,200.45	53,000,797.45
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.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			
<b>六、综合收益总额</b>		-30,659,200.45	53,000,797.45
<b>七、每股收益：</b>			
（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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		466,355,241.74	184,874,364.38
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		25,083,974.14	14,103,607.31
收到其他与经营活动有关的现金		7,395,436.92	108,443,987.60
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>498,834,652.80</b>	<b>307,421,959.29</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		97,773,323.50	80,419,153.66
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		120,930,687.13	114,954,509.61
支付的各项税费		42,568,967.11	31,538,658.99
支付其他与经营活动有关的现金		174,284,756.95	104,333,070.16

经营活动现金流出小计		435,557,734.69	331,245,392.42
经营活动产生的现金流量净额		63,276,918.11	-23,823,433.13
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		18,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		4,549,635.44	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		724.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		22,550,359.44	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		108,501,628.78	11,560,431.22
投资支付的现金		105,000,000.00	18,000,000.00
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		213,501,628.78	29,560,431.22
投资活动产生的现金流量净额		-190,951,269.34	-29,560,431.22
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			12,000,000.00
取得借款收到的现金		5,224,170.00	10,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,224,170.00	22,500,000.00
偿还债务支付的现金		11,500,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,157,410.54	15,118,369.87
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			
筹资活动现金流出小计		12,657,410.54	16,118,369.87
筹资活动产生的现金流量净额		-7,433,240.54	6,381,630.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-135,107,591.77	-47,002,234.22
加：期初现金及现金等价物余额		295,819,299.83	342,821,534.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		160,711,708.06	295,819,299.83

法定代表人：解洪波

主管会计工作负责人：刘艳茹

会计机构负责人：刘艳茹

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		410,555,554.21	159,417,758.48

收到的税费返还		25,019,873.84	14,037,883.89
收到其他与经营活动有关的现金		2,030,031.65	57,999,777.57
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>437,605,459.70</b>	<b>231,455,419.94</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		78,269,561.39	71,149,379.82
支付给职工以及为职工支付的现金		71,979,922.72	68,515,500.76
支付的各项税费		40,772,850.32	29,161,558.20
支付其他与经营活动有关的现金		160,439,789.49	82,319,319.10
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>351,462,123.92</b>	<b>251,145,757.88</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>86,143,335.78</b>	<b>-19,690,337.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		18,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		3,192,968.44	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>21,192,968.44</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		95,596,899.18	10,090,362.68
投资支付的现金		70,000,000.00	49,000,000.00
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		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>165,596,899.18</b>	<b>59,090,362.68</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-144,403,930.74</b>	<b>-59,090,362.68</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,224,170.00	10,500,000.00
发行债券收到的现金		-	
收到其他与筹资活动有关的现金		-	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>5,224,170.00</b>	<b>10,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金		11,500,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,157,410.54	15,118,369.87
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>12,657,410.54</b>	<b>16,118,369.87</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-7,433,240.54</b>	<b>-5,618,369.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-65,693,835.50</b>	<b>-84,399,070.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额		121,829,336.35	206,228,406.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>56,135,500.85</b>	<b>121,829,336.35</b>

## (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	299,878,540.00	-	-	-	401,215,209.34	-	-	-	28,418,371.10	-	186,792,038.50	11,079,787.33	927,383,946.27
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	299,878,540.00	-	-	-	401,215,209.34	-	-	-	28,418,371.10	-	186,792,038.50	11,079,787.33	927,383,946.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-			-121,906,639.21	-908,819.35	-122,815,458.56
（一）综合收益总额											-121,906,639.21	-908,819.35	-122,815,458.56
（二）所有者投入和减少资本	-				-	-							
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	299,878,540.00	-	-	-	401,215,209.34	-	-	-	28,418,371.10	-	64,885,399.29	10,170,967.98	804,568,487.71

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	299,878,540.00				401,215,209.34	-			23,118,291.35		185,127,181.08	-	909,339,221.77
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	299,878,540.00	-	-	-	401,215,209.34	-	-	-	23,118,291.35	-	185,127,181.08	-	909,339,221.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	5,300,079.75	-	1,664,857.42	11,079,787.33	18,044,724.50
（一）综合收益总额											21,958,864.17	-920,212.67	21,038,651.50
（二）所有者投入和减少资本	-				-	-						12,000,000.00	12,000,000.00
1. 股东投入的普通股												12,000,000.00	12,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									5,300,079.75		-20,294,006.75	-	-14,993,927.00

1. 提取盈余公积								5,300,079.75		-5,300,079.75		-	
2. 提取一般风险准备												-	
3. 对所有者（或股东）的分配										-14,993,927.00		-14,993,927.00	
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
<b>四、本年期末余额</b>	299,878,540.00	-	-	-	401,215,209.34	-	-	-	28,418,371.10	-	186,792,038.50	11,079,787.33	927,383,946.27

法定代表人：解洪波

主管会计工作负责人：刘艳茹

会计机构负责人：刘艳茹

#### （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	299,878,540.00	-	-	-	401,215,209.34				28,418,371.10		231,463,655.72	960,975,776.16
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	299,878,540.00	-	-	-	401,215,209.34				28,418,371.10		231,463,655.72	960,975,776.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-30,659,200.45	-30,659,200.45
（一）综合收益总额											-30,659,200.45	-30,659,200.45
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	299,878,540.00	-	-	-	401,215,209.34				28,418,371.10		200,804,455.27	930,316,575.71

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	299,878,540.00				401,215,209.34				23,118,291.35		198,756,865.02	922,968,905.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他											
二、本年期初余额	299,878,540.00			401,215,209.34				23,118,291.35		198,756,865.02	922,968,905.71
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								5,300,079.75		32,706,790.70	38,006,870.45
(一)综合收益总额										53,000,797.45	53,000,797.45
(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								5,300,079.75		-20,294,006.75	-14,993,927.00
1. 提取盈余公积								5,300,079.75		-5,300,079.75	
2. 提取一般风险准备											-
3. 对所有者(或股东)的分配										-14,993,927.00	-14,993,927.00
4. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											

2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
<b>四、本年期末余额</b>	299,878,540.00			401,215,209.34				28,418,371.10		231,463,655.72	960,975,776.16

# 北京九恒星科技股份有限公司

## 合并财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

### 一、企业的基本情况

(一) 公司的发行上市及股本等基本情况:

北京九恒星科技股份有限公司原为北京九恒星科技有限责任公司(以下简称“原公司”), 由解洪波、陶建宇、郭吉宏、冯峰、刘金国、任亚纶、刘艳茹七位股东出资组建, 并于2000年3月13日在北京市工商行政管理局西城分局登记注册成立, 注册资本为50万元。原公司分别根据2002年5月17日、2003年1月13日、2006年5月22日及2006年12月1日及2007年11月26日的股东会决议, 经过五次股权变更, 股东变更为解洪波、陶建宇、郭吉宏、冯峰、任亚纶、朱中铭、刘艳茹、张洪、马磊、李宏、周胜瑜、郭超群、北京中宏信投资管理有限公司, 注册资本和股本变更为1000万元。

原公司于2008年3月15日召开第五届第二次股东会和2008年3月18日召开首届股东大会, 会议决议通过原公司整体变更为股份有限公司, 由原公司全体股东作为发起人发起设立, 全体股东以2007年12月31日原公司的净资产进行出资, 以净资产中的1100万元按1:1的比例折合成变更后的股份有限公司的发起人股份1100万股, 超过部分转为变更后股份有限公司的资本公积, 变更后公司的总股本为1100万元。

根据本公司2009年6月8日通过的2009年第一次临时股东大会决议, 本公司以2008年12月31日的总股本1,100万股为基数, 向全体股东每10股送1.1股红利, 转增7.9股, 派发1.00元人民币现金(含税), 变更后公司的总股本为2,090万元。

根据本公司2010年2月27日通过的2009年度股东大会决议, 本公司以2009年12月31日的总股本2,090万股为基数, 向全体股东每10股送3股红股、派发0.38元现金(含税), 变更后公司的总股本为2,717万元。

根据本公司2010年第一次临时股东大会决议、2010年第一届董事会第九次会议决议和章程的规定, 本公司通过向深圳市谷云科技有限公司、深圳市云航科技

有限公司、深圳市伟厚科技有限公司定向增发人民币普通股增加注册资本450万元。经中国证券业协会于2010年11月22日以《关于北京九恒星科技股份有限公司定向增发文件的备案确认函》（中证协函[2010] 501号）备案确认，本公司向上述三公司定向增发普通股股票450万股，每股面值1元，每股发行价格为1.7333元，变更后公司的总股本为3,167万元。

根据本公司2010年年度股东大会、2011年第一届董事会第十一次会议审议通过的定向增发方案，本公司拟向股权登记日在册股东、公司管理人员及员工、机构投资者以4.725元的价格定向增发普通股不超过（含，下同）490万股。2011年7月29日，经中国证券业协会以《关于北京九恒星科技股份有限公司定向增发文件的备案确认函》（中证协函[2011] 241号）备案确认，本次定向增发股份490万股，本次增资后本公司的总股本变更为3,657万元。

根据本公司2012年4月26日召开的2011年度股东大会决议和修改后的章程规定，本公司申请增加注册资本1,828.50万元，以2012年5月11日的总股本3,657万股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增5股，本次转增后本公司的总股本变更为5,485.50万元。

根据本公司2014年第一次临时股东大会决议、2014年第三届董事会第三次会议审议通过的定向增发方案，本公司拟向股权登记日在册股东及外部投资者以6.50元的价格定向增发普通股不超过（含，下同）1,700万股。2014年9月26日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司以《关于北京九恒星科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2014]1438号）备案确认，本次定向增发股份1,700万股，本次增资后本公司的总股本变更为7,185.50万元。

根据本公司2014年第三次临时股东大会决议、2014年第三届董事会第六次会议审议通过的增资方案，本公司拟向股权登记日在册股东及外部投资者以6.60元的价格增发普通股不超过（含，下同）1,300万股。2015年1月7日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司以《关于北京九恒星科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2015]47号）备案确认，本次增资股份1,300万股，本次增资后本公司的总股本变更为8,485.50万元。

根据本公司2015年第二次临时股东大会决议、2015年第三届董事会第十次会议审议通过的增资方案，本公司拟向股权登记日在册股东及外部投资者以11元的

价格增发普通股不超过（含，下同）4,500万股。2015年8月7日，公司收到了中国证券监督管理委员会《关于核准北京九恒星科技股份有限公司定向发行股票的批复》（证监许可[2015]1886号）。2015年10月23日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司以《关于北京九恒星科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2015]6870号）备案确认，本次增资股份34,106,974股，本次增资后本公司的总股本变更为118,961,974.00元。

根据本公司2015年3月16日召开的第三届董事会第七次会议决议、2015年4月3日召开的临时股东大会决议及向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提出的备案申请报告，公司以非公开发行股票11,420,000股（每股面值1元，股价6.62元）并支付现金5000万元（其中子公司深圳市思凯科技开发有限公司支付1130.4035万元，占被收购资产股权比例为9%）的方式购买中网支付服务股份有限公司100%的股权。本次公司非公开发行股票11,420,000股由中网信通科技股份有限公司、王晓丽、朱振刚、李春风、张卫东以其合计所持有的中网支付服务股份有限公司100%的股权作价12,560.04万元出资认购，本次发行增加股份1,142万股，本次增资后本公司的总股本变更为130,381,974.00元。

根据本公司2016年8月31日召开的股东大会决议，以公司现有总股本130,381,974股为基数，以资本公积-股本溢价向全体股东每10股转增13股，本次转增后本公司的总股本变更为299,878,540.00元。

公司法定代表人：解洪波；统一社会信用代码：9111010871874579XA。

(二) 公司注册地

公司注册地：北京市海淀区北三环西路43号院2号楼11层。

(三) 业务性质及主要经营活动

公司所属行业和主要产品：所属软件开发行业，主要开发资金管理系统。

经营范围：技术推广；技术开发；技术咨询；技术服务；技术转让；计算机系统技术培训；计算机系统集成；销售电子产品、计算机软件、硬件及外部设备、通讯设备、机械电器设备；经济信息咨询；企业管理咨询；资产管理；会议服务；公共关系服务；承办展览展示活动；因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和BBS以外的内容）。

公司主要经营活动为：软件开发、销售。

#### (四) 本期合并财务报表范围及其变化情况

##### 1、本期财务报表合并范围内的主体包括：

公司名称	公司类型	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
深圳市思凯科技开发有限公司	全资子公司	100.00	100.00
金在(北京)金融信息服务有限公司	全资子公司	100.00	100.00
九恒星(上海)金融信息服务有限公司	全资子公司	100.00	100.00
九恒星成都信息技术有限公司	全资子公司	100.00	100.00
中融国泰(北京)商业保理有限公司	全资孙公司	100.00	100.00
中网支付服务股份有限公司	全资子公司	100.00	100.00
北京金鹰融信科技有限责任公司	参股孙公司	76.00	76.00
内蒙古如银在线消费服务有限公司	全资孙公司	100.00	100.00

2、本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、在其他主体中的权益”。

#### (五) 财务报告批准报出日

本财务报表于2019年3月26日经公司董事会批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、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。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公司自本报告期末至少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、重要会计政策和会计估计

## （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、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

## （二） 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## （三） 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

## （四） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## （五） 企业合并

### 1、 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2、 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期营业外收入。

## （六） 合并财务报表的编制方法

### 1、 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

### 3、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### 4、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### 5、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是一项由本公司作为一个参与方共同控制的安排。合营安排分为两类：共同经营和合营企业。共同经营是指共同控制一项安排的参与方享有与该安排相关资产的权利，并承担与该安排相关负债的合营安排；合营企业是共同控制一项安排的参与方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### （1）合营安排的认定

只要两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制，一项安排就可以被认定为合营安排，并不要求所有参与方都对该安排享有共同控制。

### （2）重新评估

如果法律形式、合同条款等相关事实和情况发生变化，合营安排参与方应当对合营安排进行重新评估：一是评估原合营方是否仍对该安排拥有共同控制权；二是评估合营安排的类型是否发生变化。

### （3）共同经营参与方的会计处理

## ① 共同经营中，合营方的会计处理

### A、一般会计处理原则

合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：一是确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；二是确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；三是确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；四是按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；五是确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方可能将其自有资产用于共同经营，如果合营方保留了对这些资产的全部所有权或控制权，则这些资产的会计处理与合营方自有资产的会计处理并无差别。

合营方也可能与其他合营方共同购买资产来投入共同经营，并共同承担共同经营的负债，此时，合营方应当按照企业会计准则相关规定确认在这些资产和负债中的利益份额。如按照《企业会计准则第 4 号—固定资产》来确认在相关固定资产中的利益份额，按照金融工具确认和计量准则来确认在相关金融资产和金融负债中的份额。

共同经营通过单独主体达成时，合营方应确认按照上述原则单独所承担的负债，以及按本企业的份额确认共同承担的负债。但合营方对于因其他股东未按约定向合营安排提供资金，按照我国相关法律或相关合同约定等规定而承担连带责任的，从其规定，在会计处理上应遵循《企业会计准则第 13 号—或有事项》。

### B、合营方向共同经营投出或者出售不构成业务的资产的会计处理

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在共同经营将相关资产出售给第三方或相关资产消耗之前（即，未实现内部利润仍包括在共同经营持有的资产账面价值中时），应当仅确认归属于共同经营其他参与方的利得或损失。交易表明投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》（以下简称“资产减值损失准则”）等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

### C、合营方自共同经营购买不构成业务的资产的会计处理

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售

给第三方之前（即，未实现内部利润仍包括在合营方持有的资产账面价值中时），不应当确认因该交易产生的损益中该合营方应享有的部分。即，此时应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

#### D、合营方取得构成业务的共同经营的利益份额的会计处理

合营方取得共同经营中的利益份额，且该共同经营构成业务时，应当按照企业合并准则等相关准则进行相应的会计处理，但其他相关准则的规定不能与本准则的规定相冲突。企业应当按照企业合并准则的相关规定判断该共同经营是否构成业务。该处理原则不仅适用于收购现有的构成业务的共同经营中的利益份额，也适用于与其他参与方一起设立共同经营，且由于有其他参与方注入既存业务，使共同经营设立时即构成业务。

#### ② 对共同经营不享有共同控制的参与方的会计处理原则

对共同经营不享有共同控制的参与方（非合营方），如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，比照合营方进行会计处理。即，共同经营的参与方，不论其是否具有共同控制，只要能够享有共同经营相关资产的权利、并承担共同经营相关负债的义务，对在共同经营中的利益份额采用与合营方相同的会计处理。否则，应当按照相关企业会计准则的规定对其利益份额进行会计处理。

#### （4）关于合营企业参与方的会计处理

合营企业中，参与方应当按照《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的规定核算其对合营企业的投资。

对合营企业不享有共同控制的参与方（非合营方）应当根据其对该合营企业的影响程度进行相关会计处理：对该合营企业具有重大影响的，应当按照长期股权投资准则的规定核算其对合营企业的投资；对该合营企业不具有重大影响的，应当按照金融工具确认和计量准则的规定核算其对合营企业的投资。

#### （八） 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （九） 外币业务及外币财务报表折算

##### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表

日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## (十) 金融工具

### 1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产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资产；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；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及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

### 2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后

续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

### 3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

### 4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### 5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权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，在期后公允价值上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，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌

期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（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）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

## （十一）应收款项

### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

#### ①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大的具体标准为：金额在100万元以上。

②单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试确认应收款项可以收回的，不计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备应收款项确定组合的依据

账龄分析组合

本公司将单项金额非重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析组合	账龄分析法
--------	-------

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

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)	1.00	1.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	20.00	20.00
3年以上	50.00	50.00

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	单项金额非重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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。单独测试确认应收款项可以收回的，不计提坏账准备

本公司应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项(包括以个别方式评估未发生减值的应收款项)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。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金融资产在转回日的摊余成本。

## (十二) 存货

### (1) 存货分类

本公司存货主要包括：项目开发、实施成本等。

### (2) 存货取得和发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按个别认定法计价。

### （3） 期末存货的计量

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

### （4） 存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

### （5） 低值易耗品的摊销办法

低值易耗品采用一次转销法。

## （十三） 长期股权投资

### （1） 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

#### ①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

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

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

C、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

## (2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资

的账面价值；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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本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，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司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，予以全额确认。

本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大

影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (十四) 固定资产

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

##### (1) 固定资产的分类

本公司固定资产分为电子设备、办公设备、运输设备。

##### (2) 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

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

各类固定资产的使用寿命、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3-5	0-3	33.33-19.4
办公设备	5	0-3	20-19.4
运输设备	5	0	20
房屋建筑物	20	5	4.75

##### (3) 融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产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。

#### (十五) 在建工程

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

#### (十六) 借款费用

##### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

##### (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### (十七) 无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

①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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

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：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

类 别	摊销年限
软件	10 年

#### （十八）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

#### （十九）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

#### （二十）职工薪酬

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

##### （1）短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

##### （2）离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固

定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### （3）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；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。

### （4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## （二十一）预计负债

### （1）预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

### （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该

账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十二） 收入

### 1、销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；收入的金额能够可靠的计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠的计量时，确认商品销售收入实现。

### 2、提供劳务收入

#### （1）提供劳务收入确认的总体原则

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠的确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠的计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

#### （2）提供劳务收入确认的具体原则

##### ①勘察设计与咨询规划服务

本公司提供勘察设计与咨询规划服务等根据服务内容分为不同服务类型（如：初步设计、施工图设计、可行性研究等），每个服务类型按服务流程又可分为若干个进度节点，在各个进度节点可以取得经业主确认的进度支撑资料，提供服务完工百分比（即完工进度）根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。在

资产负债表日，按照各个项目劳务收入总额乘以相应的完工进度扣除以前会计期间已确认的提供劳务收入后确认当期提供劳务收入。

## ②工程监理、工程技术服务

工程监理、工程技术服务在资产负债表日以经业主认定的计量单确认的金额或出具的正式检测报告计算确认收入。

## 3、让渡资产使用权收入

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (二十三) 政府补助

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。当政府文件未明确补助对象，根据补助资金的实际用途，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关。

### (1) 政府补助的确认时点

本公司取得政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

①能够满足政府补助所附条件；

②能够收到政府补助。

### (2) 政府补助的计量：

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确

认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

③ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、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。

B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### （二十四） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

##### （1） 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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） 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

#### （二十五） 租赁

##### （1） 经营租赁

本公司作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为

当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （2）融资租赁

本公司作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日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；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进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

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

本公司作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日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进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十六）持有待售的确认标准和会计处理方法

### （1）持有待售的确认标准

本公司对同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：

①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

②本公司相关权力机构已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

③本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

④该项转让将在一年内完成。

## （2）持有待售的会计处理方法

持有待售的企业组成部分包括单项非流动资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产组，一个资产组或某个资产组中的一部分。如果处置组是一个资产组，并且按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中取得的商誉。

本公司对于被分类为持有待售的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额作为资产减值损失计入当期损益；如果持有待售的是处置组，则将资产减值损失首先分配至商誉，然后按比例分摊至属于持有待售资产范围内的其他非流动资产计入当期损益。递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售的计量方法，而是根据相关准则或本公司制定的相应会计政策进行个别计量或是作为某一处置组的一部分进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

## （二十七） 资产减值

当存在下列迹象的，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）本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期

或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来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) 本公司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（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以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较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十八) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于 2017 年度发布了《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》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有

待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

本公司执行上述两项准则和财会〔2017〕30 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	2018 年度受影响的报表项目金额	2017 年度受影响的报表项目金额
1. 在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益	持续经营净利润	-122,815,458.56	21,038,651.50
2. 资产处置损益列报调整	资产处置收益		

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	2018 年度受影响的报表项目金额	2017 年度重述金额
1. 应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	75,274,284.82	280,264,538.32
2. 应收利息、应收股利并入其他应收款项目列示	其他应收款	26,332,756.51	46,722,354.68
3. 固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	22,856,997.84	25,555,660.63
4. 工程物资并入在建工程列示	在建工程		
5. 应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	4,568,449.99	3,753,473.40
6. 应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	2,230,737.18	3,233,519.02
7. 专项应付款计入长期应付款列示	长期应付款	72,400.00	1,600,000.00
8. 管理费用列报调整	管理费用	55,258,570.05	49,581,917.21
9. 研发费用单独列示	研发费用	96,392,325.65	71,166,634.11

#### 四、税项

##### （一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入；软件开发、维护等收入	17%、16%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

不同纳税主体本年企业所得税税率纳税情况说明：

纳税主体名称	所得税税率
北京九恒星科技股份有限公司	15%
深圳市思凯科技开发有限公司	15%
金在（北京）金融信息服务有限公司	25%
九恒星（上海）金融信息服务有限公司	25%
九恒星成都信息技术有限公司	25%
中融国泰(北京)商业保理有限公司	25%
中网支付服务股份有限公司	25%
北京金鹰融信科技有限责任公司	25%
内蒙古如银在线消费服务有限公司	25%

(二) 重要税收优惠及批文

(1) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。本公司（高新证书编号：GR2017111004538、发证时间：2017 年 10 月 25 日、有效期：三年）及子公司深圳市思凯科技开发有限公司（高新证书编号：GR201744200052、发证时间：2017 年 8 月 17 日、有效期：三年）均被认定为高新技术企业，适用 15%的企业所得税税率。

(2) 本公司及子公司思凯公司均为从事软件开发的增值税一般纳税人，从 2007 年 3 月开始，根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2000]18 号)的规定，享受销售自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对实际税负超过 3%的部分实行即征即退的优惠政策；根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》

(国发[2011]4号)的规定，继续享受该优惠政策。销售一般产品，增值税按17%的法定税率征收。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### (一) 货币资金

类别	期末余额	期初余额
现金	218,989.03	241,830.80
银行存款	160,492,719.03	295,577,469.03
其他货币资金		
合计	160,711,708.06	295,819,299.83

公司货币资金期末余额不存在因抵押、质押或冻结对使用有限制的款项。

### (二) 应收票据及应收账款

类别	期末余额	期初余额
应收票据		200,000.00
应收账款	88,545,995.13	326,419,109.43
减：坏账准备	13,271,710.31	46,354,571.11
合计	75,274,284.82	280,264,538.32

#### 1、应收票据

类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		200,000.00
合计		200,000.00

注：期末本公司存在150,751.00元应收票据已贴现但尚未到期，除此之外不存在其他已质押、已贴现或已背书且在资产负债表日尚未到期的情形。

#### 2、应收账款

项目	期末余额				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备	86,463,827.89	97.65	11,189,543.07	12.94	75,274,284.82

项目	期末余额				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
备的应收账款					
其中：账龄分析法 计提坏账准备的组 合	86,463,827.89	97.65	11,189,543.07	12.94	75,274,284.82
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款	2,082,167.24	2.35	2,082,167.24	100.00	
合 计	88,545,995.13	100.00	13,271,710.31	14.99	75,274,284.82

项目	期初余额				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单 项计提坏账准备的 应收账款					
按组合计提坏账准 备的应收账款	325,589,109.43	99.75	45,524,571.11	13.98	280,064,538.32
其中：账龄分析法 计提坏账准备的组 合	325,589,109.43	99.75	45,524,571.11	13.98	280,064,538.32
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款	830,000.00	0.25	830,000.00	100.00	
合 计	326,419,109.43	100.00	46,354,571.11	14.20	280,064,538.32

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	24,675,443.10	28.54	1	246,754.44	155,256,243.15	47.68	1.00	1,552,562.43
1至2年	25,487,141.25	29.48	10	2,548,714.13	68,692,432.19	21.10	10.00	6,869,243.22
2至3年	32,521,824.21	37.61	20	6,504,364.84	45,724,838.62	14.04	20.00	9,144,967.72
3年以上	3,779,419.33	4.37	50	1,889,709.67	55,915,595.47	17.18	50.00	27,957,797.74
合 计	86,463,827.89	100.00	12.94	11,189,543.07	325,589,109.43	100.00	13.98	45,524,571.11

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
预期收回可能性较低的款项	2,082,167.24	100	2,082,167.24	830,000.00	100	830,000.00
合计	2,082,167.24	100	2,082,167.24	830,000.00	100	830,000.00

(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 -33,082,860.8 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。本期核销坏账准备金额 0 元。

(4) 截止 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
上海斯瑞科技有限公司	非关联方	14,000,000.00	2-3 年	15.80	2,800,000.00
上海腾生频光自动化科技有限公司	非关联方	11,000,000.00	2-3 年	12.42	2,200,000.00
北京鑫源港机场设备有限公司	非关联方	9,224,000.00	1-2 年	10.42	922,400.00
苏州联跃科技有限公司	非关联方	5,250,000.00	1-2 年	5.93	525,000.00
上海亚桥金融信息技术有限公司	非关联方	4,645,000.00	1-2 年	5.25	464,500.00
合计		44,119,000.00		49.83	6,911,900.00

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	5,609,714.37	87.85	12,010,134.31	84.82
1-2 年	185,503.40	2.91	1,058,838.69	7.48
2-3 年	-	-	499,528.37	3.53
3 年以上	589,967.88	9.24	589,967.88	4.17
合计	6,385,185.65	100.00	14,158,469.25	100.00

2、截止 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
------	--------	------	----	----------------

中航中关村科技有限公司	非关联方	3,253,223.21	1年以内	50.94
深圳市森铭实业有限公司	非关联方	1,775,830.00	1年以内	27.80
长兴房地产	非关联方	460,000.00	3年以上	7.19
北京统御至诚科技有限公司	非关联方	320,822.30	1年以内、1-2年	5.01
北京云海互联科技有限公司	非关联方	165,094.31	1年以内	2.58
合计		5,974,969.82		93.58

#### (四) 其他应收款

类别	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	28,535,536.04	47,263,466.49
减：坏账准备	2,202,779.53	541,111.81
合计	26,332,756.51	46,722,354.68

#### 1、其他应收款

项目	期末余额				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	6,883,821.24	24.13	-	-	6,883,821.24
按组合计提坏账准备的应收账款	14,805,559.06	51.88	2,202,779.53	14.88	12,602,779.53
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	14,805,559.06	51.88	2,202,779.53	14.88	12,602,779.53
不计提坏账准备的组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	6,846,155.74	23.99	-	-	6,846,155.74
合计	28,535,536.04	100.00	2,202,779.53	7.72	26,332,756.51

项目	期初余额				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	21,062,579.64	44.57			21,062,579.64

按组合计提坏账准备的应收账款	19,805,559.06	41.90	541,111.81	2.73	19,264,447.25
其中：账龄分析法计提坏账准备的组合	19,805,559.06	41.90	541,111.81	2.73	19,264,447.25
不计提坏账准备的组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	6,395,327.79	13.53			6,395,327.79
合计	47,263,466.49	100.00	541,111.81	1.14	46,722,354.68

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
补贴收入	3,859,562.64			增值税返还无收回风险
中航中关村科技有限公司	3,024,258.60			租房押金及保证金无收回风险
合计	6,883,821.24			

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	-		1	-	18,000,000.00	90.88	1	180,000.00
1至2年	13,000,000.00	87.80	10	1,300,000.00			10	
2至3年	-		20	-	1,805,559.06	9.12	20	361,111.81
3至4年	1,805,559.06	12.20	50	902,779.53			50	
合计	14,805,559.06	100.00	14.88	2,202,779.53	19,805,559.06	100	2.73	541,111.81

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
预期收回可能性较低的款项	6,846,155.74			6,395,327.79		
合计	6,846,155.74			6,395,327.79		

## 2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,661,667.72 元；本期转回坏账准备金额 0 元，本期核销坏账金额 0 元，本期收回坏账准备金额 0 元。

## 3、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	7,061,977.84	19,022,013.87
保理借出款	10,010,000.00	5,000,000.00
代扣保险款	399,088.07	642,664.78
增值税返还	3,859,562.64	17,654,129.04
押金、保证金	7,204,907.49	4,944,658.80
合计	28,535,536.04	47,263,466.49

## 4、截止 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
内蒙古味道时空商贸有限公司	往来款	13,000,000.00	1-2 年	45.56	1,300,000.00
补贴收入	增值税返还	3,859,562.64	1 年以内	13.53	
中航中关村科技有限公司	房租(卡)押金	3,024,258.60	1 年以内、3 年以上	10.60	
中网信通服务股份有限公司	往来款	1,805,559.06	3 年以上	6.33	902,779.53
项目借款	项目借款	489,415.09	1 年以内	1.72	
合计		22,178,795.39		77.72	2,202,779.53

## (五) 存货

### 1、存货的分类

存货项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
项目成本	99,795,340.92		99,795,340.92

存货项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
安全产品	304,473.92		304,473.92
硬件产品	3,177,324.69		3,177,324.69
外购软件	106,412,597.83		106,412,597.83
合 计	209,689,737.36	-	209,689,737.36

存货项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
项目成本	83,380,800.96		83,380,800.96
安全产品	260,170.95		260,170.95
硬件产品	5,482,138.52		5,482,138.52
外购软件	27,120,313.39		27,120,313.39
合 计	116,243,423.82		116,243,423.82

(六) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内摊销完毕的长期待摊费用	6,414,731.43	5,181,512.98
合 计	6,414,731.43	5,181,512.98

(七) 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	17,155,975.17	3,731,177.71
合 计	17,155,975.17	3,731,177.71

(八) 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	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		
二、联营企业											
深圳前海万 企联金融服 务有限公司	3,089,011.74			164,157.73						3,253,169.47	
合计	3,089,011.74		-	164,157.73	-	-	-	-	-	3,253,169.47	-

### (九) 固定资产

类别	期末数	期初数
固定资产	22,856,997.84	25,555,660.63
固定资产清理		
减：减值准备		
合计	22,856,997.84	25,555,660.63

#### 1、固定资产情况

项目	电子设备	办公设备	运输设备	房屋建筑物	合计
一、账面原值					
1.期初余额	14,078,783.23	2,189,912.29	1,776,423.22	24,313,498.67	42,358,617.41
2.本期增加金额	215,460.21	83,684.63			299,144.84
(1) 购置	215,460.21	83,684.63			299,144.84
(2) 企业合并增加					
3.本期减少金额	203,726.64	133,602.26			337,328.90
(1) 处置或报废	203,726.64	133,602.26			337,328.90
4.期末余额	14,090,516.80	2,139,994.66	1,776,423.22	24,313,498.67	42,320,433.35
二、累计折旧					
1.期初余额	10,073,710.67	1,502,073.63	1,034,242.69	4,192,929.79	16,802,956.78
2.本期增加金额	1,469,753.40	242,660.36	178,509.91	1,106,883.96	2,997,807.63
(1) 计提	1,469,753.40	242,660.36	178,509.91	1,106,883.96	2,997,807.63
(2) 企业合并增加					
3.本期减少金额	203,726.64	133,602.26	-	-	337,328.90
(1) 处置或报废	203,726.64	133,602.26	-	-	337,328.90
4.期末余额	11,339,737.43	1,611,131.73	1,212,752.60	5,299,813.75	19,463,435.51
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,750,779.37	528,862.93	563,670.62	19,013,684.92	22,856,997.84
2.期初账面价值	4,005,072.56	687,838.66	742,180.53	20,120,568.88	25,555,660.63

#### 2、通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
房屋建筑物	27,178,232.84

3、期末无暂时闲置、未办妥产权证书以及所有权或使用权受限制的固定资产。

(十) 无形资产

1、无形资产情况

项目	软件使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	158,510,243.93	158,510,243.93
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 改制评估调整		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 改制评估调整		
4. 期末余额	158,510,243.93	158,510,243.93
二、累计摊销		
1. 期初余额	53,043,727.12	53,043,727.12
2. 本期增加金额	15,858,669.36	15,858,669.36
(1) 计提	15,858,669.36	15,858,669.36
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	68,902,396.48	68,902,396.48
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	89,607,847.45	89,607,847.45
2. 期初账面价值	105,466,516.81	105,466,516.81

2、期末无未办妥产权证书以及所有权或使用权受限制的无形资产。

(十一) 商誉

1、商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
深圳市思凯会计开发有限公司	2,905,939.79					2,905,939.79
中网支付服务股份有限公司	64,231,923.99					64,231,923.99
合计	67,137,863.78					67,137,863.78

2、商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		

中网支付服务 股份有限公司		64,231,923.99			64,231,923.99
<b>合计</b>		64,231,923.99			64,231,923.99

根据专业机构出具的以商誉减值测试为目的的评估报告，结合中网的资产情况对九恒星合并中网产生的商誉进行的期末减值测试表明，该商誉出现减值迹象，应计提商誉减值准备 64,231,923.99 元。

## (十二) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
阿里云使用费		53,444.72	7,209.49		46,235.23
400 电话		15,283.02	1,528.32		13,754.70
灵吉系统信息服务		4,339,622.52	2,169,811.28		2,169,811.24
灵宝平台信息服务		3,773,584.80	1,886,792.40		1,886,792.40
百获平台信息服务费		4,528,301.76	2,264,150.88		2,264,150.88
银联金卡软件检测费		56,603.77	14,150.94		42,452.83
租车费		6,000.00	1,250.00		4,750.00
公文传输平台服务费		18,867.92	2,096.44		16,771.48
域名注册费	46,516.95		12,502.60		34,014.35
信息名址注册费	2,492.00		2,492.00		-
装修费	911,329.32		754,498.31		156,831.01
消防空调费	182,222.29		182,222.29		-
宣传制作费	4,245,282.99		4,245,282.99		-
网站建设服务费	5,962.85		1,883.04		4,079.81
服务器续保服务费	50,373.43		50,373.43		-
小计	5,444,179.83	12,791,708.51	11,596,244.41	-	6,639,643.93
减：一年内到期的非流动资产	5,181,512.98				6,414,731.43
报表列示金额	262,666.85				224,912.50

## (十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

### 1、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

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	2,321,631.92	15,474,489.82	7,039,560.34	46,895,682.92
长期应付职工薪酬				
小 计	2,321,631.92	15,474,489.82	7,039,560.34	46,895,682.92
递延所得税负债：				
企业改制评估增值				
小 计	2,321,631.92	15,474,489.82	7,039,560.34	46,895,682.92

## 2、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	158,011,743.30	68,007,015.65
合计	158,011,743.30	68,007,015.65

## 3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额
2019年	4,865,302.19	4,865,302.19
2020年	7,562,239.19	7,562,239.19
2021年	18,499,870.17	18,499,870.17
2022年	37,079,604.10	37,079,604.10
2023年	90,004,727.65	
合计	158,011,743.30	68,007,015.65

## (十四) 其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
深圳前海隆易投资基金合伙企业(有限合伙)20%投资份额		18,000,000.00
北京卓瑜宏信投资管理中心(有限合伙)投资合伙占比98.59%，(根据合伙协议，不具有控制权)	70,000,000.00	
兴边富民(北京)资本管理公司项目投资资产包	95,492,247.12	
嘉兴灏文投资合伙企业(有限合伙)20%投资份额(根据合伙协议)	35,000,000.00	

项 目	期末余额	期初余额
不具有控制权)		
合 计	200,492,247.12	18,000,000.00

#### (十五) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	4,224,170.00	10,500,000.00
合计	4,224,170.00	10,500,000.00

截至2018年12月31日，公司保证借款为本公司由解洪波、陶建宇、郭吉宏担保从招商银行取得的短期借款4,224,170.00元。

(2) 截至报告期末，本公司无已逾期未偿还短期借款。

#### (十六) 应付票据及应付账款

项 目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	4,568,449.99	3,753,473.40
合 计	4,568,449.99	3,753,473.40

##### 1、应付账款

###### (1) 按账龄分类

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	4,429,665.99	3,753,473.40
1年以上	138,784	
合 计	4,568,449.99	3,753,473.40

(2) 截止2018年12月31日，无账龄超过1年的大额应付账款

#### (十七) 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
软件开发、销售款	1,114,843.60	9,278,942.00
其他预收款项	11,570.96	1,008,574.54
合 计	1,126,414.56	10,287,516.54

(2) 本公司无账龄超过1年的重要预收款项。

## (十八) 应付职工薪酬

### 1、应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	2,427.12	106,850,571.09	106,851,308.78	1,689.43
二、离职后福利-设定提存计划	-	12,736,971.40	12,736,971.40	-
合 计	2,427.12	119,587,542.49	119,588,280.18	1,689.43

### 2、短期职工薪酬情况

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴		93,282,271.60	93,282,271.60	
2. 职工福利费		805,198.77	805,198.77	
3. 社会保险费		6,537,243.16	6,537,243.16	
其中： 医疗保险费		5,898,279.67	5,898,279.67	
工伤保险费		127,704.25	127,704.25	
生育保险费		511,259.24	511,259.24	
4. 住房公积金		5,095,822.75	5,095,822.75	
5. 工会经费和职工教育经费	2,427.12	1,130,034.81	1,130,772.50	1,689.43
合 计	2,427.12	106,850,571.09	106,851,308.78	1,689.43

### 3、设定提存计划情况

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1. 基本养老保险		12,291,421.14	12,291,421.14	
2. 失业保险费		445,550.26	445,550.26	
3. 企业年金缴费		-	-	
合 计		12,736,971.40	12,736,971.40	

## (十九) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,803,464.47	21,643,801.52
企业所得税		7,160,844.90
个人所得税	355,284.73	524,056.48

城市维护建设税	390,489.32	1,499,700.15
教育费附加	174,103.93	649,329.93
地方教育费附加	109,538.57	432,886.62
印花税	1,895.20	554.79
合计	6,834,776.22	31,911,174.39

## (二十) 其他应付款项

类别	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	886.67	886.67
其他应付款项	2,229,850.51	3,232,632.35
合计	2,230,737.18	3,233,519.02

### 1、应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		
合计		

### 2、应付股利

单位名称	期末余额	期初余额
普通股股利	886.67	886.67
合计	886.67	886.67

### 3、其他应付款

#### (1) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	2,060,703.72	3,123,387.35
押金、保证金	169,146.79	109,245.00
合计	2,229,850.51	3,232,632.35

(2) 截止 2018 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

## (二十一) 长期应付款

款项性质	期末余额	期初余额
专项应付款	72,400.00	1,600,000.00
合 计	72,400.00	1,600,000.00

其中：专项应付款

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
国家创新基金	1,600,000.00		1,600,000.00	
专项经费		72,400.00		72,400.00
合 计	1,600,000.00	72,400.00	1,600,000.00	72,400.00

2011年7月15日，本公司（“乙方”）与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心（“甲方”）、中关村科技园区管委会（“丙方”）签订科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同，合同规定甲方计划资助乙方160万元，用于“九恒星智能资金平台”项目的开发。截至2018年12月31日本公司已取得专项资金160万元。目前该项目已经完工结转。根据项目合同中的规定，乙方收到甲方拨付的资金作为专项应付款处理，其中：消耗部分予以核销，形成资产部分转入资本公积。

专项经费是市文资办对于成功获得股权融资、债权融资的文创企业进行股权融资、发债融资、贴息、贴租等发放的投贷奖。获得奖励资金项目单位，要按照相关管理要求先行使用50%奖励资金，另外50%奖励资金须经市文资办监督检查和绩效考评后方可使用。收到奖金先作为专项应付款处理。

## （二十二） 股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	299,878,540.00						299,878,540.00

## （二十三） 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	400,422,504.00			400,422,504.00
其他资本公积	792,705.34			792,705.34
合 计	401,215,209.34			401,215,209.34

## （二十四） 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	28,418,371.10			28,418,371.10
合计	28,418,371.10			28,418,371.10

### (二十五) 未分配利润

项 目	期末余额	期初余额
上年年末余额	186,792,038.50	185,127,181.08
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重大会计差错		
其他调整因素		
本年年初余额	186,792,038.50	185,127,181.08
本年增加额	-121,906,639.21	21,958,864.17
其中：本年净利润转入	-121,906,639.21	21,958,864.17
其他调整因素		
本年减少额		5,300,079.75
其中：本年提取盈余公积数		5,300,079.75
本年提取一般风险准备		
本年分配现金股利数		14,993,927.00
转增资本		
其他减少		
本年年末余额	64,885,399.29	186,792,038.50

### (二十六) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	185,916,803.08	111,679,905.21	236,281,507.63	69,311,117.68
二、其他业务小计	2,556,063.62		744,648.65	
合 计	188,472,866.70	111,679,905.21	237,026,156.28	69,311,117.68

本期主营业务毛利率下降，主要是因为公司的各项运营成本都大幅上涨，但受整体环境影响，客户的合同收入额，并没有增长，而且还有下降，但是实施环节的成本，相比上年项目的实施却明显上升，客户新增需求及驻场服务的时间增长，整个项目实施周期加长，实施成本增加，部分客户提前启动项目，由于自身结构调整的原因中途中止项目，也导致实施成本增加，因而整体毛利率下降。

#### 本期主要客户情况：

客户	业务内容	与本公司关系	完成进度	本期确认收入	本期确认成本
兴业银行股份有限公司	定制系统开发、服务	非关联方	100%	19,486,623.36	12,850,497.52
正泰集团财务有限公司	软件销售	非关联方	100%	5,434,260.40	4,879,660.10
中建财务有限公司	软件销售	非关联方	100%	5,376,368.82	6,159,135.88

中铁财务有限责任公司	软件服务	非关联方	100%	4,829,017.60	2,669,799.70
五矿集团财务有限责任公司	软件销售	非关联方	100%	4,385,474.96	3,565,098.89
杭州锦江集团财务有限责任公司	软件销售	非关联方	100%	4,081,996.05	3,815,043.47
东风汽车财务有限公司	软件销售	非关联方	100%	3,695,689.65	5,385,090.18
首钢集团财务有限公司	软件销售	非关联方	100%	2,556,283.06	1,665,816.17
央视国际网络有限公司	定制系统开发	非关联方	100%	2,330,471.71	3,964,465.71
山东重工集团财务有限公司	定制系统开发	非关联方	100%	2,210,522.92	958,598.84
合计				54,386,708.53	45,913,206.46

### (二十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,049,977.88	1,934,879.85
教育费附加	458,093.87	836,170.88
地方教育费附加	300,144.82	557,447.27
印花税	168,159.31	181,779.39
房产税	89,357.84	49,593.60
土地使用税	312.60	156.30
车船税	4,550.00	4,150.00
合计	2,070,596.32	3,564,177.29

### (二十八) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	10,152,469.96	10,599,498.22
办公费	43,462.55	95,910.83
差旅费	2,594,096.32	2,822,913.20
会议费	-	220,906.87
宣传费	8,804,694.07	8,527,046.93
招待费	593,602.90	814,783.70
租赁费	721,011.45	668,615.95
交通费	221,469.82	133,583.33
折旧费	28,359.99	25,687.59

项目	本期发生额	上期发生额
其他	2,107,367.60	2,785,649.21
合计	25,266,534.66	26,694,595.83

(二十九) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,336,356.83	19,359,960.09
公司经费	9,651,261.83	10,129,826.82
固定资产折旧	2,594,248.63	2,729,104.65
无形资产摊销	15,469,490.12	9,123,933.06
其他	6,207,212.64	8,239,092.59
合计	55,258,570.05	49,581,917.21

(三十) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	48,874,765.45	50,852,800.69
外包开发费	36,690,536.48	9,746,641.19
软件费用	5,461,654.67	5,657,819.89
办公室租赁费	3,685,435.27	2,949,108.05
网络平台使用费	759,692.56	1,007,110.54
差旅交通费	666,592.65	674,723.99
其他费用	253,648.57	278,429.76
合计	96,392,325.65	71,166,634.11

(三十一) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,157,410.54	124,442.87
减：利息收入	1,704,856.45	2,450,117.59
汇兑损失		
减：汇兑收益		
票据贴现息		

其他	689,656.53	44,787.80
合 计	142,210.62	-2,280,886.92

### (三十二) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账准备	-31,421,193.08	15,563,083.05
商誉减值	64,231,923.99	
合 计	32,810,730.91	15,563,083.05

### (三十三) 投资收益

类 别	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	164,157.73	658,909.32
出售深圳前海隆易投资基金合伙企业（有限合伙）20%投资份额形成的收益	4,549,635.44	658,909.32
合 计	4,713,793.17	658,909.32

### (三十四) 其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增值税返还	11,289,407.74	21,676,860.26	
政府补助	926,554.10	391,759.86	与收益相关
个税返还	119,996.97		与收益相关
其他		3,600.00	与收益相关
合 计	12,335,958.81	22,072,220.12	/

### (三十五) 营业外收入

#### 1、营业外收入分项列示

项 目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	724.60	724.60	126,622.83	126,622.83
合 计	724.60	724.60	126,622.83	126,622.83

### (三十六) 所得税费用

#### 1、所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	-	7,535,339.17
递延所得税费用	4,717,928.42	-2,290,720.37
合 计	4,717,928.42	5,244,618.80

## 2、所得税费用与会计利润的关系

项 目	金 额
利润总额	-118,097,530.14
按法定/适用税率计算的所得税费用	-17,714,629.52
子公司适用不同税率的影响	-2,449,730.55
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	822,231.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,500,709.15
研发支出加计扣除的影响	10,559,348.20
其他	
所得税费用	4,717,928.42

## (三十七) 现金流量表

### 1、 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	7,395,436.92	108,443,987.60
其中：往来款	4,586,488.99	83,795,027.06
存款利息	1,704,856.45	2,450,117.59
收到政府补助及营业外收入款项	1,104,091.48	22,198,842.95
支付其他与经营活动有关的现金	174,284,756.95	104,333,070.16
其中：费用性支出	38,457,938.66	51,945,069.25
往来款	135,826,818.29	52,388,000.91

### 2、 收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与投资活动有关的现金		
其中：理财产品		
支付其他与投资活动有关的现金		
其中：理财产品		

### 3、 收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与筹资活动有关的现金		
其中：借款		

### (三十八) 现金流量表补充资料

#### 1、 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-122,815,458.56	21,038,651.50
加：资产减值准备	32,810,730.91	15,563,083.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,997,807.63	3,179,476.04
无形资产摊销	15,858,669.36	15,833,866.99
长期待摊费用摊销	11,596,244.41	5,564,744.49
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）	-724.00	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	
财务费用（收益以“-”号填列）	1,157,410.54	124,442.87
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,713,793.17	-658,909.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,717,928.42	-2,290,720.37
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）	-93,446,313.54	-39,376,389.97

项 目	本期发生额	上期发生额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	248,447,985.31	-55,025,381.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-33,333,569.20	12,223,703.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	63,276,918.11	-23,823,433.13
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	160,711,708.06	295,819,299.83
减：现金的期初余额	295,819,299.83	342,821,534.05
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-135,107,591.77	-47,002,234.22

## 2、 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	160,711,708.06	295,819,299.83
其中：库存现金	218,989.03	241,830.80
可随时用于支付的银行存款	160,492,719.03	295,577,469.03
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	160,711,708.06	295,819,299.83

### （三十九） 所有权受限的资产

期末余额不存在所有权受限的资产。

### （四十） 外币货币性项目

本期无外币货币性项目。

## 六、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
深圳市思凯科技开发有限公司	深圳	深圳	软件开发、销售	100.00		收购
金在(北京)金融信息服务有限公司	北京	北京	金融信息服务、计算机系统服务	100.00		设立
九恒星(上海)金融信息服务有限公司	上海	上海	金融信息服务、从事软件领域内的技术开发、技术咨询、技术转让	100.00		设立
九恒星成都信息技术有限公司	四川成都	四川成都	信息技术咨询、计算机软硬件技术开发、销售	100.00		设立
中融国泰(北京)商业保理有限公司	北京	北京	为企业提供贸易融资、销售分户账管理等服务		100.00	设立
中网支付服务股份有限公司	内蒙呼和浩特市	内蒙呼和浩特市	预付卡发行与受理	100.00		收购
北京金鹰融信科技有限责任公司	北京	北京	企业管理咨询		76.00	设立
内蒙古如银在线消费服务有限公司	内蒙呼和浩特市	内蒙呼和浩特市	在线消费服务	100.00		设立

### (二) 在合营企业或联营企业中的权益

#### 1、重要的联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
深圳前海万企联金融服务有限公司	深圳	深圳	金融信息咨询、金融中介服务		25%	权益法

#### 2、重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	深圳前海万企联金融服务有限公司	深圳前海万企联金融服务有限公司
流动资产	12,998,994.65	12,074,679.38
非流动资产	592,884.05	852,890.84
资产合计	13,591,878.70	12,927,570.22

流动负债	534,200.81	591,523.25
非流动负债	865,000.00	800,000.00
负债合计	1,399,200.81	1,391,523.25
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	12,192,677.89	11,536,046.97
按持股比例计算的净资产份额	3,048,169.47	2,884,011.74
调整事项	205,000.00	205,000.00
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	205,000.00	205,000.00
对联营企业权益投资的账面价值	3,253,169.47	3,089,011.74
营业收入	16,580,190.98	10,194,174.71
净利润	656,630.92	2,635,637.29
综合收益总额	656,630.92	2,635,637.29

## 七、关联方关系及其交易

### (一) 本公司的母公司

无

### (二) 本公司子公司的情况

详见附注“六、在其他主体中的权益”。

### (三) 本企业的联营企业情况

本企业合营和联营企业情况详见附注六（一）说明。

### (四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
解洪波	股东、一致行动人
陶建宇	股东、一致行动人
郭吉宏	股东、一致行动人

### (五) 关联交易情况

#### 1、采购商品/接受劳务情况

关联方	交易金额	时间	交易事项
深圳前海万企联金融服务有限公司	964 万元	2018 年 5 月 29 日	购买产品及服务

## 2、出售商品/提供劳务情况

无

## 3、关联担保情况

### 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
解洪波	422.4170 万元	2018 年 12 月 18 日	2019 年 11 月 18 日	否
陶建宇				
郭吉宏				

## 4、关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,763,018.98	2,788,110.40

## (六) 关联方应收应付款项

本期无关联方应收应付款项。

## 八、承诺及或有事项

报告期内本公司无需要披露的重要承诺及或有事项。

## 九、资产负债表日后事项

报告期内本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十、其他重要事项

报告期内本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

### (1) 应收账款分类披露：

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款		-			-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	67,653,361.74	97.01	9,075,741.69	13.42	58,577,620.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,082,167.24	2.99	2,082,167.24	100.00	-
合计	69,735,528.98	100.00	11,157,908.93	16.00	58,577,620.05

### (续上表)

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	311,487,664.95	99.73	43,988,434.68	14.12	267,499,230.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	830,000.00	0.27	830,000.00	100.00	
合计	312,317,664.95	100.00	44,818,434.68	14.35	267,499,230.27

### 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	14,884,414.53	148,844.15	1.00
1至2年	21,406,269.00	2,140,626.90	10.00
2至3年	29,650,228.21	5,930,045.64	20.00
3年以上	1,712,450.00	856,225.00	50.00
合计	67,653,361.74	9,075,741.69	14.12

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-33,660,525.75 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

### (3) 本期无实际核销的应收账款情况。

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末金额
上海斯瑞科技有限公司	非关联方	14,000,000.00	2-3年	20.09	2,800,000.00
上海腾生频光自动化科技有限公司	非关联方	11,000,000.00	2-3年	15.77	2,200,000.00
北京鑫源港机场设备有限公司	非关联方	9,224,000.00	1-2年	13.23	922,400.00
苏州联跃科技有限公司	非关联方	5,250,000.00	1-2年	7.53	525,000.00
上海亚桥金融信息技术有限公司	非关联方	4,645,000.00	1-2年	6.66	464,500.00
合计		44,119,000.00		63.27	6,911,900.00

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	18,738,961.28	78.39	-	-	18,738,961.28
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款		-			-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	5,166,971.38	21.61	-	-	5,166,971.38
合计	23,905,932.66	100.00	-	-	23,905,932.66

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	28,845,636.21	84.26			28,845,636.21
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	5,390,195.89	15.74			5,390,195.89
合计	34,235,832.10	100.00			34,235,832.10

## 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海金服子公司	11,855,140.04			关联公司无收回风险

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海金服子公司	11,855,140.04			关联公司无收回风险
补贴收入	3,859,562.64			增值税返还无收回风险
中航中关村科技有限公司	3,024,258.60			租房押金及保证金无收回风险
合计	18,738,961.28			

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期无实际核销的其他应收款情况。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	13,730,049.62	12,018,765.96
代扣保险款	187,724.00	389,505.00
增值税返还	3,859,562.64	17,654,129.04
押金、保证金	6,128,596.40	4,173,432.10
合计	23,905,932.66	34,235,832.10

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海金服子公司	往来款	11,855,140.04	1 年以内	49.58	
补贴收入	增值税返还	3,859,562.64	1 年以内	16.14	
中航中关村科技有限公司	房租(卡)押金	3,024,258.60	1 年以内、3 年以上	12.65	
项目借款	项目借款	489,415.09	1 年以内	2.05	
特变电工	履约保证金	278,000.00	1-2 年	1.16	
合计		19,506,376.37		81.58	

### 3、 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	342,096,364.00		342,096,364.00	342,096,364.00		342,096,364.00

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资						
合计	342,096,364.00		342,096,364.00	342,096,364.00		342,096,364.00

#### 对子公司投资：

被投资单位	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
深圳市思凯科技开发有限公司	52,800,000.00			52,800,000.00		
金在(北京)金融信息服务有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
九恒星(上海)金融信息服务有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		
中网支付服务股份有限公司	114,296,364.00			114,296,364.00		
九恒星成都信息技术有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
合计	342,096,364.00			342,096,364.00		

#### 4、营业收入和营业成本：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	158,433,944.37	118,329,565.44	220,285,074.14	72,524,322.25
其他业务				
合计	158,433,944.37	118,329,565.44	220,285,074.14	72,524,322.25

## 十二、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	1,046,551.07	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子集团、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		

项 目	金额	说明
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子集团期初至合并日的当期净损益		
与集团正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	724.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	163,600.00	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	883,675.67	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-14.07	-0.41	-0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-14.17	-0.41	-0.41

北京九恒星科技股份有限公司  
二〇一九年三月二十六日

附：

### 备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

董事会秘书办公室