

北京腾信创新网络营销技术股份有限公司

2019 年年度报告

2020-026

2020 年 04 月

第一节重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人田炳信、主管会计工作负责人田炳信及会计机构负责人(会计主管人员)刘新平声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉及的发展战略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当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。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事互联网营销及数据服务相关业务》的披露要求

本年度报告中涉及公司 2019 年有关经营目标（计划）的文字描述和量化指标，并不代表公司对 2020 年度的盈利预测，也不代表给予投资者的承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营管理团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

公司已在本年度报告中详述了可能面对的市场环境、产业政策、管理水平、核心人才、客户结构等方面的风险，以及有可能给公司的经营成果和业绩指标带来影响。敬请查阅“经营情况讨论与分析”中的相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	12
第五节 重要事项.....	29
第六节 股份变动及股东情况	53
第七节 优先股相关情况	59
第八节 可转换公司债券相关情况	60
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	61
第十节 公司治理.....	68
第十一节 公司债券相关情况	73
第十二节 财务报告.....	74
第十三节 备查文件目录	165

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、腾信创新	指	北京腾信创新网络营销技术股份有限公司
青岛浩基	指	青岛浩基资产管理有限公司
特思尔投资	指	特思尔大宇宙（北京）投资咨询有限公司，前身为腾信互动（北京）咨询有限公司
汇金立方	指	北京汇金立方投资管理中心（有限合伙）
派通天下	指	北京派通天下广告有限责任公司
腾信聚力	指	北京腾信聚力科技有限公司
霍尔果斯腾信	指	霍尔果斯腾信创新信息技术有限责任公司
江西腾信	指	江西腾信创新信息技术有限责任公司
上海分公司	指	北京腾信创新网络营销技术股份有限公司上海分公司
青岛分公司	指	北京腾信创新网络营销技术股份有限公司青岛分公司
青岛数字	指	腾信创新（青岛）数字技术有限公司
上海萃品	指	上海萃品信息科技有限公司
青岛镇华	指	青岛镇华数字传媒有限公司
青岛金程	指	青岛金程数字传媒有限公司
洛云集	指	北京洛云集网络科技有限公司
青岛正弘	指	青岛正弘喧腾投资咨询有限公司
青岛数腾	指	青岛数腾智能科技有限公司
数研腾信	指	上海数研腾信股权投资管理中心（有限合伙）
上海车瑞	指	上海车瑞信息科技有限公司
TCI	指	Transcosmos Inc.，系东京证券交易所上市公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2019 年度（2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日）
DMP	指	数据管理平台

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	腾信股份	股票代码	300392
公司的中文名称	北京腾信创新网络营销技术股份有限公司		
公司的中文简称	腾信股份		
公司的外文名称（如有）	Beijing Tensyn Digital Marketing Technology Joint Stock Company		
公司的外文名称缩写（如有）	TensynChina		
公司的法定代表人	田炳信		
注册地址	北京市朝阳区光华路 15 号院 1 号楼 14 层 1401		
注册地址的邮政编码	100026		
办公地址	北京市朝阳区光华路 15 号院 1 号楼亿利生态广场 14 层		
办公地址的邮政编码	100026		
公司国际互联网网址	www.tensynchina.com		
电子信箱	board@tensynchina.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田炳信	谢楠
联系地址	北京市朝阳区光华路 15 号院 1 号楼亿利生态广场 1401	北京市朝阳区光华路 15 号院 1 号楼亿利生态广场 1401
电话	010-65809299	010-65809299
传真	010-65809298	010-65809298
电子信箱	board@tensynchina.com	board@tensynchina.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》《证券时报》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
签字会计师姓名	陈发勇、王军

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	1,480,598,636.01	1,332,066,470.13	11.15%	1,624,384,618.15
归属于上市公司股东的净利润（元）	34,262,930.05	15,817,348.88	116.62%	-137,408,990.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	19,485,862.85	-90,930,028.80	121.43%	-121,112,456.07
经营活动产生的现金流量净额（元）	-185,823,035.77	189,249,990.36	-198.19%	-47,732,228.42
基本每股收益（元/股）	0.09	0.04	125.00%	-0.36
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.04	125.00%	-0.36
加权平均净资产收益率	6.76%	0.04%	6.72%	-0.25%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	1,605,369,641.82	1,335,635,260.99	20.20%	1,567,207,537.70
归属于上市公司股东的净资产（元）	523,921,287.01	489,658,356.96	7.00%	473,841,008.08

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	308,199,187.20	334,131,816.27	363,146,869.42	475,120,763.12
归属于上市公司股东的净利润	2,184,465.55	3,785,043.20	2,483,115.95	25,810,305.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,182,761.32	4,135,442.43	2,836,821.35	10,330,837.75
经营活动产生的现金流量净额	-381,286,119.23	256,239,309.17	-112,665,653.72	51,889,428.01

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）		64,215,121.56	-326,004.01	
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）	4,509,620.82	1,775,000.00	1,254,670.17	主要是增值税进项税额加计扣除带来的收益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	14,229,000.00			主要是公司投资招远秋实的公允价值变动损益
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		63,792,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,170,870.67	-3,550,508.20	-20,100,205.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		453,812.42		
减：所得税影响额	2,787,904.79	19,857,198.10	-2,875,332.16	
少数股东权益影响额（税后）	2,778.16	80,850.00	327.41	
合计	14,777,067.20	106,747,377.68	-16,296,534.67	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

1、公司所处产业链环节

公司所处行业为互联网营销业，公司主营业务是为客户在互联网上提供广告、公关和技术服务，业务涉及互联网营销全产业链各环节，通过分析相关数据，使得广告和公关服务的精准度更高，服务效果更好。

2、公司具体业务模式

公司的主营业务分为数字整合营销服务及大数据技术服务。数字整合营销服务是为客户在互联网上提供广告和公关服务，通过分析相关数据，使得广告和公关服务的精准度更高，服务效果更好。公司的互联网广告服务业务，主要包括策略制定、媒介采购、广告投放、网站建设及创意策划、短视频制作与资源采购、直播资源的采购服务、广告效果监测及优化等服务。公司的互联网公关服务业务，主要包括公关策略制定、KOL运营与采购、舆情监控及社会化媒体营销等服务。公司在为客户提供互联网广告和公关服务的过程中，需要辅助以技术手段进行数据的采集、分析和应用，以提高营销服务效果，公司同时利用自身的技术及数据积累为客户提供相应的大数据服务。公司已通过对互联网营销服务进行平台化和标准化开发及应用，建立了稳定和持续的盈利模式。

(1) 数字整合营销业务

在数字营销领域中，为客户提供包括数字营销策略制定、创意实施、媒介策划与执行、电商运营及智能大数据功能服务在内的一整套数字营销解决方案。腾信股份的数字营销业务，分为基于互联网PC端与移动端的数字广告服务业务和互联网社会化营销服务业务。

1) 基于互联网PC端与移动端的数字广告服务业务

主要是通过数据的挖掘分析，帮助客户寻找广告信息传播的网络目标受众群，以最适合的媒介及广告位置组合，为客户进行全互联网平台的广告投放，并随时记录、监控传播效果和实施进一步的优化。互联网广告服务的具体服务内容包括基于PC端与移动端的数字营销策略创意制定、媒介策略与采购、广告投放、短视频制作与资源采购、直播资源的采购服务、网站建设及创意策划、电商平台搭建、广告效果监测及优化等服务。

2) 互联网社会化营销服务业务

主要通过对互联网信息进行抓取和分析，对企业或其竞争对手及其所在行业的网络舆论情报进行跟踪、监控、汇总和分析；以及依靠技术平台，通过SNS、博客、微博、微信等社会化媒体，为客户提供企业形象、品牌和产品宣传、客户关系管理、产品市场意见反馈等服务。互联网公关服务的具体服务内容包括公关策略制定、舆情监控及社会化媒体营销等服务。

(2) 大数据业务

公司所处的数字营销行业是基于明确的数据库对象，通过数字化多媒体渠道，实现营销精准化，营销效果可量化、数据化的一种营销活动。因此，数字营销发展历程中对数据的要求经历了从简单的数据统计、到庞大的细分类型数据收集与分析，再到目前的大数据人工智能的过程。每年腾信股份在数据收集、研究和分享方面会有大规模的资金投入和技术投入，打造了腾信股份强大的大数据体系。优质大数据业务体系及产品是腾信股份一直走在数字整合营销行业的最前端的重要优势之一。默默深耕的态度和敏锐的触觉使得腾信股份每次都走在技术变革的前沿。不论是移动互联网、大数据、人工智能和区块链，腾信股份均走在行业前列。

公司也是最早将大数据应用于传统产业的数字营销公司之一。腾信股份的大数据可以为客户提供定制性的数据产品和服务和行业咨询报告服务。目前已在“汽车、快速消费品、教育、金融”等传统行业领域开始落地应用，具体的业务其中包括：

1) 行业大数据分析模型

制定行业数据标签体系、定制化模型、数据抓取系统和主品/竞品分析规则等构成。分析范围包括客户在内的搜索关键词、APP/网站行为、微信行为和位置信息。

2) 行业目标客群洞察分析

对目标行业用户人群形态特征作为核心的数据进行系统分析。通过对用户属性标签进行分类整理，洞察用户特征与用

户行为。帮助客户了解其目标用户的真实形态、消费动机以及品牌情感态度。

3) 精准广告投放和营销获客业务

移动互联网广告：百度/tanx/广点通/今日头条；精准客群触达；

短信/呼叫中心：移动联通电信三网触达；云坐席；

微信社交转化：持续跟踪服务，提升品牌影响；帮助犹豫期客户决策；影响选择困难客户。

4) 行业数字营销效果的数据分析、评估报告

针对客户行业所进行数字营销效果提供明确的数据分析、评估结果支撑等结论性报告。为未来的数字营销策略制定提供可靠的数据依据。

腾信大数据业务体系目前已在“汽车、快速消费品、教育、金融”等领域开始落地应用。

公司发展稳定，自身服务水平、策略能力、创意能力、技术积累、市场地位都有所上升，依然巩固了自身行业的领先地位。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	较年初增加 9.04%，主要是采用新金融工具准则形成的公允价值变动造成。
固定资产	较年初降低 44.84%，主要是公司部分办公楼对外出租，由“固定资产”科目核算转入“投资性房地产”科目核算造成。
无形资产	较年初降低 31.74%，主要是无形资产摊销造成。
在建工程	无
货币资金	较年初增加 105.49%，主要是因为合并口径发生变化，新增借款、业务款年底加速回款造成。
预付账款	较年初增加 77.87%，主要是业务结构和布局调整，业务开展力度加大造成。
其他应收款	较年初减少 41.26%，主要是加大资金收回力度造成。
投资性房地产	较年初增长 100%，主要是公司部分办公楼对外出租，由“固定资产”科目核算改到“投资性房地产”科目核算造成。

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

1. 长期的行业经验优势。腾信股份是中国最早从事互联网营销服务的公司之一，从2001年至今已经深耕于互联网营销行业19年，具备长期的行业经验，对行业理解深刻，公司为中国商务广告协会、中国互联网协会、中国广告协会等行业内标志性协会会员单位，并连续多年在行业竞争力各大榜单中跻身前10位。公司已经建立了较为完整的互联网广告和公关业务架构，可以高效率地为客户提供一站式服务内容，满足客户互联网营销各个节点的全方位需求，在服务业务线上具有比较强的优势。公司可以为客户提供全面的服务内容，包括互联网数据挖掘及策略制定、搜索引擎优化、广告投放、创意策划、媒介购买、效果监测及投放优化服务，还包括舆情监控及社会化媒体营销等服务。使客户享受综合的营销服务，各个服务模块有机配合整体为客户提升营销效率，降低营销成本。

2. 互联网营销技术优势。互联网营销服务行业主要是依托互联网营销技术为客户提供各项营销服务，技术水平体现着服务商的服务能力和核心优势。公司主要通过技术平台对整体服务进行流程控制和服务节点跟踪，实现效率和效果的统一。公司依托自主研发的技术平台，实施系统化排期和投放管理，同时对投放效果进行全方位数据监测、分析和总结，并根据监测结果实时调整营销策略，保证互联网广告和公关投放效益。全程数字和系统化的服务模式，提高了工作效率、保证了服务质量、降低了经营成本，提升了盈利能力。

3. 互联网媒介资源优势。公司的互联网媒介资源具有渠道优势和资源整合优势。作为百度五星级核心代理商，公司非常注重与优质互联网媒介保持稳定和持续的战略合作，在媒介购买过程中具有渠道优势。在中国流量前50家互联网媒介中，已与本公司建立合作关系的网站超过80%，单一品牌客户最高媒介采购量达到8亿+，单次campaign可调用、整合媒体44家。此外，公司积极加强资源的整合，开发出与部分互联网媒介进行对接的技术平台，形成庞大的媒介资源监控及采集数据库。在开展互联网公关服务业务中，公司与SNS、博客、微博、微信等社会化媒体保持长期友好的合作关系，可以从重要的社会化媒体中获得数据支持和程序对接接口。

4. 数字广告跨屏优势。公司积极加强资源整合，开发出与部分互联网媒介进行对接的技术平台，形成庞大的媒介资源监控及采集数据库，尤其在大IP综艺合作方面有突出经验。腾信从2013年开始尝试移动广告的投放，从跨屏技术、服务、新数字媒体上都进行了积累。满足客户对新数字媒体的投放需求，同时深耕各类新数字媒体的优势，为客户打造全方位的数字营销方案。目前腾信，从移动媒体，到数字电视，再到数字户外媒体都已经有了大量的服务经验，加强了在各个新数字渠道的整合能力。

5. 资源整合优势。近年来公司致力在技术研发、大数据平台方面的投入，已经初步建立腾信股份的大数据平台，通过大数据分析在精准营销和舆情监测方面做了技术储备，覆盖消费者行为全生命周期。其中“巨兽数据平台”，对接了更多的数据源，不断的完善数据采集能力。舆情监测产品的升级，已经成功为多个客户进行了服务，同时引入了人工智能的体系。基于“巨兽数据平台”，腾信股份开发了互联网人群画像系统，为客户提供投放的数据支持和指导；同时还研发了互联网自制内容评估系统猫头鹰，对目前网络上的自制内容进行评估打分，为客户进行投放的有效数据建议。2019年11月，猫头鹰视频评估推荐系统荣获由国家知识产权局颁布的发明专利证书。

腾信大数据在保持现有数字营销大数据业务优势的基础上，尝试与更多的传统行业进行产业融合应用。公司积极培育“腾信大数据+传统产业”的新模式，在“快消、3C、汽车、地产、旅游、大健康”等现有优势行业中进行产业渗透，完成与传统产业的数据融合、数据收集、数据分析、数据分享等业务布局，从而进一步拓宽大数据业务类型并扩大业务规模。大数据业务已成为公司未来业绩快速增长的重要支撑点。

6. 行业领域专业人才优势：公司以技术为内核，以创新为使命，人才储备是其核心竞争力的重要体现。公司目前拥有大量数据领域的高学历人才，且多具有顶级互联网公司的行业经验，使得腾信股份数字营销及大数据行业一直保持行业领先优势。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

一、总体情况

2019年，在中美贸易局势复杂，全球经济放缓，国内经济面临下行的压力下，中国互联网广告收入较上年同期增长放缓。报告期内，公司克服经济下行等困难，在董事会的领导下积极面对挑战，坚持“大数据、大营销”经营理念，公司紧紧围绕企业经营目标，聚焦主业，持续调整客户结构，积极开拓新市场、新客户，创新业务模式、调整组织架构、强化内部管理、优化资源配置、持续研发投入和技术创新，提高了公司整体核心竞争能力，巩固了公司在行业中的领先地位，实现公司业绩稳步增长。

报告期内，公司共实现营业收入148,059.86 万元，同比增长11.15 %；实现利润总额6,091.37万元，同比增长393.44%；实现归属于上市公司股东的净利润3,426.29万元，同比增长 116.62%。

二、主营业务情况

2019年5月工业和信息化部、国资委发布《关于开展深入推进宽带网络提速降费支撑经济高质量发展2019专项行动的通知》中提到，重点任务之一是继续推动5G技术研发和产业化。6月发改委印发《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案(2019-2020年)》的通知。通知提到，各地区应大力推动汽车产业电动化、智能化、绿色化，积极发展绿色智能家电，加快推进 5G 手机商业应用，加强人工智能、生物信息、新型显示、虚拟现实等新一代信息技术在手机上的融合应用。随着今年工业和信息化部正式发放5G商用牌照，5G技术的商用化进一步推动大数据、人工智能、云计算、物联网、互联网+等多样化创新应用的需求，为数字营销模式与方法的创新带来了新的机遇。

报告期内，公司凭借多年来建立了稳定和持续的盈利模式。公司依托多年积累的行业大客户优势和凭借自身多年的互联网营销服务经验，以及对客户需求的深刻了解，确立了以“以头部客户为根基，以多元化中小型客户为拓展”为客户发展策略，以客户需求为导向，充分利用公司持续的研发能力、多年积累的大数据优势，在金融、汽车、医药、健康、IT产品等领域发力，全面拓展新业务。

1、集中心力维护高品质核心客户，保证公司利润平稳增长

当下，在国内经济增速下滑的趋势下，数字整合营销行业整体面临着资金成本的压力。数字营销行业面临资金链的巨大压力与风险。因此，公司在2019年度业务运营上要求，首先集中公司精英团队运营和维护好公司现有的高利润率和高流水的高品质核心客户。保证公司稳定的营业收益和利润来源。其次，在新业务的拓展上不盲目的跟风竞标客户，所有新客户的拓展，都将进行资金成本与收益利润的综合考量，从而避免在业务拓展过程中，造成更大的资金成本压力。在以上运营思路模式下，公司在2019年的业务运营上实现利润良好增长。

2、盘活存量、开拓新业务

公司是基于明确的数据库对象，通过数字化多媒体渠道，来实现数字营销，通过大数据分析使营销精准化、营销效果可量化、数据化。公司在数据收集、研究和分享方面持续资金投入和技术投入，打造了强大的大数据体系。优质大数据业务体系及产品是公司一直走在数字整合营销行业的最前端的重要优势之一。通过在移动互联网、大数据、人工智能和区块链不断深耕，使公司走在互联网营销行业技术变革的前沿。

公司是中国最早从事互联网营销的企业之一，在人才储备、技术及互联网媒体资源方面具备一定优势，逐步形成技术壁垒，积累了丰富的消费者特征、行为和反馈数据，通过技术系统自动获取数据积累，每日分析大量的互联网用户的行为数据。

报告期内，社会化营销越来越成为广告主数字营销投入的重点。社会化营销和自有流量池是广告主最为关注的数字营销形式，以短视频为主的社会化内容营销逐渐成为数字营销新宠。报告期内，公司初次尝试性的拓展了部分短视频营销广告业务。为中信银行等金融客户结合当下社会热点提供短视频内容制作与传播推广服务，在现有的公司业务范围内，拓展了全新的数字营销服务内容和业务范围。因此，公司2019年在毛利率水平更高的短视频内容营销等场景进行的尝试性的布局，与

传统业务相较，丰富了公司的业务类型，扩大了业务半径，增加了公司未来全新的业务利润空间。

报告期内，公司基于自身大数据及研发优势，积极开拓新业务、新领域，为客户开发高度个性化大数据系统，解决其精准获客和制定营销策略的痛点。客户可通过定制大数据系统达到对客户分群模块对客户进行分类管理，分类后可对客户群进行不同的销售策略，定制不同等级的优惠券、红包。还可以根据不同的优惠券、红包来定制不同的活动，以吸引更多的客户。通过系统，即可以分析获取销售分类情况，人员情况，付款方式，商品类型，从而达成智能化管理的目的。

三、紧随前沿技术，持续研发投入

高效的研发，不断增强的技术创新能力为客户获得高质量服务提供有力保障。2019年是5G商用元年，5G技术的商用化将推动传统产业进一步向数字化、网络化、智能化发展，公司充分发挥技术、人才、数据储备等优势在稳步发展的同时，持续聚焦前沿技术，报告期内，公司在区块存储、大数据、云计算、人工智能等关键技术领域持续投入。为企业运营效率和品牌价值赋能，为公司快速响应市场和客户需求提供了有力保障，有效降低了成本，提升了服务能力，项目实施效率有了显著的提升。

公司每年会提供大量资金进行创新技术产品的研发，公司所搭建的“Behemoth巨兽数据平台”为客户提供定制性的数据产品服务 and 行业咨询报告服务，并已在“汽车、快速消费品、金融”等传统领域落地应用。

基于巨兽数据平台，公司研发的互联网自制内容评估系统猫头鹰，在数字整合营销服务的基础上为客户提供的增值服务内容。报告期内，猫头鹰视频评估推荐系统荣获由国家知识产权局颁布的发明专利证书。目前，猫头鹰系统已为伊利、一汽大众等客户提供了投放的有效数据建议，以详尽的数据分析和准确的投放建议收获客户的高度认可与好评。

四、提升行业领导力，收获多项荣誉

报告期内，公司加入中国广告主协会，成为“创新营销专业委员会”发起单位。中国广告主协会是中国在世界广告主联合会中唯一的合法代表。目前中国广告主协会已经成为全球最重要的五大国家广告主协会之一。公司与广告主协会及业界各方合作发起成立了“创新营销专委会”，并由公司高管出任中国广告主协会创新营销专业委员会副主任，致力于共同探索和引领数字营销领域创新营销的发展趋势和落地实践。“创新营销专业委员会”的发起与号召，进一步强化了公司在数字营销领域领导力。

报告期内，公司荣获数字营销权威媒体及协会的重量级奖项。2019年公司所获的权威行业排名包括：

在中国互联网协会金网奖“弗莱格 - 数字营销公司年度排行榜”中名列“年度数字营销公司TOP3”；

在中国权威的数字营销排行媒体《互联网周刊》年度数字营销公司综合实力排名中位列TOP10；

在中国权威的广告媒体《广告人》杂志社ADMAN国际广告节被评为“年度最具商业价值数字营销公司”；

在中国最具影响力的广告行业盛会——中国国际广告节中，收获主办方所评选的3项“2019年度数字营销案例金奖”；

在赛迪网评选的2019汽车行业数字营销企业竞争力榜第七名；

此外，2019年公司还获得了“2019年度品牌IP创新营销奖”、“2019年度媒介创新营销案例”、“2019年度创新IP媒体传播奖”、“北京市诚信创建企业”等行业殊荣。各类的行业奖项与权威媒体及协会的认可，表明了公司在行业的重要地位及在数字营销创新层面的突出贡献。

五、持续优化内部管理

报告期内，公司持续加大内部整合的投入，进一步强化公司内部协同、提升运营效率。进一步整合资源，充分发挥新设立公司业务协同互补的积极作用，推进业务发展。

公司为进一步加强创意、策略和市场的把控能力，整合资源，提升公司服务专业度和行业视角的高度，激发员工潜能，将策略部、创意部和市场部进行整合，成立战略支持中心。战略支持中心成立后，为公司及各事业部提供包含数字品牌营销策略、数字媒介应用策略及多元化数字创意等数字整合营销解决方案。

报告期内，公司通过加强制度建设、优化岗位结构、提升人员素质，保持项目监管水平，有效降低项目实施成本。

六、优化融资结构。

报告期内，公司加大资金管理力度，提高融资规模，持续调整优化融资结构。通过积极对接金融机构，公司大力置换高利率借款，降低单位融资成本，提高资金流动性，公司偿债能力显著提高，融资成本进一步得到有效控制。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事互联网营销及数据服务相关业务》的披露要求：

(1) 互联网营销收入整体情况

单位:元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
互联网营销收入合计	1,479,692,974.11	99.94%	1,332,066,470.13	100.00%	11.15%

(2) 广告主所处的主要行业领域

单位:元

行业领域	2019 年		2018 年		同比增减
	收入金额	占营业收入比重	收入金额	占营业收入比重	
互联网广告服务	1,347,967,593.94	91.05%	1,293,407,136.54	97.10%	4.22%
互联网公关服务	13,848,021.68	0.93%	38,659,333.59	2.90%	-64.18%
互联网技术开发服务	117,877,358.49	7.96%			100.00%

(3) 直接类客户和代理类客户情况

单位:元

客户类型	2019 年			2018 年		
	客户数量	收入金额	客户留存率（如适用）	客户数量	收入金额	客户留存率（如适用）
直接类客户	76	1,169,878,411.16		75	1,237,415,247.37	
代理类客户	19	310,715,277.69		14	94,651,222.76	

(4) 其他需披露内容

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,480,598,636.01	100%	1,332,066,470.13	100%	11.15%
分行业					
互联网营销及服务	1,479,692,974.11	99.94%	1,332,066,470.13	100.00%	11.08%
其他	905,661.90	0.06%			100.00%
分产品					
互联网广告服务	1,347,967,593.94	91.04%	1,293,407,136.54	97.10%	4.22%
互联网公关服务	13,848,021.68	0.94%	38,659,333.59	2.90%	-64.18%
技术开发与服务	117,877,358.49	7.96%			100.00%
其他	905,661.90	0.06%			100.00%
分地区					
中国境内	1,480,598,636.01	100.00%	1,332,066,470.13	100.00%	11.15%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
互联网营销及服务	1,479,692,974.11	1,291,284,728.10	12.73%	11.08%	1.95%	7.81%
其他	905,661.90	466,717.02	48.47%	#DIV/0!	#DIV/0!	48.47%
分产品						
互联网广告服务	1,347,967,593.94	1,268,888,052.13	5.87%	4.22%	3.04%	1.07%
互联网公关服务	13,848,021.68	13,676,382.24	1.24%	-64.18%	-61.08%	-7.85%
技术开发与服务	117,877,358.49	8,720,293.73	92.60%	100.00%	100.00%	100.00%
其他	905,661.90	466,717.02	48.47%	100.00%	100.00%	48.47%
分地区						
中国境内	1,480,598,636.01	1,291,746,497.96	12.755%	11.15%	1.99%	7.84%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

□ 是 √ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
互联网营销及数据服务	媒介及服务采购成本	1,291,284,728.10	99.96%	1,266,555,476.17	100.00%	11.08%
其他		466,717.02	0.04%			100.00%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
互联网广告、公关、技术服务	媒介及服务采购成本-视频	685,645,669.46	53.08%	598,722,768.89	47.27%	14.52%
互联网广告、公关、技术服务	媒介及服务采购成本-门户	13,746,164.22	1.06%	13,964,094.29	1.10%	-1.56%
互联网广告、公关、技术服务	媒介及服务采购成本-垂直	55,515,139.45	4.30%	38,062,104.91	3.01%	45.85%
互联网广告、公关、技术服务	媒介及服务采购成本-搜索	21,494,721.58	1.66%	337,169,302.04	26.62%	-93.62%
互联网广告、公关、技术服务	媒介及服务采购成本-移动端应用	356,960,890.52	27.63%	56,734,151.33	4.48%	529.18%
互联网广告、公关、技术服务	媒介及服务采购成本-其他	150,333,924.58	11.64%	202,115,654.80	15.96%	-25.62%
互联网广告、公关、技术服务	人工成本	7,588,218.29	0.59%	19,787,399.91	1.56%	-61.65%
其他		466,717.02	0.04%			100.00%

说明：

本公司所处行业为互联网营销及数据服务业，公司主营业务是为客户在互联网上提供广告、公关服务以及技术开发服

务等。公司根据《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第8号-上市公司从事互联网营销业务》相关披露要求，按照合作媒体的类别划分：本报告期内共主营成本129175.14万元，较上年同期增加1.99%，主要是视频类媒介资源和移动端应用采购增加造成。其中：

1、视频类媒体采购金额为68,564.57万元，较上年同期增长14.52%，主要是根据客户视频需求，公司加大了QQ、爱奇艺、土豆等视频资源的投入；

2、门户类媒体采购金额为1,374.62万元，维持在较低采购水平，同比下降了1.56%，主要是客户需求发生转移，更加侧重于视频资源的投放；

3、垂直类媒体采购金额为 5,551.51万元，同比增加45.85%，主要是公司增加了专业性媒介的投入；

4、搜索类媒体采购金额为2,149.47万元，同比减少93.62%，主要是百度搜索类资源投放略有减少；

5、移动端应用类媒体采购金额为35,696.09万元，同比增长529.18%，主要是移动端的客户需求上升造成；

6、其他类媒体采购金额为15,03.34万元，同比减少25.62%，主要是公司在上述媒介资源之外，减少了其他资源采购力度；

7、人工成本758.82万元，同比下降61.65%，主要是公司流程梳理、人工成本结转减少造成；

8、其他主要是部分房屋出租对应的折旧成本。

本报告期内，公司无单一媒体采购金额占采购总额的50%以上。

（6）报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

报告期内，公司合并范围发生变动，新设控股3家子公司：青岛数腾智能科技有限公司、青岛镇华数字传媒有限公司和青岛金程数字传媒有限公司，公司持股比例均为51%；非同一控制下企业合并1家全资子公司：北京洛云集网络科技有限公司。其中，公司全资子公司腾信创新（青岛）数字技术有限公司，报告期内新设全资子公司1家：青岛正弘暄腾投资咨询有限公司。

（7）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

（8）主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,180,168,600.51
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	79.71%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	638,923,903.83	43.15%
2	第二名	175,948,031.82	11.88%
3	第三名	156,588,943.29	10.58%
4	第四名	117,877,358.49	7.96%

5	第五名	90,830,363.08	6.13%
合计	--	1,180,168,600.51	79.71%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

前5名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	921,016,727.89
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	71.30%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	271,212,306.75	21.00%
2	第二名	235,599,929.17	18.24%
3	第三名	189,522,718.96	14.67%
4	第四名	139,846,151.12	10.83%
5	第五名	84,835,621.89	6.57%
合计	--	921,016,727.89	71.30%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

前5名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或间接拥有权益。

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	9,021,136.77	21,264,327.00	-57.58%	主要是严控费用开支、人员结构优化造成的
管理费用	42,834,504.74	47,644,759.94	-10.10%	主要是严控费用开支、人员结构优化造成的
财务费用	70,390,782.12	45,747,099.50	53.87%	主要是新增借款利息增加
研发费用	18,394,499.10	39,378,129.54	-53.29%	主要是部分研发项目进入开发阶段造成。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

项目名称	所处研发阶段	项目特点	技术来源	拟达到的目标
媒介可视化系统	依据研发计划，处于项目开发阶段	媒介可视化系统通过对媒体广告位的数据分析，以得到广告位的详细数据。如广告位的展现，广告位的点击，CTR，CPM，CPC等。系统可以分析出不同策略下的广告内容带来的展现，点击，CPC等数据的不同，用来分析广告主的广告效果。而媒体的广告位数据可以分析媒体的广告位投放效果，而这个数据能够帮助客户更加精确的定制媒介策略。 通过系统，客户即可以分析投放的广告效果，也可以通过历史数据，来分析媒体的广告位效果，给客户带来很大的便利，所以研发了媒介可视化系统。	自主研发	通过媒体预估数据，分析媒体投放效果；通过后台数据分析，完成对媒体数据效果和广告数据效果分析；进而为客户的投放评估及新的投放提供数据基础。 完善公司业务链，为客户提供更完整的有数据支撑的服务。
区块存储	依据研发计划，处于项目开发阶段	满足企业需求，在云端对文件进行集中存储与管理，避免无形资产损失；实现在云端分类存储文件；支持办公文档、图片、视频、音频等文件存取；文件历史版本管理功能；在线的数据统计分析功能。	自主研发	为公司内部和客户提供可定制的数据共享支持，完善客户服务链条。
自制剧评估系统	依据研发计划，处于项目开发阶段	依据出版媒体及网络信息，从繁多的剧目内容中找出与客户品牌营销目标契合的内容，从不同的表象反应中找到最符合营销需求的剧目。帮助用户量化、预判互联网自制内容资源，更理性的审视即将上线的互联网自制内容资源。	自主研发	为客户对未上线的媒体的自制剧目的广告投放策略提供数据支撑。拓展公司的业务的理论基础。
经销商活动提报系统	依据研发计划，处于项目开发阶段	将经销商每月的活动从计划到审批到执行到数据反馈的过程进行标准化，流程化，电子化；并整个过程进行数据化记录，结合其他营销产品进行营销活动的全链路分析，从而为客户管控经销商提供线上支持，为的定制贴合实际的营销策略提供数据支持和建议。	自主研发	为类似汽车行业的多经销商的客户提供线上线下营销管控平台，将分散的各自独立的营销变成可见可控的，以便于为客户定制整体策略。将服务下潜到经销商，完善公司业务范围。
媒体端数据管理系统	依据研发计划，处于项目开发阶段	在服务各类客户的过程中，有些客户需要从媒体第一时间获得最新的资讯，由于人工交互的时效性和失误率，定制了本系统。系统为收集媒体数据定制的数据管理平台，帮助有数据提供约定的媒体用户解决数据集成和共享、盘活数据资产和有效规避信息孤岛等问题，方便快速管理媒体端数据，减少人员工作时间、工作难度。	自主研发	完成媒体数据录入和管理功能，并提供对接其他系统的接口和功能。处理公司同第三方媒体间的资讯交互问题，完善客户服务链条。
视频资源数据采集系统	依据研发计划，处于项目开发阶段	为了快速采集剧目及相关新闻评论和明星资源数据，及时响应用户的需求，为后端数据挖掘提数据基础。取代了之前主要依靠人工编写爬虫脚本单独采集的方	内部项目迭代及自	同自制剧系统对接，完成剧目相关资讯的采集，并保留对接其他系统的可行性。公

	阶段	式，有效降低了人力成本，降低了脚本的维护成本，提高了脚本可用性，提高了抓取效率。	主研发	司大数据计划的组成部分，完善数据范围和拓展客户服务范围。
网页移动端推送系统	依据研发计划，处于项目研究阶段	在为现有客户提供数据的过程中，有很多自有系统是需要生成数据报告，并且在手机端是有消息提示的，那么我们就需要一套消息的推送系统，本系统不止能为手机app推送系统消息，还可以为网页端推送消息，以达到及时提醒操作人员的目的，减少人员工作时间。	自主研发	完成后台消息接收，并把消息加入消息队列，根据队列情况把消息发送到对应的接收端，接收端可以是网页，也可以是APP。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量（人）	75	76	81
研发人员数量占比	52.45%	40.00%	29.67%
研发投入金额（元）	29,194,240.75	39,378,129.54	44,453,561.05
研发投入占营业收入比例	1.97%	2.96%	2.74%
研发支出资本化的金额（元）	10,799,741.65	0.00	13,981,033.88
资本化研发支出占研发投入的比例	36.99%	0.00%	31.45%
资本化研发支出占当期净利润的比重	23.10%	0.00%	10.17%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内资本化研发支出占研发投入比例较上年同期大幅变动，主要是公司研发项目2018年处于研究阶段、2019年陆续进入开发阶段造成。

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,516,785,161.43	1,658,543,608.37	-8.55%
经营活动现金流出小计	1,702,608,197.20	1,469,293,618.01	15.88%
经营活动产生的现金流量净额	-185,823,035.77	189,249,990.36	-198.19%
投资活动现金流入小计	112,020,304.23	82,000,660.00	36.61%
投资活动现金流出小计	33,092,633.65	135,227,219.44	-75.53%
投资活动产生的现金流量净额	78,927,670.58	-53,226,559.44	248.29%

筹资活动现金流入小计	1,657,900,000.00	613,792,000.00	170.11%
筹资活动现金流出小计	1,327,641,767.11	591,780,501.64	124.35%
筹资活动产生的现金流量净额	330,258,232.89	22,011,498.36	1,400.39%
现金及现金等价物净增加额	223,362,867.70	158,034,929.28	41.34%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比减少，主要是公司加大了购买商品、接受劳务的支付力度。筹资活动产生的现金流量净额同比增加幅度较大，主要是报告期内公司新增借款导致。公司现金及现金等价物同比增加主要是筹资活动带来的现金流量净增加造成。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量-18582.30万元，归属于母公司所有者的净利润3426.29万元，差异较大的原因在于报告期内公司加大了购买商品、接受劳务的支付力度，应付账款较年初减少了19381.46万元。

三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
公允价值变动损益	14,229,000.00	23.36%	主要是采用新金融工具准则形成的公允价值变动造成	是
营业外收入	32,034.23	0.05%	主要是税费返还等	否
营业外支出	-1,170,870.67	-1.92%	主要是部分易耗固定资产报废处置造成	否
信用减值损失	688,444.91	1.13%	按照信用预期计提的应收账款、其他应收款坏账准备	否
其他收益	4,511,537.70	7.41%	主要是增值税进项税额加计扣除部分	是

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末	2019 年初	比重增减	重大变动说明
--	---------	---------	------	--------

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	446,673,308.05	27.82%	217,367,192.34	16.27%	11.55%	主要是因为合并口径内新增借款、年底回款加速造成比重上升。
应收账款	416,293,892.41	25.93%	407,639,684.00	30.52%	-4.59%	主要是因为合并口径内货币资金增加造成比重下降。
存货		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
投资性房地产	51,330,683.01	3.20%	0.00	0.00%	3.20%	主要是公司部分办公楼对外出租，由“固定资产”科目转到“投资性房地产”科目核算造成。
长期股权投资		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
固定资产	72,913,333.89	4.54%	132,183,866.91	9.90%	-5.36%	主要是公司部分办公楼对外出租，由“固定资产”科目转到“投资性房地产”科目核算造成。
在建工程		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
短期借款	15,027,912.52	0.94%	423,883,333.36	31.74%	-30.80%	主要是短期借款到期归还造成比重下降。
长期借款	621,692,854.53	38.73%		0.00%	38.73%	主要是调整借款结构造成比重上升。
预付款项	240,698,106.63	14.99%	135,319,761.48	10.13%	4.86%	主要是业务开展、加大媒体款项支付造成比重上升。
其他应收款	111,141,027.29	6.92%	189,193,710.63	14.17%	-7.24%	主要是加大资金收回力度造成比重下降。
无形资产	16,075,688.54	1.00%	23,550,751.96	1.76%	-0.76%	主要是无形资产摊销造成比重下降。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	134,110,183.23	14,229,000.00	14,229,000.00				-2,100,000.00	146,239,183.23
金融资产小	134,110,183.	14,229,000.0	14,229,000.00				-2,100,000.	146,239,183.23

计	23	0					00	
上述合计	134,110,183.23	14,229,000.00	14,229,000.00				-2,100,000.00	146,239,183.23
金融负债	0.00						0.00	0.00

其他变动的内容

报告期内，公司投资的深圳市招远秋实投资合伙企业（有限合伙），因其投资项目有返本210万元，导致投资本金减少。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

√ 是 □ 否

报告期内公司主要资产计量属性发生重大变化的原因说明及对其经营成果和财务状况影响

2017年3月，财政部修订了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会[2017]8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会[2017]9号）和《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会[2017]14号），以上四项简称“新金融准则”，要求境内上市企业自2019年1月1日起施行。

公司自2019年1月1日开始执行新金融工具准则，于本报告期内按照要求进行披露。本次会计政策变更影响公司2019年度相关财务指标。公司对上海数研腾信股权投资管理中心（有限合伙）的权益工具净值报告期初数104,110,183.23元、深圳市招远秋实投资合伙企业（有限合伙）的权益工具报告期初数30,000,000.00元，划分至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，会计报表列示由“可供出售金融资产”调整到“其他非流动金融资产”科目。由于公司对上海数研腾信股权投资管理中心（有限合伙）、深圳市招远秋实投资合伙企业（有限合伙）投资，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年，故其投资以公允价值计量且其变动计入当期损益。

3、截至报告期末的资产权利受限情况

（1）2019年7月31日，为满足公司经营与发展的资金需求，公司以拥有的北京市朝阳区光华路15号院1号楼14层1401-1408房产作为抵押物，向厦门国际银行申请授信及额度（公告编号：2019-068），抵押期间2019年8月2日至借款合同项下债务人所欠抵押款人全部债务得以清偿时终止。截止2019年12月31日，公司从厦门国际银行获取的银行贷款余额为人民币8000万元。截至报告日，该房产尚处抵押状态；同时在该行有受限使用的协定存款金额5,943,248.01元。

（2）2018年8月24日，应城品誉传媒工作室向北京仲裁委员会提起申请，请求判令本公司支付应城品誉传媒工作室服务费12,954,763.00元。2018年9月26日，北京市第三中级人民法院下达了（2018）京03财保190、191、192、193号民事裁定书，对申请人提出的保全申请予以支持，并冻结了本公司银行存款账户资金12,954,763.00元（公告编号：）。截至报告日，北京仲裁委员会尚未对此案进行开庭审理，一个冻结账户尚未解冻。

（3）2019年6月25日，北京领先世广广告有限公司向北京市朝阳区人民法院提起诉讼及诉前财产保全，要求公司支付欠款本金137万元，并申请对公司持有上海萃品90%的股权冻结（上海萃品信息科技有限公司注册资本金为600万元）。北京市朝阳区人民法院下达了（2019）京0105法执民初字第37598号裁定书，对申请人提出的保全申请予以支持，并冻结了本公司持有的上海萃品90%的股权。截至报告日，公司正与北京领先世广广告有限公司商洽和解方案。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
18,750,000.00	50,000,000.00	-62.50%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
青岛金程数字传媒有限公司	互联网技术开发、技术服务、技术咨询，计算机软件开发，数据处理和存储服务等	新设	5,100,000.00	51.00%	自有资金	天津新诺普传媒科技有限公司	无固定期限	股权投资	0.00	136,264.61	否		
青岛镇华数字传媒有限公司	设计、制作、代理、发布国内广告，互联网技术开发、技术服务、技术咨询，计算机软件开发、数据处理和存储服务等	新设	5,100,000.00	51.00%	自有资金	南平新程企业管理合伙企业（有限合伙）	无固定期限	股权投资	0.00	-503,993.67	否		
青岛数腾智能科技有限公司	技术开发、技术服务等	新设	2,550,000.00	51.00%	自有资金	深圳市数根智联科技有限公司	无固定期限	股权投资	0.00	13,344,394.15	否		
青岛正弘暄腾投资咨询有限公司	投资咨询（非证券类业务）、以自有资金	新设	1,000,000.00	100.00%	自有资金	无	无固定期限	股权投资	0.00	-530.68	否		

	金对外投资、股权投资、企业管理、财务信息咨询等												
北京洛云集网络科技有限公司	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；计算机系统服务等	收购	5,000,000.00	100.00%	自有资金	无	2017-12-12 至 2047-12-11	股权投资	0.00	-399.15	否		
合计	--	--	18,750,000.00	--	--	--	--	--	0.00	12,975,735.26	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	30,000,000.00	14,229,000.00			2,100,000.00	14,229,000.00	42,129,000.00	自有资金
其他	250,000,000.00					-145,889,816.77	104,110,183.23	自有资金
合计	280,000,000.00	14,229,000.00	0.00	0.00	2,100,000.00	-131,660,816.77	146,239,183.23	--

5、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
青岛数腾	子公司	技术开发与服务	500	3,759.49	2,616.55	11,787.74	3,489.02	2,616.55

报告期内取得和处置子公司的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
青岛正弘暄腾投资咨询有限公司	新设	对公司整体经营业绩影响较小
青岛金程数字传媒有限公司	新设	对公司业务布局以及整体经营业绩有积极影响
青岛镇华数字传媒有限公司	新设	对公司业务布局以及整体经营业绩有积极影响
北京洛云集网络科技有限公司	收购	对公司整体经营业绩影响较小
青岛数腾智能科技有限公司	新设	对公司业务布局以及整体经营业绩有积极影响

主要控股参股公司情况说明

1、2019年7月23日，公司联合天津新诺普传媒科技有限公司成立青岛金程数字传媒有限公司（以下简称青岛金程），公司认缴510万元，占股51%；天津新诺普传媒科技有限公司认缴490万元，占股49%。青岛金程注册资金1000万元，注册于山东省青岛市崂山区苗岭路15号青岛金融中心大厦2315室，无固定经营期限，主要经营范围为：互联网技术开发、技术服务、技术咨询，计算机软件开发，数据处理和存储服务，网站建设与维护，设计、制作、代理、发布国内广告，承办展览展示活动，企业形象策划，市场营销信息咨询，基础软件服务，应用软件开发，计算机系统服务，电脑图文设计、制作，市场调查。

本报告期内，青岛金程与腾讯、今日头条等达成战略合作伙伴关系，通过运营服务人员，将制作的创意视频广告，7*24小时账户操作的方式，在媒体的技术系统上为互联网广告主进行广告投放，实现广告主效果层面的高效转化，从而取得用户增长，实现盈利。本报告期内，青岛金程实现收入1.66亿元，归属于上市公司净利润13.63万元，对公司业务布局以及整体经

营业绩有积极影响。

2、2019年9月16日，公司联合南平新程企业管理合伙企业（有限合伙）成立青岛镇华数字传媒有限公司（简称青岛镇华），公司认缴510万元，占股51%，南平新程企业管理合伙企业（有限合伙）认缴490万元，占股49%。青岛镇华注册资金1000万元，注册地为山东省青岛市崂山区苗岭路15号青岛金融中心大厦2316室，无固定经营期限，主要经营范围为：设计、制作、代理、发布国内广告，互联网技术开发、技术服务、技术咨询，计算机软件开发、数据处理和存储服务，网站建设与维护，承办展览展示活动，企业形象策划，市场营销信息咨询，基础软件服务，应用软件开发，计算机系统服务，电脑图文设计、制作，市场调查。

本报告期内，青岛镇华依靠互联网媒体巨头，聚焦互联网头部客户，对用户所产生的行为数据，进行深入分析，通过众多的标签类目，把为广告主制作的批量素材（视频、图片等），不断的用定向、人群拓展以及调整出价的技术手段，精准的投放到目标用户，从而实现客户目标用户增长以及销售额提升。本报告期内，青岛镇华实现收入1.14亿元，归属于上市公司净利润-50.4万元，对公司业务布局以及整体经营业绩有积极影响。

3、2019年10月18日，公司联合深圳市数根智联科技有限公司成立青岛数腾智能科技有限公司（以下简称青岛数腾），公司认缴255万元，占股51%；深圳市数根智联科技有限公司认缴245万元，占股49%。青岛数腾注册资本500万元，无固定经营期限，注册地位山东省青岛市崂山区苗岭路15号青岛金融中心大厦2317室，无固定期限，主要经营范围为：智能科技产品的技术开发及销售，信息技术、电子产品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电子商务系统开发，通用软件、行业应用软件、嵌入式软件的开发，计算机数据库服务，数据库管理，数据分析，移动互联网、物联网的技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本报告期内，青岛数腾依靠腾信股份的技术开发力量和数据积累，充分整合行业内当前客户热点需求，实现技术开发服务收入1.18亿元，归属于上市公司净利润1334.44万元，对公司业务布局以及整体经营业绩具有积极影响。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业发展趋势

据2019中国互联网广告发展报告显示，2019年我国互联网广告总收入约4367亿人民币，相较于上一年增长率为18.2%，增幅较上年同期略有放缓，减少了5.96个百分点，但仍保持平稳增长的态势。同时，2019年6月，5G牌照正式发放。中国国家主席习近平在《在中央政治局常委会会议研究应对新型冠状病毒肺炎疫情工作时的讲话》中指出，“将着力稳定居民消费。扩大消费是对冲疫情影响的重要着力点之一。要加快释放新兴消费潜力，积极丰富5G技术应用场景，带动5G手机等终端消费，推动增加电子商务、电子政务、网络教育、网络娱乐等方面消费”。因此，5G牌照的发放将是数字营销行业带来又一个发展的黄金时期，且随着5G技术进一步推动，行业将有机会迎来全新的增长动能。

在广告主意愿层面，据《2020中国数字营销趋势》显示：2020年中国广告主数字营销预算平均增长14%，数字营销预算增速首次出现放缓趋势。75%广告主将增加移动端投入，增加PC端预算的仅为9%，社交媒体成主流投放渠道。社会化营销预算平均增长15%，KOL仍是重点，短视频/直播热度上升。广告可见性是影响流量质量首要因素，56%的广告主通过广告监测和过滤服务对抗异常流量。其中：

1) 2020年广告主数字营销预算增速首次放缓。报告显示，2020年广告主数字营销预算平均增长14%，与2017年的17%，2018年的18%和2019年的20%相比，数字营销预算增速首次出现放缓趋势。

2) 移动端依然成为互联网广告的首选平台。移动端仍是广告主数字营销投放的主流选择，75%的广告主将增加在移动端的营销投入。

3) 社会化营销KOL仍是重点，短视频/直播热度上升。社会化营销越来越成为广告主在数字营销中投入的重点。71%

的广告主将在2020年增加社会化营销预算，同时，广告主对短视频/直播的重视程度较去年上升明显，比例达53%。

2、2020年经营计划

（1）加强主营业务盈利能力

公司根据行业的发展趋势与市场需求，抓住5G通信、大数据、人工智能、云计算、物联网、互联网+等多样化创新需求驱动，通过发挥技术、人才方面的优势，不断提升公司的技术水平和服务水平。拓宽公司业务领域，提高公司服务质量，提升盈利能力，巩固市场优势，整合优势资源，满足客户差异化需求，以增加公司盈利增长点，提升公司持续盈利能力。

公司互联网数字营销涉及众多行业领域。通过多年的市场耕耘，公司积累了深厚的客户资源。2020年公司将主动削减低毛利率的业务规模，积极拓展高毛利率的客户，拓展新营销模式。

（2）抓住发展契机，加大研发力度

公司作为最早涉足数字营销行业的企业之一，具有与时俱进的营销理念和运作能力，而且在大数据、人工智能领域具有创新的产品研发能力。公司将秉承“数据+技术”研发理念，持续推动业务发展，通过数据和技术实现推动营销效率的提升，从数据整合与沉淀、数据分析与处理、数据应用等方面建立了大数据生态。不断增强精准营销的业务能力，覆盖多个应用场景，制定营销策略，帮助客户实现营销目标。

（3）加强融资管理

2020年，公司将继续拓宽融资渠道、提升公司融资能力，继续加强与金融机构沟通，确保现有银行授信额度不变，贷款正常周转；多方面拓宽融资渠道，确保资金链安全，为公司持续稳定发展提供足够的资金支持。同时保持与供应商长期良好的合作关系，合理调度资金；强化资金计划管理，做好资金预算平衡。

（4）优化经营管理，加强团队建设

进一步优化组织架构，加强成本和费用管理；加强内控和风险管理，尤其是加强应收款管理，加大催收的全过程管理，合理控制应收款规模，降低应收款坏账风险。

公司还将加强对员工的培训，提升员工的综合素质和技能，不断激发员工潜能。公司将不断完善激励机制，以吸引高素质职业管理人才。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用

原因：

鉴于公司2019年度经营状况以及未来营运资金需求状况，为了保障公司持续发展、平稳运营，亦为全体股东利益的长远考虑，公司2019年度拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

分配预案的股本基数（股）	0
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0
可分配利润（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2016年度：因报告期经营亏损，未进行利润分配。

2、2017年度：因报告期经营亏损，未进行利润分配。

3、2019年4月25日本公司董事会审议批准2018年度利润分配预案，公司2018年度归属母公司的净利润为20,276,318.13元，减去当年分配股利0.00元，加上年初未分配利润-38,297,116.69元，截至2018年末，公司可供分配的利润-18,020,798.56元。

鉴于上述财务状况，公司2018年度不进行股利分配、不派发现金红利，结转以后年度分配，不进行资本公积转增资本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润
------	------------	---------------------------	---------------------------------	---------------------	--------------------------------------	---------------	-------------------------------------

							的比率
2019 年	0.00	34,262,930.05	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	0.00	15,817,348.88	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	0.00	-137,408,990.74	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

√ 适用 □ 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
报告期内公司盈利，母公司可供普通股股东未分配利润为 900.08 万元，金额较小，拟暂不分配。	公司未分配利润主要用于保障公司持续发展、平稳运营。

二、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	徐炜	股份减持承诺	本人所持公司全部股票在锁定期满后两年内减持的，本人减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价；公司股票上市后 6 个月内如	2014 年 04 月 21 日	2019-09-10	履行完毕

			股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理）低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。在上述承诺履行期间，本人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间本人仍将继续履行上述承诺。			
	徐炜	股份减持承诺	本人作为发行人的实际控制人、控股股东，按照法律法规及监管要求，持有发行人的股票，并严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的股票锁定承	2014 年 04 月 21 日	2019-09-10	履行完毕

			诺。			
	徐炜	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、截至本承诺函出具之日，本人没有在中国境内或境外单独或其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对发行人构成竞争的业务及活动或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在上述经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。二、本人承诺，本人在作为腾信创新的控股股东或实际控制人期间，本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人、本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业，不以任何形式直	2011 年 01 月 28 日	长期有效	正常履行中

			接或间接从事与发行人相同或相似的、对发行人业务构成或可能构成竞争的任何业务，并且保证不进行其他任何损害发行人及其他股东合法权益的活动。 三、本人承诺，本人在作为腾信创新的控股股东或实际控制人期间，凡本人及本人所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与腾信创新生产经营构成竞争的业务，本人将按照腾信创新的要求，将该等商业机会让与腾信创新，由腾信创新在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与腾信创新存在同业竞争。 四、本人承			
--	--	--	---	--	--	--

			诺，如果本人违反上述声明与承诺并造成腾信创新经济损失的，本人将赔偿腾信创新因此受到的全部损失。			
	特思尔大宇宙（北京）投资咨询有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、本公司/本人将善意履行作为腾信股份股东的义务，充分尊重腾信股份的独立法人地位，保障腾信股份独立经营、自主决策。本公司/本人将严格按照中国公司法以及腾信股份的公司章程规定，促使经本公司/本人提名的腾信股份董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。二、保证本公司/本人以及本公司/本人控股或实际控制的公司或者其他企业或经济组织（以下统称“本公司控制的企业”），不与腾信股份发生严重影响腾	2011 年 03 月 10 日	长期有效	正常履行中

			信股份的独立性或者显失公平的关联交易。腾信股份在今后的经营活动中与本公司/本人或本公司/本人控制的企业发生关联交易时，本公司/本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、腾信股份的章程和有关规定履行有关程序，并按照正常的商业条件进行，且保证本公司/本人及本公司/本人控制的企业将不会要求或接受腾信股份给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。并且保证不利用股东地位，就腾信股份与本公司/本人或本公司/本人控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使腾信股份			
--	--	--	--	--	--	--

			的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。 三、保证本公司/本人及本公司/本人控制的企业将严格和善意地履行其与腾信股份签订的各种关联交易协议。本公司/本人及本公司/本人控制的企业将不会向腾信股份谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。 四、如违反上述承诺给腾信股份造成损失，本公司/本人将向腾信股份作出赔偿。			
	公司	募集资金使用承诺	鉴于公司首次公开发行股票后，公司股本及净资产规模将有大幅增加，但募集资金投资项目需要一定的建设投入周期，募集资金产生的经济效益存在一定的时间差和不	2014 年 04 月 21 日	长期有效	正常履行中

		确定性，这些因素可能会在短期内影响本公司的每股收益和净资产收益率，形成股东即期回报被摊薄的风险。为维护广大股东利益，增强投资者信心，公司承诺，将在首次公开发行股票后采取如下措施填补被摊薄即期回报：1、强化募集资金管理，规范募集资金使用，提升募集资金的利用效率。公司承诺，在首次公开发行股票募集资金到位后，本公司将在募集资金的使用、核算、风险防范等方面强化管理，确保募集资金依照本公司《招股说明书（申报稿）》披露的募集资金用途科学、合理地投入使用。同时，本公司将严格按照募集资金管			
--	--	--	--	--	--

			理制度的相关规定，签订和执行募集资金三方监管协议，保证依法、合规、规范地使用募集资金。在符合上述要求的基础上，本公司将结合当时的市场状况、资产价格、资金成本等多种因素，对募集资金使用的进度方案开展进一步科学规划，以最大限度提升募集资金的使用效率。2、加快募集资金投资项目的开发、建设进度。公司承诺，在符合法律、法规、规范性文件以及本公司募集资金管理制度规定的前提下，将牢牢把握市场契机、积极布局，在确保公司募集资金规范、科学、合理使用的基础上，尽最大可能地加快募集资金投资项目的			
--	--	--	---	--	--	--

			开发、建设进度，力求加快实现募集资金投资项目的预期经济效益。3、进一步推进技术创新，加强品牌建设和管理，提升公司的核心竞争力。公司承诺，将依托首次公开发行股票并上市以及募集资金投资项目建设的契机，进一步推动技术创新，提升公司在互联网营销领域的综合服务能力；同时，借助技术创新、服务能力提升，深度开展自身品牌建设和管理，有效提升本公司在行业内的影响力，着力打造公司的品牌价值和核心竞争力。4、优化投资者回报机制，实施积极的利润分配政策。公司承诺，将依照本公司上市后适用的公司章程			
--	--	--	---	--	--	--

			以及股东分红回报规划的相关内容，积极推进实施持续、稳定的利润分配政策，在符合公司发展战略、发展规划需要，紧密结合公司发展阶段、经营状况并充分考虑投资者利润分配意愿的基础上，不断优化对投资者的回报机制，确保及时给予投资者合理回报。			
	公司	其他承诺	本公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；若有权部门认定：本公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全	2014 年 04 月 21 日	长期有效	正常履行中

			部新股；在有权部门认定本公司招股说明书，存在对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 3 个交易日内，本公司将根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案，启动股份回购措施；回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，应符合相关法律法规确定规定，且按照不低于首次公开发行股份的发行价格和二级市场价格孰高的原则确定；本公司首次公开发行股票招股说明书			
--	--	--	---	--	--	--

			有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失；上述承诺为本公司及公司董事、监事、高级管理人员真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司及公司董事、监事、高级管理人员将依法承担相应责任。			
	公司;高鹏;高毅东;胡子骐;黄峥嵘;林彤;林志海;山口秀和;山下荣二郎;徐炜;张斌;周斌	其他承诺	公司将严格履行招股说明书披露的事项，并承诺：如果本公司未履行相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如果因本公司未	2014 年 04 月 21 日	长期有效	正常履行中

			履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿损失。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中兴财会计师事务所”）对北京腾信创新网络营销技术股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2018年度财务报告出具了保留意见的审计报告（中兴财光华审会字（2019）第319021号）。截至2019年12月31日，公司已将保留意见事项全部处理，款项全部收回。同时按照企业会计准则及相关规定，将原账务处理中存在的部分会计差错进行了更正。2018年度审计报告中保留意见所涉及事项影响已消除。中兴财光华会计师事务所出具了《北京腾信创新网络营销技术股份有限公司2018年度审计报告保留意见涉及事项影响已消除的审核报告》（中兴财光华审专字（2020）第319023号），具体详见公司董事会《关于2018年度审计报告保留意见涉及事项影响已消除的专项说明》。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司2019年度聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中兴财光华”）为公司年度财务报告的审计机构。2020年4月28日，中兴财光华向公司出具了带强调事项段的无保留意见《北京腾信创新网络营销技术股份有限公司2019年度审计报告》（中兴财光华审会字（2020）第319026号）。根据深圳证券交易所和中国证监会的相关要求，董事会对审计报告中所涉及事项专项说明如下：

一、强调事项段涉及事项的详细情况及对财务报表的影响

（一）详细情况

《北京腾信创新网络营销技术股份有限公司2019年度审计报告》带强调事项段原文如下：

“我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十三、（二）2所述，中国证券监督管理委员会对腾信股份公司涉嫌

信息披露违法违规立案调查，截至本报告出具日，调查尚未结束，未来结果存在不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。”

（二）对财务报表的影响

上述强调事项不会对公司2019年度财务状况和经营成果造成具体金额的影响。

二、公司董事会、独立董事和监事会对该事项的意见

（一）董事会对该事项的意见

对中兴财光华发表的带强调事项段的无保留意见审计报告，公司董事会高度重视，认真研究，同意并理解中兴财光华出具的审计意见，提示风险恰当。公司将积极配合调查，密切跟踪事态进展，严格按照相关信息披露准则，及时履行信息披露义务，维护公司和广大投资者利益。

（二）独立董事对该事项的意见

我们对公司2019年度的财务报告及中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的带强调事项段的无保留意见审计报告进行了认真审阅，就所涉及内容与注册会计师及管理层进行了沟通，我们认为：

中兴财光华出具的带强调事项段的无保留意见审计报告的内容如实反应了公司的财务状况及经营成果。同意公司董事会对该事项的相关说明。希望公司董事会和管理层严格按照相关信息披露准则，及时履行信息披露义务，切实维护好全体股东和广大投资者的权益。

（三）监事会对该事项的意见

我们对公司董事会就2019年度带强调事项段的无保留意见审计报告的专项说明表示认可，同意公司董事会对该事项的相关说明。公司监事会将全力支持董事会和管理层严格按照相关信息披露准则，及时履行信息披露义务，切实维护公司及全体股东的合法权益。

三、具体措施

公司将积极配合调查，密切跟踪事态进展，根据该事项的进展情况，严格按照相关信息披露准则，及时履行信息披露义务。同时提请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

√ 适用 □ 不适用

一、报告期会计政策变更

（一）会计政策变更概述

（1）非货币性资产交换

财政部于2019年发布《关于印发修订<企业会计准则第7号—非货币性资产交换>的通知》（财会〔2019〕8号），对《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》进行了修订。修订后的新准则自2019年6月10日起执行。

（2）债务重组

财政部于2019年发布《关于印发修订<企业会计准则第12号—债务重组>的通知》（财会〔2019〕9号），对《企业会计准则第12号—债务重组》进行了修订。修订后的新准则自2019年6月17日起执行。

（3）新收入准则

财政部于2017年发布了《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”），要求境内上市企业自2020年1月1日起施行新收入准则。根据上述文件的要求，公司对会计政策予以相应变更。

（二）变更前采用的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

（三）本次变更后采用的会计政策

公司将按照财政部发布的上述文件的规定执行，其他未变更部分仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

（四）本次会计政策变更的内容及其对公司的影响

本次会计政策变更的主要内容

1、修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》主要变更内容如下：

（1）重新明确了非货币性资产交换的概念和应适用其他准则的情形，明确了货币性资产是指企业持有的货币资金和收取固定或可确定金额的货币资金的权利。

（2）明确了非货币性资产交换的确认时点。对于换入资产，企业应当在换入资产符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认；对于换出资产，企业应当在换出资产满足资产终止确认条件时终止确认。

（3）明确了不同条件下非货币交换的价值计量基础和核算方法及相关信息披露要求等。

2、修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》主要变更内容如下：

（1）在债务重组定义方面，强调重新达成协议，不再强调债务人发生财务困难、债权人作出让步，将重组债权和债务指定为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融工具范畴。

（2）对以非现金资产清偿债务方式进行债务重组的，明确了债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时的成本计量原则。

（3）明确了债权人放弃债权采用公允价值计量等。

（4）重新规定了债权人、债务人的会计处理及信息披露要求等。

3、修订后的新收入准则主要变更内容如下：

新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；识别合同所包含的各单项履约义务并在履行时分别确认收入；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

本次会计政策变更对公司的影响：

1、财会〔2019〕8号要求对2019年1月1日执行日之间发生的非货币性资产交换，根据修订后的准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换不进行追溯调整。

2、财会〔2019〕9号要求对2019年1月1日执行日之间发生的债务重组，根据修订后的准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组不进行追溯调整。

3、新收入准则要求公司按照规范重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面，公司自2020年1月1日起执行新收入准则，执行该项新会计准则不会对公司经营成果产生重大影响，亦不涉及对公司以前年度的追溯调整，不会对本次会计政策变更之前公司的资产总额、负债总额、净资产及净利润产生重大影响。具体详见《北京腾信创新网络营销技术股份有限公司关于会计政策变更的公告》。

二、报告期会计估计变更，无。

三、会计差错更正说明

2019年北京证监局对公司2018年度与非关联方发生的两笔对外借款事项未进行信息披露义务事项，采取了责令改正的行政监管措施，公司针对此问题，根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和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19号——财务信息的更正及相关披露》（2018年修订）等相关规定，对相关会计差错事项进行更正，并追溯调整2018年度财务报表。具体详见《关于北京腾信创新网络营销技术股份有限公司会计差错更正专项说明的鉴证报告》（中兴财光华审专字（2020）第319021号）、《关于北京腾信创新网络营销技术股份有限公司前期会计差错更正及追溯调整的公告》以及更新后的2018年度报告。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，为落实公司中长期发展战略规划，结合实际经营需要，依托青岛战略合作伙伴的地方资源优势，进一步扩大公司业务规模，发挥公司在互联网营销、大数据、技术服务等方面的竞争优势，新设控股3家子公司：青岛数腾智能科技有限公司、青岛镇华数字传媒有限公司和青岛金程数字传媒有限公司，公司持股比例均为51%；非同一控制下企业合并1家全资子公司：北京洛云集网络科技有限公司。其中，公司全资子公司腾信创新（青岛）数字技术有限公司，报告期内新设全资子公司1家：青岛正弘暄腾投资咨询有限公司。具体如下：

1、公司下属全资子公司腾信创新（青岛）数字技术有限公司（简称青岛数字），于2019年6月5日成立全资子公司青岛正弘暄腾投资咨询有限公司（简称青岛正弘），注册资金100万元人民币，无固定经营期限，注册地为青岛崂山区苗岭路15号青岛金融中心大厦2308室，主要从事投资咨询（非证券类业务）、以自有资金对外投资、股权投资、企业管理、财务信息咨询等。青岛正弘已完成工商登记、税务报到以及建账工作，为正常经营状况，于2019年第二季度纳入公司财务报表合并范围。

2、2019年7月23日，公司联合天津新诺普传媒科技有限公司成立青岛金程数字传媒有限公司（以下简称青岛金程），公司认缴510万元，占股51%；天津新诺普传媒科技有限公司认缴490万元，占股49%。青岛金程注册资金1000万元，注册于山东省青岛市崂山区苗岭路15号青岛金融中心大厦2315室，无固定经营期限，主要经营范围为：互联网技术开发、技术服务、技术咨询，计算机软件开发，数据处理和存储服务，网站建设与维护，设计、制作、代理、发布国内广告，承办展览展示活动，企业形象策划，市场营销信息咨询，基础软件服务，应用软件服务，计算机系统服务，电脑图文设计、制作，市场调查。青岛金程已完成工商登记、税务报到以及建账工作，为正常经营状况，于2019年第三季度纳入公司财务报表合并范围。

3、2019年9月16日，公司联合南平新程企业管理合伙企业（有限合伙）成立青岛镇华数字传媒有限公司（简称青岛镇华），公司认缴510万元，占股51%，南平新程企业管理合伙企业（有限合伙）认缴490万元，占股49%。青岛镇华注册资金1000万元，注册地为山东省青岛市崂山区苗岭路15号青岛金融中心大厦2316室，无固定经营期限，主要经营范围为：设计、制作、代理、发布国内广告，互联网技术开发、技术服务、技术咨询，计算机软件开发、数据处理和存储服务，网站建设与维护，承办展览展示活动，企业形象策划，市场营销信息咨询，基础软件服务，应用软件服务，计算机系统服务，电脑图文设计、制作，市场调查。青岛镇华已完成工商登记、税务报到以及建账工作，为正常经营状况，于2019年第三季度纳入公司财务报表合并范围。

4、2019年10月份，公司零元收购北京洛云集网络科技有限公司（简称洛云集）100%股权。洛云集成立于2017年12月12日，注册资金500万元，主要经营范围为：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；产品设计；电脑动画设计；企业策划；企业管理咨询；影视策划；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含演出）；旅游信息咨询；销售计算机软硬件及辅助设备、工艺美术品；从事互联网文化活动；互联网信息服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动、互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动），拥有网络文化经营许可证（京网文〔2018〕2751-284号）。洛云集2019年10月9日完成工商变更，为正常经营状况，并于2019年第四季度纳入公司财务报表合并范围。

5、2019年10月18日，公司联合深圳市数根智联科技有限公司成立青岛数腾智能科技有限公司（以下简称青岛数腾），公司认缴255万元，占股51%；深圳市数根智联科技有限公司认缴245万元，占股49%。青岛数腾注册资本500万元，无固定经营期限，注册地位于山东省青岛市崂山区苗岭路15号青岛金融中心大厦2317室，无固定期限，主要经营范围为：智能科技产品的技术开发及销售，信息技术、电子产品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电子商务系统开发，通用软件、行业应用软件、嵌入式软件的开发，计算机数据库服务，数据库管理，数据分析，移动互联网、物联网的技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。青岛数腾已完成工商登记、税务报到以及建账工作，为正常经营状况，于2019年第四季度纳入公司财务报表合并范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	150

境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈发勇、王军
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

☒ 适用 ☐ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
仲裁事项	1,295.48	是	截至报告日, 该案件尚无实质性进展。	截止本报告期末, 该项仲裁尚未开庭审理, 按照财务谨慎性原则, 公司对其未决仲裁或有事项, 按差额计提预计负债 425.48 万元	截至报告日, 该案件尚无实质性进展。		

十二、处罚及整改情况

☒ 适用 ☐ 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论(如有)	披露日期	披露索引
陈大可	其他	因酒后危险驾驶罪被拘役3个月, 未将上述情况告知公司并配合上市公司履行信息披露义务	其他	对公司原监事陈大可出具警示函	2019年06月06日	2019-052

徐炜	实际控制人	未告知公司董事会并配合上市公司履行信息披露义务	其他	采取责令改正监管措施	2019 年 06 月 06 日	2019-052
刘勋	董事	未告知公司董事会并配合上市公司履行信息披露义务	其他	采取责令改正监管措施	2019 年 06 月 06 日	2019-052
史实	高级管理人员	未告知公司董事会并配合上市公司履行信息披露义务	其他	采取责令改正监管措施	2019 年 06 月 06 日	2019-052
公司	其他	因信息披露违法违规	其他	采取责令改正监管措施	2019 年 06 月 06 日	2019-052
公司	其他	违反《上市公司信息披露管理办法》	其他	采取责令改正监管措施	2020 年 12 月 06 日	2019-086

整改情况说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、公司及原监事陈大可、董事长兼董事会秘书刘勋、实际控制人徐炜、总经理史实收到北京证监局的监管措施后，均针对在决定中涉及的违规行为，进行了检讨，积极整改，于2019年6月12日向北京证监局上交了各自的《整改报告》。
- 2、公司于2019年6月12日召开了2019年第五次临时董事会，审议通过《关于补充确认向非关联方提供临时资金借款的议案》，并于当日在巨潮资讯网补充披露了《关于补充确认公司对外借款的公告》（公告号：2019-058），并提交公司2019年第五次临时股东大会审议通过。
- 3、公司于2019年6月12日在巨潮资讯网补充披露了《关于公司前监事因酒驾被拘役的补充公告》（公告号：2019-059）。
- 4、公司于2019年12月6日在巨潮资讯网披露了《更正公告》（公告号：2019-087）

董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违规买卖公司股票情况

□ 适用 √ 不适用

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

√ 适用 □ 不适用

截至本报告期末，公司控股股东、实际控制人徐炜先生所持公司股份6,094,693股被广东省深圳市中级人民法院冻结，占其所持股份的4.90%。冻结期限至2021年8月14日。详见公司于2019年4月8日披露的《关于控股股东股份解除质押和质押以及部分股份被冻结的公告》（公告编号：2019-016）。

2019年8月2日，公司收到广东省深圳市中级人民法院的判决书，判决如下：被告徐炜应于判决生效之日起十日内向原告招商证券股份有限公司支付融资款本金43,014,167.08元及违约金；详见公司于2019年8月2日披露的《关于实际控制人部分股份被冻结的进展公告》（公告编号：2019-070）。

截至本报告公告日，徐炜先生已提起上诉。

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☒ 是 ☐ 否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
-----	------	------	--------------	----------	------------	------------	----	----------	----------

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
青岛浩基	第二大股东	股东借款	0	100,200	82,000	8.50%	3,955.56	18,200
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		青岛浩基的股东借款对公司经营成果和财务状况产生了积极的影响，有效缓解了资金压力，提高了盈利能力。						

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
腾信创新（青岛）数字技术有限公司	2019 年 04 月 27 日	40,000	2019 年 06 月 03 日	2,000	连带责任保证	1 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		40,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		2,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		40,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		2,000		
子公司对子公司的担保情况								

担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		40,000	报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2+C2）		2,000			
报告期末已审批的担保额度合计 （A3+B3+C3）		40,000	报告期末实际担保余额合 计（A4+B4+C4）		2,000			
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				3.82%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0				
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				公司为子公司青岛数字提供的担保未到期，如青岛数字未能按期偿还债务，公司可能承担连带清偿责任。				

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

本报告期内，公司积极参加社会公益活动，履行社会职责，公司组织参加慈善活动以及北京市朝阳区呼家楼街道、工会组织的相关公益活动；同时公司积极安置残疾人士上岗就业，持续推进技术创新，大力倡导阳光生活，切实维护职工权益等。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

（2）年度精准扶贫概要

（3）精准扶贫成效

（4）后续精准扶贫计划

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司是互联网广告营销企业，不属于重点排污单位。

十八、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

2019年6月6日公司召开了第三届董事会2019年第四次临时会议，审议通过《关于受让匠芯知本（上海）科技有限公司股权的议案》，同意公司本次拟发起成立投资基金以人民币2亿元的总对价，受让匠芯知本（上海）科技有限公司(以下简称：“目标公司”或“标的公司”)约4.35%的股权，本次投资完成后，目标公司的注册资本为581.9593万元，公司持有目标公司的股权比例为4.35%。公司拟在6个月内以子公司不超过1000万元的自筹资金作为主导发起设立产业并购基金，借助国有资本优势和上市公司资本平台优势，取得金融机构、产业资本及政府背景的地方战略发展基金资金的支持，总规模不超过20亿。期限不超过7年。《股权转让协议》于2019年6月6日于北京签署。公司拟发起成立投资基金受让标的公司股权，认缴的目标公司出资额总额为2亿元人民币，占目标公司注册资本的4.35%的股权（详见公告编号：2019-055）。

报告期内，公司已按股权转让协议约定，预付交易对手嘉兴海大数模投资合伙企业（有限合伙）2000万元股权投资意向金。截止目前，该项投资尚在持续洽谈中。

十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司下属全资子公司腾信创新（青岛）数字技术有限公司（简称青岛数字），于2019年6月5日成立全资子公司青岛正弘暄腾投资咨询有限公司（简称青岛正弘），注册资金100万元人民币，注册地为青岛崂山区苗岭路15号青岛金融中心大厦2308室，主要从事投资咨询（非证券类业务）、以自有资金对外投资、股权投资、企业管理、财务信息咨询等。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	125,237,887	32.61%	0	0	0	-241,481	-241,481	124,996,406	32.55%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	125,237,887	32.61%	0	0	0	-241,481	-241,481	124,996,406	32.55%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	125,237,887	32.61%	0	0	0	-241,481	-241,481	124,996,406	32.55%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	258,762,113	67.39%	0	0	0	241,481	241,481	259,003,594	67.45%
1、人民币普通股	258,762,113	67.39%	0	0	0	241,481	241,481	259,003,594	67.45%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	384,000,000	100.00%	0	0	0	0	0	384,000,000	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
高毅东	534,802	0	133,650	401,152	离职锁定	至第三届董事会届满
林志海	431,325	0	107,831	323,494	离职锁定	至第三届董事会届满
合计	966,127	0	241,481	724,646	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通	23,533	年度报告	21,377	报告期末表	0	年度报告披露日前上一	0
--------	--------	------	--------	-------	---	------------	---

股股东总数		披露日前 上一月末 普通股股 东总数		决权恢复的 优先股股东 总数（如有） （参见注 9）		月末表决权恢复的优先 股股东总数（如有）（参 见注 9）		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
徐炜	境内自然人	32.37%	124,303,360	0	124,264,260	39,100	质押	124,224,927
							冻结	6,094,693
青岛浩基资产 管理有限公司	境内非国有法 人	15.00%	57,600,000	0	0	57,600,000	质押	57,600,000
特思尔大宇宙 （北京）投资 咨询有限公司	境内非国有法 人	9.54%	36,623,520	0	0	36,623,520		
北京汇金立方 投资管理中心 （有限合伙）	境内非国有法 人	4.69%	18,000,000	0	0	18,000,000		
#董静	境内自然人	0.83%	3,200,000	185681	0	3,200,000		
江华	境内自然人	0.31%	1,207,810	-137000	0	1,207,810		
#陈朝辉	境内自然人	0.30%	1,150,000		0	1,150,000		
刘丹	境内自然人	0.27%	1,041,400		0	1,041,400		
李振宇	境内自然人	0.26%	1,001,888		0	1,001,888		
邓晓琼	境内自然人	0.19%	740,000		0	740,000		
上述股东关联关系或一致行动的 说明	上述股东中，徐炜、青岛浩基资产管理有限公司、特思尔大宇宙（北京）投资咨询有限公司、北京汇金立方投资管理中心（有限合伙）为非关联方，不属于一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量						股份种类	
							股份种类	数量
青岛浩基资产管理有限公司	57,600,000						人民币普通 股	57,600,000
特思尔大宇宙（北京）投资咨 询有限公司	36,623,520						人民币普通 股	36,623,520
北京汇金立方投资管理中心 （有限合伙）	18,000,000						人民币普通 股	18,000,000
#董静	3,200,000						人民币普通 股	3,200,000
江华	1,207,810						人民币普通	1,207,810

		股	
#陈朝辉	1,150,000	人民币普通股	1,150,000
刘丹	1,041,400	人民币普通股	1,041,400
李振宇	1,001,888	人民币普通股	1,001,888
邓晓琼	740,000	人民币普通股	740,000
杨镇海	699,868	人民币普通股	699,868
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中,青岛浩基资产管理有限公司、特思尔大宇宙(北京)投资咨询有限公司、北京汇金立方投资管理中心(有限合伙)为非关联方,不属于一致行动人。公司未知其余前十名股东是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 5)	董静通过通过联储证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 3,200,000 股,合计持有 3,200,000 股。陈朝辉通过东方证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,150,000 股,合计持有 1,150,000 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
徐伟	中国	否
主要职业及职务	无	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

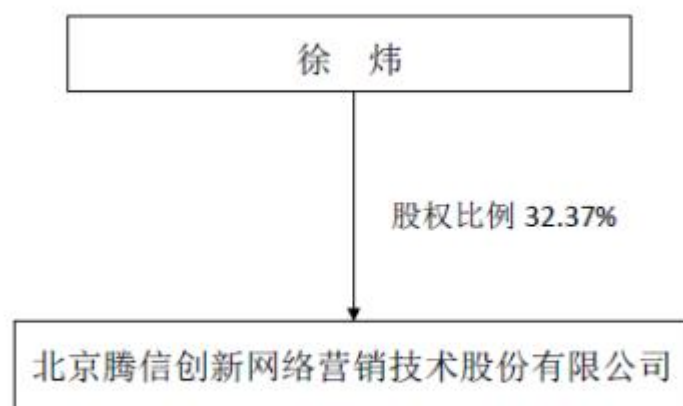
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
徐炜	本人	中国	否
主要职业及职务	无		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☒ 适用 ☐ 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
青岛浩基资产管理有限公司	褚衍坤	2016 年 03 月 15 日	70000 万人民币	资产管理，自有资金对外投资及投资管理（以上未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务），房屋租赁，广告牌租

				赁，发布国内广告业务。
--	--	--	--	-------------

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
刘勋	董事长	现任	男	37	2018 年 12 月 19 日	2020 年 03 月 12 日	0	0	0	0	0
田炳信	副董事长	现任	男	63	2015 年 05 月 07 日	2023 年 03 月 11 日	0	0	0	0	0
中山国庆	董事	现任	男	56	2015 年 05 月 07 日	2023 年 03 月 11 日	0	0	0	0	0
史实	董事	现任	男	38	2016 年 11 月 08 日	2020 年 03 月 12 日	0	0	0	0	0
徐卓慧	董事、财务负责人	现任	女	39	2018 年 12 月 19 日	2020 年 03 月 12 日	0	0	0	0	0
朱金丽	董事	现任	女	31	2018 年 12 月 19 日	2020 年 03 月 12 日	0	0	0	0	0
伍刚	独立董事	现任	男	48	2016 年 01 月 25 日	2023 年 03 月 11 日	0	0	0	0	0
刘树艳	独立董事	现任	女	55	2018 年 12 月 19 日	2020 年 03 月 12 日	0	0	0	0	0
孙玉亮	独立董事	现任	男	47	2018 年 12 月 19 日	2020 年 03 月 12 日	0	0	0	0	0
瞿岚	监事会主席	现任	女	46	2018 年 12 月 22 日	2023 年 03 月 11 日	0	0	0	0	0
李鑫	监事	现任	男	33	2017 年	2023 年	0	0	0	0	0

					11月13日	03月11日					
刘扬	监事	现任	男	28	2018年12月19日	2020年03月12日	0	0	0	0	0
孟燕	高级管理人员	现任	女	37	2018年12月19日	2020年03月12日	0	0	0	0	0
李岳	高级管理人员	现任	男	43	2018年12月19日	2020年03月12日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董事：

1、刘勋先生：1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。刘勋先生2007年6月至2013年8月任崂山区委办公室科员，2013年9月至2015年12月任崂山区委组织部编办电子政务中心副主任，2015年12月至今先后担任青岛全球财富中心开发建设有限公司金融一部投资经理、金融一部投资总监，2018年2月至今任青岛浩基资产管理有限公司董事，2018年1月至今任青岛汇隆中宸资产管理有限公司董事、总经理，2018年2月至今任青岛汇隆华泽投资有限公司董事，山东林蔚房地产开发有限公司监事会主席，青岛瀚智开发建设有限公司监事会主席，青岛睿达通投资咨询有限公司董事，青岛国鑫财富资产管理有限公司监事，青岛顺怡通投资咨询有限公司董事，青岛世誉达投资咨询有限公司董事，青岛瑞昌诚投资咨询有限公司董事，青岛崂山海港投资有限公司董事，青岛光控低碳新能源股权投资有限公司董事，青岛兴瑞智新股权投资中心（有限合伙）委派代表。

2、田炳信，男，中国国籍，无海外居留权，1956年10月出生，大学博士研究生学历。2009年至2010年曾任职于香港文汇报，担任社长助理一职。2011年至2014年任职于香港成报，担任社长一职。2014年至今加入港澳传媒集团，担任董事长一职同时兼任港澳日报社社长一职。2008年至2014年曾担任中炬高新技术实业(集团)股份有限公司（股票代码：600872，后简称“中炬高新”）第六届董事会独立董事，第七届董事会独立董事。2014年至今，担任中炬高新第八届监事会监事长。现任本公司副董事长。

3、史实，1981年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科、信息工程学士。史实先生2004年至2006年任百度在线网络技术(北京)有限公司大搜索部门工程师，2007年至2009年任Mooter Media中国区技术总监，2009年至2011年创建迅传媒(北京)有限公司，2012年至2014年加入北京力美科技有限公司任CTO，2015年加入本公司，负责技术开发工作。现任总经理。

4、中山国庆，男，日本国籍，有海外居留权，1963年10月出生，大学博士研究生学历。1985年9月至1988年8月曾任职于上海交通大学船舶工学科CAD研究室（1987年至1988年兼任上海交通大学昂立科技应用开发公司副总经理）。1995年4月至1998年4月任职于Trinity工业株式会社，担任自动车涂装事业部企划开发一职。1998年5月至今，加入Transcosmos株式会社入社，历任综合营业部副部长、事业开发部部长、海外事业部中国部长，现任Transcosmos株式会社常务执行董事、中国事业本部长、大宇宙信息创造（中国）有限公司董事长兼总经理、特思尔大宇宙（北京）投资咨询有限公司法人代表。现任本公司董事。

5、徐卓慧女士：1980 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。2003 年 9 月至 2017 年 12 月，先后任青岛市崂山区审计局科员、经济责任审计办公室副主任、固定资产投资审计二科科长。2018 年 1 月至今，任青岛全球财富中心开发建设有限公司审计法务部总监、监事。

6、朱金丽女士：1988 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2010 年 7 月至 2013 年 9 月，任北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所审计项目经理。2013 年 12 月至 2015 年 9 月，任立信会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所审计项目经理。2015 年 12 月 2018 年 3 月，任利安达会计师事务所（特殊普通合伙）青岛分所审计项目经理。2018 年 3 月至今，任青岛全球财富中心开发建设有限公司会计。

7、伍刚先生：1972 年生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学博士，清华大学 MBA 导师。伍刚先生 1995 年至 1998 供职中国进口汽车贸易中心，2000 年至 2002 年任德国罗兰贝格咨询公司高级顾问，2002 年至 2003 年任大鹏创投有限公司首席投资官。2003 年至 2006 年任美国华信惠悦咨询公司中国区副总经理，2006 年 10 月至 2015 年 11 月任国机汽车股份有限公司董事、总经理。现任本公司独立董事。

8、孙玉亮先生，男，1972 年生，无永久境外居留权，南非纳塔尔大学法学硕士。2009 年获得独立董事资格证书。历任青岛海师律师事务所律师，山东海晖律师事务所律师，山东清泰律师事务所高级合伙人。现任青岛清晨资本管理有限公司董事长、总经理，兼任山东鲁能律师事务所律师。

9、刘树艳女士，女，1964 年生，无永久境外居留权，上海财经大学工业经济专业，硕士学位。2009 年获得独立董事资格证书。2005 年至今任青岛科技大学教授，研究方向财务管理。

监事：

1、瞿岚女士，女，1973 年 6 月出生，大学本科学历，无永久境外居留权。自 2010 年 10 月起在公司任职。现任公司人力资源行政总监。

2、李鑫先生：1986 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科、人力资源学士学位。李鑫先生 2006 年担任北京佳艺科技有限公司设计师，2007 年至今任北京腾信创新网络营销技术股份有限公司美术指导。现任本公司监事。

3、刘扬先生，男，1991 年生，中国国籍，硕士。2014 年 6 月至 2017 年 1 月，先后任中国农业银行股份有限公司青岛崂山支行职员、客户经理。2017 年 2 月至今，任青岛全球财富中心开发建设有限公司投资经理。

高级管理人员：

1、史实先生，1981 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科、信息工程学士。史实先生 2004 年至 2006 年任百度在线网络技术(北京)有限公司大搜索部门工程师，2007 年至 2009 年任 Mooter Media 中国区技术总监，2009 年至 2011 年创建迅传媒(北京)有限公司，2012 年至 2014 年加入北京力美科技有限公司任 CTO，2015 年加入本公司，负责技术开发工作，公司总经理，现已离任。

2、孟燕女士：1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2016 年 8 月至 2016 年 12 月，任飞狐信息技术（天津）有限公司销售总监。2016 年 12 月至今，曾任北京腾信创新网络营销技术股份有限公司董事长助理，现任公司副总经理。

3、李岳先生：1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2001 年 7 月至 2008 年 2 月，任北京第陆广告制作公司制片人。2008 年 3 月至今，历任北京腾信创新网络营销技术股份有限公司总经理助理、事业部总经理，现任公司副总经理。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
刘勋	青岛浩基资产管理有限公司	董事	2018 年 02 月 01 日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘勋	青岛全球财富中心开发建设有限公司	金融一部投资总监	2015 年 12 月 01 日		否
刘勋	青岛汇隆中宸资产管理有限公司	董事兼总经理	2018 年 01 月 01 日		是
刘勋	青岛汇隆华泽投资有限公司	董事	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	山东林蔚房地产开发有限公司	监事会主席	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	青岛灏智开发建设有限公司	监事会主席	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	青岛国鑫财富资产管理有限公司	监事	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	青岛睿达通投资咨询有限公司	董事	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	青岛顺怡通投资咨询有限公司	董事	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	青岛世誉达投资咨询有限公司	董事	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	青岛瑞昌诚投资咨询有限公司	董事	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	青岛崂山海港投资有限公司	董事	2018 年 02 月 01 日		否
刘勋	青岛光控低碳新能源股权投资有限公司	董事	2018 年 04 月 01 日		否
刘勋	青岛兴瑞智新股权投资中心（有限合伙）	委派代表	2018 年 03 月 01 日		否
田炳信	中炬高新技术实业(集团)股份有限公司	监事长	2014 年 05 月 04 日	2019 年 11 月 27 日	否
田炳信	港澳传媒集团	董事长	2015 年 05 月 07 日	2019 年 11 月 27 日	否
田炳信	北京香江网络科技有限公司	执行董事	2014 年 11 月 02 日		否
田炳信	内蒙古灵意文化科技有限公司	执行董事/经理	2017 年 04 月 25 日		否
徐卓慧	青岛全球财富中心开发建设有限公司	审计法务部总监	2018 年 01 月 01 日		是

徐卓慧	青岛全球财富中心开发建设有限公司	监事	2018 年 11 月 01 日		否
朱金丽	青岛全球财富中心开发建设有限公司	会计	2018 年 03 月 01 日		否
刘树艳	青岛科技大学	大学教授	2005 年 11 月 01 日		是
孙玉亮	青岛清晨资本管理有限公司	董事长/总经理	2011 年 01 月 24 日		是
孙玉亮	山东鲁能律师事务所	律师			否
刘扬	青岛全球财富中心开发建设有限公司	投资经理			否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

√ 适用 □ 不适用

董事长兼董事会秘书、总经理于2019年6月5日分别收到中国证券监督管理委员会北京监管局下发的《关于对公司董事长兼董事会秘书刘勋采取责令改正监管措施的决定》、《关于对公司总经理史实采取责令改正监管措施的决定》分别给予责令改正的行政监管措施。

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况：

(1) 公司薪资政策公司每年依据劳动力市场变化、行业竞争能力及公司整体经营状况对各种工作岗位制定合理的薪酬水平，并依据个人表现和潜力评定个人薪资。

(2) 薪资确立的原则A.以岗位定薪酬公司确信优秀的人才能够推动公司持续发展。为吸引、保留、激励优秀人才，公司提供具有竞争力的薪酬。公司定期参加权威咨询公司的薪酬调研活动，根据每个职位的市场价位设计公司的工资架构，岗位工资数额是依据该职位在市场上的价值核定，核定时综合考虑任职者所需要具备的教育、知识背景；所掌握的技能，以往工作经验；岗位工作内容的复杂性、该岗位所承担的责任和风险、所需要具备的决策能力等因素。不同的岗位，因为这些因素的不同，其工资有所差异。B.以绩效定薪酬所谓以绩效定薪酬是指依据员工的能力、工作表现、对公司的贡献、个人的成长发展、应对业务和客户需求时所表现出的领导力对员工给予回报。这意味着对于为公司业务做出重大贡献的员工，公司将给予优厚回报；如工作表现未达到预期标准，则工资没有或很少有机会增长。这一原则使工资成为鼓励和表彰员工勇于接受挑战，为超越实现既定目标奋斗、不计较个人得失，对公司持续奉献、不断更新技能、不断进步等行为的有效工具

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刘勋	董事长、兼董事会秘书	男	37	现任	0	是
田炳信	副董事长	男	63	现任	14.36	否
中山国庆	董事	男	56	现任	0	否
史实	董事、总经理	男	38	现任	85.26	否
徐卓慧	董事、财务负责	女	39	现任	0	是

	人					
朱金丽	董事	女	31	现任	0	是
伍刚	独立董事	男	48	现任	6	否
刘树艳	独立董事	女	55	现任	0	是
孙玉亮	独立董事	男	47	现任	0	是
瞿岚	监事会主席	女	46	现任	35.7	否
李鑫	监事	男	33	现任	49.26	否
刘扬	监事	男	28	现任	0	是
孟燕	高级管理人员	女	37	现任	82.83	否
李岳	高级管理人员	男	43	现任	82.83	否
黄天友	独立董事	男	42	离任	6	是
曲凯	独立董事	男	50	离任	6	是
合计	--	--	--	--	368.24	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	127
主要子公司在职员工的数量（人）	16
在职员工的数量合计（人）	143
当期领取薪酬员工总人数（人）	143
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	0
技术人员	75
财务人员	14
行政人员	12
客户服务人员（含销售人员）	42
合计	143
教育程度	
教育程度类别	数量（人）

本科及以上	97
专科	38
高中及以下	8
合计	143

2、薪酬政策

（1）公司薪资政策

公司每年依据劳动力市场变化、行业竞争能力及公司整体经营状况对各种工作岗位制定合理的薪酬水平，并依据个人表现和潜力评定个人薪资。

（2）薪资确立的原则

A.以岗位定薪酬

公司确信优秀的人才能够推动公司持续发展。为吸引、保留、激励优秀人才，公司提供在行业内具有竞争力的薪酬。公司定期参加权威咨询公司的薪酬调研活动，根据每个职位的市场价位设计公司的工资架构，岗位工资数额是依据该职位在市场上的价值核定，核定时综合考虑任职者所需要具备的教育、知识背景；所掌握的技能，以往工作经验；岗位工作内容的复杂性、该岗位所承担的责任和风险、所需要具备的决策能力等因素。不同的岗位，因为这些因素的不同，其工资有所差异。

B.以绩效定薪酬

所谓以绩效定薪酬是指依据员工的能力、工作表现、对公司的贡献、个人的成长发展、应对业务和客户需求时所表现出的领导力对员工给予回报。这意味着对于为公司业务做出重大贡献的员工，公司将给予优厚回报；如工作表现未达到预期标准，则工资没有或很少有机会增长。这一原则使工资成为鼓励和表彰员工勇于接受挑战，为超越实现既定目标奋斗、不计较个人得失，对公司持续奉献、不断更新技能、不断进步等行为的有效工具。

3、培训计划

公司为全体员工提供培训以帮助他们提高技能。员工和经理可以根据需要及工作相关性，通过每年的工作表现评估确定培训内容。公司每年都将根据业务发展需要和员工培训需求制定公司年度培训计划，推荐员工参加适当的培训课程。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，持续深入开展公司治理活动，进一步规范公司运作、提高公司治理水平。

截至本报告期末，公司治理实际状况符合中国证监会和深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求，不存在重大差异。

（一）股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、公司章程、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范的召集、召开股东大会，尽可能为股东参加股东大会创造便利条件，确保所有股东尤其是公众股东的平等地位、充分行使股东权利。同时，公司聘请专业律师见证股东大会，确保会议召集召开以及表决程序等符合相关法律法规，维护股东的合法权益。

（二）公司与控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人严格按照相关法律、法规、公司章程等规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力，在组织机构、财务、人员、资产、业务上独立于控股股东，公司董事会和监事会内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各董事能够依据《公司法》及公司章程等法律法规、规章制度开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规，严格审议相关议案，为公司相关事项做出科学的表决。董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会，机构、人员设置合理、规范，提高了董事会的履职能力和专业化程度，进一步保障了董事会决策的科学性和规范性。

公司独立董事独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人以及其他与公司有利害关系的单位或个人影响。

（四）监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规和公司章程的要求。监事会均按照公司章程、《监事会议事规则》规定的程序召集、召开会议。各位监事和监事会，均认真履行自身的职责，本着对公司和全体股东负责的精神，依法、独立地对公司财务状况、重大交易、募集资金管理、公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督，维护公司和股东的合法权益。

（五）绩效评价与激励约束机制

公司持续完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及公司章程、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整披露有关信息，公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；在中国证监会指定创业板信息披露媒体上及时披露相关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。并指定《证券时报》《中国证券报》《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司信息披露的指

定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司持续、健康的发展。同时，公司认真做好投资者关系管理工作，不断学习先进投资者关系管理经验，加强构建与投资者的良好互动关系。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司不存在与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	9.74%	2019 年 01 月 14 日	2019 年 01 月 15 日	2018-138
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	9.55%	2019 年 04 月 15 日	2019 年 04 月 16 日	2019-019
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	24.54%	2019 年 05 月 10 日	2019 年 05 月 10 日	2019-040
2018 年年度股东大会	年度股东大会	56.91%	2019 年 05 月 17 日	2019 年 05 月 18 日	2019-044
2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	9.54%	2019 年 06 月 14 日	2019 年 06 月 14 日	2019-060
2019 年第五次临时股东大会	临时股东大会	56.91%	2019 年 06 月 28 日	2019 年 06 月 28 日	2019-062
2019 年第六次临时股东大会	临时股东大会	56.91%	2019 年 08 月 16 日	2019 年 08 月 16 日	2019-071
2019 年第七次临时股东大会	临时股东大会	56.97%	2019 年 11 月 14 日	2019 年 11 月 14 日	2019-081
2019 年第八次临时	临时股东大会	41.94%	2019 年 12 月 10 日	2019 年 12 月 10 日	2019-088

股东大会					
------	--	--	--	--	--

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
伍刚	13	2	11	0	0	否	8
孙玉亮	13	3	10	0	0	否	8
刘树艳	13	3	10	0	0	否	8

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明：

公司独立董事勤勉尽责，严格按照中国证监会的相关规定及《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事制度》开展工作，关注公司运作，独立履行职责，对公司内部控制建设、管理体系建设、人才梯队建设和重大决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对公司财务及生产经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）董事会审计委员会，共3次会议：

2019年4月25日，公司以现场加通讯的方式召开了第三届董事会审计委员会第十三次会议，审议《2019年第一季度报告》

2019年8月29日，以现场加通讯的方式召开了第三届董事会审计委员会第十四次会议，审议《关于公司2019年半年度报告全文及其摘要的议案》、《关于变更会计政策的议案》；

2019年10月29日，公司以现场加通讯的方式召开了第三届董事会审计委员会第十五次会议，审议《关于公司2019年第三季度报告的议案》；

（二）2019年，公司召开了第三届董事会战略委员会，共5次会议：

2019年5月27日，以通讯方式召开了第三届董事会战略委员会第九次会议，审议《关于受让匠芯知本（上海）科技有限公司股权的议案》。

2019年7月15日，以通讯方式召开了第三届董事会战略委员会第十次会议，审议《关于设立控股子公司的议案》；

2019年9月9日，以通讯方式召开了第三届董事会战略委员会第十一次会议，审议《关于设立控股子公司的议案》；

2019年10月9日，以通讯方式召开了第三届董事会战略委员会第十二次会议，审议《关于收购北京洛云集网络科技有限公司的议案》；

2019年10月18日，以通讯方式召开了第三届董事会战略委员会第十二次会议，审议《关于设立控股子公司的议案》；

上述各专门委员会委员均投了赞成票。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了一套较为完善的高级管理人员考核、晋升、培训和奖惩激励机制，有效降低管理成本，提升管理效率，通过绩效考核等调动公司管理和关键人员的积极性，增强公司的凝聚力和向心力。同时，不断完善公司治理结构，提高公司治理水平，促进公司长期、稳定发展。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 30 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《2019 年度内控制度自我评价报告》（公告编号：2020-033）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	重大缺陷：A、公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给企业造成重要损失和不利影响；B、控制环境无效；C、内部监督无效；D、外部审计发现重大错报，而公司内部控制过程中未发现该错报；重要缺陷：A、重要财务控制程序的缺失或失效；B、外部审计发现重要错报，而公司内部控制过程中未发现该错报；C、报告期内提交的财务报告错误频出；D、未建立反舞弊程序和控制措施；E、其他可能影响报表使用者正确判断的重要缺陷。一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷以外的其他内部控制缺陷。	重大缺陷：A、关键业务的决策程序导致重大的决策失误；B、严重违反国家法律、法规；C、中高级层面的管理人员或关键技术岗位人员流失严重；D、内部控制评价中发现的重大或重要缺陷未得到整改；E、其他对公司产生重大负面影响的情形。重要缺陷：A、关键业务的决策程序导致一般性失误；B、重要业务制度或系统存在缺陷；C、关键岗位业务人员流失严重；D、其他对公司产生较大负面影响的情形。一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷以外的其他控制缺陷。
定量标准	重大缺陷：A、营业收入总额：潜在错报 $\geq$ 营业收入总额的 1%；B、利润总额：潜在错报 $\geq$ 利润总额的 5%；C、资产总额：潜在错报 $\geq$ 资产总额的 1%；重要缺陷：A、营业收入总额： $0.5\% \leq$ 潜在错报 $<$ 营业收入总额的 1%；B、利润总额： $1\% \leq$ 潜在错报 $<$ 利润总额的 5%；C、资产总额： $0.5\% \leq$ 潜在错报 $<$ 资产总额的 1%；一般缺陷：A、营业收入总额：潜在错报 $<$ 营业收入总额的 0.5%；B、利润总额：潜在错报 $<$ 利润总额的 1%；C、资产总额：潜在错报 $<$ 资产总额的 0.5%。	重大缺陷：损失金额占上年经审计的利润总额的 5%及以上；重要缺陷：损失金额占上年经审计的利润总额的 1%（含 1%）至 5%；一般缺陷：损失金额小于上年经审计的利润总额的 1%。
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十二节财务报告

一、审计报告

审计意见类型	带强调事项段的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 28 日
审计机构名称	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	中兴财光华审会字（2020）第 319026 号
注册会计师姓名	陈发勇、王军

审计报告正文

审计报告

中兴财光华审会字（2020）第319026号

北京腾信创新网络营销技术股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京腾信创新网络营销技术股份有限公司（以下简称腾信股份公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了腾信股份公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于腾信股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十三、（二）2所述，中国证券监督管理委员会对腾信股份公司涉嫌信息披露违法违规立案调查，截至本报告出具日，调查尚未结束，未来结果存在不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、关键审计事项

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。

收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、22及附注五、31。

腾信股份公司主要从事互联网广告服务和技术开发与服务，2019年度腾信股份公司营业收入148,059.86 万元。

对于互联网广告服务，腾信股份公司根据框架合同或单笔合同，在广告投放前，需将排期表经客户、腾信股份公司及媒介单位确认，当已按照客户排期单完成了媒介投放，客户无异议且相关成本能够可靠计量时，按照执行的客户排期单所确定的金额确认当期收入。对于技术开发与服务，按提供技术开发与服务的完工进度以及客户验收单确认收入。由于收入确认

是否适当对当期经营成果产生重大的影响，我们将腾信股份公司收入确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对营业收入确认的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：

- （1）评价、测试管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）对营业收入实施分析程序，将本年营业收入及毛利率与上年进行比较，检查异常现象和重大波动；
- （3）对管理层进行访谈，了解腾信股份公司收入确认政策；获取并检查腾信股份公司与客户签订的合同或协议，根据经客户、腾信股份公司和媒介单位确认的排期单及监播报告、客户验收单评价腾信股份公司收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；
- （4）选取部分大额客户进行走访，结合公司应收账款余额实施函证程序，确认收入的真实性、完整性；
- （5）就资产负债表日前后记录的收入，选取样本核对经客户、腾信股份公司和媒介单位确认的排期单及监播报告、客户验收单评价收入是否记录于正确的期间；
- （6）对本年度记录的收入交易选取样本，执行函证程序，以确认收入的真实性。

五、其他信息

腾信股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括腾信股份公司 2019 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。

六、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，管理层负责评估腾信股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算腾信股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督腾信股份公司的财务报告过程。

七、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，就可能导致对腾信股份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腾信股份公司不能持续经营。

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

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

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

我们还就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。

中兴财光华会计师事务所

中国注册会计师：陈发勇

（特殊普通合伙）

（项目合伙人）

中国注册会计师：王 军

中国•北京

2020年4月28日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：北京腾信创新网络营销技术股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	446,673,308.05	217,367,192.34
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		430,068.00
应收账款	416,293,892.41	407,639,684.00
应收款项融资		
预付款项	240,698,106.63	135,319,761.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	111,141,027.29	189,193,710.63
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,195,492.76	6,587,322.27
流动资产合计	1,224,001,827.14	956,537,738.72

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		134,110,183.23
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	146,239,183.23	
投资性房地产	51,330,683.01	
固定资产	72,913,333.89	132,183,866.91
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,075,688.54	23,550,751.96
开发支出	10,799,741.65	
商誉	10,814,763.41	10,814,763.41
长期待摊费用	3,447,958.47	6,901,615.68
递延所得税资产	69,746,462.48	71,536,341.08
其他非流动资产		
非流动资产合计	381,367,814.68	379,097,522.27
资产总计	1,605,369,641.82	1,335,635,260.99
流动负债：		
短期借款	15,027,912.52	420,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	167,327,293.05	361,141,893.66

预收款项	8,627,958.11	12,674,388.63
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,159,386.49	3,061,355.98
应交税费	32,940,342.69	17,260,286.37
其他应付款	205,960,279.24	26,704,854.13
其中：应付利息	1,822,222.22	4,683,333.36
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	178,811.11	
其他流动负债	2,479,702.03	
流动负债合计	434,701,685.24	840,842,778.77
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	621,692,854.53	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,254,763.00	4,254,763.00
递延收益	400,000.00	
递延所得税负债	2,134,350.00	
其他非流动负债		
非流动负债合计	628,481,967.53	4,254,763.00
负债合计	1,063,183,652.77	845,097,541.77
所有者权益：		
股本	384,000,000.00	384,000,000.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	81,803,411.95	81,803,411.95
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	47,334,800.85	46,334,712.82
一般风险准备		
未分配利润	10,783,074.21	-22,479,767.81
归属于母公司所有者权益合计	523,921,287.01	489,658,356.96
少数股东权益	18,264,702.04	879,362.26
所有者权益合计	542,185,989.05	490,537,719.22
负债和所有者权益总计	1,605,369,641.82	1,335,635,260.99

法定代表人：田炳信

主管会计工作负责人：田炳信

会计机构负责人：刘新平

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	250,467,280.07	215,197,695.14
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		430,068.00
应收账款	341,935,951.95	406,159,210.76
应收款项融资		
预付款项	229,228,009.94	131,103,961.64
其他应收款	118,205,299.05	181,721,553.99
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,084,081.85	4,463,566.80
流动资产合计	945,920,622.86	939,076,056.33
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		134,110,183.23
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	80,757,771.88	45,607,771.88
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	146,239,183.23	
投资性房地产	51,330,683.01	
固定资产	72,890,313.90	132,178,338.16
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	15,964,479.13	23,550,751.96
开发支出	10,799,741.65	
商誉		
长期待摊费用	3,447,958.47	6,901,615.68
递延所得税资产	73,597,231.70	75,998,929.01
其他非流动资产		
非流动资产合计	455,027,362.97	418,347,589.92
资产总计	1,400,947,985.83	1,357,423,646.25
流动负债：		
短期借款		420,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款	99,219,979.25	360,384,588.68
预收款项	6,686,292.61	10,712,723.13
合同负债		
应付职工薪酬	2,040,724.70	3,031,413.12
应交税费	19,390,478.99	15,780,205.76
其他应付款	122,810,726.59	40,047,573.14
其中：应付利息		4,683,333.36
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	178,811.11	
其他流动负债		
流动负债合计	250,327,013.25	849,956,503.83
非流动负债：		
长期借款	621,692,854.53	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,254,763.00	4,254,763.00
递延收益	400,000.00	
递延所得税负债	2,134,350.00	
其他非流动负债		
非流动负债合计	628,481,967.53	4,254,763.00
负债合计	878,808,980.78	854,211,266.83
所有者权益：		
股本	384,000,000.00	384,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	81,803,411.95	81,803,411.95
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	47,334,800.85	46,334,712.82
未分配利润	9,000,792.25	-8,925,745.35
所有者权益合计	522,139,005.05	503,212,379.42
负债和所有者权益总计	1,400,947,985.83	1,357,423,646.25

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,480,598,636.01	1,332,066,470.13
其中：营业收入	1,480,598,636.01	1,332,066,470.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,437,975,080.81	1,425,240,094.07
其中：营业成本	1,291,751,445.12	1,266,555,476.17
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,582,712.96	4,650,301.92
销售费用	9,021,136.77	21,264,327.00
管理费用	42,834,504.74	47,644,759.94
研发费用	18,394,499.10	39,378,129.54
财务费用	70,390,782.12	45,747,099.50
其中：利息费用	71,805,234.13	43,493,143.90
利息收入	1,864,950.53	166,313.73
加：其他收益	4,511,537.70	853,812.42
投资收益（损失以“—”号填 列）		64,215,121.56

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	14,229,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	688,444.91	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		42,621,974.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	62,052,537.81	14,517,284.48
加：营业外收入	32,034.23	2,814,548.05
减：营业外支出	1,170,870.67	4,987,228.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	60,913,701.37	12,344,604.33
减：所得税费用	14,165,431.54	-3,954,092.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46,748,269.83	16,298,697.20
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	46,748,269.83	16,298,697.20
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.归属于母公司所有者的净利润	34,262,930.05	15,817,348.88
2.少数股东损益	12,485,339.78	481,348.32
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其		

他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	46,748,269.83	16,298,697.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	34,262,930.05	15,817,348.88
归属于少数股东的综合收益总额	12,485,339.78	481,348.32
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.09	0.04
(二) 稀释每股收益	0.09	0.04

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：田炳信

主管会计工作负责人：田炳信

会计机构负责人：刘新平

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,102,405,772.44	1,323,431,207.15
减：营业成本	959,529,305.45	1,262,654,699.47
税金及附加	4,596,384.42	4,625,715.52
销售费用	8,589,162.25	20,281,372.25
管理费用	39,250,066.26	45,335,479.29
研发费用	18,394,499.10	39,378,129.54
财务费用	69,307,429.59	45,402,298.83
其中：利息费用	70,079,692.46	42,172,224.31
利息收入	1,202,249.31	107,958.78
加：其他收益	4,305,542.30	853,812.42
投资收益（损失以“－”号填列）		64,215,121.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	14,229,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,356,788.13	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		45,431,254.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	24,630,255.80	16,253,700.45
加：营业外收入	900.00	1,736,548.00
减：营业外支出	1,168,482.86	4,987,212.91
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	23,462,672.94	13,003,035.54
减：所得税费用	4,536,047.31	-6,191,660.58

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	18,926,625.63	19,194,696.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	18,926,625.63	19,194,696.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	18,926,625.63	19,194,696.12
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		

(二) 稀释每股收益

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,514,784,686.72	1,634,537,148.93
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		453,812.42
收到其他与经营活动有关的现金	2,000,474.71	23,552,647.02
经营活动现金流入小计	1,516,785,161.43	1,658,543,608.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,617,427,756.79	1,313,728,073.18
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	36,111,411.19	62,080,898.32
支付的各项税费	8,452,395.74	11,395,018.32
支付其他与经营活动有关的现金	40,616,633.48	82,089,628.19
经营活动现金流出小计	1,702,608,197.20	1,469,293,618.01

经营活动产生的现金流量净额	-185,823,035.77	189,249,990.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,100,000.00	17,784,878.44
取得投资收益收到的现金		64,215,121.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,070.00	660.00
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	109,898,234.23	
投资活动现金流入小计	112,020,304.23	82,000,660.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,092,633.65	2,319,119.44
投资支付的现金		25,650,000.00
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	22,000,000.00	107,258,100.00
投资活动现金流出小计	33,092,633.65	135,227,219.44
投资活动产生的现金流量净额	78,927,670.58	-53,226,559.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,900,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	633,000,000.00	420,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,020,000,000.00	193,792,000.00
筹资活动现金流入小计	1,657,900,000.00	613,792,000.00
偿还债务支付的现金	420,000,000.00	420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,641,767.11	41,780,501.64
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	838,000,000.00	130,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,327,641,767.11	591,780,501.64
筹资活动产生的现金流量净额	330,258,232.89	22,011,498.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

五、现金及现金等价物净增加额	223,362,867.70	158,034,929.28
加：期初现金及现金等价物余额	204,412,429.34	46,377,500.06
六、期末现金及现金等价物余额	427,775,297.04	204,412,429.34

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,230,923,594.45	1,632,893,107.49
收到的税费返还		453,812.42
收到其他与经营活动有关的现金	927,781.85	3,437,123.13
经营活动现金流入小计	1,231,851,376.30	1,636,784,043.04
购买商品、接受劳务支付的现金	1,368,132,606.22	1,317,456,517.79
支付给职工以及为职工支付的现金	34,127,411.20	59,232,910.12
支付的各项税费	6,362,794.65	11,135,440.60
支付其他与经营活动有关的现金	37,698,194.84	81,368,179.62
经营活动现金流出小计	1,446,321,006.91	1,469,193,048.13
经营活动产生的现金流量净额	-214,469,630.61	167,590,994.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,100,000.00	17,784,878.44
取得投资收益收到的现金		64,215,121.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,070.00	660.00
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	88,348,100.00	
投资活动现金流入小计	90,470,170.00	82,000,660.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,944,515.65	2,319,119.44
投资支付的现金	35,150,000.00	44,000,000.00
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	20,000,000.00	87,358,100.00
投资活动现金流出小计	66,094,515.65	133,677,219.44

投资活动产生的现金流量净额	24,375,654.35	-51,676,559.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	618,000,000.00	420,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	929,221,803.27	207,156,897.05
筹资活动现金流入小计	1,547,221,803.27	627,156,897.05
偿还债务支付的现金	420,000,000.00	420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,069,137.96	41,411,668.31
支付其他与筹资活动有关的现金	838,732,352.13	124,226,563.00
筹资活动现金流出小计	1,327,801,490.09	585,638,231.31
筹资活动产生的现金流量净额	219,420,313.18	41,518,665.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	29,326,336.92	157,433,101.21
加：期初现金及现金等价物余额	202,242,932.14	44,809,830.93
六、期末现金及现金等价物余额	231,569,269.06	202,242,932.14

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82		-22,479,767.81		489,658,356.96	879,362.26	490,537,719.22
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、本年初余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82		-22,479,767.81		489,658,356.96	879,362.26	490,537,719.22
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）									1,000,088.03		33,262,842.02		34,262,930.05	17,385,339.78	51,648,269.83

(一) 综合收益总额										34,262,930.05		34,262,930.05	12,485,339.78	46,748,269.83
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
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								1,000,088.03		-1,000,088.03				
1. 提取盈余公积								1,000,088.03		-1,000,088.03				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														

1. 资本公积 转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积 弥补亏损															
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益															
5. 其他综合 收益结转留 存收益															
6. 其他															
(五) 专项 储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他													4,900,000.00	4,900,000.00	
四、本期期 末余额	384,000,000.00				81,803,411.95				47,334,800.85		10,783,074.21		523,921,287.01	18,264,702.04	542,185,989.05

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权 益	所有者权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期 末余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82		-38,297,116.69		473,841,008.08	398,013.94	474,239,022.02
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	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82		-38,297,116.69		473,841,008.08	398,013.94	474,239,022.02
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）											15,817,348.88		15,817,348.88	481,348.32	16,298,697.20

(一) 综合收益总额											15,817,348.88		15,817,348.88	481,348.32	16,298,697.20
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															

1. 资本公积 转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积 弥补亏损															
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益															
5. 其他综合 收益结转留 存收益															
6. 其他															
(五) 专项 储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期 末余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82		-22,479,767.81		489,658,356.96	879,362.26	490,537,719.22

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82	-8,925,745.35		503,212,379.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82	-8,925,745.35		503,212,379.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,000,088.03	17,926,537.60		18,926,625.63
（一）综合收益总额										18,926,625.63		18,926,625.63
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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									1,000,088.03	-1,000,088.03		
1. 提取盈余公积									1,000,088.03	-1,000,088.03		
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	384,000,000.00				81,803,411.95				47,334,800.85	9,000,792.25		522,139,005.05

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82	-28,120,441.47		484,017,683.30
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82	-28,120,441.47		484,017,683.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										19,194,696.12		19,194,696.12
（一）综合收益总额										19,194,696.12		19,194,696.12
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	384,000,000.00				81,803,411.95				46,334,712.82	-8,925,745.35		503,212,379.42

一、公司基本情况

（一）基本情况

北京腾信创新网络营销技术股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由北京腾信互动广告有限责任公司在2010年整体改制变更的股份公司。

本公司实际控制人为徐炜。公司的统一社会信用代码为91110000801169113H。2014年9月10日在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码300392，所属行业为互联网和相关服务类。

截止2019年12月31日，本公司累计发行股本总数38,400.00万股，注册资本为38,400.00万元，注册地址及办公地址：北京市朝阳区光华路15号院1号楼14层1401。本公司主要经营活动为：技术开发；技术转让；技术咨询；技术推广；计算机网络技术培训；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；电脑图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济信息咨询；销售汽车；出租办公用房。

（二）合并财务报表范围

本公司2019年度纳入合并范围的子公司共10户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加4户，详见本附注六“合并范围的变更”。

（三）财务报告的批准报出日期

本财务报告由本公司董事会于2020年4月28日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、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，按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》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。除部分金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司正常经营且期后回款正常，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本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2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、11“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、11（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

（3）金融负债

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负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。贷款承诺，是指按照预先规定的条款和条件提供信用的确定性承诺。不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及以低于市场利率贷款的贷款承诺，本公司作为发行方的，在初始确认后按照以下二者孰高进行计量：①损失准备金额；②初始确认金额扣除依据《企业会计准则第14号——收入》确定的累计摊销额后的余额。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- ③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

- ①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- ②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- ③对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与

预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；

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

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

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

A. 对于应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征，将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

应收票据组合1 商业承兑汇票

应收票据组合2 银行承兑汇票

本公司评估银行承兑汇票无收回风险，不计提预期信用损失；商业承兑汇票预期信用损失的计提参照应收账款执行，应收商业承兑汇票的账龄起点追溯至对应的应收账款账龄起始点。

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

应收账款组合1 合并范围内公司应收款项

应收账款组合2 其他第三方应收款项

对于组合1，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测预期信用损失率为零；对于组合2，本公司以账龄作为信用风险特征组合，按信用风险特征组合对其他第三方应收款项计算预期信用损失。

B. 当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

其他应收款组合1 合并范围内公司应收款项

其他应收款组合2 应收第三方押金和保证金

其他应收款组合3 应收第三方其他款项

对于组合1、组合2，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测预期信用损失率为零；对于组合3，本公司以账龄作为信用风险特征组合，按信用风险特征组合对应收第三方其他款项计算预期信用损失。

长期应收款组合 应收租赁款

对于应收租赁款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除应收租赁款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违

约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（6）金融资产和金融负债的抵销

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

（7）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。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。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

10、持有待售资产

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：（1）某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《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》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。持有待售的处置组以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《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》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《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》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

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

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资，是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、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。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项

可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易,投出或出售的资产不构成业务的,未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和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。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按本附注三、6、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,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,处置后的剩余股权仍采用权益法核算的,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益。

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的建筑物等。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本，其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司投资性房地产采用成本模式进行后续计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

13、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	预计残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备	年限平均法	5	5	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

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

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

（4）大修理费用

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

14、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

本公司无使用年限不确定的无形资产。

17、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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，能够证明其有用性；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。不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无

形资产。

18、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

21、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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，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。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

22、收入的确认原则

(1) 销售商品收入确认的一般原则：

- 1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- 5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

- 1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在劳务完成时确认收入，确认的金额按合同或协议总金额；

- 2) 如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入；

- 3) 在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，本公司在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；如果已经发生的劳务成本预计只能部分地得到补偿，应按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本结转成本；如果已经发生的劳务成本预计不能得到补偿，则不确认收入，并将已经发生的劳务成本确认为当期费用。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权而产生的使用费收入按照有关合同或协议规定的收费时间和收费方法计算确定，并应同时满足以下条件：

- 1) 与交易相关的经济利益能够流入本公司；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

本公司的营业收入主要包括互联网广告服务、互联网公关服务业务和技术开发与服务，收入确认政策如下：

(1) 互联网广告服务

公司主要通过招投标程序获取订单或议标方式获取订单，并签定互联网广告服务年度框架合同或根据具体营销需求签订单笔服务合同，该框架服务合同约定服务内容、服务期限、结算方式、预计合同总金额等相关内容，单笔合同约定服务内容、服务期限、结算方式、合同金额等相关内容。合同约定公司提供互联网广告服务最终以确认的客户排期单为准。客户排期单具体对应投放媒体、位置、时间等要素。

根据框架合同或单笔合同，在单波次投放前，需将排期表经客户、公司及媒介单位确认，对已按照客户排期单完成了媒介投放，客户无异议且相关成本能够可靠计量时，按照执行的客户排期单所确定的金额确认当期收入。根据客户排期单相对应的媒体排期单所载金额确认媒体采购成本，根据客户排期单确认的收入分摊所发生的人工费用，结转相应成本。

(2) 互联网公关服务

①舆情监控

方法：在提供服务前，公司与客户协商确定服务内容和范围并签署服务合同，公司根据合同金额，在服务期内

分期确认收入。

时点：未跨期服务在服务完成后确认收入，跨期服务在资产负债表日按照实际服务时间占总服务期间的比例确认收入。

②社会化媒体营销

方法：在提供服务前，公司与客户协商确定服务内容和范围并签署服务合同，公司根据合同金额，服务完毕确认收入。

时点：在服务完毕后并经客户确认后确认收入。

(3) 技术开发与服务

技术开发与服务主要是指根据合同规定向用户提供的服务，包括技术开发、技术咨询、技术推广以及应用软件开发、产品维护和升级等。

公司在提供劳务、数据等技术资源的结果能够可靠估计，与交易相关的价款能够流入企业时，根据合同规定的技术服务与开发、维护或升级期间及合同总金额，按提供技术开发与服务的完工进度以及客户验收确认收入。如提供的技术开发与服务开始和完成分属不同的会计年度，在提供交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入。

成本结转

公司根据合同收入对应项目的采购成本确定服务合同采购成本，根据确认的收入分摊人工费用，根据相关资产的摊销政策摊销其他费用。

23、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。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，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

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。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

取得政策性优惠贷款贴息的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联

营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

25、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

26、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

①经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的

与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

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

②经营租出资产

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

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

(2) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注三、13 固定资产。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

27、终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注三、10 “持有待售资产” 相关描述。

28、重要会计政策和会计估计变更

(1) 会计政策变更

①执行修订后的非货币性资产交换会计准则

2019 年 5 月 9 日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换〉的通知》（财会【2019】8 号），对非货币性资产交换的确认、计量和披露作出修订。2019 年 1 月 1 日至该准则施行日 2019 年 6 月 10 日之间发生的非货币性资产交换，应根据该准则的规定进行调整；2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需进行追溯调整。

②执行修订后的债务重组会计准则

2019 年 5 月 16 日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 12 号——债务重组〉的通知》（财会【2019】9 号），对债务重组的确认、计量和披露作出修订。2019 年 1 月 1 日至该准则施行日 2019 年 6 月 17 日之间发生的债务重组，应根据该准则的规定进行调整；2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需进行追溯调整。

③采用新的财务报表格式

2019 年 4 月 30 日，财政部发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）。2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）。本公司 2019 年属于执行新金融工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执行新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6 号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”

及“应付账款”，分别列示。见下表：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	408,069,752.00	应收票据	430,068.00
		应收账款	407,639,684.00
应付票据及应付账款	361,141,893.66	应付票据	—
		应付账款	361,141,893.66

④执行新金融工具准则

本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”）。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般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，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及未提用的贷款承诺和财务担保合同等。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。

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

A. 新金融工具准则首次执行日，分类与计量的改变对本公司财务报表的影响：

报表项目	2018 年 12 月 31 日 账面价值	2019 年 1 月 1 日 账面价值
资产		
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		—
交易性金融资产	—	
应收票据		
应收账款		
应收款项融资	—	
其他应收款		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
可供出售金融资产（a）	134,110,183.23	—
持有至到期投资		—
债权投资	—	

报表项目	2018 年 12 月 31 日 账面价值	2019 年 1 月 1 日 账面价值
其他债权投资	—	
其他权益工具投资	—	
其他非流动金融资产	—	134,110,183.23
递延所得税资产		
其他非流动资产		
负债		
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		—
交易性金融负债	—	
其他应付款（b）	26,704,854.13	22,321,520.77
短期借款	420,000,000.00	424,383,333.36
预计负债		
递延所得税负债		
股东权益		
其中：其他综合收益		
盈余公积		
未分配利润		
少数股东权益		

说明：本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，对深圳市招远秋实投资合伙企业（有限合伙）、上海数研腾信股权投资管理中心（有限合伙）及上海车瑞信息科技有限公司均分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，基于持有期限列示为“其他非流动性金融资产”。

B. 新金融工具准则首次执行日，分类与计量改变对上述金融资产项目账面价值的影响：

（a）可供出售金融资产

报表项目	2018 年 12 月 31 日 账面价值	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日 账面价值
可供出售金融资产	134,110,183.23	-134,110,183.23		—
其中：可供出售金融资产成本	279,287,116.02	-279,287,116.02		—
可供出售金融资产减值准备	145,176,932.79	-145,176,932.79		—
其他非流动性金融资产		134,110,183.23		134,110,183.23

（b）其他应付款

报表项目	2018 年 12 月 31 日 账面价值	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日 账面价值
其他应付款	26,704,854.13	-4,383,333.36		22,321,520.77
其中：应付利息	4,683,333.36	-4,383,333.36		300,000.00

短期借款	420,000,000.00	4,383,333.36	424,383,333.36
------	----------------	--------------	----------------

C. 新金融工具准则首次执行日，分类与计量的改变对金融资产减值准备无影响。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	6
城市维护建设税	应纳增值税额	7, 5
文化事业建设费	提供增值税应税服务取得的销售额扣除可抵扣的广告营业成本	3
企业所得税	应纳税所得额	注 1

注 1：不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率%
北京腾信创新网络营销技术股份有限公司	15
北京腾信创新网络营销技术股份有限公司青岛分公司	25
腾信创新（青岛）数字技术有限公司	25
北京派通天下广告有限责任公司	25
北京腾信聚力科技有限公司	25
霍尔果斯腾信创新信息技术有限责任公司	0
江西腾信创新信息技术有限责任公司	25
上海萃品信息科技有限公司	25
青岛金程数字传媒有限公司	25
青岛镇华数字传媒有限公司	25
北京洛云集网络科技有限公司	25
青岛数腾智能科技有限公司	25

(二) 税收优惠政策及依据

本公司为高新技术企业，2019 年 10 月 15 日取得编号为 GR201911001943 的高新技术企业证书，有效期三年。公司 2019 年度享受 15% 的所得税优惠税率。

本公司子公司霍尔果斯腾信创新信息技术有限责任公司根据《财政部、国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》中规定“2010年1月1日至2020年12月31日，对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展企业所得税优惠目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税”。本公司子公司霍尔果斯腾信创新信息技术有限责任公司2019年度处于免征所得税期间。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指2019年1月1日，期末指2019年12月31日，本期指2019年度，上期指2018年度。

1、货币资金

项目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
库存现金	-	7,008.88
银行存款	427,775,297.04	204,405,420.46
其他货币资金	18,898,011.01	12,954,763.00
合计	446,673,308.05	217,367,192.34
其中：存放在境外的款项总额		

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
财产保全司法部门冻结款项	12,954,763.00	12,954,763.00
协定存款	5,943,248.01	-
合计	18,898,011.01	12,954,763.00

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

类别	2019. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	-	-	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	-	-	-

(续)

类别	2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	430,068.00	-	430,068.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	430,068.00	-	430,068.00

(2) 期末公司已质押的应收票据：无。

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：无。

(4) 期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无。

3、应收账款

(1) 以摊余成本计量的应收账款

项目	2019. 12. 31			2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	483,724,397.85	67,430,505.44	416,293,892.41	474,184,381.71	66,544,697.71	407,639,684.00
合计	483,724,397.85	67,430,505.44	416,293,892.41	474,184,381.71	66,544,697.71	407,639,684.00

(2) 坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
上海车瑞信息科技有限公司	16,643,295.00	100.00	16,643,295.00	预计无法收回款项
北京锤子数码科技有限公司	18,452,047.68	100.00	18,452,047.68	预计无法收回款项
39 家单位（单项金额不重大单项计提）	5,175,211.33	100.00	5,175,211.33	预计无法收回款项
合计	40,270,554.01	100.00	40,270,554.01	

②2019 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备：

组合——应收第三方其他款项

账龄	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
1 年以内	398,103,669.57	5.00	19,905,183.48
1 至 2 年	24,443,965.07	10.00	2,444,396.51
2 至 3 年	20,119,797.20	20.00	4,023,959.44
3 年以上	786,412.00	100.00	786,412.00
合计	443,453,843.84	-	27,159,951.43

③坏账准备的变动

项目	2019. 01. 01	本期增加	本期减少		2019. 12. 31
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	66,544,697.71	885,807.73			67,430,505.44

本报告期无实际转销或核销的应收账款。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 343,562,163.83 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 71.02%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 17,311,526.58 元。

单位名称	期末余额	是否关联方	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	173,372,245.88	否	1 年以内	35.84	8,668,612.29
第二名	69,921,453.94	否	1 年以内 67,889,541.05 元； 1-2 年 2,031,912.89 元	14.45	3,597,668.34
第三名	45,412,872.40	否	1 年以内 44,776,417.40 元；1-2 年 636,455.00 元	9.39	2,302,466.37
第四名	32,955,591.61	否	1 年以内	6.81	1,647,779.58
第五名	21,900,000.00	否	1 年以内	4.53	1,095,000.00
合计	343,562,163.83			71.02	17,311,526.58

4、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2019. 12. 31		2018. 12. 31	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	237,073,864.74	98.49	134,142,693.20	99.13
1 至 2 年	3,150,357.31	1.31	607,704.20	0.45
2 至 3 年	218,839.70	0.09	41,179.90	0.03
3 年以上	255,044.88	0.11	528,184.18	0.39
合计	240,698,106.63	100.00	135,319,761.48	100.00

账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：本公司期末无账龄超过一年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
第一名	非关联方	50,755,069.65	21.09	1 年以内	未到结算期

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
第二名	非关联方	37,000,000.00	15.37	1 年以内	未到结算期
第三名	非关联方	31,375,932.91	13.04	1 年以内	未到结算期
第四名	非关联方	30,000,000.00	12.46	1 年以内	未到结算期
第五名	非关联方	17,395,000.00	7.23	1 年以内	未到结算期
合计	-	166,526,002.56	69.19	-	-

5、其他应收款

项目	2019.12.31	2018.12.31
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	111,141,027.29	189,193,710.63
合计	111,141,027.29	189,193,710.63

(1) 其他应收款情况

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	153,425,198.35	42,284,171.06	111,141,027.29	233,052,134.33	43,858,423.70	189,193,710.63

① 坏账准备

A. 2019 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来12月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：				
组合计提：				
组合：应收第三方押金和保证金	30,492,500.00	-	-	
组合：应收第三方其他款项	62,532,698.35	11.01	6,884,171.06	信用风险自初始确认后未显著增加
合计	93,025,198.35	7.40	6,884,171.06	

B. 2019 年 12 月 31 日，处于第二阶段的其他应收款坏账准备：无

C. 2019 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：				

北京睿智博达投资咨询有限公司	60,000,000.00	58.33	35,000,000.00	注1
上海车瑞信息科技有限公司	400,000.00	100.00	400,000.00	预计无法收回款项
合计	60,400,000.00		35,400,000.00	
组合计提:				
组合: 应收第三方押金和保证金	-	-	-	
组合: 应收第三方其他款项	-	-	-	
合计	60,400,000.00		35,400,000.00	

注 1: 详见附注十三. (二). 1。

②坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月内 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用 损失(未发生信用减 值)	第三阶段 整个存续期预期信用 损失(已发生信用减值)	合计
2019 年 1 月 1 日余额	8,458,423.70		35,400,000.00	43,858,423.70
期初余额在本期	-	-	-	-
——转入第一阶段				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
本期计提				
本期转回	1,574,252.64			1,574,252.64
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	6,884,171.06		35,400,000.00	42,284,171.06

A、其中本期坏账准备转回或转销金额重要的: 无。

B、本报告期实际核销的其他应收款情况: 本期无实际核销的其他应收款。

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2019.12.31	2018.12.31
应收往来款	62,256,298.23	201,114,486.53
押金及保证金	90,492,500.00	31,886,092.83
备用金	676,400.12	51,554.97
合计	153,425,198.35	233,052,134.33

④其他应收款期末余额前五名单位情况:

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	否	购房款	60,000,000.00	3 年以上	39.11	35,000,000.00
第二名	否	押金及保证金	30,000,000.00	1 年以内 10 万元；1-2 年 10 万元；2-3 年 2600 万元；3 年以上 380 万元	19.55	-
第三名	否	投资款	24,000,000.00	1-2 年	15.64	2,400,000.00
第四名	否	投资意向金	20,000,000.00	1 年以内	13.04	1,000,000.00
第五名	否	联合开发款	10,950,000.01	1 年以内	7.14	547,500.00
合计	-	-	44,950,000.01	-	94.48	38,947,500.00

⑤涉及政府补助的其他应收款：无。

⑥因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无。

6、其他流动资产

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
增值税进项税及预交所得税	7,126,672.76	4,868,502.27
艺术品、摆件	68,820.00	68,820.00
银行理财产品	2,000,000.00	1,650,000.00
合 计	9,195,492.76	6,587,322.27

7、可供出售金融资产

项目	2019. 12. 31			2018. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	—					
可供出售权益工具	—			279,287,116.02	145,176,932.79	134,110,183.23
其中：按成本计量的	—			279,287,116.02	145,176,932.79	134,110,183.23
其他	—			-	-	-
合计	—			279,287,116.02	145,176,932.79	134,110,183.23

8、其他非流动金融资产

项目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		—
权益工具投资		—
其中：		—
深圳市招远秋实投资合伙企业（有限合伙）	42,129,000.00	—
上海车瑞信息科技有限公司	—	—
上海数研腾信股权投资管理中心（有限合伙）	104,110,183.23	—
合计	146,239,183.23	—

9、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1、年初余额				
2、本年增加金额	58,953,727.67			58,953,727.67
（1）外购				
（2）固定资产转入	58,953,727.67			58,953,727.67
（3）企业合并增加				
3、本年减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4、年末余额	58,953,727.67			58,953,727.67
二、累计折旧和累计摊销				
1、年初余额				
2、本年增加金额	7,623,044.66			7,623,044.66
（1）计提或摊销	466,717.02			466,717.02
（2）固定资产转入	7,156,327.64			7,156,327.64
3、本年减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4、年末余额	7,623,044.66			7,623,044.66
三、减值准备				
1、年初余额				

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
2、本年增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	51,330,683.01			51,330,683.01
2、年初账面价值	-			-

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因:

期末不存在未办妥产权证书的投资性房地产。

(3) 房地产转换情况

2019年9月23日, 本公司原自用房产改为出租, 自固定资产转作投资性房地产并采用成本计量模, 转换日其账面原值58,953,727.67元, 已计提折旧7,156,327.64元一并从固定资产转出至投资性房地产项下。

10、固定资产

项目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
固定资产	72,913,333.89	132,183,866.91
固定资产清理	-	-
合计	72,913,333.89	132,183,866.91

(1) 固定资产及累计折旧

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	16,153,524.52	5,135,854.40	2,171,602.31	139,369,559.89	162,830,541.12
2、本期增加金额	22,916.00	33,258.00	-	-	56,174.00
(1) 外购	22,916.00	33,258.00	-	-	56,174.00
(2) 固定资产转入	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	5,603,154.11	1,317,004.98	-	58,953,727.67	65,873,886.76
(1) 处置或报废	5,603,154.11	1,317,004.98	-	-	6,920,159.09
(2) 转入投资性房地产	-	-	-	58,953,727.67	58,953,727.67

项目	电子设备	办公设备	运输设备	房屋建筑物	合计
4、期末余额	10,573,286.41	3,852,107.42	2,171,602.31	80,415,832.22	97,012,828.36
二、累计折旧					
1、期初余额	12,326,926.79	2,934,970.21	1,776,888.35	13,607,888.86	30,646,674.21
2、本期增加金额	1,761,895.18	795,076.01	144,493.56	3,946,652.34	6,648,117.09
（1）计提	1,761,895.18	795,076.01	144,493.56	3,946,652.34	6,648,117.09
3、本期减少金额	5,271,352.48	767,616.71		7,156,327.64	13,195,296.83
（1）处置或报废	5,271,352.48	767,616.71			6,038,969.19
（2）转入投资性房地产				7,156,327.64	7,156,327.64
4、期末余额	8,817,469.49	2,962,429.51	1,921,381.91	10,398,213.56	24,099,494.47
三、减值准备					
1、期初余额	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）其他转出	-	-	-	-	-
4、期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1、期末账面价值	1,755,816.92	889,677.91	250,220.40	70,017,618.66	72,913,333.89
2、期初账面价值	3,826,597.73	2,200,884.19	394,713.96	125,761,671.03	132,183,866.91

②暂时闲置的固定资产情况：无

③通过融资租赁租入的固定资产情况：无

④通过经营租赁租出的固定资产：无

⑤未办妥产权证书的固定资产情况：无

11、无形资产

（1）无形资产情况

项目	软件	著作权	合计
一、账面原值			
1、年初余额	39,224,396.09	18,000,000.00	57,224,396.09
2、本年增加金额	269,354.56	-	269,354.56

项目	软件	著作权	合计
(1) 购置	269,354.56	—	269,354.56
(2) 内部研发	—	—	—
3、本年减少金额	—	—	—
(1) 处置	—	—	—
4、年末余额	39,493,750.65	18,000,000.00	57,493,750.65
二、累计摊销			
1、年初余额	15,673,644.13	18,000,000.00	33,673,644.13
2、本年增加金额	7,744,417.98	—	7,744,417.98
(1) 摊销	7,744,417.98	—	7,744,417.98
3、本年减少金额	—	—	—
(1) 处置	—	—	—
4、年末余额	23,418,062.11	18,000,000.00	41,418,062.11
三、减值准备			
1、年初余额	—	—	—
2、本年增加金额	—	—	—
(1) 计提	—	—	—
3、本年减少金额	—	—	—
(1) 处置	—	—	—
4、年末余额	—	—	—
四、账面价值			
1、年末账面价值	16,075,688.54	—	16,075,688.54
2、年初账面价值	23,550,751.96	—	23,550,751.96

(1) 期末无形资产抵押的情况：无

12、开发支出

项目	期初 余额	本期增加		本期减少		期末 余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
自制剧评估系统	—	5,490,430.05			2,424,063.37	3,066,366.68
区块存储系统	—	4,082,364.74			1,640,207.45	2,442,157.29
媒介可视化系统	—	6,162,724.12			3,673,949.12	2,488,775.00
媒体端数据管理系统	—	2,526,348.45			1,377,931.24	1,148,417.21

项目	期初 余额	本期增加		本期减少		期末 余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
视频资源数据采集系统	-	1,745,086.34			1,048,705.80	696,380.54
经销商活动提报系统	-	3,673,193.90			2,715,548.97	957,644.93
网页移动端推送系统	-	5,514,093.15			5,514,093.15	-
合计	-	29,194,240.75			18,394,499.10	0,799,741.65

说明：本公司开发有自制剧评估系统、区块存储系统、媒介可视化系统、媒体端数据管理系统、视频资源数据采集系统、经销商活动提报系统和网页移动端推送系统共七个项目，其中有六个项目本年度进入开发阶段。各项目的资本化开始时点、资本化的具体依据、截至期末的研发进度等情况如下：

（1）自制剧评估系统。截至2019年4月30日，通过104个数据维度分析数据，实现对自制剧更精准的判断；A.I.智能化贯穿项目数据的采集、分析、报表；通过测试数据分析已实现预期目标。于2019年5月1日批准进入开发阶段。截至2019年12月31日，项目已完成自制剧评估模块、自制剧推荐模块、自制剧排行榜模块等，已完成项目整体开发进度的90%。

（2）区块存储系统。截至2019年4月30日，已攻克了项目关键技术难点，项目核心HDFS和MapReduce。通过测试分析，已实现项目预期目标。于2019年5月1日批准进入开发阶段。截至2019年12月31日，项目已完成主体框架搭建、文件管理、文件上传、文件安全、文件预览、付费等模块，完成项目整体开发进度的80%。

（3）媒介可视化系统。截至2019年5月31日，已解决报表模块的生成，通过js+Ajax前后台数据实时同步，自定义报表项，多元化的报表项目组合，跨排期报表整合等，通过测试数据的分析已实现了预期目标。于2019年6月1日批准进入开发阶段。截至2019年12月31日，项目已完成整体开发进度的85%。

（4）媒体端数据管理系统。截至2019年7月31日，已通过分析媒体端数据的共同点，把分散的数据统一到一起，通过数据标准化再细分，把细分数据推向现有营销平台，接口化方便二次开发，页面风格可定制。通过测试分析，已实现项目预期目标。于2019年8月1日批准进入开发阶段。截至2019年12月31日，项目已完成整体开发进度的50%。

（5）视频资源数据采集系统。截至2019年7月31日，已完成爬虫脚本可视化，国内属于领先，多维度的爬虫构建，对采集数据的多维度存储。通过测试分析已实现了预期目标。于2019年8月1日批准进入开发阶段。截至2019年12月31日，项目已完成主体框架搭建、爬虫模块构建模块、爬虫脚本生成、爬虫管理后台模块等功能，完成项目整体开发进度的60%。

（6）经销商活动提报系统。截至2019年7月31日，完成了所有重点模块的数据测试，通过测试结果分析已实现项目预期目标，实现了对经销商的管控、营销数据的采集与存储、统计数据的多维度展现。于2019年8月1日批准进入开发阶段。截至2019年12月31日，项目已完成整体开发进度的65%。

13、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	处置	
上海萃品信息科技有限公司	24,093,918.39	-	-	24,093,918.39

（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	

上海萃品信息科技有限公司	13,279,154.98	-	-	13,279,154.98
--------------	---------------	---	---	---------------

本次进行减值测试的商誉初始形成是2017年10月31日本公司收购上海萃品公司90%的股权形成的非同一控制下的并购商誉。该并购为控股型并购，本公司在合并报表中形成商誉24,093,918.39元，商誉归属于经营性资产组。

本公司在之后年度的资产负债表日对该商誉进行了减值测试，并根据测试结果对商誉计提减值，截至本次报告日，商誉账面价值余额为10,814,763.41元。

本次减值测试确认的资产组与购买日所确定的资产组内涵一致，未发生变化。

资产组的划分：本次减值测试以理财型资产组、债权型资产组、递延所得税资产作为商誉有关的经营性资产组。内容如下：

金额单位：人民币万元

类别	金额	账面科目	内容
理财型资产组	200.00	交易性金融资产	银行理财产品
债权型资产组	1,160.23	其他应收款	代垫款项、暂借款
递延所得税资产	1.19	递延所得税资产	递延所得税资产
合计	1,361.42		

价值类型：根据《会计准则第8号—资产减值》的相关规定，本次测算资产组（CGU）的可收回金额，是公允价值减去处置费用后的净额与资产组预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

折现率的确定：首先在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数 β （Levered Beta）；再根据对比公司资本结构、对比公司 β 以及被评估单位资本结构估算被评估单位的期望投资回报率，并以此作为折现率。

资产组（CGU）价值测算结果：截止2019年12月31日，本公司采用收益法进行测算与商誉有关的资产组（CGU）预计未来现金流量的现值评估值为1,700.00万元。

根据公司聘请的北京中同华资产评估有限公司出具的《北京腾信创新网络营销技术股份有限公司以财务报告为目的所涉及的北京腾信创新网络营销技术股份有限公司并购上海萃品信息科技有限公司形成的商誉减值测试项目资产评估报告》中同华评报字（2020）第110380号，包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为1,700.00万元，高于账面价值1,081.48万元，商誉未出现减值损失。

14、长期待摊费用

项目	2019.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2019.12.31	其他减少的原因
装修费	3,083,911.80	813,762.10	1,965,960.22	-	1,931,713.68	
测试费	1,798,726.81	-	1,172,491.45	-	626,235.36	
银行托管费	349,999.93	-	349,999.93	-	-	
网络服务费	1,668,977.14	-	778,967.71	-	890,009.43	
合计	6,901,615.68	813,762.10	4,267,419.31	-	3,447,958.47	

15、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

项目	2019.12.31		2018.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异

资产减值准备	-	-	38,160,293.11	250,240,424.27
公允价值计量损失 (a)	21,776,539.93	145,176,932.79		
信用减值准备	16,373,461.02	104,152,871.44	-	-
预计负债	638,214.45	4,254,763.00	638,214.45	4,254,763.00
可抵扣亏损	30,958,247.08	204,493,871.18	32,737,833.52	216,744,764.82
合计	69,746,462.48	458,078,438.41	71,536,341.08	471,239,952.09

a. 该项目下的递延所得税资产和可抵扣暂时性差异是从上年末可供出售金融资产计提的资产减值准备所形成的递延所得税资产和可抵扣暂时性差异重分类而来。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2019.12.31		2018.12.31	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
公允价值计量收益	2,134,350.00	14,229,000.00	-	-
合计	2,134,350.00	14,229,000.00	-	-

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	2019.12.31	2018.12.31
可抵扣暂时性差异	5,561,805.06	5,339,629.88
可抵扣亏损	2,429,006.69	2,241,939.22
合计	7,990,811.75	7,581,569.10

注：由于北京派通天下广告有限责任公司、北京腾信聚力科技有限公司等子公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有对可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损确认递延所得税资产。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2019.12.31	2018.12.31	备注
2020 年度	818,761.99	843,374.31	
2021 年度	656,560.20	656,560.20	
2022 年度	596,857.17	596,857.17	
2023 年度	145,147.54	145,147.54	
2024 年度	211,679.79		
合计	2,429,006.69	2,241,939.22	

16、短期借款

借款类别	2019.12.31	2018.12.31
抵押借款、保证借款		220,000,000.00

保证借款	15,027,912.52	200,000,000.00
合计	15,027,912.52	420,000,000.00

①2019年4月22日，本公司子公司腾信创新（青岛）数字技术有限公司向中国光大银行青岛分行申请借款，借款本金为10,000,000.00元，借款期限为2019年4月26日至2020年4月25日，借款利率采取固定利率6.09%。北京腾信创新网络营销技术股份有限公司及徐炜作为担保人。

②本公司子公司腾信创新（青岛）数字技术有限公司向兴业银行青岛分行申请借款，借款本金为5,000,000.00元，借款期限为2019年6月6日至2020年6月5日，借款利息为定价基准利率+4.99%。北京腾信创新网络营销技术股份有限公司作为担保人。

17、应付账款

（1）应付账款列示

项目	2019.12.31	2018.12.31
广告服务费	167,327,293.05	361,141,893.66
		-
合计	167,327,293.05	361,141,893.66

（2）账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应城品誉传媒工作室	8,700,000.00	见附注十一、2
合计	8,700,000.00	-

18、预收款项

（1）预收款项列示

项目	2019.12.31	2018.12.31
广告服务费	8,627,958.11	12,674,388.63
合计	8,627,958.11	12,674,388.63

（2）账龄超过1年的重要预收账款：无

19、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,613,128.41	37,454,487.92	38,141,297.55	1,926,318.78
二、离职后福利-设定提存计划	448,227.57	4,159,625.16	4,374,785.02	233,067.71
三、辞退福利	-	2,508,489.00	2,508,489.00	-

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	3,061,355.98	44,122,602.08	45,024,571.57	2,159,386.49

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,175,507.99	31,406,253.99	31,965,460.30	1,616,301.68
2、职工福利费	-	3,040.70	3,040.70	-
3、社会保险费	278,191.28	2,773,501.77	2,866,193.21	185,499.84
其中：医疗保险费	246,859.31	2,511,473.09	2,595,202.59	163,129.81
工伤保险费	8,962.83	68,404.33	70,844.32	6,522.84
生育保险费	22,369.14	193,624.35	200,146.30	15,847.19
4、住房公积金	10,166.00	2,723,213.00	2,727,002.00	6,377.00
5、工会经费和职工教育经费	149,263.14	548,478.46	579,601.34	118,140.26
合计	2,613,128.41	37,454,487.92	38,141,297.55	1,926,318.78

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	418,602.12	3,979,243.90	4,187,584.74	210,261.28
2、失业保险费	22,675.45	180,381.26	187,200.28	15,856.43
3、企业年金缴费	-	-	-	-
4、其他	6,950.00	-	-	6,950.00
合计	448,227.57	4,159,625.16	4,374,785.02	233,067.71

20、应交税费

税项	2019.12.31	2018.12.31
文化事业建设费	12,057,145.81	12,028,527.78
增值税	8,203,218.29	2,185,884.13
企业所得税	10,551,556.69	1,205,423.27
个人所得税	225,385.73	182,314.31
城市维护建设税	1,091,775.26	927,723.24
教育费附加	145,417.41	28,497.34

印花税	654,828.39	701,916.30
房产税		-
水利建设基金	11,015.11	
合计	32,940,342.69	17,260,286.37

21、其他应付款

项目	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	1,822,222.22	4,683,333.36
应付股利	-	-
其他应付款	204,138,057.02	22,021,520.77
合计	205,960,279.24	26,704,854.13

(1) 应付利息情况

项目	2019.12.31	2018.12.31
短期借款应付利息	1,822,222.22	4,683,333.36
合计	1,822,222.22	4,683,333.36

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项目	2019.12.31	2018.12.31
外部单位往来款	202,836,866.54	21,457,576.72
其中：借股东款	182,000,000.00	-
社保公积金	-	322,661.95
业务零星销款	1,295,736.08	208,513.40
其他	5,454.40	32,768.70
合计	204,138,057.02	22,021,520.77

②账龄超过1年的重要其他应付款：无

22、一年内到期的非流动负债

项目	2019.12.31	2018.12.31
一年内到期的长期借款（附注五、24）	178,811.11	
合计	178,811.11	

23、其他流动负债

项目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
待转销项税	2, 479, 702. 03	-
合计	2, 479, 702. 03	-

24、长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2019. 12. 31	2018. 12. 31
信用借款		
抵押借款	80, 178, 811. 11	-
保证借款	541, 692, 854. 53	-
质押借款		
减：一年内到期的长期借款	178, 811. 11	
合计	621, 692, 854. 53	-

本公司长期借款期末余额系：

①向厦门国际银行股份有限公司北京分公司申请的抵押借款，借款本金为80,000,000.00元，借款有效期限自2019年8月23日起至2022年8月6日止。借款利率按照该笔借款年利率上浮54%与固定利率7.315%（年利率）二者孰高确定。该借款以本公司位于朝阳区光华路15号院14层的房产作为抵押。

②向中国民生银行股份有限公司青岛分行借款，借款本金为333,000,000.00元，借款期限自2019年10月31日至2022年10月31日，贷款利率为固定利率4.5125%。借款计息周期：利随本清（利息与到期日一次付清）。

③向中国民生银行股份有限公司青岛分行申请借款，借款本金为205,000,000.00元，借款期限自2019年11月19日至2022年11月19日，贷款利率为固定利率4.5125%。借款计息周期：利随本清（利息与到期日一次付清）。

上述②、③项借款由青岛浩基资产管理有限公司之母公司提供担保。

25、预计负债

项目	2019. 12. 31	2018. 12. 31	形成原因
未决诉讼	4, 254, 763. 00	4, 254, 763. 00	见附注十一、2
合计	4, 254, 763. 00	4, 254, 763. 00	

26、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	-	400, 000. 00	-	400, 000. 00	
合计	-	400, 000. 00	-	400, 000. 00	

其中，涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
----	------	----------	-------------	------------	------------	------	------	-------------

中关村科技园区电子城科技园管理委员会项目	-	400,000.00	-	-	-	-	400,000.00	与资产相关
----------------------	---	------------	---	---	---	---	------------	-------

注：本公司递延收益-政府补助为中关村科技园电子城科技园管理委员会项目补贴，该项目至2019年12月31日尚未进行验收。

27、股本

项目	2019.01.01	本期增减					2019.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	384,000,000.00	-	-	-	-	-	384,000,000.00

28、资本公积

项目	2019.01.01	本期增加	本期减少	2019.12.31
股本溢价	81,803,411.95	-	-	81,803,411.95
其他资本公积	-	-	-	-
合计	81,803,411.95			81,803,411.95

29、盈余公积

项目	2019.01.01	本期增加	本期减少	2019.12.31
法定盈余公积	46,334,712.82	1,000,088.03	-	47,334,800.85
任意盈余公积	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
合计	46,334,712.82	1,000,088.03	-	47,334,800.85

30、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-22,479,767.81	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-22,479,767.81	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	34,262,930.05	
减：提取法定盈余公积	1,000,088.03	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		

项目	金额	提取或分配比例
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	10,783,074.21	

31、营业收入和营业成本

项目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,479,692,974.11	1,291,284,728.10	1,332,066,470.13	1,266,555,476.17
其他业务	905,661.90	466,717.02	-	-
合计	1,480,598,636.01	1,291,751,445.12	1,332,066,470.13	1,266,555,476.17

32、税金及附加

项目	2019 年度	2018 年度
印花税	1,768,125.99	1,397,419.34
房产税	1,151,650.81	1,166,430.32
文化事业建设费	2,152,949.07	1,446,697.45
城市维护建设税	275,522.44	356,638.50
教育费附加	197,432.50	256,286.65
车船使用税	12,200.00	7,800.00
土地使用税	8,657.70	8,657.70
河道管理费	-	-
地方水利建设税	16,174.45	10,371.96
合计	5,582,712.96	4,650,301.92

33、销售费用

项目	2019 年度	2018 年度
租赁费	673,742.94	1,189,066.60
业务招待费	516,444.09	1,370,339.38
工资	2,327,349.20	9,641,494.03
差旅费	415,578.68	2,418,904.91
市场信息及推广费	1,150,901.19	1,192,637.68
办公费	293,308.53	1,471,292.46

项目	2019 年度	2018 年度
社会保险费	740,500.87	2,326,922.83
无形资产摊销	116,968.56	83,305.94
长期待摊费用	1,474,429.25	1,102,487.83
折旧费	162,741.80	270,071.86
劳务费	422,429.46	
其他	726,742.20	197,803.48
合计	9,021,136.77	21,264,327.00

34、管理费用

项目	2019 年度	2018 年度
工资	12,493,149.39	12,754,670.22
折旧费	6,485,375.29	7,099,745.71
无形资产摊销	3,074,668.90	4,842,965.96
长期待摊费用	662,633.73	3,314,163.34
市场信息费	23,469.85	1,552,065.41
律师费	3,195,471.67	3,520,117.74
差旅费	1,090,040.49	1,225,646.85
业务招待费	2,304,878.39	1,741,528.07
办公费	690,563.12	2,589,319.39
租赁费	647,055.61	1,252,304.50
审计咨询费	5,857,843.37	4,562,352.04
社会保险费	2,680,267.51	2,190,113.10
劳务费	676,135.93	
其他	2,952,951.49	999,767.61
合计	42,834,504.74	47,644,759.94

35、研发费用

项目	2019 年度	2018 年度
工资	6,903,313.61	10,114,474.36
五险一金	2,573,176.33	3,848,982.21

项目	2019 年度	2018 年度
直接投入费用		22,379,486.06
无形资产摊销	3,638,755.85	3,035,186.91
合同摊销（设备费）	5,279,253.31	-
合计	18,394,499.10	39,378,129.54

36、财务费用

项目	2019 年度	2018 年度
利息费用	71,805,234.13	43,493,143.90
减：利息收入	1,864,950.53	166,313.73
承兑汇票贴息		978,333.76
汇兑损失		-
减：汇兑收益		-
手续费	450,498.52	1,441,935.57
合计	70,390,782.12	45,747,099.50

37、其他收益

项目	2019 年度	2018 年度
递延收益转入		400,000.00
个税手续费返还	32,799.03	453,812.42
北京市朝阳区稳岗补贴	140,768.30	
残疾人岗位补贴及超比例奖励	7,500.00	
经济小区退税返还	135,000.00	
加计扣除进项税额	4,195,470.37	
合计	4,511,537.70	853,812.42

计入当期其他收益的政府补助：

项目	2019 年度	2018 年度
与资产相关：		
与收益相关：		
北京市朝阳区稳岗补贴	140,768.30	-
残疾人岗位补贴及超比例奖励	7,500.00	-
经济小区退税返还	135,000.00	-

项目	2019 年度	2018 年度
合计	283,268.30	-

38、投资收益

项目	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益		44,215,121.56
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产产生的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产持有期间取得的投资收益	-	-
处置以摊余成本计量的金融资产产生的投资收益	-	-
其他债权投资持有期间取得的投资收益	-	-
处置其他债权投资产生的投资收益	-	-
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资持有期间取得的投资收益	-	-
处置持有至到期投资产生的投资收益	-	-
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	-	-
处置可供出售金融资产产生的投资收益	-	20,000,000.00
合计	-	64,215,121.56

39、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2019 年度	2018 年度
交易性金融资产	-	-
其他非流动金融资产	14,229,000.00	-
合计	14,229,000.00	-

40、信用减值损失

项目	2019 年度	2018 年度
应收票据信用减值损失	—	—
应收账款信用减值损失	-885,807.73	—
其他应收款信用减值损失	1,574,252.64	—
债权投资信用减值损失	—	—
其他债权投资信用减值损失	—	—
长期应收款信用减值损失	—	—
合计	688,444.91	—

41、资产减值损失

项 目	2019年度	2018年度
存货跌价损失	—	—
长期股权投资减值损失	—	—
投资性房地产减值损失	—	—
固定资产减值损失	—	—
工程物资减值损失	—	—
在建工程减值损失	—	—
生产性生物资产减值损失	—	—
油气资产减值损失	—	—
无形资产减值损失	—	—
商誉减值损失	—	-13,279,154.98
坏账损失	—	55,901,129.42
可供出售金融资产减值损失	—	—
持有至到期投资减值损失	—	—
其他	—	—
合计	—	42,621,974.44

42、营业外收入

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当期非经常性损益的金额
捐赠利得	—	—	—

盘盈利得		-	-
政府补助	31,000.00	1,375,000.00	31,000.00
合并收益	134.23	-	134.23
其他	900.00	1,439,548.05	900.00
合计	32,034.23	2,814,548.05	32,034.23

计入当期损益的政府补助:

项目	2019 年度	2018 年度
与资产相关:		
与收益相关:		
企业发展扶持奖励资金	-	1,165,000.00
发改委贡献奖励	-	200,000.00
中关村企业信用评级补贴	-	10,000.00
科技专项资金	31,000.00	-
合计	31,000.00	1,375,000.00

43、营业外支出

项目	2019 年度	2018 年度	计入当期非经常性损益
对外捐赠支出	-	10,000.00	-
盘亏损失	-	-	-
非流动资产毁损报废损失	859,119.90	4,609.80	859,119.90
非常损失	6,707.01	4,709,864.16	6,707.01
罚款及违约金	305,043.76	-	305,043.76
其他	-	262,754.24	-
合计	1,170,870.67	4,987,228.20	1,170,870.67

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2019年度	2018年度
当期所得税费用	10,241,202.94	881,912.37
递延所得税费用	3,924,228.60	-4,836,005.24
合计	14,165,431.54	-3,954,092.87

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	60,913,701.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,137,055.21
子公司适用不同税率的影响	3,947,695.94
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	3,192,731.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	6,153.08
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	108,463.74
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-
税法规定额外可扣除影响	-2,226,667.78
所得税费用	14,165,431.54

45、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2019年度	2018年度
资金往来	377,556.85	22,011,333.29
政府补助	714,268.30	1,375,000.00
利息收入	874,950.53	166,313.73
其他	33,699.03	-
合计	2,000,474.71	23,552,647.02

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2019年度	2018年度
资金往来	9,017,184.62	3,629,816.78
付现费用	25,344,450.08	45,505,048.41
受限货币资金增加	5,943,248.01	12,954,763.00
罚款支出	302,905.95	20,000,000.00
其他	8,844.82	-
合计	40,616,633.48	82,089,628.19

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2019年度	2018年度
----	--------	--------

收回借出款	108,248,100.00	-
理财产品	1,650,000.00	-
非同一控制下合并,合并日子公司账面现金	134.23	
合计	109,898,234.23	-

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2019年度	2018年度
借出款	-	107,258,100.00
投资意向金	20,000,000.00	-
理财产品	2,000,000.00	-
合计	22,000,000.00	107,258,100.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2019年度	2018年度
借入款项	1,020,000,000.00	130,000,000.00
转让债权收到的现金	-	63,792,000.00
合计	1,020,000,000.00	193,792,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2019年度	2018年度
偿还借款	838,000,000.00	130,000,000.00
合计	838,000,000.00	130,000,000.00

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2019年度	2018年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	46,748,269.83	16,298,697.20
加:信用减值损失	-688,444.91	-
资产减值损失	-	-42,621,974.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,114,834.11	7,369,817.57
无形资产摊销	6,830,393.31	7,961,458.81
长期待摊费用摊销	4,267,419.31	9,539,789.86
资产处置损失(收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	859,119.90	4,609.80
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-14,229,000.00	-

补充资料	2019年度	2018年度
财务费用（收益以“-”号填列）	70,815,234.13	41,562,723.88
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-64,215,121.56
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,789,878.60	-4,858,542.48
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,134,350.00	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-105,355,136.73	400,547,074.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-200,166,571.08	-169,383,779.71
其他	-5,943,382.24	-12,954,763.00
经营活动产生的现金流量净额	-185,823,035.77	189,249,990.36
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	427,775,297.04	204,412,429.34
减：现金的期初余额	204,412,429.34	46,377,500.06
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	223,362,867.70	158,034,929.28

(4) 现金和现金等价物的构成

项目	2019年度	2018年度
一、现金	427,775,297.04	204,412,429.34
其中：库存现金		7,008.88
可随时用于支付的银行存款	427,775,297.04	204,405,420.46
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	427,775,297.04	204,412,429.34
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

47、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	18,898,011.01	司法冻结
投资性房地产	51,330,683.01	借款抵押
固定资产	70,017,618.66	借款抵押

48、政府补助

(1) 本期确认的政府补助

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关				是否实际收到
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入	冲减成本费用	
中关村科技园区电子城科技园管理委员会项目	400,000.00	400,000.00	-	-	-	-	-	是
北京市朝阳区稳岗补贴	140,768.30	-	-	-	140,768.30	-	-	是
残疾人岗位补贴及超比例奖励	7,500.00	-	-	-	7,500.00	-	-	是
经济小区退税返还	135,000.00	-	-	-	135,000.00	-	-	是
科技专项资金	31,000.00	-	-	-	-	31,000.00	-	是
合计	714,268.30	400,000.00	-	-	283,268.30	31,000.00	0	-

(2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
北京市朝阳区稳岗补贴	与收益相关	140,768.30	-	-
残疾人岗位补贴及超比例奖励	与收益相关	7,500.00	-	-
经济小区退税返还	与收益相关	135,000.00	-	-
科技专项资金	与收益相关	-	31,000.00	-
合计	-	283,268.30	31,000.00	-

(3) 本期退回的政府补助情况：无。

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京洛云集网络科技有限公司	2019年10月1日	0.00	100	购买	2019年10月1日	派驻关键管理人员, 进行资料交接	0.00	-399.15

(1) 合并成本及商誉

项目	北京洛云集网络科技有限公司
合并成本	
—现金	
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	0.00
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	134.23
合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	134.23

(2) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	北京洛云集网络科技有限公司					
	购买日公允价值			购买日账面价值		
资产:						
货币资金		134.23			134.23	
负债:		—			—	
净资产		134.23			134.23	
减: 少数股东权益		—			—	
取得的净资产		134.23			134.23	

2、同一控制下企业合并

报告期内未发生同一控制下企业合并。

3、其他原因的合并范围变动

2019 年度, 公司新设控股子公司青岛数腾智能科技有限公司、青岛镇华数字传媒有限公司和青岛金程数字传媒有限公司, 公司持股比例均为 51%。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
北京派通天下广告有限责任公司	北京市 朝阳区	北京市 朝阳区	设计、制作、代理、 发布广告等	100.00	-	投资设立
北京腾信聚力科技有限公司	北京市 朝阳区	北京市 朝阳区	技术推广服务、计算 机软件开发等	51.00	-	投资设立
霍尔果斯腾信创新信息技术有限责任公 司	霍尔果 斯	霍尔果 斯	软件、信息技术服 务业	100.00	-	投资设立
江西腾信创新信息技术有限责任公司	江西.抚 州市	江西.抚 州市	软件、信息技术服 务业	100.00	-	投资设立
上海萃品信息科技有限公司	上海.杨 浦区	上海.杨 浦区	软件、信息技术服 务业	90.00	-	购买股权
腾信创新（青岛）数字技术有限公司	青岛市 崂山区	青岛市 崂山区	设计、制作、代理、 发布广告等	100.00	-	投资设立
北京洛云集网络科技有限公司	北京市 朝阳区	北京市 朝阳区	移动终端游戏	100.00	-	合并设立
青岛数腾智能科技有限公司	青岛市 崂山区	青岛市 崂山区	技术科技产品的开 发等	51.00	-	投资设立
青岛镇华数字传媒有限公司	青岛市 崂山区	青岛市 崂山区	设计、制作、代理、 发布广告等	51.00	-	投资设立
青岛金程数字传媒有限公司	青岛市 崂山区	青岛市 崂山区	互联网技术开发、 技术服务等	51.00	-	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股 比例 (%)	本年归属于少数股 东的损益	本年向少数股东分 派的股利	年末少数股东权益 余额
上海萃品信息科技有限公司	10.00	192,476.11	-	1,725,032.61
北京腾信聚力科技有限公司	49.00	-147,350.29	-	-800,544.53
青岛数腾智能科技有限公司	49.00	12,821,084.58	-	12,821,084.58
青岛镇华数字传媒有限公司	49.00	-484,229.22	-	4,415,770.78
青岛金程数字传媒有限公司	49.00	103,358.60	-	103,358.60

重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海萃品信息科技有限公司	18,262,558.79	11,900.00	18,274,458.79	1,024,132.74	-	1,024,132.74
北京腾信聚力科技有限公司	1,548,367.82	-	1,548,367.82	3,182,132.16	-	3,182,132.16
青岛数腾智能科技有限公司	37,416,055.97	178,868.00	37,594,923.97	11,429,445.24	-	11,429,445.24
青岛镇华数字传媒有限公司	225,493,967.24	858,810.31	226,352,777.55	217,341,000.44	-	217,341,000.44
青岛金程数字传媒有限公司	390,078.06	-	390,078.06	179,142.14	-	179,142.14

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海萃品信息科技有限公司	27,137,215.84	91,968.75	27,229,184.59	11,903,619.63	-	11,903,619.63
北京腾信聚力科技有限公司	1,982,651.72	12,460.13	1,995,111.85	3,328,161.32	-	3,328,161.32
青岛数腾智能科技有限公司	-	-	-	-	-	-
青岛镇华数字传媒有限公司	-	-	-	-	-	-
青岛金程数字传媒有限公司	-	-	-	-	-	-

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海萃品信息科技有限公司	32,027,331.21	1,924,761.09	1,924,761.09	3,145,598.75
北京腾信聚力科技有限公司	15,471.70	-300,714.87	-300,714.87	-2,000,117.41
青岛数腾智能科技有限公司	117,877,358.49	26,165,478.73	26,165,478.73	25,211,453.00
青岛镇华数字传媒有限公司	114,460,829.82	-988,222.89	-988,222.89	-1,172,185.63
青岛金程数字传媒有限公司	165,976,841.77	210,935.92	210,935.92	300,200.90

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

子公司名称	上期发生额			
上海萃品信息科技有限公司	23,766,515.00	2,638,065.99	2,638,065.99	1,686,605.76
北京腾信聚力科技有限公司	7,123,913.88	443,962.69	443,962.69	1,043,510.46
青岛数腾智能科技有限公司	-	-	-	-
青岛镇华数字传媒有限公司	-	-	-	-
青岛金程数字传媒有限公司	-	-	-	-

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

在子公司所有者权益份额发生变化的情况：无。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业：无

(2) 不重要的合营企业或联营企业：无

4、重要的共同经营

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无重要的共同经营。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

八、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1、市场风险

(1) 外汇风险

本公司于中国境内的业务以人民币结算，无境外业务，很少有外汇销售的情况。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司借款主要是固定利率的借款，较少有浮动利率的情况。

2、信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、理财产品等其他金融资产。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

本公司其他金融资产包括基金、理财产品等金融工具。本公司对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度，对信托收益权回购方、同业理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本公司有资金往来的单个银行或非银行金

融机构均设定有信用额度。本公司通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。

3、流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司的经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

2019 年 12 月 31 日，本公司的流动负债净额为人民币 434,701,685.24 元（2018 年 12 月 31 日为人民币 840,842,778.77 元）。各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2019 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	合计
短期借款	15,027,912.52				15,027,912.52
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	167,327,293.05				167,327,293.05
一年内到期的长期借款	178,811.11				178,811.11
长期借款			621,692,854.53		621,692,854.53
应付债券					
长期应付款					
其他金融负债	33,822,222.22				33,822,222.22
合计	220,049,093.43		618,000,000.00		838,049,093.43

（续）

项目	2018 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	合计
短期借款	420,000,000.00				420,000,000.00
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	361,141,893.66				361,141,893.66
一年内到期的长期借款					
长期借款					
应付债券					
长期应付款				-	

其他金融负债	29,766,210.11				29,766,210.11
合计	810,908,103.77			-	810,908,103.77

九、公允价值的披露

以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	-	-		
（二）其他非流动金融资产	-	42,129,000.00	104,110,183.23	146,239,183.23
持续以公允价值计量的资产总额		42,129,000.00	104,110,183.23	146,239,183.23
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-
二、非持续的公允价值计量	-	-	-	-

说明：

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

对于被投资单位深圳市招远秋实投资合伙企业（有限合伙），根据 TMT 基金估值表计算深圳招远秋实 2019 年 12 月 31 日公允价值变动损益。

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

因被投资单位上海数研腾信股权投资管理中心（有限合伙）的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

十、关联方及其交易

1、控股股东及最终控制方

（1）控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
徐炜	32.37	32.37

（2）控股股东所持股份及权益变化

控股股东名称	所持股份	2019 年权益	2018 年权益	权益变化
徐炜	124,303,360.00	169,596,813.41	158,505,674.54	11,091,138.88

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1 “在子公司中的权益”。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
北京睿熙生物科技有限公司	滕瑛琪（徐炜配偶）持股 95%
北京万时生物科技有限公司	滕瑛琪（徐炜配偶）持股 70%及法定代表人（2019 年 1 月 16 日已注销）
青岛浩基资产管理有限公司	本公司的股东
特思尔大宇宙(北京)投资咨询有限公司	本公司的股东
上海数研腾信股权投资管理中心（有限合伙）	其他关联方
广州腾信硕为思数字营销有限责任公司	其他关联方
上海公拍网信息技术有限公司	其他关联方

4、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况：无。

②出售商品/提供劳务情况：无。

（2）关联担保情况

详见本附注五、16 和五、24。

5、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
青岛浩基资产管理有限公司	1,020,000,000.00	2019 年 1 月 1 日	2019 年 12 月 31 日	拆入股东资金
拆出：				
青岛浩基资产管理有限公司	838,000,000.00	2019 年 1 月 1 日	2020 年 11 月 20 日	拆出股东资金

6、关键管理人员报酬

项目	2019年度	2018年度
薪酬合计	4,312,716.87	3,365,845.94

7、关联方应收应付款项

（1）应付项目

项目名称	关联方名称	2019.12.31	2018.12.31
		账面余额	账面余额
其他应付款	青岛浩基资产管理有限公司	182,000,000.00	-

8、关联方承诺

无。

十一、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、诉讼事项

2018 年 8 月 24 日，应城品誉传媒工作室向北京仲裁委员会提起申请，请求判令本公司支付应城品誉传媒工作室服务费 12,954,763.00 元，2018 年 9 月 26 日，北京市第三中级人民法院下达了（2018）京 03 财保 190、191、192、193 号民事裁定书，对申请人提出的保全申请予以支持，并冻结了本公司银行存款账户资金 12,954,763.00 元。截至报告日，该案件尚无实质性进展。

3、其他或有事项

截至财务报表及附注批准报出日，本公司无其他重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

项目	内容
经审议批准的利润分配方案	2020 年 4 月 28 日本公司董事会审议批准 2019 年度利润分配预案，公司 2019 年度归属母公司的净利润为 34,262,930.05 元，减去当年分配股利 0.00 元，加上年初未分配利润-22,479,767.81 元，截至 2019 年末，公司可供分配的利润为 10,783,074.21 元。 鉴于上述财务状况，公司 2019 年度拟不进行股利分配、不派发现金红利，结转以后年度分配，不进行资本公积转增资本。

除上述事项外，本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

（一）分部信息

1、报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品或服务内容确定报告分部。

2、报告分部的财务信息

项目	互联网广告服务	技术开发与服务	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,442,004,294.87	117,877,358.49	-80,188,679.25	1,479,692,974.11
主营业务成本	1,290,152,652.36	81,320,754.99	-80,188,679.25	1,291,284,728.10

项目	互联网广告服务	技术开发与服务	分部间抵销	合计
资产总额	1,567,774,717.85	37,594,923.97	-	1,605,369,641.82
负债总额	1,051,754,207.53	11,429,445.24	-	1,063,183,652.77

（二）其他对投资者决策有影响的重要事项

1、本公司于 2016 年 3 月 25 日发布公告同意购买位于北京市通州区永顺镇商务园 B1-6/B2-5 号的房产，并在同日与自然人殷宇（北京睿智博达投资咨询有限公司为殷宇指定收款公司）签订了《北京市房屋买卖合同》，购房总价款 16,000.00 万元，本公司 2015 年直接支付购房定金 3,500.00 万元、2016 年直接支付购房款 2,500.00 万元，2016 年通过上海数研腾信股权投资管理中心（有限合伙）支付购房款 8,500.00 万元，但本公司未能按照双方签订的《北京市房屋买卖合同》支付后续款项，违反合同约定中第七条“款项支付逾期超过 30 日后.....买受人已支付的房屋交易定金 35,000,000.00 元（小写），人民币叁仟伍佰万元整（大写）不予退还，剩余已付房款出卖人按买受人支付路径原路退回”的规定，3,500.00 万元定金收回可能性较小，公司在 2016 年对 3,500.00 万元定金全额计提了减值准备。对于双方是否继续执行《北京市房屋买卖合同》购买房产一事，截止本报告报出日，尚无最终结论。

2、2019 年 5 月 22 日，中国证券监督管理委员会对本公司涉嫌信息披露违法违规立案调查，截至财务报表及附注批准报出日，调查尚未结束，未来结果存在不确定性。

除上述事项外，截至财务报表及附注批准报出日，本公司无应披露未披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）以摊余成本计量的应收账款

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	400,098,069.77	58,162,117.82	341,935,951.95	467,029,469.80	60,870,259.04	406,159,210.76
合计	400,098,069.77	58,162,117.82	341,935,951.95	467,029,469.80	60,870,259.04	406,159,210.76

（2）坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①2019 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
上海车瑞信息科技有限公司	16,643,295.00	100.00	16,643,295.00	预计无法收回款项
北京锤子数码科技有限公司	18,452,047.68	100.00	18,452,047.68	预计无法收回款项
合计	35,095,342.68	100.00	35,095,342.68	

②2019 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备：

组合——应收第三方其他款项

账龄	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
1 年以内	320,925,997.40	5.00	16,046,299.87
1 至 2 年	23,795,194.69	10.00	2,379,519.47
2 至 3 年	19,414,779.00	20.00	3,882,955.80
3 以上	758,000.00	100.00	758,000.00
合计	364,893,971.09	-	23,066,775.14

组合——合并范围内公司应收款项

账龄	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
1 年以内	108,756.00	0.00	-
1 至 2 年	-	0.00	-
2 至 3 年	-	0.00	-
3 以上	-	0.00	-
合计	108,756.00	0.00	-

③坏账准备的变动

项目	2019.01.01	本期增加	本期减少		2019.12.31
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	60,870,259.04	-	2,708,141.22	-	58,162,117.82

本报告期无实际转销或核销的应收账款。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 275,780,460.96 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 68.92%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 47,161,421.34 元。

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	173,372,245.88	1 年以内	43.33	8,668,612.29
第二名	45,412,872.40	1 年以内 44,776,417.40 元； 1-2 年 636,455.00 元	11.35	2,302,466.37
第三名	21,900,000.00	1 年以内	5.47	1,095,000.00
第四名	18,452,047.68	1-2 年	4.61	18,452,047.68
第五名	16,643,295.00	3 年以上	4.16	16,643,295.00
合计	275,780,460.96		68.92	47,161,421.34

2、其他应收款

项目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	118,205,299.05	181,721,553.99
合计	118,205,299.05	181,721,553.99

(1) 其他应收款情况

项目	2019. 12. 31			2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	160,337,169.06	42,131,870.01	118,205,299.05	224,502,070.91	42,780,516.92	181,721,553.99
合计	160,337,169.06	42,131,870.01	118,205,299.05	224,502,070.91	42,780,516.92	181,721,553.99

①坏账准备

A. 2019 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来12月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：				
组合计提：				
组合：应收第三方其他款项	61,226,700.13	10.99	6,731,870.01	信用风险自初始确认后未显著增加
组合：应收第三方押金和保证金	30,490,500.00		-	
组合：合并范围内公司应收款项	8,219,968.93		-	
合计	99,937,169.06	6.74	6,731,870.01	

B. 2019 年 12 月 31 日，处于第二阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：				
组合计提：				
组合：应收第三方其他款项				
组合：应收第三方押金和保证金				
组合：合并范围内公司应收款项				
合计				

C. 2019 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：				
上海车瑞信息科技有限公司	400,000.00	100.00	400,000.00	预计难以收回
北京睿智博达投资咨询有限公司	60,000,000.00	58.33	35,000,000.00	预计难以收回
合计	60,400,000.00	58.61	35,400,000.00	

组合计提:				
组合: 应收第三方其他款项				
组合: 应收第三方押金和保证金				
组合: 合并范围内公司应收款项				
合计				

②坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月内预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用 损失(未发生信用减 值)	第三阶段 整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	合计
2019 年 1 月 1 日余额	7,380,516.92		35,400,000.00	42,780,516.92
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提			—	
本期转回	648,646.91			648,646.91
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	6,731,870.01		35,400,000.00	42,131,870.01

A、其中本期坏账准备转回或转销金额重要的:无。

B、本报告期实际核销的其他应收款情况: 本期无实际核销的其他应收款。

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2019.12.31	2018.12.31
单位往来(项目垫付款)	69,170,268.94	192,564,573.11
押金、保证金	90,490,500.00	31,885,942.83
备用金	676,400.12	51,554.97
合计	160,337,169.06	224,502,070.91

④其他应收款期末余额前五名单位情况:

单位名称	是否为 关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 余额
第一名	否	购房款	60,000,000.00	3 年以上	37.42	35,000,000.00

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第二名	否	押金及保证金	30,000,000.00	1 年以内 10 万元；1-2 年 10 万元；2-3 年 2600 万元；3 年以上 380 万元	18.71	—
第三名	否	投资款	24,000,000.00	1-2 年	14.97	2,400,000.00
第四名	否	投资意向金	20,000,000.00	1 年以内	12.47	1,000,000.00
第五名	否	联合开发款	10,950,000.01	1 年以内	6.83	547,500.00
合计	—	—	144,950,000.01	—	90.40	38,947,500.00

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	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	92,150,000.00	11,392,228.12	80,757,771.88	57,000,000.00	11,392,228.12	45,607,771.88
对联营、合营企业投资	—	—	—	—	—	—
合计	92,150,000.00	11,392,228.12	80,757,771.88	57,000,000.00	11,392,228.12	45,607,771.88

(2) 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
北京派通天下广告有限责任公司	1,000,000.00	—	—	1,000,000.00
上海萃品信息科技有限公司	36,000,000.00	—	—	36,000,000.00
腾信创新（青岛）数字有限公司	20,000,000.00	30,000,000.00	—	50,000,000.00
青岛镇华数字传媒有限公司	—	5,100,000.00	—	5,100,000.00
江西腾信创新信息技术有限责任公司	—	40,000.00	—	40,000.00
北京洛云集网络科技有限公司	—	10,000.00	—	10,000.00
减：长期投资减值准备	11,392,228.12	—	—	11,392,228.12
合计	45,607,771.88	35,150,000.00	—	80,757,771.88

(3) 对联营、合营企业投资：无

(4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2019. 01. 01	本期增加	本期减少	2019. 12. 31
北京派通天下广告有限责任公司	-	-	-	-
上海萃品信息科技有限公司	11,392,228.12	-	-	11,392,228.12
腾信创新（青岛）数字有限公司	-	-	-	-
合计	11,392,228.12	-	-	11,392,228.12

4、营业收入及成本

项目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,101,500,110.54	959,062,588.43	1,323,431,207.15	1,262,654,699.47
其他业务	905,661.90	466,717.02	-	-
合计	1,102,405,772.44	959,529,305.45	1,323,431,207.15	1,262,654,699.47

5、投资收益

被投资单位名称	2019 年度	2018 年度
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		44,215,121.56
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		-
处置交易性金融资产产生的投资收益		-
以摊余成本计量的金融资产持有期间取得的投资收益		-
处置以摊余成本计量的金融资产产生的投资收益		-
其他债权投资持有期间取得的投资收益		-
处置其他债权投资产生的投资收益		-
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间的投资收益	-	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	

处置可供出售金融资产取得的投资收益	—	20,000,000.00
合计		64,215,121.56

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,509,620.82	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
取得子公司、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		
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公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债产生的公允价值变动损益	14,229,000.00	
处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
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		
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	-1,170,870.67	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	
非经常性损益总额	17,567,750.15	
减：非经常性损益的所得税影响数	2,787,904.79	

项目	金额	说明
非经常性损益净额	14,779,845.36	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	2,778.16	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	14,777,067.20	

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	6.76	0.09	0.09
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.84	0.05	0.05

第十三节备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 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、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的2019年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。