北京指南针科技发展股份有限公司

二〇二四年度

审计报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目　录

审计报告	1-6
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司股东权益变动表	5-8
财务报表附注	9-95

Grant Thornton
致同

致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京朝阳区建国门外大街 22 号
赛特广场 5 层邮编 100004
电话 +86 10 8566 5588
传真 +86 10 8566 5120
www.grantthornton.cn

审计报告

致同审字（2025）第 110A000107 号

北京指南针科技发展股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京指南针科技发展股份有限公司（以下简称北京指南针公司）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 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相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了北京指南针公司 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 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，我们独立于北京指南针公司，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、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。

（一）商誉减值

相关信息披露详见财务报表附注三、21 和附注五、18。

1、事项描述

截至 2024 年 12 月 31 日，北京指南针公司商誉账面价值为 128,654.43 万元，占总资产的比例 11.83%，未计提减值准备。管理层于每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。管理层将商誉结合与其相关的资产组进行减值测试，相关资产组的可收回金额按照预计未来现金流量现值计算确定。由于商誉金额重大，且商誉减值测试涉及管理层重大假设和判断，我们将商誉减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括：

（1）了解、评价北京指南针公司与商誉减值相关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性，包括关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批等；

（2）获取管理层聘请的评估专家出具的与商誉相关资产组可回收金额评估报告、评估说明及评估计算过程，并对评估专家的独立性、客观性及专业胜任能力进行评估；

（3）利用事务所内部评估专家对管理层采用的商誉减值测试方法及减值测试中使用的关键参数进行评估复核，评价其评估范围、评估对象、评估方法、折现率等评估关键参数的适当性；

（4）获取管理层预计现金流量对应的盈利预测数据及计算过程，对盈利预测中各业务类型的计算逻辑进行复核并分析其合理性；将预测期收入的增长率、毛利率、相关费用率等与行业可比上市公司同类并购后历史数据进行比较，判断管理层现金流量预测中采用关键假设的合理性；

（5）分析管理层对商誉所属资产组的认定和商誉减值测试时采用的关键假设、参数、方法及判断，检查其合理性；对减值测试所使用的主要参数折现率等执行敏感性分析，评价关键假设变动对管理层减值测试结果的影响，评价重要参数选取是否存在管理层偏好；

（6）根据商誉减值测试结果，检查商誉的列报和披露是否准确和恰当。

（二）金融信息服务业务收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、27和附注五、43。

1、事项描述

北京指南针公司营业收入类型包括金融信息服务业务收入、广告业务收入和保险经纪业务收入等。本期金融信息服务业务收入为 118,365.60 万元，占北京指南针公司营业收入的97.71%。

北京指南针公司主要从事的金融信息服务业务是以互联网为平台，通过线上广告投放获取免费客户，并由客服人员引导免费客户购买付费产品后，向投资者提供金融数据分析和证券投资咨询服务。北京指南针公司金融信息服务业务主要面向数量众多的自然人客户，客户付费方式和产品使用行为复杂、且采取预收款结算，一次性预收客户初始化费用或软件授权使用费和服务期限不等的后继维护运行费，其中：初始化费用或软件授权使用费在客户取得授权后一次性确认收入，后继维护运行费在服务期限内分期确认收入。该项业务依赖信息系统控制并通过信息系统自动接口生成财务数据。金融信息服务业务收入对财务报表的影响重大，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有控制风险和重大错报风险，因此我们将金融信息服务业务收入的真实性、完整性识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括：

（1）了解和评价了北京指南针公司与金融信息服务业务收入确认和广告投放相关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制流程运行的有效性；

（2）选取金融信息服务业务样本，对与金融信息服务业务收入确认有关的控制权转移时点进行了分析评估，进而评估金融信息服务业务收入确认政策是否符合企业会计准则的规定及行业惯例；

（3）我们的信息系统测试团队对北京指南针公司信息系统进行了一般控制测试和应用控制测试，并对金融信息服务业务收入进行了截止性测试；

（4）检查了广告投放业务的主要合作方、投放渠道、定价机制、推广方式，分析其变动原因与行业的发展趋势是否匹配；对主要广告投放供应商

实施合同检查、函证、资金流水核对和工商信息核查等实质性测试程序，并通过网络查看北京指南针公司线上投放的广告产品；

（5）对与北京指南针公司开展业务合作的证券公司执行函证程序等方式，验证客户身份信息的真实性；

（6）将账面记录的金融信息服务业务销售回款与银行账户和第三方支付平台记录的回款金额进行比对，验证销售回款资金流水的真实性；

（7）抽取北京指南针公司员工姓名和身份证号码等信息，与金融信息服务业务订单的下单人、汇款人进行匹配，以检查是否存在利用员工进行自我交易情况。

四、其他信息

北京指南针公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括北京指南针公司2024年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

北京指南针公司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，管理层负责评估北京指南针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北京指南针公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督北京指南针公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（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，就可能导致对北京指南针公司的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北京指南针公司不能持续经营。

（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）就北京指南针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。

Grant Thornton
致同

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

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

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

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师（项目合伙人）

中国注册会计师

中国·北京

二〇二五年一月二十四日

合并及公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	6,559,218,052	615,173,507	2,569,531,060	441,706,596
结算备付金	五、2	745,548,779		242,423,302	
交易性金融资产	五、3	929,973,465	20,000,000	384,668,320	350,000
应收票据					
应收账款	五、4	136,254,243	3,484,410	106,977,419	3,405,275
应收款项融资					
预付款项	五、5	9,085,091	3,785,028	5,622,736	1,824,001
其他应收款	五、6	56,555,497	270,328,939	8,392,487	240,638,188
其中：应收利息				1,890,500	
应收股利					
存出保证金	五、7	1,169,570		1,011,391	
买入返售金融资产	五、8	126,012,887		149,018,376	
存货	五、9	168,072	168,072	485,809	485,809
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	五、10	54,966,794	35,659,316	28,374,173	13,660,374
流动资产合计		**8,618,952,450**	**948,599,272**	**3,496,505,073**	**702,070,243**
非流动资产：					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款					
长期股权投资	五、11	126,678,595	2,557,874,131		2,253,086,960
其他权益工具投资	五、12	95,412,766	95,412,766	16,077,008	16,077,008
其他非流动金融资产					
投资性房地产	五、13	1,974,363		2,093,799	
固定资产	五、14	378,752,358	28,957,316	373,557,846	26,439,332
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	五、15	54,493,524	5,373,164	44,603,382	4,690,108
无形资产	五、16	68,124,129	1,312,669	60,375,316	1,615,786
开发支出	五、17				
商誉	五、18	1,286,544,299		1,286,544,299	
长期待摊费用	五、19	18,171,324		10,101,642	12,684
递延所得税资产	五、20	172,935,463	98,733,155	127,723,413	27,076,645
其他非流动资产	五、22	51,652,047	47,699,142	13,260,128	12,150,442
非流动资产合计		**2,254,738,868**	**2,835,362,343**	**1,934,336,833**	**2,341,148,965**
资产总计		**10,873,691,318**	**3,783,961,615**	**5,430,841,906**	**3,043,219,208**

合并及公司资产负债表（续）

2024年12月31日

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	五、23	402,889,794	387,089,794	192,437,748	192,437,748
拆入资金	五、24	270,046,041			
应付票据			15,800,000		
应付账款	五、25	113,458,388	179,217,067	60,475,795	131,090,357
预收款项	五、26	97,235		97,258	
合同负债	五、27	77,404,969	76,801,196	38,845,376	38,656,697
卖出回购金融资产款					
代理买卖证券款	五、28	6,623,633,022		2,409,739,171	
应付职工薪酬	五、29	259,953,008	197,816,739	105,363,262	88,897,466
应交税费	五、30	22,956,059	17,834,201	5,464,300	3,242,613
其他应付款	五、31	48,818,626	93,267,463	47,664,776	169,621,848
其中：应付利息					
应付股利					
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	五、32	18,727,727	2,257,985	14,557,446	708,833
其他流动负债	五、33	9,199,600	1,608,257	8,743,604	1,160,832
流动负债合计		**7,847,184,469**	**971,692,702**	**2,883,388,736**	**625,816,394**
非流动负债：					
长期借款					
应付债券					
租赁负债	五、34	34,753,164	3,099,376	29,265,873	3,347,248
长期应付职工薪酬	五、35	1,242,380			
预计负债					
递延收益	五、36	2,269,742		2,369,511	
递延所得税负债	五、20	4,869,946		5,186,127	
其他非流动负债	五、37	757,678,713	757,678,713	657,446,056	657,446,056
非流动负债合计		**800,813,945**	**760,778,089**	**694,267,567**	**660,793,304**
负债合计		**8,647,998,414**	**1,732,470,791**	**3,577,656,303**	**1,286,609,698**
股东权益：					
股本	五、38	412,563,611	412,563,611	408,936,313	408,936,313
资本公积	五、39	700,826,742	716,576,106	436,523,353	453,865,461
减：库存股					
其他综合收益	五、40			-389,992	-389,992
专项储备					
盈余公积	五、41	114,669,072	113,136,973	111,853,734	110,321,635
未分配利润	五、42	1,017,514,254	809,214,134	916,132,500	783,876,093
归属于母公司股东权益合计		2,245,573,679	2,051,490,824	1,873,055,908	1,756,609,510
少数股东权益		-19,880,775		-19,870,305	
股东权益合计		**2,225,692,904**	**2,051,490,824**	**1,853,185,603**	**1,756,609,510**
负债和股东权益总计		**10,873,691,318**	**3,783,961,615**	**5,430,841,906**	**3,043,219,208**

公司法定代表人：　　主管会计工作的公司负责人：　　公司会计机构负责人：

合并及公司利润表

2024年度

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业总收入		**1,528,741,505**	**1,243,197,813**	**1,112,860,571**	**988,506,077**
其中：营业收入	五、43	1,211,411,921	1,243,197,813	986,924,894	988,506,077
利息净收入	五、44	76,308,897		34,233,592	
手续费及佣金净收入	五、45	241,020,687		91,702,085	
二、营业总成本		**1,626,253,889**	**1,301,583,086**	**1,142,505,198**	**951,822,690**
其中：营业成本	五、43	173,365,979	176,112,292	141,004,260	124,242,351
税金及附加	五、46	14,221,104	9,005,443	7,616,214	3,158,952
销售费用	五、47	804,379,409	866,858,367	549,245,178	609,495,842
管理费用	五、48	452,242,252	70,218,087	284,912,422	71,769,237
研发费用	五、49	162,573,764	160,340,203	145,926,482	129,608,435
财务费用	五、50	19,471,381	19,048,694	13,800,642	13,547,873
其中：利息费用		12,213,078	11,778,051	8,840,954	8,552,896
利息收入		1,371,394	1,344,085	1,068,929	1,012,467
加：其他收益	五、51	51,502,488	49,038,372	3,867,721	2,914,309
投资收益（损失以“-”号填列）	五、52	148,908,481	6,482,227	77,878,109	8,410,400
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）	五、53	-939,994		10,598,905	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、54	800,587	-61,548	713,147	621,840
资产减值损失（损失以“-”号填列）					
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、55	112,955	-137,528	-226,180	94,916
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		**102,872,133**	**-3,063,750**	**63,187,075**	**48,724,852**
加：营业外收入	五、56	236,839	15,096	524,280	37
减：营业外支出	五、57	1,882,267	154,896	1,029,614	215,207
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**101,226,705**	**-3,203,550**	**62,681,741**	**48,509,682**
减：所得税费用	五、58	-2,959,917	-31,356,929	-9,917,750	-9,165,843
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		**104,186,622**	**28,153,379**	**72,599,491**	**57,675,525**
（一）按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		104,186,622	28,153,379	72,599,491	57,675,525
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类：					
其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		104,197,092	28,153,379	72,609,808	57,675,525
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-10,470		-10,317	
六、其他综合收益的税后净额		**389,992**	**389,992**	**-389,992**	**-389,992**
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		389,992	389,992	-389,992	-389,992
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		389,992	389,992	-389,992	-389,992
（二）将重分类进损益的其他综合收益					
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		104,576,614	28,543,371	72,209,499	57,285,533
归属于母公司股东的综合收益总额		104,587,084	28,543,371	72,219,816	57,285,533
归属于少数股东的综合收益总额		-10,470		-10,317	
八、每股收益					
（一）基本每股收益		0.25		0.18	
（二）稀释每股收益		0.25		0.18	

公司法定代表人：　　主管会计工作的公司负责人：　　公司会计机构负责人：

合并及公司现金流量表

2024年度

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
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		1,541,859,443	1,575,914,943	1,114,767,206	1,117,636,037
收取利息、手续费及佣金的现金		359,746,658		148,169,670	
为交易目的而持有的金融工具净减少额				542,889,142	
拆入资金净增加额		269,935,189			
回购业务资金净增加额					
返售业务资金净减少额		23,037,497			
代理买卖证券款收到的现金净额		4,210,642,226		1,186,622,548	
收到的税费返还		5,177,172	5,108,673	33,726,428	33,649,050
收到其他与经营活动有关的现金	五、59（1）	21,806,695	76,438,831	22,916,164	3,712,488
经营活动现金流入小计		6,432,204,880	1,657,462,447	3,049,091,158	1,154,997,575
购买商品、接受劳务支付的现金		86,145,960	77,480,729	69,671,317	66,950,926
为交易目的而持有的金融工具净增加额		355,120,443			
回购业务资金净减少额		1,939,236		386,065,988	
返售业务资金净增加额				122,698,237	
代理买卖证券支付的现金净额					
支付利息、手续费及佣金的现金		24,133,201		13,421,717	
支付给职工以及为职工支付的现金		692,835,960	477,132,373	545,032,262	382,640,349
支付的各项税费		124,289,510	103,754,168	53,584,045	39,543,269
支付其他与经营活动有关的现金	五、59（2）	669,857,311	699,610,331	421,372,632	447,008,625
经营活动现金流出小计		1,954,321,621	1,357,977,601	1,611,846,198	936,143,169
经营活动产生的现金流量净额		**4,477,883,259**	**299,484,846**	**1,437,244,960**	**218,854,406**
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		4,627,882,227	4,627,882,227	2,065,386,611	2,019,580,400
取得投资收益收到的现金					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		430,350	241,000	641,619	330,000
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				4,762,075	55,000,000
收到其他与投资活动有关的现金	五、59（4）			11,100,000	11,100,000
投资活动现金流入小计		4,628,312,577	4,628,123,227	2,081,890,305	2,086,010,400
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		117,983,040	43,078,899	65,384,383	9,237,736
投资支付的现金		4,852,223,061	5,072,223,061	2,087,087,000	2,044,887,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计		4,970,206,101	5,115,301,960	2,152,471,383	2,054,124,736
投资活动产生的现金流量净额		**-341,893,524**	**-487,178,733**	**-70,581,078**	**31,885,664**
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		179,925,521	179,925,521	64,961,098	64,961,098
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		632,385,000	616,585,000	544,870,000	544,870,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五、59（6）	43,978		968,885	
筹资活动现金流入小计		812,354,499	796,510,521	610,799,983	609,831,098
偿还债务支付的现金		422,095,000	422,095,000	501,950,000	501,950,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,427,128	11,427,128	8,555,226	8,555,226
其中：子公司支付少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金	五、59（7）	24,677,989	1,827,595	18,483,773	2,542,974
筹资活动现金流出小计		458,200,117	435,349,723	528,988,999	513,048,200
筹资活动产生的现金流量净额		**354,154,382**	**361,160,798**	**81,810,984**	**96,782,898**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
五、现金及现金等价物净增加额		**4,490,144,117**	**173,466,911**	**1,448,474,866**	**347,522,968**
加：期初现金及现金等价物余额		2,810,638,110	441,706,596	1,362,163,244	94,183,628
六、期末现金及现金等价物余额		**7,300,782,227**	**615,173,507**	**2,810,638,110**	**441,706,596**

公司法定代表人：　　主管会计工作的公司负责人：　　公司会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2024年度

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司　　单位：人民币元

项目	本期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	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		
一、上年年末余额	408,936,313	436,523,353		-389,992		111,853,734	916,132,500	-19,870,305	1,853,185,603
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、本年年初余额	408,936,313	436,523,353		-389,992		111,853,734	916,132,500	-19,870,305	1,853,185,603
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,627,298	264,303,389		389,992		2,815,338	101,381,754	-10,470	372,507,301
（一）综合收益总额				389,992			104,197,092	-10,470	104,576,614
（二）股东投入和减少资本	3,627,298	264,303,389							267,930,687
1. 股东投入资本	3,627,298	176,298,223							179,925,521
2. 股份支付计入股东权益的金额		88,005,166							88,005,166
3. 其他									
（三）利润分配						2,815,338	-2,815,338		
1. 提取盈余公积						2,815,338	-2,815,338		
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他综合收益结转留存收益									
5. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	412,563,611	700,826,742				114,669,072	1,017,514,254	-19,880,775	2,225,692,904

公司法定代表人：　　主管会计工作的公司负责人：　　公司会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2024年度

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司　　单位：人民币元

项目	上期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	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		
一、上年年末余额	406,972,599	338,750,134				106,089,122	849,316,709	-19,859,988	1,681,268,576
加：会计政策变更						-2,940	-26,465		-29,405
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	406,972,599	338,750,134				106,086,182	849,290,244	-19,859,988	1,681,239,171
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,963,714	97,773,219		-389,992		5,767,552	66,842,256	-10,317	171,946,432
（一）综合收益总额				-389,992			72,609,808	-10,317	72,209,499
（二）股东投入和减少资本	1,963,714	97,773,219							99,736,933
1. 股东投入资本	1,963,714	62,997,384							64,961,098
2. 股份支付计入股东权益的金额		34,775,835							34,775,835
3. 其他									
（三）利润分配						5,767,552	-5,767,552		
1. 提取盈余公积						5,767,552	-5,767,552		
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他综合收益结转留存收益									
5. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	408,936,313	436,523,353		-389,992		111,853,734	916,132,500	-19,870,305	1,853,185,603

公司法定代表人：　　主管会计工作的公司负责人：　　公司会计机构负责人：

公司股东权益变动表

2024年度

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	本期金额							
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	408,936,313	453,865,461		-389,992		110,321,635	783,876,093	1,756,609,510
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	408,936,313	453,865,461		-389,992		110,321,635	783,876,093	1,756,609,510
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,627,298	262,710,645		389,992		2,815,338	25,338,041	294,881,314
（一）综合收益总额				389,992			28,153,379	28,543,371
（二）股东投入和减少资本	3,627,298	262,710,645						266,337,943
1. 股东投入资本	3,627,298	176,298,223						179,925,521
2. 股份支付计入股东权益的金额		86,412,422						86,412,422
3. 其他								
（三）利润分配						2,815,338	-2,815,338	
1. 提取盈余公积						2,815,338	-2,815,338	
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他综合收益结转留存收益								
5. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	412,563,611	716,576,106				113,136,973	809,214,134	2,051,490,824

公司法定代表人：　　主管会计工作的公司负责人：　　公司会计机构负责人：

公司股东权益变动表

2024年度

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司　　单位：人民币元

项目	上期金额							
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	406,972,599	356,283,569				104,557,023	731,994,585	1,599,807,776
加：会计政策变更						-2,940	-26,465	-29,405
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	406,972,599	356,283,569				104,554,083	731,968,120	1,599,778,371
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,963,714	97,581,892		-389,992		5,767,552	51,907,973	156,831,139
（一）综合收益总额				-389,992			57,675,525	57,285,533
（二）股东投入和减少资本	1,963,714	97,581,892						99,545,606
1. 股东投入资本	1,963,714	62,997,384						64,961,098
2. 股份支付计入股东权益的金额		34,584,508						34,584,508
3. 其他								
（三）利润分配						5,767,552	-5,767,552	
1. 提取盈余公积						5,767,552	-5,767,552	
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他综合收益结转留存收益								
5. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	408,936,313	453,865,461		-389,992		110,321,635	783,876,093	1,756,609,510

公司法定代表人：　　主管会计工作的公司负责人：　　公司会计机构负责人：

合并财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

北京指南针科技发展股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由北京市工商行政管理局批准，于 2001 年 4 月 28 日在北京市成立的股份有限公司。统一社会信用代码 911101087263410239；注册资本 40,851.8849 万元；法定代表人冷晓翔；注册地址：北京市昌平区北七家镇七北路 42 号院 2 号楼 1 单元 501 室。

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2019〕1993 号”《关于核准北京指南针科技发展股份有限公司首次公开发行股票的批复》，核准本公司向社会公众公开发行 5,690 万股新股，并于 2019 年 11 月 18 日在深圳交易所上市，交易代码 300803。上述出资业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2019）第 110ZC0198 号验资报告予以验证，并于 2019 年 12 月 23 日在北京市工商行政管理局完成注册资本变更的备案登记。

根据本公司 2021 年 2 月 8 日召开的 2021 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划（草案修订稿）》、第十二届董事会第十四次会议审议通过的《关于向激励对象授予 2021 年限制性股票与股票期权的议案》和 2022 年 6 月 2 日召开的第十三届董事会第三次会议审议通过的《关于公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划限制性股票第一个归属期条件成就以及股票期权第一个行权期条件成就的议案》、2023 年 6 月 1 日召开的第十三届董事会第十二次会议审议通过的《关于公司 2021 年限制性股票与股票期权激励计划限制性股票第二个归属期条件成就以及股票期权第二个行权期条件成就的议案》，本公司 19 名股权激励对象行权 256.20 万股限制性股票（每股面值 1 元），增加注册资本 256.20 万元；本公司 317 名股票期权对象行权 165.445 万股，增加注册资本 165.445 万元。上述增资完成后，本公司的注册资本变更人民币 40,897.3399 万元。

根据公司 2022 年 12 月 9 日召开的第四次临时股东大会审议通过的《关于公司 2022 年股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》、第十三届董事会第八次会议审议通过的《关于向激励对象首次授予 2022 年股票期权的议案》和 2024 年 5 月 27 日召开的第十三届董事会第二十七次会议审议通过的《关于公司 2022 年股票期权激励计划首次授予第一个行权期条件成就的议案》，贵公司 330 名股权激励对象拟行权 389.87 万股股票期权（每股面值 1 元），截止 2024 年 6 月 30 日行权 0.345 万股票期权，增加注册资本 0.345 万元，本公司的注册资本变更为 40,897.6849 万元。上述变更已经致同会计师事务所审验，并于 2024 年 7 月 15 日出具致同验字（2024）第 110C000221 号验资报告。2024 年 8 月 2 日工商变更已完成。

2024 年 7-12 月本公司 322 名股权激励对象自主行权 358.6762 万股期权，增加股本 358.6762 万元，本公司股本变更为 41,256.3611 万元。截止 2024 年 12 月 31 日，该次股权变更尚未完成工商变更登记。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设开发部、产品部等十四个部门，报告期内拥有天一星辰（北京）科技有限公司等十五个直接或间接子孙公司。

截至本财务报表批准报出日，本公司及子公司主要经营活动包括：金融信息服务业务、证券业务和广告服务业务等。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十三届董事会第三十三次会议于 2025 年 1 月 24 日批准。

2、普通术语

在本报告中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

本公司、公司	指	北京指南针科技发展股份有限公司及其合并范围内实体
合并范围内的子公司		
天一星辰	指	天一星辰（北京）科技有限公司，系公司全资子公司
上海创投	指	上海指南针创业投资有限公司，系公司原全资子公司
康帕思商务	指	北京康帕思商务服务有限公司，系公司全资子公司
广东指南针	指	广东指南针信息技术有限公司，系公司全资子公司
指南针软件	指	北京指南针软件开发有限公司，系公司全资子公司
麦高证券	指	麦高证券有限责任公司，系公司全资子公司
广东指北针	指	广东指北针商务服务有限公司，系广东指南针全资子公司
深圳博赢	指	深圳市博赢实业有限公司，系广东指南针全资子公司
深圳创风	指	深圳市创风互娱网络科技有限公司，系广东指南针全资子公司
北京畅联	指	北京畅联天地网络科技有限公司，系康帕思商务全资子公司
北京万游	指	北京万游联动网络科技有限公司，系康帕思商务全资子公司
北京哲跃	指	北京哲跃科技有限公司，系康帕思商务全资子公司
北京偶偶	指	北京偶偶网络科技有限公司，系天一星辰控股子公司
沈阳指南针	指	沈阳指南针技术服务有限公司，系公司全资子公司
上海指南针	指	上海指南针电子商务有限公司，系公司全资子公司

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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》（2023 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，

具体会计政策参见附注三之 17、附注三之 19 和附注三之 27。

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 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额≥5,000,000
重要的投资活动项目	金额≥10,000,000

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的

资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

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单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

11、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。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述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金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且

相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债:

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款、其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收账款

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收账款

- 应收账款组合 1：广告客户
- 应收账款组合 2：证券交易业务客户
- 应收账款组合 3：证券其他业务客户

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。应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：押金保证金备用金
- 其他应收款组合 2：往来款及其他

对划分为组合的其他应收款，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；或

- 金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；

- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金

融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（8）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。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日

能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、代理兑付证券

本公司收到委托方兑付资金时确认为一项负债“代理兑付证券款”，兑付债务时，确认为一项资产“代理兑付证券”，代理兑付证券业务完成后，与委托方结算时确认代理兑付证券收入。

14、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为库存商品、合同履约成本、低值易耗品。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时采用加权平均法计价。

（3）合同履约成本构成

本公司合同履约成本构成包括：①合规、技术维护、客户服务、运营支撑人员的职工薪酬，②数据信息费，③服务器托管费，④宽带租赁费，⑤邮电通讯费，⑥租赁及物业费，⑦折旧及摊销费。

（4）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（5）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（6）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

15、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销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。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

16、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土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，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。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、21。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

17、固定资产

（1）固定资产确认条件

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。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

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	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	30-45	5	3.17-2.11
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	5	0-5	20.00-19.00

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。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

（4）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。

（5）固定资产处置

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

18、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

19、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利和非专利技术、商标使用权、计算机软件著作权、软件使用权、交易席位费等。

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。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确认依据	摊销方法	备注
土地使用权	40	产权登记期限	直线法	
专利权和非专利技术	5	预期经济利益年限	直线法	
商标使用权	5	预期经济利益年限	直线法	
计算机软件著作权	5	预期经济利益年限	直线法	
软件使用权	3-5	预期经济利益年限	直线法	
交易席位费	10	预期经济利益年限	直线法	

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。

资产负债表日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。无形资产计提资产减值方法见附注三、21。

20、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

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支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

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转为无形资产。

21、资产减值

对子公司、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、长期待摊费用

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。

23、附回购条件的资产转让

（1）买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本（包括利息），在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

约定购回式证券交易为本公司在购入证券的同时签订返售协议，约定未来某一日期将以固定价格或者原买价加上合理回报后的价格将相同或者实质上相同的证券售回给对方，本公司不在资产负债表内确认所购入的证券。

股票质押式回购交易，是指本公司或本公司管理的资产管理计划作为资产融出方，向符合条件的资金融入方提供资金，资金融入方提供 A 股股票为质押。其中本公司作为资产融出方的股票质押式回购交易，在买入返售金融资产下核算。

（2）卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项（包括利息），在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

质押式报价回购交易，是指本公司在售出证券的同时签订回购协议，未来将以固定价格或者原售价加上合理回报后的价格回购相同或者实质上相同证券。

对于本公司将融资融券等业务相关的资产收益权转让或质押给银行或财务公司等进行融资的交易，如果本公司保留了所转移的资产收益权上几乎所有风险和报酬，本公司将融入资金计入卖出回购金融资产款核算。

24、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

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

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中"重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"部分计入当期损益或相关资产成本。

25、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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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。

26、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

本公司股份支付主要是第二类限制性股票和股票期权计划。参照中华人民共和国财政部会计司《股份支付准则应用案例-授予限制性股票》，第二类限制性股票股份支付费用的计量参照股票期权执行。根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，选择 Black—Scholes 模型计算股票期权和第二类限制性股票的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部

已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

27、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

本公司收入主要来源于金融信息服务业务、广告业务和保险经纪业务、证券类业务。

各类收入确认的具体方法如下:

① 金融信息服务收入

本公司金融信息服务包括金融资讯及数据 PC 终端服务。本公司在提供金融资讯和数据服务前向客户收取全部款项，向客户收取的服务费包括证券信息初始化费用、软件授权使用费和后继维护运行费。公司收取的证券信息初始化费用或软件授权使用费，在客户获得软件授权时确认收入，收取的后继维护运行费，在提供服务的期间内分期确认收入。

本公司基于金融信息服务业务客户流量优势，通过公司软件和网站引导金融信息服务业务客户在合作的证券公司开立证券账户并进行股票交易（以下简称"开户换积分活动"），本公司向参与开户换积分活动的金融信息服务业务客户支付积分（积分可以抵减未来购买金融信息服务业务产品和服务价款或退还同等金额的现金），该等积分构成本公司应付客户对价，抵减本公司金融信息服务业务收入。

②广告服务收入

本公司通过公司官方网站为客户提供网络广告服务，对客户的服务和业务进行宣传推广。本公司在广告服务已经提供，服务金额经双方确认、并按照约定的结算方式分月收取服务款或取得收取服务款权利时，确认广告费收入的实现。

③保险经纪服务收入

本公司为投保人与客户订立保险合同提供中介服务，协助投保人投保客户保险产品，并按照合同约定收取经纪费用。本公司在中介服务已经提供，服务金额经双方确认、并按照约定的结算方式收取中介服务费或取得收取服务款权力时，确认保险经纪收入的实现。

④证券业务收入

A、手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。

代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入。

代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。

证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；采用余额包销、代销方式的，代发行证券的

手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

保荐业务、财务顾问业务和投资咨询服务业务，在提供的相关服务完成且收取的金额能够可靠地计量时确认收入；

受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由公司享有的收益，按权责发生制原则确认收入。

销售及咨询服务费收入，相关服务完成时按照合同约定的销售或咨询服务费费率计算确定。

B、利息收入及利息支出

利息收入和利息支出以占用货币资金的时间比例为基础，按照前述附注三、11 所述方法采用实际利率法计算确定。实际利率与合同利率差异较小的，也可按合同利率计算。金融资产确认减值损失后，确认利息收入所使用的利率为计量减值损失时对未来现金流量进行折现时使用的利率。

利息收入是指本公司与银行及其他证券、金融机构之间资金往来（包括本公司进入银行间同业市场拆出资金、本公司资金存放在银行及登记结算公司）所取得的利息收入及其债券利息收入。

本公司利息收入包括：存放金融机构利息收入、买入返售金融资产利息收入、拆出资金利息收入等；本公司利息支出包括：客户资金存款利息支出、卖出回购人资产利息支出、短期借款利息支出、拆入资金利息支出等。

利息支出主要是指付给客户由于存款在本公司所产生的利息。本公司的利息收入及利息支出主要是子公司麦高证券主营业务产生的，其他公司的利息收入及利息支出计入财务费用。

28、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称"与合同成本有关的资产"）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

29、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

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

30、递延所得税资产及递延所得税负债

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。

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：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

31、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以

换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、32。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，

并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，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。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

32、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21

33、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

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

折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

未上市的权益投资的公允价值

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

34、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本期财务报表所采用的会计政策与上年度财务报表一致。

（2）重要会计估计变更

本公司不存在会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	3、6、13
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5、7
企业所得税	应纳税所得额	25

（1）增值税适用不同主体及业务情况

纳税主体名称	业务内容	税率%
本公司	金融信息服务收入	6
本公司	金融信息软件收入	13
本公司	广告收入	6
本公司	出租硬件设备租金收入	13
天一星辰	技术服务收入	6

天一星辰	商务辅助服务收入	6
天一星辰	广告代理收入	6
康帕思商务	商务辅助服务收入	6
康帕思商务	广告代理收入	6
广东指南针	商务辅助服务收入	6
广东指南针	广告代理收入	6
广东指北针	商务辅助服务收入	6
广东指北针	广告代理收入	6
深圳博赢	商务辅助服务收入	6
北京畅联	商务辅助服务收入	3
深圳创风	商务辅助服务收入	6
指南针软件	商务辅助服务收入	6
北京万游	商务辅助服务收入	6
北京哲跃	商务辅助服务收入	6
麦高证券	金融服务收入	3、6
北京偶偶	增值电信收入	6
沈阳指南针	商务辅助服务收入	6
上海指南针	商务辅助服务收入	6

（2）各公司适用企业所得税税率（%）如下:

纳税主体名称	所得税税率%
本公司	15
天一星辰	25
上海创投	20
康帕思商务	25
广东指南针	25
广东指北针	20
深圳博赢	20
北京畅联	20
深圳创风	20
指南针软件	20
北京万游	20
北京哲跃	20
麦高证券	25

北京偶偶	20
沈阳指南针	20
上海指南针	20

2、税收优惠及批文

（1）增值税

A、根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税（2011）100 号），北京市海淀区国家税务局核准本公司备案的软件产品自 2019 年 6 月 1 日起享受增值税实际税负超过 3%部分即征即退政策；国家税务总局北京市昌平区税务局第一税务所核准本公司之子公司指南针软件备案的软件产品自 2020 年 3 月 10 日起享受增值税实际税负超过 3%部分即征即退政策。

B、根据《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 1 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日起小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元，免征增值税。增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。本公司子公司麦高证券部分分支机构享受该项增值税优惠政策，2024 年度免征 114,356 元。

（2）企业所得税

A、科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火[2016]32 号）和科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理工作指引》的通知（国科发火[2016]195 号），经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市税务局联合认定发行人为高新技术企业，证书编号 GR202311000645，有效期三年，2023 年度至 2025 年度执行 15%的企业所得税优惠税率。

B、根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号），自 2023 年 1 月 1 日起，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。本公司、本公司子公司指南针软件享受上述加计扣除税收优惠。

C、根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号），在 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号），在 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司沈阳指南针、上海指南针，孙公司广东指北针、深圳博赢、北京畅联、深圳创风、北京万游、北京哲跃、北京偶偶享受上述税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		104,965
银行存款	6,544,491,111	2,562,533,027
其中：客户存款	5,810,202,590	2,081,818,041
公司存款	734,288,521	480,714,986
存款应计利息	3,984,604	1,316,252
其他货币资金	10,742,337	5,576,816
合计	**6,559,218,052**	**2,569,531,060**

（1）客户存款系本公司子公司麦高证券存入银行的证券经纪业务相关的客户资金款项。

（2）2024 年 12 月 31 日，本公司不存在使用受限制的货币资金。

2、结算备付金

项目	期末余额	上年年末余额
客户备付金	722,502,998	239,373,251
公司备付金	23,045,781	3,050,051
合计	**745,548,779**	**242,423,302**

（1）客户备付金系本公司子公司麦高证券存入证券交易所与证券经纪业务相关的客户资金款项。

（2）2024 年 12 月 31 日，本公司无使用受限制的结算备付金。

3、交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	857,547,964	336,023,152
基金	52,023,011	47,705,568
股票（含新三板）	402,490	589,600
银行理财产品	20,000,000	
其他		350,000
合计	**929,973,465**	**384,668,320**

4、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	136,495,534	97,689,107
3 年以上	5,000	10,005,000
小计	**136,500,534**	**107,694,107**
减：坏账准备	246,291	716,688
合计	**136,254,243**	**106,977,419**

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	5,000		5,000	100.00	
按组合计提坏账准备	136,495,534	100.00	241,291	0.18	136,254,243
其中：					
广告客户组合	3,667,800	2.69	183,390	5.00	3,484,410
证券交易业务客户组合	131,669,723	96.46			131,669,723
证券其他业务客户组合	1,158,011	0.85	57,901	5.00	1,100,110
合计	**136,500,534**	**100.00**	**246,291**	**0.18**	**136,254,243**

续上表：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	10,005,000	9.29	505,000	5.05	9,500,000
按组合计提坏账准备	97,689,107	90.71	211,688	0.22	97,477,419
其中：					
广告客户组合	3,584,500	3.33	179,225	5.00	3,405,275
证券交易业务客户组合	93,455,348	86.78			93,455,348
证券其他业务客户组合	649,259	0.60	32,463	5.00	616,796
合计	**107,694,107**	**100.00**	**716,688**	**0.67**	**106,977,419**

按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			上年年末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	
中央国债登记结算有限责任公司				10,000,000	500,000	5.00	逾期暂未收回
北京华夏亚通咨询有限公司	5,000	5,000	100.00	5,000	5,000	100.00	预计很难收回
合计	**5,000**	**5,000**	**100.00**	**10,005,000**	**505,000**	**5.05**	

按组合计提坏账准备的应收账款：

组合计提项目：广告客户组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	3,667,800	183,390	5.00	3,584,500	179,225	5.00

组合计提项目：证券交易业务客户组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	131,669,723			93,455,348		

组合计提项目：证券其他业务客户组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	1,158,011	57,901	5.00	649,259	32,463	5

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	**716,688**
本期计提	4,165
本期收回或转回	474,562
其他变动	
本期核销	
期末余额	**246,291**

（4）按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
应收清算款	131,669,723	96.46	
第一创业证券股份有限公司	3,017,800	2.21	150,890
华宝基金管理有限公司	501,430	0.37	25,072
长江证券股份有限公司	350,000	0.26	17,500
天风证券股份有限公司	300,000	0.22	15,000
合计	**135,838,953**	**99.52**	**208,462**

5、预付款项

（1）预付款项按账龄披露

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	9,048,687	99.60	4,953,932	88.10
1 至 2 年			663,404	11.80
2 至 3 年	31,004	0.34	5,400	0.10
3 年以上	5,400	0.06		
合计	**9,085,091**	**100.00**	**5,622,736**	**100.00**

（2）按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
北京首邦人力资源管理服务有限公司	3,003,550	33.06
北京梧桐花开科技有限公司	1,398,467	15.39
北京品众互动网络营销技术有限公司	706,178	7.77
北京百度网讯科技有限公司	400,000	4.40
百度时代网络技术（北京）有限公司	372,544	4.10
合计	**5,880,739**	**64.72**

6、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		1,890,500
其他应收款	56,555,497	6,501,987
合计	**56,555,497**	**8,392,487**

（1）应收利息

项目	期末余额	上年年末余额
债券投资		1,990,000
减：坏账准备		99,500
合计		**1,890,500**

（2）其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	51,065,603	3,781,699
1 至 2 年	3,382,187	1,432,338
2 至 3 年	1,406,248	199,248
3 年以上	11,463,349	12,121,282
小计	**67,317,387**	**17,534,567**
减：坏账准备	10,761,890	11,032,580
合计	**56,555,497**	**6,501,987**

②按款项性质披露

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金保证金备用金	9,744,983	496,806	9,248,177	6,473,342	595,780	5,877,562
往来款及其他	57,572,404	10,265,084	47,307,320	11,061,225	10,436,800	624,425
合计	**67,317,387**	**10,761,890**	**56,555,497**	**17,534,567**	**11,032,580**	**6,501,987**

③坏账准备计提情况

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“自初始确认后信用风险显著增加”，划分为第二阶段：欠款方发生影响其偿付能力的负面事件；担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著不利变化。

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“已发生信用减值”，划分为第三阶段：欠款方发生重大财务困难，或很可能破产或进行其他财务重组；其他违反合同约定且表明金融资产已存在客观减值证据的情形。

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
北京市昌平区税务局	47,052,872			47,052,872	信用风险未显著增加
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金	9,731,127	5.00	486,558	9,244,569	信用风险未显著增加
合计	**56,783,999**	**0.86**	**486,558**	**56,297,441**	

期末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
往来款及其他	515,911	49.98	257,855	258,056	收款困难

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
北京驼峰科技有限公司	120,000	100	120,000		原子公司驼峰科技已经资不抵债，根据转让协议放弃追索权，全额计提减值准备
辽宁中辰集团有限公司	6,600,000	100	6,600,000		预计无法收回
沈阳交易中心	1,900,000	100	1,900,000		预计无法收回
沈阳市东陵区财政局	1,108,717	100	1,108,717		预计无法收回
其他往来款	249,904	100	249,904		预计无法收回
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金	13,856	100	13,856		预计无法收回
往来款及其他	25,000	100	25,000		预计无法收回
合计	**10,017,477**	**100**	**10,017,477**		

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金	5,612,895	5	280,648	5,332,247	信用风险未显著增加
往来款及其他	256,940	5	12,847	244,093	信用风险未显著增加

合计	**5,869,835**	**5**	**293,495**	**5,576,340**	

期末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金	846,591	35.59	301,276	545,315	收款困难
往来款及其他	760,664	50.00	380,332	380,332	收款困难
合计	**1,607,255**	**42.41**	**681,608**	**925,647**	

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
北京驼峰科技有限公司	120,000	100	120,000		原子公司驼峰科技已经资不抵债，根据转让协议放弃追索权，全额计提减值准备
辽宁中辰集团有限公司	6,600,000	100	6,600,000		预计无法收回
沈阳交易中心	1,900,000	100	1,900,000		预计无法收回
沈阳市东陵区财政局	1,108,717	100	1,108,717		预计无法收回
其他往来款	289,904	100	289,904		预计无法收回
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金	13,856	100	13,856		预计无法收回
往来款及其他	25,000	100	25,000		预计无法收回
合计	**10,057,477**	**100**	**10,057,477**		

④报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	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
期初余额	293,495	681,608	10,057,477	11,032,580
期初余额在本期				
转入第二阶段				
转入第三阶段				
转回第二阶段				
转回第一阶段				
本期计提	193,630			193,630

本期转回	567	423,753		424,320
本期转销				
本期核销			40,000	40,000
其他变动				
期末余额	486,558	257,855	10,017,477	10,761,890

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京市昌平区税务局	往来款	47,052,872	1 年以内	69.90	
辽宁中辰集团有限公司	往来款	6,600,000	3 年以上	9.80	6,600,000
沈阳交易中心	往来款	1,900,000	3 年以上	2.82	1,900,000
深圳市金地大百汇房地产开发有限公司	押金保证金	1,116,426	1 至 2 年	1.66	55,821
沈阳市东陵财政局	往来款	1,108,717	3 年以上	1.65	1,108,717
合计		**57,778,015**		**85.83**	**9,664,538**

7、存出保证金

项目	期末余额	上年年末余额
交易保证金	769,570	611,391
履约保证金	400,000	400,000
合计	**1,169,570**	**1,011,391**

8、买入返售金融资产

（1）按标的物类别

项目	期末余额	上年年末余额
债券	126,000,000	149,000,000
加：应计利息	12,887	18,376
小计	**126,012,887**	**149,018,376**
减：减值准备		
合计	**126,012,887**	**149,018,376**

（2）按业务类别

项目	期末余额	上年年末余额
债券质押式回购	126,000,000	149,000,000
加：应计利息	12,887	18,376

小计	**126,012,887**	**149,018,376**
减：减值准备		
合计	**126,012,887**	**149,018,376**

（3）收取的担保物情况

截至 2024 年 12 月 31 日，银行间逆回购业务收取的担保物价值为人民币 0 元（2023 年 12 月 31 日：106,400,000 元）。对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。

9、存货

存货种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	168,072		168,072	485,809		485,809

10、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
待认证及待抵扣的增值税进项税	24,793,336	19,263,262
发行费用	6,349,056	5,594,340
预缴税款	19,371,302	2,934,012
待摊费用	4,453,100	582,559
合计	**54,966,794**	**28,374,173**

11、长期股权投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加/新增投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
先锋基金管理有限公司（简称“先锋基金”）	126,678,595									126,678,595	

2023 年 11 月，本公司出于战略投资目的与先锋基金原股东富海（厦门）企业管理有限公司签订股权转让协议，以 16,467,000 元对价取得先锋基金 4.99%的股权，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在其他权益工具投资列报，截至 2024 年 12 月公允价值为 16,467,000 元。

2023 年 12 月，本公司参与了江苏省泰州市中级人民法院淘宝网司法拍卖先锋基金原股东联合创业集团有限公司（以下简称“联合创业”）所持有的先锋基金 34.21%股权，并以 110,211,595 元的价格竞得，拍卖相关款项于 2024 年 1 月 2 日支付完成。

2024 年 12 月，本公司已取得中国证券监督管理委员会《关于核准先锋基金管理有限公司变更主要股东的批复》证监许可〔2024〕1744 号，核准本公司成为先锋基金的主要股东，江苏省泰州市中级人民法院裁定先锋基金拍卖股权上的查封、他项登记效力灭失。同月，先锋基金的工商变更登记已完成。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司累计持有先锋基金 39.20%股权，按权益法进行核算。

12、其他权益工具投资

项目	初始成本	期末余额	上年年末余额
先锋基金			16,077,008
上海和谐汇一资产管理有限公司(以下简称“和谐汇一”)	65,412,766	65,412,766	
成都谊恒私募基金管理中心（有限合伙）（以下简称 “谊恒基金”）	30,000,000	30,000,000	
中华卫星电视(集团)股份有限公司	6,000,000		
南方证券股份有限公司	3,800,000		
太力信息产业股份有限公司	2,910,000		
海南农业租赁股份有限公司	1,100,000		
辽宁科联房地产开发股份有限公司	584,000		
京津发展实业股份有限公司	400,000		
浙江华盟股份有限公司	390,000		
沈阳医药股份有限公司	302,940		
北京中农立民羊业科技股份有限公司	104,572		
鞍山一百股份有限公司	34,000		
合计	**111,038,278**	**95,412,766**	**16,077,008**

上述投资均为非交易性权益工具投资，本公司出于战略投资目的而计划长期持有的投资，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

项目	本期计入其他综合收益的利得和损失	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失	本期确认的股利收入	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认的原因
先锋基金	389,992				

本年先锋基金相关投资变动情况详见附注五、11。

13、投资性房地产

（1）投资性房地产情况

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1.期初余额	2,263,000
2.本期增加金额	

3.本期减少金额	
4.期末余额	2,263,000
二、累计折旧和累计摊销	
1.期初余额	169,201
2.本期增加金额	119,436
计提或摊销	119,436
3.本期减少金额	
4.期末余额	288,637
三、减值准备	
1.期初余额	
2.本期增加金额	
3.本期减少金额	
4.期末余额	
四、账面价值	
1.期末账面价值	1,974,363
2.期初账面价值	2,093,799

（2）未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
沈阳市三八南里十栋 K-m4 号车库	157,042	车库不符合办理产证条件

14、固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	378,752,358	373,557,846

（1） 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值:				
1.期初余额	394,798,322	10,887,321	94,031,416	499,717,059
2.本期增加金额		3,770,130	30,715,845	34,485,975
购置		3,770,130	30,715,845	34,485,975
3.本期减少金额		1,434,804	3,200,295	4,635,099
处置或报废		1,434,804	3,200,295	4,635,099
4.期末余额	394,798,322	13,222,647	121,546,966	529,567,935
二、累计折旧				
1.期初余额	71,391,791	4,687,173	50,080,249	126,159,213
2.本期增加金额	13,432,840	1,682,492	13,542,249	28,657,581

计提	13,432,840	1,682,492	13,542,249	28,657,581
3.本期减少金额		1,063,600	2,937,617	4,001,217
处置或报废		1,063,600	2,937,617	4,001,217
4.期末余额	84,824,631	5,306,065	60,684,881	150,815,577
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
计提				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	309,973,691	7,916,582	60,862,085	378,752,358
2.期初账面价值	323,406,531	6,200,148	43,951,167	373,557,846

（2） 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	4,605,000	587,351		4,017,649	

（3） 期末未办妥产权证书的固定资产情况

截止 2024 年 12 月 31 日，公司未办妥产权证书的固定资产账面价值 436,226 元，全部系不符合办理产权证条件的车库。

15、使用权资产

项目	房屋建筑物
一、账面原值:	
1.期初余额	60,804,113
2.本期增加金额	32,575,669
租入	32,575,669
3.本期减少金额	6,528,919
其他减少	6,528,919
4.期末余额	86,850,863
二、累计折旧	
1.期初余额	16,200,731
2.本期增加金额	18,741,989
计提	18,741,989
3.本期减少金额	2,585,381
其他减少	2,585,381

4.期末余额	32,357,339
三、减值准备	
1.期初余额	
2.本期增加金额	
3.本期减少金额	
4.期末余额	
四、账面价值	
1.期末账面价值	54,493,524
2.期初账面价值	44,603,382

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司确认与短期租赁相关的租赁费用见附注五、61。

16、无形资产

项目	土地使用权	专利权和非专利技术	商标使用权	计算机软件著作权	软件使用权	交易席位费	合计
一、账面原值							
1.期初余额	14,296,959	536,537	6,102,864	5,520,338	63,496,217	5,400,000	95,352,915
2.本期增加金额	6,656,952				15,745,513		22,402,465
购置	6,656,952				15,745,513		22,402,465
3.本期减少金额							
处置							
4.期末余额	20,953,911	536,537	6,102,864	5,520,338	79,241,730	5,400,000	117,755,380
二、累计摊销							
1.期初余额	516,518	536,537	6,102,864	5,520,338	21,536,342	765,000	34,977,599
2.本期增加金额	305,928				13,807,724	540,000	14,653,652
计提	305,928				13,807,724	540,000	14,653,652
3.本期减少金额							
处置							
4.期末余额	822,446	536,537	6,102,864	5,520,338	35,344,066	1,305,000	49,631,251
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
计提							
3.本期减少金额							
处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	20,131,465				43,897,664	4,095,000	68,124,129
2.期初账面价值	13,780,441				41,959,875	4,635,000	60,375,316

17、开发支出

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
开发支出		162,573,764	162,573,764	

具体情况详见附注六、研发支出。

18、商誉

（1）商誉账面原值

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
麦高证券	1,286,544,299			1,286,544,299

2022 年 7 月，本公司作为重整投资人以现金支付 15 亿元清偿债务后取得麦高证券 100%股权，购买日可辨认净资产公允价值 21,345.57 万元，该次非同一控制企业合并形成商誉 128,654.43 万元。

（2）商誉减值准备

本公司管理层于年度终了对商誉进行减值测试，管理层将麦高证券整体确认为单个资产组，与以前年度保持一致。本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。

本公司根据管理层批准的财务预算预计未来7年内现金流量，超过财务预算之后年度采用的现金流量增长率以每年1.5%的长期平均增长率推断，该增长率未超过资产组经营业务的长期平均增长率，管理层根据其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为15.36%，根据本公司聘请的专业评估机构对收购麦高证券所形成的与商誉相关的资产组的可收回金额进行评估，麦高证券资产组的可收回金额高于账面价值，本期未计提减值准备。

19、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
装修费	7,737,270	13,276,335	3,631,879		17,381,726
软件服务费	12,684		12,684		
信息及电力工程	1,623,973	515,855	1,982,087		157,741
其他	727,715	761,468	857,326		631,857
合计	**10,101,642**	**14,553,658**	**6,483,976**		**18,171,324**

20、递延所得税资产

（1）未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产:				
坏账准备	365,047	55,936	303,437	46,691
公益捐赠	120,000	18,000		
无形资产摊销	1,832,439	274,866	1,979,559	296,934
股权激励	272,172,919	41,265,914	33,988,844	5,187,416
预提费用	206,457,478	30,968,622	68,592,037	10,288,806
广告宣传费	113,635,881	17,045,382	78,086,425	11,712,964
租赁负债	54,732,248	12,979,477	44,201,356	10,482,840
可抵扣亏损	362,023,309	83,258,208	400,957,225	100,239,306
小计	**1,011,339,321**	**185,866,405**	**628,108,883**	**138,254,957**
递延所得税负债:				
非同一控制企业合并资产评估增值	31,768,579	4,869,946	32,862,625	5,186,127
使用权资产	54,493,524	12,930,942	44,603,383	10,531,544
小计	**86,262,103**	**17,800,888**	**77,466,008**	**15,717,671**

（2）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	12,930,942	172,935,463	10,531,544	127,723,413
递延所得税负债	12,930,942	4,869,946	10,531,544	5,186,127

（3）未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末余额	上年年末余额
坏账准备	10,643,134	11,545,331
其他权益工具投资减值准备	15,625,512	16,015,504
股份支付	114,661,337	9,071,300
租赁负债	120,943	135,790
可抵扣亏损	402,004,647	1,054,615,008
合计	**543,055,573**	**1,091,382,933**

（4）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2024 年		745,070,119	
2025 年	79,749,565	23,185,112	
2026 年	307,543,525	280,425,832	
2027 年	2,291,446	4,196,402	
2028 年	7,134,126	1,737,543	
2029 年	5,285,985		
合计	**402,004,647**	**1,054,615,008**	

21、信用减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期收回/转回	本期核销	其他变动	期末余额
信用减值准备:						
应收账款	716,688	4,165	474,562			246,291
其他应收款	11,032,580	193,630	424,320	40,000		10,761,890
应收利息	99,500		99,500			
合计	**11,848,768**	**197,795**	**998,382**	**40,000**		**11,008,181**

22、其他非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
预付投资款	17,548,700	12,000,000
预付装修款	192,212	723,075
预付固定资产购置款	29,388	386,611
预付无形资产购置款	33,881,747	150,442
合计	**51,652,047**	**13,260,128**

23、短期借款

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	387,089,794	192,437,748
信用证贴现	15,800,000	
合计	**402,889,794**	**192,437,748**

本公司为子公司天一星辰开具国内信用证，天一星辰将信用证在招商银行股份有限公司北京望京支行贴现取得借款 1,580 万元。

24、拆入资金

项目	期末余额	上年年末余额
同业拆借	270,000,000	
加：应付利息	46,041	
合计	**270,046,041**	

25、应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
积分奖励计划	42,217,973	40,890,357
服务费	17,898,549	9,718,207
长期资产购置款	3,496,902	9,170,290
应付清算款	49,844,964	696,941
合计	**113,458,388**	**60,475,795**

26、预收款项

项目	期末余额	上年年末余额
预收房租	97,235	97,258

27、合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
金融信息服务费	834,479,909	696,102,753
投资咨询服务费	603,773	188,679
小计	835,083,682	696,291,432
减：计入其他非流动负债的合同负债	757,678,713	657,446,056
合计	**77,404,969**	**38,845,376**

28、代理买卖证券款

项目	期末余额	上年年末余额
普通经纪业务	6,623,382,428	2,409,588,628
其中：个人	6,561,954,780	2,399,977,548
机构	61,427,648	9,611,080
加：应付利息	250,594	150,543
合计	**6,623,633,022**	**2,409,739,171**

29、应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	101,763,007	784,589,963	630,951,094	255,401,876
离职后福利-设定提存计划	3,600,255	62,690,156	62,098,469	4,191,942
辞退福利		3,603,997	3,244,807	359,190
合计	**105,363,262**	**850,884,116**	**696,294,370**	**259,953,008**

（1）短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	84,216,416	678,995,880	539,232,728	223,979,568
其中：1.自有员工	84,215,888	672,748,931	532,985,251	223,979,568
2.劳务派遣	528	6,246,949	6,247,477	
职工福利费		5,967,326	5,967,326	
社会保险费	2,191,507	33,843,639	33,494,074	2,541,072
其中：1. 医疗保险费	2,144,278	32,912,235	32,570,282	2,486,231
2. 工伤保险费	47,229	910,198	902,586	54,841
3. 生育保险费		21,206	21,206	
住房公积金	16,611	41,905,599	41,907,345	14,865
工会经费和职工教育经费	15,338,473	23,877,519	10,349,621	28,866,371
合计	**101,763,007**	**784,589,963**	**630,951,094**	**255,401,876**

（2）设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利				
其中：基本养老保险费	3,491,016	60,588,632	60,014,852	4,064,796
失业保险费	109,239	2,101,524	2,083,617	127,146
合计	**3,600,255**	**62,690,156**	**62,098,469**	**4,191,942**

30、应交税费

税项	期末余额	上年年末余额
增值税	15,740,036	2,672,666
代扣代缴个人所得税	5,155,875	1,934,507
城市维护建设税	791,784	131,057
教育费附加	787,671	130,911
企业所得税	410,537	467,008

税项	期末余额	上年年末余额
房产税	48,742	42,736
代扣代缴资管、利息税	15,415	36,625
土地使用税	4,748	5,859
印花税	1,251	
残疾人就业保障金		42,931
合计	**22,956,059**	**5,464,300**

31、其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应付款	48,818,626	47,664,776

其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	29,811,124	29,793,274
代扣个人社保及公积金	2,241,175	2,015,273
押金保证金	2,119,956	1,919,423
投资者保护基金	3,078,766	1,267,458
装修工程款	1,618,999	224,275
其他	9,948,606	12,445,073
合计	**48,818,626**	**47,664,776**

32、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	18,727,727	14,557,446

33、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
代理兑付证券款	7,591,343	7,582,772
待转销项税额	1,608,257	1,160,832
合计	**9,199,600**	**8,743,604**

34、租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
应付租赁款	53,480,891	43,823,319
减：一年内到期的租赁负债	18,727,727	14,557,446

合计	34,753,164	29,265,873

35、长期应付职工薪酬

项　目	期末余额	上年年末余额
辞退福利	1,601,570	
减：一年内到期的长期应付职工薪酬	359,190	
合　计	1,242,380	

36、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	2,369,511		99,769	2,269,742	政府补助

计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

37、其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
合同负债	757,678,713	657,446,056

38、股本（单位：股）

项目	期初余额	本期增减（+、-）				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总数	408,936,313				3,627,298	412,563,611

本公司实施股票期权股票激励计划，符合行权条件的激励对象本期行权合计 362.73 万股，导致股本增加 362.73 万元，同时增加资本公积-股本溢价 17,629.82 万元。

39、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	391,475,521	208,316,499		599,792,020
其他资本公积	45,047,832	88,005,166	32,018,276	101,034,722
合计	436,523,353	296,321,665	32,018,276	700,826,742

（1）股本溢价变动原因：

①股权激励对象本期行权导致股本溢价增加 17,629.82 万元，详见附注五、38；

②上述股票期权行权，对应的其他资本公积转入股本溢价 3,201.83 万元。

（2）其他资本公积变动原因：

①本公司实施股票期权，本期计提股份支付费用确认其他资本公积 4,386.97 万元；

②本公司股权激励本期确认递延所得税同时计入其他资本公积增加 4,413.55 万元;

③其他资本公积减少 3,201.83 万元，系本期行权股份对应的其他资本公积转入股本溢价所致。

40、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额		期末余额
		税后归属于母公司	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	-389,992	389,992		

本公司期初持有的先锋基金 4.99%股权，该项投资是本公司出于战略投资目的而计划长期持有的投资，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，因此公允价值变动计入其他综合收益。本年 12 月本公司累计持有先锋基金 39.20%股权，转为长期股权投资列报，按权益法核算，新增投资具体情况详见附注五、11。

41、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	110,636,444	2,815,338		113,451,782
任意盈余公积	1,217,290			1,217,290
合计	**111,853,734**	**2,815,338**		**114,669,072**

（1）法定盈余公积：本期增加系本公司计提增加所致。

（2）任意盈余公积：系 2001 年至 2004 年北京市中关村科技园对高新技术企业减免的企业所得税。

42、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	916,132,500	849,316,709	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-26,465	
调整后期初未分配利润	916,132,500	849,290,244	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	104,197,092	72,609,808	
减：提取法定盈余公积	2,815,338	5,767,552	10%
应付普通股股利			
期末未分配利润	1,017,514,254	916,132,500	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	1,349,112	1,169,337	

43、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,211,069,983	173,246,543	986,592,324	140,884,824
其他业务	341,938	119,436	332,570	119,436
合计	**1,211,411,921**	**173,365,979**	**986,924,894**	**141,004,260**

（2）营业收入、营业成本按行业划分

业务名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务:				
金融信息服务	1,183,656,021	172,983,369	948,649,086	140,648,954
广告业务	27,413,962	263,174	37,902,198	5,148
保险经纪业务			41,040	230,722
小计	**1,211,069,983**	**173,246,543**	**986,592,324**	**140,884,824**
其他业务:				
租赁	341,938	119,436	332,570	119,436
合计	**1,211,411,921**	**173,365,979**	**986,924,894**	**141,004,260**

（3）营业务收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额					
	金融信息服务业务		广告业务		其他	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务						
其中：在某一时点确认	881,903,760	128,884,305				
在某一时段确认	301,752,261	44,099,064	27,413,962	263,174		
其他业务						
其中：租赁收入					341,938	119,436
合计	**1,183,656,021**	**172,983,369**	**27,413,962**	**263,174**	**341,938**	**119,436**

（4）履约义务的说明

本公司业务类型包括金融信息服务业务、广告业务和保险经纪业务。金融信息服务业务，在与客户签订合同之前收取全部价款（证券信息初始化费用和后继维护运行费）；广告业务，在广告投放的履约义务已经完成，公司与客户月末确认当月结算金额，客户一般跨月支付本公司款项；保险经纪业务，按合同履约的佣金比例逐月计算佣金金额，与客户当月结算并收取相关款项。

在金融信息服务业务、广告业务中，本公司为主要义务人；在保险经纪业务中，投保人将保费直接支付给本公司合作的保险公司，本公司按照与合作的保险公司签订的服务协议约定的佣金比例计算确认佣金收入，并由合作的保险公司直接向本公司支付，本公司在保险经纪业务中为代理人。在金融信息服务业务开展过程中，本公司与客户约定证券信息初始化费用不予退还，剩余服务期内的后继维护运行费在客户申请并履行必要的程序后，扣掉已提供维护运行期内的费用后与客户协商退还。在保险经纪业务开展过程中，本公司为代理人，按照投保人支付的保费扣除退保金额后按合同约定的佣金比例计算确认佣金收入。

（5）与剩余履约义务有关的信息

金融信息服务业务，本公司与客户签订合同之前收取全部价款（证券信息初始化费用和后继维护运行费）。截止 2024 年 12 月 31 日，分摊至尚未履行的履约义务（后继维护运行费）的交易价格为 834,479,909 元。

对于上述金额确认为收入的预计时间如下：

预计将确认的收入年度	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度	合计
金融信息服务业务	325,144,818	194,578,417	314,756,674	834,479,909

44、利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	87,580,913	43,157,751
其中：货币资金及结算备付金利息收入	87,550,429	42,849,213
买入返售金融资产利息收入	30,484	308,538
利息支出	11,272,016	8,924,159
其中：卖出回购金融资产利息支出	1,939,236	2,647,434
客户存款利息支出	7,525,864	5,017,283
拆入资金利息支出	110,853	
其他利息支出	1,696,063	1,259,442
利息净收入	**76,308,897**	**34,233,592**

45、手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	**231,631,033**	**88,097,665**
——证券经纪业务收入	249,491,262	98,344,848
——代理买卖证券业务	242,515,923	97,564,890
——交易单元席位租赁	6,897,576	612,509
——代销金融产品业务	77,763	167,449
——证券经纪业务支出	17,860,229	10,247,183

项目	本期发生额	上期发生额
——代理买卖证券业务	17,860,229	10,247,183
投资银行业务净收入	**6,397,170**	
——投资银行业务收入	6,397,170	
——财务顾问业务	6,397,170	
资产管理业务净收入	**90,286**	
——资产管理业务收入	90,286	
投资咨询业务净收入	**2,902,198**	**3,604,420**
——投资咨询业务收入	2,902,198	3,604,420
手续费及佣金净收入	**241,020,687**	**91,702,085**
其中：手续费及佣金收入合计	258,880,916	101,949,268
手续费及佣金支出合计	17,860,229	10,247,183

46、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,122,198	1,821,004
教育费附加	5,105,943	1,940,791
房产税	3,555,700	3,510,727
印花税	318,903	208,199
土地使用税	101,867	115,443
车船使用税	16,493	20,050
合计	**14,221,104**	**7,616,214**

47、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	394,265,950	245,042,284
广告宣传及网络推广费	391,537,127	286,337,843
房租及物业费	5,974,917	5,052,779
折旧及摊销费	5,833,152	5,778,195
差旅费	2,360,826	2,510,815
股份支付	2,193,484	2,247,664
服务费	2,136,646	2,106,424
办公费	57,456	144,034
其他	19,851	25,140
合计	**804,379,409**	**549,245,178**

48、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	244,597,900	145,663,896
折旧及摊销费	56,401,435	52,389,492
办公费	35,334,592	27,617,719
服务费	26,487,180	742,528
股份支付	17,547,872	13,419,040
电子设备运转费	14,900,591	5,808,147
中介费	12,736,988	8,926,526
交易所设施使用费	11,898,571	6,724,245
邮电通讯费	10,488,011	11,761,386
差旅费	7,796,772	6,591,782
房租及物业费	3,007,556	2,257,505
其他	11,044,784	3,010,156
合计	**452,242,252**	**284,912,422**

49、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	128,208,038	113,934,311
股份支付	21,934,840	14,609,819
折旧及摊销费用	5,787,660	5,446,243
委外服务费	4,943,396	8,036,802
零星费用	1,699,830	3,899,307
合计	**162,573,764**	**145,926,482**

50、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	12,213,078	8,840,954
减：利息收入	1,371,394	1,068,929
手续费及其他	8,629,697	6,028,617
合计	**19,471,381**	**13,800,642**

51、其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额
即征即退增值税	47,052,872	

企业发展资金	3,000,000	500,000
个税返还手续费	686,427	708,337
增值税免征	432,856	61,000
失业保险稳岗返还	230,564	253,070
南海项目奖励款之购房补贴	99,769	99,769
增值税进项税加计扣除		2,245,545
合计	**51,502,488**	**3,867,721**

（1）本公司享受的软件企业实际税负超过 3%即征即退增值税详见附注四、2（1）A;

（2）政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助;

（3）作为经常性损益的其他收益，具体原因见附注十七、1（1）。

52、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
金融工具持有期间取得的收益	4,915,604	5,935,634
其中：交易性金融资产	4,915,604	5,935,634
处置金融工具取得的收益	143,992,877	67,099,321
其中：交易性金融资产（注 1）	143,992,877	67,099,321
处置长期股权投资产生的收益		4,843,154
合计	**148,908,481**	**77,878,109**

注 1：处置交易性金融资产取得的投资收益明细如下：

项目	本期发生额	上期发生额
交易性权益工具投资-股票投资	-1,292,864	-1,258,413
交易性债务工具投资-债券投资	123,817,392	68,399,514
交易性债务工具投资-基金投资	14,986,122	-3,558,392
理财产品	6,482,227	3,516,612
合计	**143,992,877**	**67,099,321**

53、公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-939,994	10,598,905
其中：交易性权益工具投资-股票投资	-187,110	
交易性债务工具投资-债券投资	-192,123	10,267,995
交易性债务工具投资-基金投资	-560,761	330,910

54、信用减值损失（损失以“—”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	470,397	-469,905
其他应收款坏账损失	230,690	1,282,552
应收利息坏账损失	99,500	-99,500
合计	**800,587**	**713,147**

55、资产处置收益（损失以“-”填列）

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	-132,549	-226,180
使用权资产处置收益	245,504	
合计	**112,955**	**-226,180**

56、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废利得	187,716	68,684	187,716
其他	49,123	455,596	49,123
合计	**236,839**	**524,280**	**236,839**

57、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	403,680	316,307	403,680
公益性捐赠支出	235,303	139,666	235,303
滞纳金	3,171	16,960	3,171
其他	1,240,113	556,681	1,240,113
合计	**1,882,267**	**1,029,614**	**1,882,267**

58、所得税费用

（1）所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	-1,394,263	9,504,495
递延所得税费用	-1,565,654	-19,422,245
合计	**-2,959,917**	**-9,917,750**

（2）所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	101,226,705	62,681,741
按法定(或适用)税率计算的所得税费用(利润总额*15%)	15,184,006	9,402,261
某些子公司适用不同税率的影响	9,893,213	1,190,464
对以前期间当期所得税的调整	-2,237,241	-11,125
无须纳税的收入（以"-"填列）	-2,358,378	-4,593,315
不可抵扣的成本、费用和损失	3,615,318	4,442,500
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以"-"填列）	-431,910	-2,992,457
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	1,385,012	508,011
研究开发费加计扣除的纳税影响（以"-"填列）	-28,009,937	-17,864,089
所得税费用	**-2,959,917**	**-9,917,750**

59、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,371,394	1,068,929
收回及收到押金保证金	336,000	9,025,912
个人所得税手续费返还	727,259	750,693
代收生育津贴	739,877	664,619
政府补助	3,230,564	753,070
往来款及其他	15,401,601	10,652,941
合计	**21,806,695**	**22,916,164**

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用支付	667,988,047	420,585,755
往来款及其他	575,014	547,323
支付押金保证金	1,294,250	239,554
合计	**669,857,311**	**421,372,632**

（3）收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	4,627,882,227	2,061,786,611

项目	本期发生额	上期发生额
转让子公司保险经纪		55,000,000
合计	**4,627,882,227**	**2,116,786,611**

（4）收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回的投资意向金		11,100,000

（5）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
先锋基金投资款	98,211,595	16,467,000
先锋基金股权拍卖保证金		12,000,000
预付先锋基金增资款	17,548,700	
和谐汇一投资款	65,412,766	
谊恒基金投资款	30,000,000	
理财产品	4,641,050,000	2,058,620,000
合计	**4,852,223,061**	**2,087,087,000**

（6）收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回租赁押金保证金	43,978	968,885

（7）支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	23,388,518	15,199,426
往来款及其他	1,289,471	3,284,347
合计	**24,677,989**	**18,483,773**

（8）筹资活动产生的各项负债的变动情况

项目	期初余额	现金变动		非现金变动			期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	公允价值变动	其他	
短期借款	192,437,748	632,385,000	433,522,126	11,589,172			402,889,794
租赁负债	43,823,319		23,388,518	2,094,969		30,951,121	53,480,891
合计	**236,261,067**	**632,385,000**	**456,910,644**	**13,684,141**		**30,951,121**	**456,370,685**

60、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	104,186,622	72,599,491
加：资产减值损失		
信用减值损失	-800,587	-713,147
固定资产折旧	28,657,581	32,145,921
无形资产摊销	14,653,652	12,393,749
使用权资产折旧	18,741,989	15,998,253
投资性房地产折旧	119,436	119,436
长期待摊费用摊销	6,483,976	6,018,367
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-112,955	226,180
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	215,964	247,623
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	939,994	-10,598,905
财务费用（收益以“－”号填列）	13,909,141	10,100,396
投资损失（收益以“－”号填列）	-6,482,227	-8,359,766
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,249,473	-19,016,080
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-316,181	-406,165
存货的减少（增加以“－”号填列）	317,737	608,951
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-582,874,926	345,861,121
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,837,623,836	948,619,180
其他	43,869,680	31,400,355
经营活动产生的现金流量净额	4,477,883,259	1,437,244,960
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		
当期新增的使用权资产	32,575,669	24,113,214
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,300,782,227	2,810,638,110
减：现金的期初余额	2,810,638,110	1,362,163,244
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	4,490,144,117	1,448,474,866

（2）现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金		
其中：库存现金		104,965
可随时用于支付的银行存款	6,544,491,111	2,562,533,027
可随时用于支付的其他货币资金	10,742,337	5,576,816
可随时用于支付的结算备付金	745,548,779	242,423,302
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	7,300,782,227	2,810,638,110

（3）不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
存款应计利息	3,984,604	1,316,252	计提尚未实际收到

61、租赁

（1）作为承租人

本公司对短期租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁当期计入费用的情况如下：

项目	本期发生额
短期租赁	4,508,112

本公司租赁相关的现金流出总额为 28,886,101 元。

（2）作为出租人

经营租赁

项　目	本期发生额
租赁收入	341,938

六、研发支出

1、研发支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
人工费	150,142,878		128,544,130	
折旧和摊销	5,787,660		5,446,243	
外购在研项目	4,943,396		8,036,802	
其他费用	1,699,830		3,899,307	
合计	**162,573,764**		**145,926,482**	

2、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	其他增加	确认为无形资产	计入当期损益	
指南针机构调研榜系统		25,768,726			25,768,726	
指南针公募作战图研究系统 V2.0		24,699,113			24,699,113	
指南针 T0 决策系统		19,850,094			19,850,094	
指南针分析师指数分析系统		18,004,373			18,004,373	
指南针涨停龙虎榜系统		15,935,900			15,935,900	
指南针停板风向标分析系统		15,475,451			15,475,451	
财富掌门系统 V2.0		13,845,006			13,845,006	
指南针短线精灵监控系统		12,177,131			12,177,131	
指南针财务数据分析系统		10,024,747			10,024,747	
其他零星系统		6,793,223			6,793,223	
合计		**162,573,764**			**162,573,764**	

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
天一星辰	1,000	北京市	北京市	商务辅助服务	100		同一控制下企业合并
上海创投	500	上海市	上海市	投资	100		设立
康帕思商务	3,000	北京市	北京市	商务辅助服务	100		设立
广东指南针	10,000	佛山市	佛山市	商务辅助服务	100		设立
广东指北针	3,000	佛山市	佛山市	商务辅助服务		100	设立

深圳博赢	1,500	深圳市	深圳市	商务辅助服务		100	收购
北京畅联	1,000	北京市	北京市	商务辅助服务		100	收购
深圳创风	1,000	深圳市	深圳市	商务辅助服务		100	收购
指南针软件	1,000	北京市	北京市	商务辅助服务	100		设立
北京万游	1,000	北京市	北京市	商务辅助服务		100	收购
北京哲跃	1,000	北京市	北京市	商务辅助服务		100	收购
麦高证券	120,000	沈阳市	沈阳市	资本市场服务业	100		收购
沈阳指南针	1,000	沈阳市	沈阳市	商务辅助服务	100		设立
上海指南针	1,000	上海市	上海市	商务辅助服务	100		设立
北京偶偶	1,650	北京市	北京市	电信服务		39.40	其他

子公司天一星辰为北京偶偶持股比例最大的股东，且通过控制董事会对其实现实际控制，因此将其纳入合并财务报表范围。

2、其他原因导致的合并范围变动

新设子公司情况

2024 年 3 月，经上海市崇明区市场监督管理局备案，本公司设立全资子公司上海指南针电子商务有限公司，该公司统一社会信用代码为 91310230MADE5FG03K，注册资本为 1,000 万元，主要经营活动为商务辅助服务。

2024 年 4 月，经沈阳市和平区市场监督管理局备案，本公司设立全资子公司沈阳指南针技术服务有限公司，该公司统一社会信用代码为 91210102MADG727K7R，注册资本为 1,000 万元，主要经营活动为商务辅助服务。

3、在联营企业中的权益

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
先锋基金	北京市	深圳市	基金管理、基金销售等	39.20		权益法

联营企业投资具体情况详见附注五、11。

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

2024 年 12 月 31 日，麦高证券通过直接持有公司发起设立的结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中相关资产账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

于 2024 年 12 月 31 日，麦高证券未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为公司管理的资产管理计划，这些资产管理计划根据合同约定投资于各类许可的金融产品。上述由麦高证券管理的未纳入合并财务报表范围内的结构化主体 2024 年 12 月 31 日的资产总额为人民币 113,195,893 元。本公司无在上述资产管理计划中的投资。

2024 年度麦高证券从由其发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划中获取的管理费收入为人民币 0.00 元。

八、政府补助

1、计入其他应收款的政府补助

种类	期末余额	未能在预计时点收到政府补助的原因
即征即退增值税	47,052,872	财政审批至实际退款时间差

2、计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种　类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助：						
南海项目奖励款之购房补贴	2,369,511		99,769		2,269,742	其他收益

根据本公司与佛山市南海区投资促进局签订的“指南针公司项目投资协议书”，本公司或本公司之子公司在佛山市金融区购买属于公用资产开发销售办公用房的，给予每平米 1,000 元补贴，补贴面积不超过 10,000 平方米，相关补贴在购置房产取得不动产权证后 3 年内分期支付。本公司之子公司广东指南针购买的办公用房智富大厦面积约为 8,854 平方米，按照约定 2018 年度收到购房补贴款 2,951,496 元，根据智富大厦的剩余使用年限进行结转，本期摊销 99,769 元。截至 2024 年 12 月 31 日，累计摊销 681,754 元，摊余金额 2,269,742 元。

3、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种类	上期计入损益的金额	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助：			
南海项目奖励款之购房补贴	99,769	99,769	其他收益
与收益相关的政府补助：			
即征即退增值税		47,052,872	其他收益
企业发展资金	500,000	3,000,000	其他收益
失业保险稳岗返还	253,070	230,564	其他收益
小　计	753,070	50,283,436	
合计	**852,839**	**50,383,205**	

作为经常性损益的政府补助，具体原因见附注十七、1（1）。

九、金融工具风险管理

1、金融工具分类

期末，各类金融工具的账面价值如下：

金融资产项目	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	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	6,559,218,052		
结算备付金	745,548,779		
买入返售金融资产	126,012,887		
应收款项	136,254,243		
存出保证金	1,169,570		
交易性金融资产			929,973,465
其他应收款	56,555,497		
其他权益工具投资		95,412,766	
资产合计	**7,624,759,028**	**95,412,766**	**929,973,465**

（续）

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	402,889,794	
拆入资金	270,046,041	
应付款项	113,458,388	
代理买卖证券款	6,623,633,022	
其他应付款	48,818,626	
一年内到期的非流动负债	18,727,727	
其他流动负债	7,591,343	
租赁负债	34,753,164	
负债合计	**7,519,918,105**	

上年年末，各类金融工具的账面价值如下：

金融资产项目	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	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	2,569,531,060		
结算备付金	242,423,302		
买入返售金融资产	149,018,376		
应收款项	106,977,419		
存出保证金	1,011,391		
交易性金融资产			384,668,320
其他应收款	8,392,487		
其他权益工具投资		16,077,008	

资产合计	**3,077,354,035**	**16,077,008**	**384,668,320**

（续）

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	192,437,748	
应付款项	60,475,795	
代理买卖证券款	2,409,739,171	
其他应付款	47,664,776	
一年内到期的非流动负债	14,557,446	
其他流动负债	7,582,772	
租赁负债	29,265,873	
负债合计	**2,761,723,581**	

2、金融工具风险

（1）风险管理政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险(包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

（2）风险管理组织架构

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（3）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

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货币资金、结算备付金、应收账款、买入返售资产、存出保证金、其他应收款等。

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，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司已采取政策只与信用良好的交易对手方合作，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人主要为证券公司和保险公司。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估。

影响买入返售金融资产预期信用损失减值准备的重大变动因素主要是由于市场波动导致用于抵押的有价证券价值下跌，进而担保物价值不能覆盖融资金额。本公司综合考虑债务人信用状况、还款能力、第三方增信措施、担保品实际可变现能力和处置周期等因素后，确认买入返售金融资产信用减值损失。

本公司信用风险管理的目标是建立健全与自身发展战略相适应的信用风险管理体系。对于涉及信用风险的业务，公司根据业务特点设置合理的准入要求；对同一客户的融资类业务进行汇总和监控。建立健全尽职调查机制；对可量化的信用风险因素（包括但不限于主体评级等风险因素）进行计量和评估。建立健全内部评级管理制度；根据全面风险管理要求，建立常态化的信用风险压力测试机制及授信管理机制。本公司根据违约事项的具体情况，通过担保品追加、担保品变现、提前了结合约、诉讼追偿等多种方式，及时处置、处理和化解信用风险；对资产风险状态进行评估，按照风险程度对资产进行风险分类，并根据会计准则计提损失。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 99.52%（2023 年：99.39%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 85.83%（2023 年：65.50%）。

截至 2024 年 12 月 31 日止，本公司持有的企业债（含公司债）信用评级为 AA 级(含)以上的占比为 100.00%。因此本公司认为面临的信用风险并不重大。另外，本公司进行的证券回购交易亦会产生一定信用风险，但回购均为上交所质押式国债回购、交易所担保交收，故由此产生的信用风险并不重大。

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

项目	期末余额	上年年末余额
货币资金	6,559,218,052	2,569,531,060
其中：客户存款	5,810,202,590	2,081,818,041
结算备付金	745,548,779	242,423,302
其中：客户备付金	722,502,998	239,373,251
交易性金融资产	929,973,465	384,668,320
买入返售金融资产	126,012,887	149,018,376
应收款项	136,254,243	106,977,419
存出保证金	1,169,570	1,011,391
其他应收款	56,555,497	8,392,487
其他权益工具投资	95,412,766	16,077,008
最大信用风险敞口	8,650,145,259	3,478,099,363

（4）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结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动性风险时，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，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

公司流动性风险管理目标是建立健全流动性风险管理体系，实现公司统一集中管理、资产负债兼顾的管理模式，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，确保其流动性需求能够及时以合理成本得到满足。公司将根据自身经营战略、业务特点、财务实力、融资能力、突发事件和总体风险偏好，在充分考虑其他风险与流动性风险相互影响与转换的基础上，确定流动性风险偏好，并经公司董事会批准执行。

公司指定专门部门负责统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，监控优质流动性资产状况；组织流动性风险应急计划制定、演练和评估；拟定流动性风险管理策略、措施和流程；监测流动性风险限额执行情况，及时报告超限额情况；定期向首席风险官报告流动性风险水平、管理状况及其重大变化；组织开展流动性风险压力测试。

公司建立现金流测算和分析框架，有效计量、监测和控制正常和压力情景下未来不同时间段的现金流缺口，确保具有充足的日间流动性头寸，满足日间支付需求。建立并完善融资策略，提高融资来源的多元化和稳定程度；强化融资抵（质）押品管理；在引入新产品、新业务、新技术手段和建立新机构之前，充分评估其可能对流动性风险产生的影响；密切关注信用风险、市场风险、声誉风险和操作风险等对流动性风险的影响，防范其它风险向流动性风险的转化与传递。

本公司通过经营业务产生的资金及银行来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行综合授信额度为 16,322 万元（上年年末：15,771 万元）。

期末，本公司持有的金融资产、金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	期末余额				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
金融资产：					
货币资金	6,559,218,052				6,559,218,052
结算备付金	745,548,779				745,548,779
买入返售金融资产	126,012,887				126,012,887
交易性金融资产	929,973,465				929,973,465
应收账款	136,500,534				136,500,534
其他应收款	61,573,338	1,011,289	2,425,487	2,307,273	67,317,387
存出保证金				1,169,570	1,169,570
其他权益工具投资				111,038,278	111,038,278
金融资产合计	**8,558,827,055**	**1,011,289**	**2,425,487**	**114,515,121**	**8,676,778,952**
金融负债：					
短期借款	402,889,794				402,889,794
拆入资金	270,046,041				270,046,041
应付账款	113,458,388				113,458,388
代理买卖证券款	6,623,633,022				6,623,633,022
其他应付款	48,818,626				48,818,626
其他流动负债	7,591,343				7,591,343
一年内到期的非流动负债	20,681,764				20,681,764
租赁负债		18,878,368	16,690,612	669,587	36,238,567
金融负债合计	**7,487,118,978**	**18,878,368**	**16,690,612**	**669,587**	**7,523,357,545**

期初，本公司持有的金融资产、金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	期初余额				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
金融资产：					
货币资金	2,569,531,060				2,569,531,060
结算备付金	242,423,302				242,423,302

买入返售金融资产	149,018,376				149,018,376
交易性金融资产	384,668,320				384,668,320
应收账款	107,694,107				107,694,107
其他应收款	15,432,254	908,750	558,196	2,625,365	19,524,565
存出保证金				1,011,391	1,011,391
其他权益工具投资				32,092,512	32,092,512
金融资产合计	**3,468,767,419**	**908,750**	**558,196**	**35,729,268**	**3,505,963,633**
金融负债:					
短期借款	192,437,748				192,437,748
应付账款	60,475,795				60,475,795
代理买卖证券款	2,409,739,171				2,409,739,171
其他应付款	47,664,776				47,664,776
其他流动负债	7,582,772				7,582,772
一年内到期的非流动负债	16,129,544				16,129,544
租赁负债		14,343,586	11,301,937	5,262,420	30,907,943
金融负债合计	**2,734,029,806**	**14,343,586**	**11,301,937**	**5,262,420**	**2,764,937,749**

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

（5）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于短期银行借款。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。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，

这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此本公司认为面临的汇率风险不重大。

公司根据自身经营战略、业务特点、财务实力、融资能力、突发事件和总体风险偏好的基础上，确定公司市场风险偏好、风险容忍度。

公司建立逐日盯市机制。风险监测工作由业务部门风险管理人员监控，并建立监测台账、月报表等；公司风险管理部作为独立部门进行监测，并向首席风险官和主管领导报送市场风险监测日报、月报；对于监测中发现的超限情况按超限性质进行相应处理。

公司定期对市场风险进行压力测试，对所持投资品种的脆弱性作出评估和判断，并选择与公司风险偏好相适应的风险应对策略，建立合理、有效的资产减值、资本补充，规模调整，资产负债管理等措施控制市场风险。

3、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2024 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 79.53%（2023 年 12 月 31 日：65.88%）。

4、金融资产转移

卖出回购协议

本公司通过转让交易性金融资产予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本公司的义务。本公司认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于 2024 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 0.00 元（2023 年 12 月 31 日：0.00 元）。

十、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

1、以公允价值计量的资产和负债

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	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	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	52,023,011	877,547,964	402,490	929,973,465
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	52,023,011	877,547,964	402,490	929,973,465
（1）债务工具投资		857,547,964		857,547,964
（2）银行理财及结构性存款		20,000,000		20,000,000
（3）权益工具投资	52,023,011		402,490	52,425,501
2.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）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他权益工具投资			95,412,766	95,412,766
持续以公允价值计量的资产总额	**52,023,011**	**877,547,964**	**95,815,256**	**1,025,386,231**
（三）交易性金融负债				
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				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、公允价值估值

本公司的估值方法和假设如下：

第一层次：金融工具的公允价值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层次：对于交易性金融资产及负债中的债券投资，其公允价值是按相关债券登记结算机构估值系统报价确定的。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

第三层次：金融工具的公允价值是以估值技术确定的，且其对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值是不可观察的。对于非证券交易所交易股票、限售期股票及非上市股权投资，本公司采用估值技术或者引用交易对手的报价确定公允价值。估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。这些金融工具公允价值的计量可能采用了不可观察参数，例如市净率、市盈率和流动性折让等。因上述不可观察参数变动引起的公允价值变动金额均不重大。

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

内容	2024 年 12 月 31 日公允价值	估值技术	重要参数
债务工具投资	857,547,964	登记结算机构估值系统的报价	到期收益率
银行理财产品	20,000,000	净值报价	底层资产公允价值

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

内容	2024 年 12 月 31 日公允价值	估值技术	不可观察输入值
股票（新三板）	402,490	市场法	最近融资价格
谊恒基金	30,000,000	市场法	最近交易价格
和谐汇一	65,412,766	市场法	最近交易价格

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息

项目	交易性金融资产	其他权益工具投资
2024 年 1 月 1 日余额	**939,600**	**16,077,008**
当期利得或损失总额	-199,536	389,992
——计入损益	-199,536	
——计入其他综合收益		389,992
购买		95,412,766
发行		
转入		
转出		16,467,000
出售结算	337,574	
2024 年 12 月 31 日余额	**402,490**	**95,412,766**
对于在报告期末持有的资产/负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	-187,110	

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%
广州展新通讯科技有限公司	广州市	研究和试验发展	4,000	40.15	40.15

本公司最终控制方是黄少雄、徐兵。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本公司联营企业情况

联营企业情况详见附注七、3。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
广州展新通讯科技有限公司	本公司的母公司
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5、关联交易情况

（1）关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入:				
广州展新通讯科技有限公司	50,000,000	2023/02/17	2025/02/16	借款利率 4.2708%

上述借款 2024 年发生利息费用 237.04 万元，截至 2024 年 12 月 31 日已支付完毕。

（2）关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 14 人，上期关键管理人员 14 人，支付薪酬情况见下表:

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	16,672,431	13,546,939

（3）关联方其他款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
其他非流动资产	先锋基金	17,548,700	

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员			237,000	1,390,617	242,400	1,442,280	1,900	15,865
管理人员			1,506,411	8,923,700	1,704,500	10,141,775	61,450	381,004
研发人员			1,673,087	9,873,721	1,735,000	10,323,250	170,000	1,176,275
营业成本			210,800	1,252,345	216,800	1,289,960	7,000	49,990
合计			**3,627,298**	**21,440,383**	**3,898,700**	**23,197,265**	**240,350**	**1,623,134**

2、期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权	
	行权价格的范围	合同剩余期限范围
销售人员	49.75 元-59.20 元	5 个月-17 个月
管理人员	49.75 元-59.20 元	5 个月-17 个月
研发人员	49.75 元-59.20 元	5 个月-17 个月
营业成本	49.75 元-59.20 元	5 个月-17 个月

3、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	股价波动率选取创业板综合指数历史波动率
可行权权益工具数量的确定依据	在职激励对象对应的权益工具、考核年度公司层面与激励对象层面同时考核达标后做出最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无重大差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	85,389,094

4、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用
销售人员	2,193,484
管理人员	17,547,872
研发人员	21,934,840
营业成本	2,193,484
合计	**43,869,680**

5、股份支付的修改、终止情况

股份支付的修改情况	无
股份支付的终止情况	无

十三、承诺及或有事项

1、承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的或有事项。

十四、资产负债表日后事项

2025 年 1 月 6 日，国家知识产权局就公司作为受让人出具《商标转让证明》，核准国际分类第 36 类“指南针”商标转让注册。

2025 年 1 月 24 日，公司召开第十三届董事会第三十三次会议，审议通过了公司 2024 年度利润分配方案，公司拟以 412,563,611 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.5 股，不送红股，不派发现金红利。该利润分配方案尚需提请公司 2024 年度股东大会审议批准后实施。

2025 年 1 月 24 日，公司召开第十三届董事会第三十三次会议，审议通过了《北京指南针科技发展股份有限公司 2025 年股票期权激励计划（草案）》。公司拟授予股票期权数量为 529.09 万份，股票期权的行权价格为 91.75 元/份。该股票期权激励计划尚需提请公司股东大会审议批准后实施。

截至 2025 年 1 月 24 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、麦高证券破产重整债权偿还进度

根据《网信证券有限责任公司重整计划》（以下简称“重整计划”），经公司管理人（以下简称“管理人”）审查并经辽宁省沈阳市中级人民法院（以下简称“沈阳中院”）裁定确认的债权人合计 22 家，确认债权总金额 419,864.16 万元，均为普通债权。截至 2024 年 12 月 31 日，本公司之子公司麦高证券已偿还上述 22 家债权人债权，终止确认债务金额合计 419,864.16 万元，其中：清偿金额 143,006.68 万元，豁免金额 276,857.48 万元。

本公司之子公司麦高证券因诉讼或仲裁申报的或有债权共 3 笔，其中厦门农村商业银行股份有限公司（以下简称“厦门农商行”）17,204.68 万元，虞城县农村信用合作联社（以下简称“虞城农信社”）1,708.18 万元，珠海中投国诚资产管理有限公司（以下简称“珠海中投”）104.46 万元，合计金额为 19,017.32 万元。上述或有债权分别于 2022 年 6 月和 7 月结案，因补充或减免申报案件受理费，导致相关债权金额变为 19,158.39 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，已全部偿还上述 3 家债权，终止确认债务金额合计 19,158.39 万元，

其中：清偿金额 6,541.73 万元，豁免金额 12,616.66 万元。

2、中华卫星电视(集团)有限公司股权转让案件

公司的全资子公司上海创投于 2009 年发生的关于中华卫星电视（集团）有限公司股权纠纷诉讼，上海创投为第五被告，该案由澳门特别行政区法院审理。澳门中级法院于 2024 年 11 月作出判决，维持原判，该判决为终审判决。具体判决为上海创投于 2008 年 3 月 18 日受让中华卫视面值澳门币 1,000 万元股份，以及上海创投于 2008 年 6 月 6 日将中华卫视面值澳门币 600 万元股份转让的行为无效；命令注销前述股权转让在商业及动产登记局的相关登记。上述股权账面原值 600 万元，上海创投已经对上述资产全额计提了减值准备 600 万元。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	3,667,800	3,584,500
减：坏账准备	183,390	179,225
合计	**3,484,410**	**3,405,275**

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)		金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备										
广告客户组合	3,667,800	100	183,390	5	3,484,410	3,584,500	100	179,225	5	3,405,275

按组合计提坏账准备的应收账款：

组合计提项目：广告客户组合

账龄	期末余额			上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	3,667,800	183,390	5	3,584,500	179,225	5

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额

期初余额	**179,225**
本期计提	4,165
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	183,390

（4）按欠款方归集的应收账款期末余额明细情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
第一创业证券股份有限公司	3,017,800	82.28	150,890
长江证券股份有限公司	350,000	9.54	17,500
天风证券股份有限公司	300,000	8.18	15,000
合计	**3,667,800**	**100**	**183,390**

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	270,328,939	240,638,188

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	100,050,139	524,362
1 至 2 年	522,357	522,000
2 至 3 年	522,000	20,578,720
3 年以上	169,392,520	219,113,800
小计	**270,487,016**	**240,738,882**
减：坏账准备	158,077	100,694
合计	**270,328,939**	**240,638,188**

（2）按款项性质披露

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金保证金备用金	2,661,544	133,077	2,528,467	1,513,882	75,694	1,438,188
往来款及其他	267,825,472	25,000	267,800,472	239,225,000	25,000	239,200,000
合计	**270,487,016**	**158,077**	**270,328,939**	**240,738,882**	**100,694**	**240,638,188**

（3）坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备:

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
北京市昌平区税务局	47,052,872			47,052,872	信用风险未显著增加
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金组合	2,661,544	5	133,077	2,528,467	信用风险未显著增加
往来款及其他组合	220,747,600			220,747,600	信用风险未显著增加
合计	**270,462,016**	**0.05**	**133,077**	**270,328,939**	

期末本公司不存在处于第二阶段的坏账准备。

期末处于第三阶段的坏账准备:

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
往来款及其他组合	25,000	100	25,000		预计无法收回

上年年末，坏账准备计提情况:

上年年末处于第一阶段的坏账准备:

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
押金保证金备用金组合	1,513,882	5	75,694	1,438,188	信用风险未显著增加
往来款及其他组合	239,200,000			239,200,000	信用风险未显著增加
合计	**240,713,882**	**0.03**	**75,694**	**240,638,188**	

上年年末本公司不存在处于第二阶段的坏账准备。

上年年末，处于第三阶段的坏账准备:

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备					
往来款及其他组合	25,000	100	25,000		预计无法收回

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	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
期初余额	75,694		25,000	100,694
期初余额在本期				
转入第二阶段				
转入第三阶段				
转回第二阶段				
转回第一阶段				
本期计提	57,383			57,383
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	133,077		25,000	158,077

（5）按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京康帕思商务服务有限公司	合并范围内往来款项	220,747,600	1 年以内、3 年以上	81.61	
北京市昌平区税务局	即征即退增值税	47,052,872	1 年以内	17.40	
厦门今日头条信息技术有限公司	押金保证金	900,000	1 年以内	0.33	45,000
南京巨量引擎科技有限公司	押金保证金	500,000	2-3 年	0.18	25,000
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	押金保证金	459,165	1-2 年	0.17	22,958
合计		**269,659,637**		**99.69**	**92,958**

3、长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,431,195,536		2,431,195,536	2,253,086,960		2,253,086,960
对联营企业投资	126,678,595		126,678,595			
合计	**2,557,874,131**		**2,557,874,131**	**2,253,086,960**		**2,253,086,960**

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海创投	61,309,033		55,000,000	6,309,033		
天一星辰	39,559,974	939,000		40,498,974		
康帕思商务	30,052,550		29,417	30,023,133		
广东指南针	101,682,262	301,600		101,983,862		
指南针软件	10,000,000			10,000,000		
麦高证券	2,010,483,141	211,897,393		2,222,380,534		
沈阳指南针		10,000,000		10,000,000		
上海指南针		10,000,000		10,000,000		
合计	**2,253,086,960**	**233,137,993**	**55,029,417**	**2,431,195,536**		

（2）对联营企业的投资

详见附注五、11。

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	1,243,197,813	988,506,077
营业成本	176,112,292	124,242,351

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置银行理财产品取得的投资收益	6,482,227	3,218,149
注销子公司产生的投资收益		5,192,251
合计	**6,482,227**	**8,410,400**

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项　目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-103,009	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,330,333	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	500,000	
委托他人投资或管理资产的损益	6,482,227	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,429,464	
非经常性损益总额	8,780,087	
减：非经常性损益的所得税影响数	1,105,195	
非经常性损益净额	7,674,892	

（1）本公司实际税负超过 3%即征即退增值税、子公司麦高证券营业部增值税减免属于与企业日常活动相关的政府补助，作为经常性损益计入其他收益。

（2）由于交易性金融资产、债权投资和其他债权投资属于本公司子公司麦高证券正常自营业务，因此公司根据自身正常经营业务的性质和特点，将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2023 修订）》中列举的非经常性损益项目持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、债权投资和其他债权投资取得的投资收益，界定为经常性损益项目。

（3）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（2023 修订）》，本公司及子公司代扣个税手续费返还属于其他与日常活动相关的收益，并非性质特殊或偶发，因此界定为经常性损益项目。

2、净资产收益率和每股收益

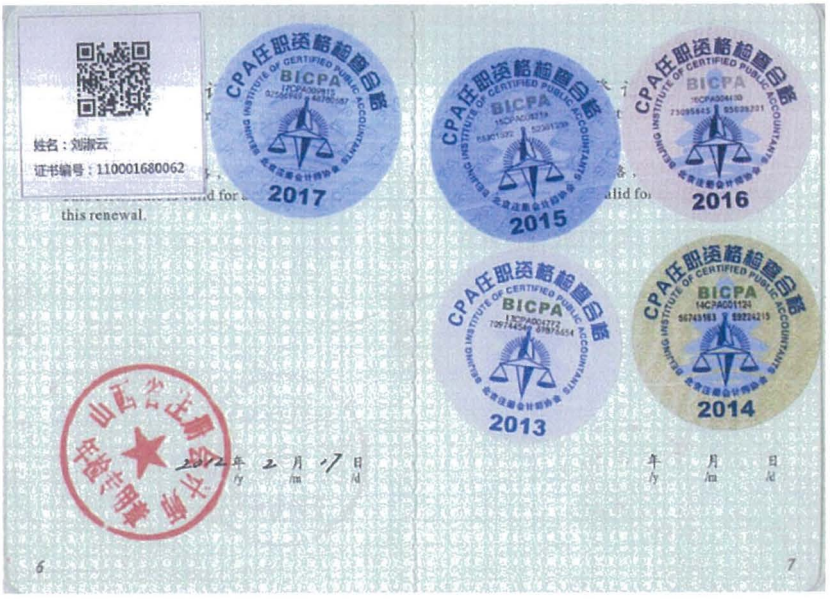
报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.27	0.25	0.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.88	0.24	0.23

北京指南针科技发展股份有限公司

2025 年 1 月 24 日

姓 名 刘淑云
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1974-02-21
Date of birth
工作单位 信永中和会计师事务所有限公司北京天华会计师事务所
Working unit
身份证号码 142730740221152
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration
证书编号: 110001680062
No. of Certificate
批准注册协会: 山西省
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2005 年 07 月
Date of Issuance
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调入
Agree the holder to be transferred to
转所专用章
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from
同意调入
Agree the holder to be transferred to


姓名：刘淑云
证书编号：110001680062
CPA任职资格检测合格
BICPA
2017
2015
2016
2013
2014
this renewal.

姓　　名 Full name 李红霞
性　　别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1978-08-22
工作单位 Working unit 太原奥宾斯特会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 140102197808221721

证书编号：140100850002
No. of Certificate
批准注册协会：山西省
Authorized Institute of CPAs
发证日期：2009 年 05 月
Date of Issuance

姓名：李红霞
证书编号：140100850002

证书序号：0014469

此件仅用于业务报告使用，复印无效

会计师事务所

执业证书

名　　称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制

6-1-106

此件仅供业务报告使用，复印无效

统一社会信用代码

91110105592343655N

营业执照

（副 本）(20-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　致同会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李惠琦

经营范围　审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　5535 万元

成立日期　2011 年 12 月 22 日

主要经营场所　北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

登记机关　北京市朝阳区市场监督管理局

2024 年 10 月 15 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制