



九恒星

NEEQ : 430051

北京九恒星科技股份有限公司

Beijing Ninestar Technology Joint-Stock Co., Ltd.

探秘智能资金管理
为何企业存在资金黑洞？为何企业资金风险居高不下？
如何降低成本，控制资金风险，提供整体资金收益？
与您一起探秘智能资金管理……

金在金服
金在主要是依托互联网、手机App、云计算等技术，是金融机构与企业的桥梁，通过安全、方便、灵活的方式，为集团企业以及广大的中小企业用户提供资金管理、投融资等服务。

联银 金云
理财 收账

公共服务企业解决方案
公共服务行业关乎社会和谐，收费管理服务需实时、快速、准确。
智能资金平台，高效低成本地解决公共服务企业庞大的业务难题，
提高工作效率和服务水平，创造良好的经济和社会效益。

大型集团企业解决方案
大型集团企业层级结构复杂，资金风险高，需加强集中管控。
智能资金平台，能够高效且低成本地解决大型企业集团成长
壮大过程所面临的资金管理难题，辅助企业运营，帮助集团发展。

中大型企业解决方案
中大型企业资金转账的服务，需统一、标准化管理模式。智能资金平台，在防范
资金风险、确保资金安全的前提下，为企业提供标准化模块，实现使用者以低支
出轻松获得专业而高效的资金管理。

半年度报告

2015

公司半年大事记

2015 年 2 月 2 日，九恒星成功通过了由“北京市科学技术委员会”、“北京市财政局”、“北京市国家税务局”、“北京市地方税务局”等多个主管机构联合认证颁发的高新技术企业证书。

2015 年 2 月 2 日，九恒星“集团票据池系统 V1.0.0”正式通过中国软件行业协会评定委员会的评定审核，荣获了“2014 年度优秀软件产品”称号。

2015 年 3 月 17 日，九恒星 18 系列产品获得国家商标注册。

2015 年 3 月 19 日，九恒星涉及小贷 9 类、小贷 36 类以及小贷 42 类等范围内的商标专用权的 SPMB 系列产品标识成功获得中国商标权注册三大品类证书。

2015 年 4 月 2 日，九恒星与金融同业合作组织 SWIFT (环球银行金融电信协会)正式签约，启动对中国大型企业集团跨境资金管理解决方案项目的正式合作。

2015 年 4 月 20 日，九恒星通过了中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证 2014 年度年检。

2015 年 5 月 12 日，九恒星财资云服务平台财务公司管理系统 (N9)、九恒星智能资金平台集团金融管理系统 (N6) 通过了中国软件评测中心系统安全测评。

2015 年 5 月 19 日，九恒星为中国中铁股份有限公司量身打造的“全球资金集中管理+跨境融通”产品通过了考察，同时，九恒星与中国中铁旗下的中铁财务有限责任公司正式签署了全球资金管理合作协议。

2015 年 5 月 22 日，在“上证 2015 中国股权投资论坛”会议上，通过来自上交所、深交所、股转系统、全国各大 PE/VC 机构、券商以及新三板特邀企业的近百位代表的研讨评选，九恒星获得了由大会组委会颁发的“新三板最佳融资服务奖”。

2015 年 6 月 5 日，经过北京市工商局等有关主管部门、行业协会以及专家评审委员会对来自多个行业、近 2000 余家的参评企业进行的严格审定，认定“九恒星”商标为 2014 年度北京市著名商标，自认定之日起有效期为 3 年。

2015 年 6 月 8 日，九恒星通过了由联合信用管理有限公司北京分公司实施的信用评级，信用等级评定为 Azo+ 级，本次评级的有效期至 2016 年 6 月。

2015 年 6 月 25 日，经银行业金融机构联名推荐，银行业科技外包联合监管平台专家委员会评议，银行业科技外包合作组织全体成员同意，中国银行业监督管理委员会银行业信息科技监管部批准北京九恒星科技股份有限公司成为该组织的正式成员。

目 录

基本信息

1 公司概况	4
2 主要会计数据与关键指标	6
3 管理层讨论与分析	7

财务信息

4 财务报表	12
5 财务报表附注	21

非财务信息

6 重要事项	51
7 股本变动及股东情况	54
8 董事、监事、高管及核心员工情况	55

声明与提示

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

备查文件目录

文件存放地点	董事会秘书办公室
备查文件	1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	2、报告内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	3、经公司负责人签名的 2015 年半年度报告原件。
	4、公司董事会决议、监事会决议

第一节 公司概况

一、 公司信息

公司中文全称	北京九恒星科技股份有限公司
英文名称及缩写	NSTC
证券简称	九恒星
证券代码	430051
法定代表人	解洪波
注册地址	北京市海淀区中关村南一条2号5、6、7层
办公地址	北京市海淀区中关村南一条2号骏马国际酒店商务楼5、6、7层
主办券商	国信证券股份有限公司

二、 联系人

董事会秘书或信息披露事务负责人	郭超群
电话	010-82291220
传真	010-68364331-168
电子邮箱	guochaoqun@nstc.com.cn
公司网址	www.nstc.com.cn
联系地址及邮政编码	北京市海淀区中关村南一条2号骏马国际酒店商务楼6层， 邮政编码：100190

三、 运营概况

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
股份公司成立时间	2008年4月7日
挂牌时间	2009年2月18日
行业（证监会规定的行业大类）	计算机
主要产品与服务项目	软件开发及售后服务
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	84,855,000
无限售条件的股份数量（股）	70,319,680
控股股东及持股比例	解洪波：持股比例 11.45%、陶建宇：持股比例 5.79%、郭吉宏：持股比例 3.71%。共计 20.95%。
实际控制人及持股比例	解洪波：持股比例 11.45%、陶建宇：持股比例 5.79%、郭吉宏：持股比例 3.71%。共计 20.95%。
截至报告期末的股东人数	402
截至报告期末的员工人数	401
是否拥有高新技术企业资格	是

公司拥有的重要经营资质	2015年由北京市工商行政管理局颁发的“2014年度北京市著名商标”、电信与信息服务业务经营许可证、中关村“瞪羚计划”重点培育企业、CMMI 三级证书、ISO9001 认证证书、ISO27000 认证证书、高新技术企业证书、北京市 A 级纳税企业。
-------------	--

第二节 主要会计数据与关键指标

一、盈利能力

	本期	上年同期	增减比例
营业收入（元）	16,543,512.19	24,523,694.31	-32.54%
毛利率%	55.09%	46.87%	-
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	-54,080,983.63	-27,313,460.51	98.00%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-54,085,268.14	-27,313,460.51	98.02%
加权平均净资产收益率%	-14.93%	-18.98%	-
基本每股收益（元/每股）	-0.64	-0.50	28.00%

二、偿债能力

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计（元）	355,318,028.90	411,700,090.21	-13.69%
负债总计（元）	20,182,705.77	22,483,783.45	-10.23%
归属于挂牌公司股东的净资产（元）	335,135,323.13	389,216,306.76	-13.89%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.95	4.59	-13.89%
资产负债率%	5.68%	5.46%	4.01%
流动比率	14.83	15.66	-
利息保障倍数	-249.43	-7.28	-

三、营运情况

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额（元）	-56,986,338.99	-20,359,908.74	-
应收账款周转率	0.17	0.34	-
存货周转率	0.08	0.83	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-13.69%	-0.07%	-
营业收入增长率%	-32.54%	5.66%	-
净利润增长率%	-98.00%	-91.82%	-

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

本公司处于集团企业资金管理领域的细分市场，拥有自有知识产权、自主品牌、自主核心技术的资金管理系统产品，截至 2015 年 6 月，九恒星共拥有 108 项软件著作权、3 项发明专利（专利号：ZL03101959.5, 专利类别：发明专利）、（专利号：ZL200910090697.5, 专利类别：发明专利）（专利号：200910243447.0, 专利类别：发明专利）、20 项商标注册权、2 项网站名称注册、1 项经营许可、2 项无线网址注册、3 项信息名址注册。公司致力于为超大型集团企业、金融企业、公众服务企业、中小微企业等客户提供便捷有序资金管理、降低成本及风险、提高资金收益、资金资源统筹管理的有关资金管理、司库管理、风险管理、决策支持、资金云服务、理财融资增值服务等业务系统及服务。公司通过直销及渠道模式开拓业务，收入来源是产品销售+产品开发+产品服务+云增值服务等收费模式。

报告期内，公司的商业模式较上年度在云增值服务收费模式上发生了较小变化，变化的情况是通过自行或与合作伙伴合作建立云增值服务系统，为客户提供在线实时的资金管理、理财、数据支持平台。

为此在报告期内公司进行了如下主要工作，为全面完成公司 2015 年工作计划打下了坚实基础：

1. 正在并购中网支付服务股份有限公司，以中网支付的第三方支付牌照为基础，结合九恒星自有产品，构建集团企业+财务公司+九恒星的 B2B 支付平台，并与九恒星客户已经使用的资金管理系统对接，为有第三方支付需求的集团企业直接提供支付服务。
2. 在北京设立了全资子公司-金在（北京）金融信息服务有限公司，尝试为集团客户开展云金融信息服务业务模式。该平台目前已经与天弘基金、兴业银行、平安银行、民生加银基金等成功合作，在集团企业票据池、保理、电子票据融资、理财等方面构建了云服务平台，并取得了实质性进展。
3. 撤销了原上海分公司，在上海自贸区成立了九恒星（上海）金融信息服务有限公司。一方面仍继续以资金管理软件产品及服务为主营，为上海地区及周边地区的客户提供更为深入的本地化服务，提升客户满意度、提高运维服务质量；另一方面配合九恒星公司整体创新发展战略，探索适合上海地区的金融、外汇业务服务新模式。
4. 2015 年 6 月 5 日经公司 2015 年第二次临时股东大会通过了《关于北京九恒星科技股份有限公司股票发行方案》的议案，本次股票定向发行因公司股东人数已超 200 人，需要证监会核准，目前已取得证监会有关公司本次股票定向发行的核准，本次发行正在正常实施中。
5. 将九恒星资金管理软件产品的产品线进一步细分，确定了“智能资金平台”和“集团资金管理平台”两大产品线，产品定位分别为：

智能资金平台：主要服务于大型企业集团客户和中小企业客户的内部资金管理机构，包括财务公司、

结算中心、内部银行等机构；

集团资金管理平台：专向服务于大型企业集团的资金管理部门、财务管理部门，满足企业集团全方位监管集团资金的流向、流量、流速等需求，并可以为企业集团提供全球资金 24 小时管理的可视化、可控化解决方案，满足集团全球一体化发展需要。

利用九恒星行业领先的专业技术优势+合作伙伴强大的行业优势及已有海量客户群体，来帮助合作伙伴、客户都获得便捷的资金管理方法、风险控制措施、成本降低策略、优势服务、理财收益等益处。收费模式同时从单一：产品+服务收费模式逐步向产品+服务+云金融信息增值服务模式转变。

二、 经营情况

（一）财务状况

本报告期末，公司资产总额 35,531.80 万元，较期初下降 13.69%；负债总额 2,018.27 万元，较期初下降 10.23%，归属于母公司股东的所有者权益 33,513.53 万元，较期初下降 13.89 %。

（二）经营成果

2015 年 1-6 月，公司实现营业收入 1,654.35 万元，较上年同期下降 32.54 %；营业成本 742.94 万元，较上年同期下降 42.98%；实现利润总额-5,400.26 万元，较上年同期下降 97.64%；实现归属于母公司股东的净利润 -5,408.10 万元，较上年同期下降 98.00%。

报告期内收入和净利润同比年同期下降的主要原因是：由于公司的销售结算呈现一定的季节性，销售收入有所下降，公司的主要客户与上年同期相比，新增单一合同的成交额下降，并且项目周期增长，导致营业收入下降，但人工成本及固定成本与去年同期相比，都有大幅增长，导致营业利润下降。

（三）现金流量情况

2015 年 1-6 月，现金与现金等价物净增加额-4,982.21 万元，较上年同期增加 330.54%。其中：经营活动产生的现金流量净额 -5,698.63 万元，较上年同期增加 179.89%；投资活动产生的现金流量净额-53.61 万元，较上年同期增加 483.37%；筹资活动产生的现金流量净额 770.04 万元，较上年同期下降 81.69%。

经营活动产生的现金流量净额增加，主要是外购软件及各项费用增长所致；投资活动产生的现金流量净额增加，主要是购置机器设备增加。

1、年度经营计划执行情况

报告期内公司主营业务发展基本按计划完成，盈利能力有待进一步的提高。

2、行业发展对公司的经营影响

近年来，随着国家相关行业的管理政策、法规的调整及市场的放开，九恒星所专注的大量集团企业、

金融企业客户在投资、融资、担保、保险、理财、互联网金融、产业链金融层面提出了众多业务需求。在监管政策允许范围内，与金融机构合作，大部分集团企业针对自身外部上下游企业的资金陆续纳入自身服务范围内，这给集团企业开展产业链及供应链金融业务提供了巨大契机及收益空间，在服务和支持自身上下游企业的同时，也为集团企业自身获得了健康的生产运营生态环境。另一方面，资金富裕型集团企业则更加关注在风险可控前提下的投资、理财业务，将大量的沉淀资金动起来、取得增值收益是其资金运作之本，同时资金亏缺性企业则更加关注在风险可控的前提下能够快速融资、调整自身资金结构及周转周期、降低资金成本，此在中小企业体现尤为明显。

如上巨大的市场空间给九恒星提供了众多的业务拓展机会，九恒星专注的就是大型、超大型集团企业及中小微企业，目前拥有 400 多家集团客户+近千家中小企业客户，分布在各个行业及领域，九恒星拥有自有知识产权、自主品牌、自主核心技术的智能资金平台管理系列产品，为客户提供全方位金融、资金管理业务咨询、方案设计、研究开发、技术支持、售后服务以及资金信息增值服务。九恒星金融平台管理系列产品在功能和范围上已基本覆盖了集团企业、金融企业、公共服务企业等金融管理全部业务领域的主要需求，并且与国内外 50 多家商业银行及金融机构的业务、结算系统实现了直联，具有丰富的实践经验。

报告期内，从公司治理、发展规划及资本市场层面，九恒星已经先期进行了战略性准备，收购第三方支付公司，获得第三方支付牌照，帮助企业打通支付渠道、开展产业链、供应链金融业务服务已经成为现实；在北京及上海自贸区分别投资成立金融信息服务公司，与基金、信托、保险、银行等机构合作对接，借助国家政策红利，为企业提供投融资、理财、互联网金融等金融信息服务；与 SWIFT(环球银行金融电信协会)战略合作，帮助企业实现实际运营中安全合理的集中跨境资金，全面掌握集团全球资金状况，降低资金管理的风险，实现更大盈利。

同时，公司根据市场需求迅速调整产品开发及服务路线，为满足众多客户需求提供必要支撑。调整商业模式，获得多种、多渠道收入来源。

报告期内，以上重大举措已经产生了良好的效果，为公司未来经营及盈利夯实了基础，公司经济效益在 2015 年会持续不断提高。

3、公司商业模式的变化情况及对公司经营的影响

报告期内公司的商业模式无重大变化。

4、行业季节性和周期性对公司经营的影响

由于公司的销售结算呈现一定的季节性，公司营业收入季节性明显，公司从签订合同到软件产品安装、调试周期通常在 6 个月以上的时间（或更长）。验收集中在下半年尤其是第四季度。公司营业收入的

季节性分布，使得利润也呈现季节性分布，由于费用在年度内较为均衡地发生，而收入主要在第四季度实现，因此造成公司上半年亏损。

5、市场竞争

近几年，行业内同类企业陆续出现，数量有所增加，竞争趋于激烈。面对竞争激烈的市场环境，在了解同行业竞争对手和公司自身的规模、优势和劣势的基础上，公司在未来三年里将继续实施专一化经营，从管理信息系统细分市场、行业管理软件细分市场突破的竞争战略。

- 1) 在产品开发战略上，公司将继续把有限的资源重点集中地投入到集团企业和中小企业资金管理
及金融管理信息化领域，实现产品升级和服务升级，持续做强集团资金管理和中小企业资金管理
的双产品线，不断扩大竞争优势。
- 2) 积极开展金融数据信息服务业务，打造相关产品，获得新的增长点。
- 3) 基于现有业务创新企业金融信息云服务，调整盈利模式。
- 4) 为企业集团的线上生态系统提供支付平台服务。

6、产品或服务重大变化与调整

报告期内公司的产品或服务无重大变化与调整。

7、重要研发项目的进展

公司资金管理系列产品如 G6、G9、外汇、金融分析、大数据下信贷评级系统、金在平台系列产品研
发进展正常，并陆续获得相关机构评测。

8、核心团队与关键技术的变化

报告期内，公司已形成包括行业专家、资深设计人员、研发人员和各层次技术人员组成的专业技术
梯队，公司核心团队与关键技术未发生变化。

9、供应商和客户的变化

报告期内，公司上游产业链保持稳定，供货周期和结算方式未发生重大变化。

10、销售渠道变化

报告期内，公司销售渠道主要未发生重大变化。

11、收入模式变化

报告期内，公司收入仍来自于研发、生产和销售软件产品，公司收入模式未发生变化。

三、 风险与价值

风险体现：

- 1) 经营风险：随着国家产业政策的鼓励和向导，软件信息行业竞争将日趋激烈，近些年房屋租赁、人力成本等费用的大幅增加，产品成本将日趋上升，这将对公司经营稳定性造成潜在的风险。由此促使公司采用高端人才带队、低端人才培养、批量吸纳应届毕业生的方式降低人工成本；同时通过产品客户化开发外包的方式降低产品开发成本。
- 2) 人力资源风险：高素质的人才对公司未来发展起着举足轻重的作用。公司在行业内保持竞争优势需要一批核心技术人才以及具有丰富经验的管理、销售人才；随着公司经营规模的快速增长，也需要不断补充技术、管理和销售人才。因此要求公司不断加强企业文化建设，完善人才激励机制，吸引和留住人才，否则将影响相关人员的积极性以及公司后续人才的补充。目前公司通过重点人才重点培养、重要贡献重点奖励、激励、团队建设、职业职种规划、持续培训、人文关怀等方法策略进行人才的补充、培养和储备。
- 3) 项目实施风险：由于项目产品技术要求高，开发进度相当程度上依赖于需求分析的进程，这主要决定于客户的支持和项目团队对客户业务的理解程度。客户往往是计算机非专业人士，并不能一次完整的讲清他们的需求，总是做一步，看一步然后再修改，这样就会影响项目进度延长工期，这样就会导致公司成本增加，获利能力下降。因此公司通过专门成立咨询及需求分析队伍、细分并划分清晰咨询顾问及项目实施的界定范围，减少项目过程混乱，严格里程碑及项目节点控制等措施降低项目实施成本和项目延期风险。

价值体现

- 1) 九恒星资金管理平台能够极大满足企业集团全方位监管自身资金的流向、流量、流速等需求，为企业集团提供全球资金 24 小时管理的可视化、可控化解决方案，满足集团全球一体化发展需要，同时为客户提供便捷的资金管理方法、风险控制措施、成本降低策略、优势服务、理财收益等益处。
- 2) 通过收购获得第三方支付牌照，打造互联网金融信息增值服务平台，帮助企业打通支付渠道、开展企业自身的产业链、供应链金融业务，与基金、信托、保险、银行等机构进行技术层面及业务层面合作对接，借助国家政策红利，为企业提供投融资、理财、互联网金融等金融信息增值服务。

第四节 财务报表

一、审计情况

是否审计

事项	是或否
是否审计	否

二、财务报表

(一)合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	第五节、二、1	48,130,678.37	97,952,749.48
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	第五节、二、2		50,000.00
应收账款	第五节、二、3	63,739,120.09	125,612,336.84
预付款项	第五节、二、4	44,474,736.13	32,529,601.01
应收利息			
应收股利			
其他应收款	第五节、二、5	7,507,148.66	12,155,352.63
买入返售金融资产			
存货	第五节、二、6	118,787,373.57	65,765,605.09
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	第五节、二、7		469,453.75
其他流动资产			
流动资产合计		282,639,056.82	334,535,098.80
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	第五节、二、8	1,772,984.69	1,762,679.56
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	第五节、二、9	66,879,757.01	71,299,200.41
开发支出			
商誉	第五节、二、10	2,905,939.79	2,905,939.79
长期待摊费用	第五节、二、11	230,210.71	228,703.11
递延所得税资产	第五节、二、12	890,079.88	968,468.54
其他非流动资产			
非流动资产合计		72,678,972.08	77,164,991.41
资产总计		355,318,028.90	411,700,090.21
流动负债：			
短期借款	第五节、二、13	12,916,000.00	5,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	第五节、二、14	2,740,124.60	3,863,107.16
预收款项	第五节、二、15	3,051,650.00	160,400.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	第五节、二、16		
应交税费	第五节、二、17	79,047.25	12,063,698.37
应付利息			
应付股利	第五节、二、18	886.67	886.67
其他应付款	第五节、二、19	274,997.25	275,691.25
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		19,062,705.77	21,363,783.45
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	第五节、二、20	1,120,000.00	1,120,000.00

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,120,000.00	1,120,000.00
负债合计		20,182,705.77	22,483,783.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本	第五节、二、21	84,855,000.00	84,855,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	第五节、二、22	170,360,205.34	170,360,205.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	第五节、二、23	13,416,673.50	13,416,673.50
一般风险准备			
未分配利润	第五节、二、24	66,503,444.29	120,584,427.92
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		335,135,323.13	389,216,306.76
少数股东权益			
所有者权益合计		335,135,323.13	389,216,306.76
负债和所有者权益总计		355,318,028.90	411,700,090.21

法定代表人：解洪波 主管会计工作负责人：刘艳茹 会计机构负责人：刘艳茹

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		38,044,111.02	92,556,525.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		0.00	50,000.00
应收账款	第五节、十、1	57,717,067.26	118,500,806.27
预付款项		44,265,408.88	32,523,101.01
应收利息			
应收股利			
其他应收款	第五节、十、2	6,977,645.68	11,814,330.66
存货		116,362,627.63	64,783,498.89
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			382,787.11
其他流动资产			
流动资产合计		263,366,860.47	320,611,049.30
非流动资产：			

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	第五节、十、3	27,800,000.00	7,800,000.00
投资性房地产			
固定资产		1,582,891.72	1,590,898.32
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		66,879,757.01	71,299,200.41
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		129,099.55	170,925.27
递延所得税资产		845,953.40	935,714.71
其他非流动资产			
非流动资产合计		97,237,701.68	81,796,738.71
资产总计		360,604,562.15	402,407,788.01
流动负债：			
短期借款		12,916,000.00	5,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	第五节、十、4	2,669,224.60	3,846,807.16
预收款项		3,051,650.00	160,400.00
应付职工薪酬			
应交税费		-148,580.09	11,936,910.99
应付利息		886.67	886.67
应付股利			
其他应付款		10,284,287.50	268,600.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		28,773,468.68	21,213,604.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

专项应付款		1,120,000.00	1,120,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,120,000.00	1,120,000.00
负债合计		29,893,468.68	22,333,604.82
所有者权益：			
股本		84,855,000.00	84,855,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		170,360,205.34	170,360,205.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		13,416,673.50	13,416,673.50
未分配利润		62,079,214.63	111,442,304.35
所有者权益合计		330,711,093.47	380,074,183.19
负债和所有者权益合计		360,604,562.15	402,407,788.01

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		16,543,512.19	24,523,694.31
其中：营业收入	第五节、二、25	16,543,512.19	24,523,694.31
利息收入			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		71,385,264.30	53,407,031.27
其中：营业成本	第五节、二、25	7,429,412.61	13,029,053.01
利息支出			
手续费及佣金支出			
营业税金及附加	第五节、二、26	158,607.64	239,876.09
销售费用	第五节、二、27	7,773,610.24	8,319,907.87
管理费用	第五节、二、28	56,733,701.55	28,494,756.11
财务费用	第五节、二、29	-187,476.62	3,254,703.21
资产减值损失	第五节、二、30	-522,591.12	68,734.98
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-54,841,752.11	-28,883,336.96
加：营业外收入	第五节、二、31	839,157.14	1,559,566.21
其中：非流动资产处置利得			

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-54,002,594.97	-27,323,770.75
减：所得税费用	第五节、二、32	78,388.66	-10,310.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-54,080,983.63	-27,313,460.51
归属于母公司所有者的净利润		-54,080,983.63	-27,313,460.51
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-54,080,983.63	-27,313,460.51
归属于母公司所有者的综合收益总额		-54,080,983.63	-27,313,460.51
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.64	-0.50
（二）稀释每股收益		-0.64	-0.50

法定代表人：解洪波 主管会计工作负责人：刘艳茹 会计机构负责人：刘艳茹

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	第五节、十、5	12,386,685.78	19,047,220.55
减：营业成本	第五节、十、5	6,321,758.28	10,171,168.11
营业税金及附加		122,331.04	225,032.46
销售费用		6,984,563.20	7,758,424.47
管理费用		49,836,037.93	23,871,741.54
财务费用		-172,150.95	3,282,228.14

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

资产减值损失		-598,408.77	93,515.29
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-50,107,444.95	-26,354,889.46
加：营业外收入		834,116.54	1,537,808.84
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-49,273,328.41	-24,817,080.62
减：所得税费用		89,761.31	-14,027.29
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-49,363,089.72	-24,803,053.33
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-49,363,089.72	-24,803,053.33
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		83,610,195.53	43,218,216.00
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

收到的税费返还		6,046,095.57	9,186,017.50
收到其他与经营活动有关的现金	第五节、二、33	593,655.12	56,069.88
经营活动现金流入小计		90,249,946.22	52,460,303.38
购买商品、接受劳务支付的现金		86,730,397.15	19,979,672.04
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		35,609,087.82	26,738,455.19
支付的各项税费		12,817,089.18	17,284,817.17
支付其他与经营活动有关的现金		12,079,711.06	8,817,267.72
经营活动现金流出小计		147,236,285.21	72,820,212.12
经营活动产生的现金流量净额		-56,986,338.99	-20,359,908.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
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			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		536,089.12	91,895.51
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		536,089.12	91,895.51
投资活动产生的现金流量净额		-536,089.12	-91,895.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			65,845,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		7,916,000.00	29,518,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,916,000.00	95,363,000.00
偿还债务支付的现金		-	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		215,643.00	3,300,492.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		215,643.00	53,300,492.13
筹资活动产生的现金流量净额		7,700,357.00	42,062,507.87
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		-49,822,071.11	21,610,703.62
加：期初现金及现金等价物余额		97,952,749.48	39,652,960.59

六、期末现金及现金等价物余额		48,130,678.37	61,263,664.21
----------------	--	----------------------	----------------------

法定代表人：解洪波 主管会计工作负责人：刘艳茹 会计机构负责人：刘艳茹

(六) 母公司现金流量表

单位：

元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		78,128,347.03	35,399,016.00
收到的税费返还		6,041,054.97	9,164,260.13
收到其他与经营活动有关的现金		18,336,543.62	9,762,828.38
经营活动现金流入小计		102,505,945.62	54,326,104.51
购买商品、接受劳务支付的现金		85,960,766.31	17,891,369.93
支付给职工以及为职工支付的现金		28,047,859.56	21,819,019.97
支付的各项税费		12,583,174.23	16,897,458.16
支付其他与经营活动有关的现金		17,651,095.78	12,464,357.97
经营活动现金流出小计		144,242,895.88	69,072,206.03
经营活动产生的现金流量净额		-41,736,950.26	-14,746,101.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
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			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		475,821.08	71,590.38
投资支付的现金		20,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		20,475,821.08	71,590.38
投资活动产生的现金流量净额		-20,475,821.08	-71,590.38
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	65,845,000.00
取得借款收到的现金		7,916,000.00	29,518,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,916,000.00	95,363,000.00
偿还债务支付的现金		-	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		215,643.00	3,300,492.13
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		215,643.00	53,300,492.13
筹资活动产生的现金流量净额		7,700,357.00	42,062,507.87
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		-54,512,414.34	27,244,815.97

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

加：期初现金及现金等价物余额		92,556,525.36	33,719,422.42
六、期末现金及现金等价物余额		38,044,111.02	60,964,238.39

第五节 财务报表附注

一、附注事项

事项	是或否
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	否
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	否
3. 是否存在前期差错更正	否
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	是
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	是
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	否
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	否
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	否
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	否
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	否
11. 是否存在重大的研究和开发支出	是
12. 是否存在重大的资产减值损失	否

附注详情（如有）

(1) 企业经营存在周期性和季节性

公司营业收入季节性明显，公司从签订合同到软件产品安装、调试周期通常在 6 个月以上的时间（或更长）。验收集中在下半年尤其是第四季度，公司销售呈现较明显的季节性分布。公司营业收入的季节性分布，使得利润也呈现季节性分布，由于费用在年度内较为均衡地发生，而收入主要在第四季度实现，因此造成公司上半年亏损。

(2) 合并财务报表的合并范围发生变化

公司在报告期分别投资设立了 2 家全资子公司，分别是金在（北京）金融信息服务有限公司、九恒星（上海）金融信息服务有限公司，因此报告期内合并范围增加。

(3) 重大的研究和开发支出

报告期内公司新投入研发 G6 产品、G9 产品，大数据下信贷评级系统、金在平台系列产品。报告期内投入 3197.12 万元。

二、报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外“期末”系指 2015 年 6 月 30 日，“期初”系指 2014 年 12 月 31 日，“本期”系指 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”系指 2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日。

一、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

库存现金	166,134.52	68,930.55
银行存款	47,935,430.58	97,808,206.40
其他货币资金	29,113.27	75,612.53
合计	48,130,678.37	97,952,749.48

(1) 其他货币资金为银行开立单位卡用于差旅费大额借款的资金

(2) 截至 2015 年 06 月 30 日止, 本公司不存在质押、冻结, 或有潜在收回风险的款项。

2、 应收票据

应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		50,000.00
商业承兑票据		
合计		50,000.00

3、 应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	69,672,985.89	100	5,933,865.80	8.52	63,739,120.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	69,672,985.89	100	5,933,865.80	8.52	63,739,120.09

续表

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	132,068,793.76	100	6,456,456.92	4.89	125,612,336.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	132,068,793.76	100	6,456,456.92	4.89	125,612,336.84

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	21,804,454.83	218,044.55	1%
1 至 2 年	44,897,920.00	4,489,792.00	10%
2 至 3 年	864,254.26	172,850.85	20%
3 年以上	2,106,356.80	1,053,178.40	50%
合计	69,672,985.89	5,933,865.80	8.52%

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 522,591.12 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 15,100,000.00 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 21.67%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 1,222,000.00 元。

单位名称	与本公司	金额	账龄	占应收账款总额	坏账准备期末金额
南京吴楚汽车销售服务有限公司	非关联方	3,200,000.00	1-2 年	4.59	320,000.00
太原市恒大一品商贸有限公司	非关联方	3,200,000.00	1 年以内	4.59	32,000.00
厦门金达威集团股份有限公司	非关联方	2,900,000.00	1-2 年	4.16	290,000.00
福建绿腾生态茗茶股份有限公司	非关联方	2,900,000.00	1-2 年	4.16	290,000.00
金鹏电子信息机器有限公司	非关联方	2,900,000.00	1-2 年	4.16	290,000.00
合计		15,100,000.00		21.67	1,222,000.00

4、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1 年以内	44,474,736.13	100	32,529,601.01	100
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	44,474,736.13	100	32,529,601.01	100

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

本公司本年按欠款方归集的期末余额前四名预付账款汇总金额为 43,163,500.00 元, 占预付账款年末余额合计数的比例为 97.04%。

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额比例 (%)
中网信通科技股份有限公司	非关联方	43,000,000.00	1 年以内	并购企业定金	96.68
上海蓝云网络科技有限公司	非关联方	137,500.00	1 年以内	尚未结算业务款	0.31
北京北方人瑞教育咨询有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	尚未结算业务款	0.04
中国石油化工股份有限公司	非关联方	6,000.00	1 年以内	尚未结算业务款	0.01
合计		43,163,500.00			97.04

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	3,900,362.44	51.96			3,900,362.44
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,606,786.22	48.04			3,606,786.22
合计	7,507,148.66	100			7,507,148.66

附表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	9,194,807.67	75.64		9,194,807.67
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,960,544.96	24.36		2,960,544.96
合计	12,155,352.63	100		12,155,352.63

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
增值税返还	2,692,484.24			增值税返还无收回风险
骏马百特大厦	1,207,878.20			租房押金无收回风险
合计	3,900,362.44			

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	2,994,420.14	2,344,798.44
代扣保险款	271,151.98	274,532.42
增值税返还	2,692,484.24	7,899,422.67
押金、保证金	1,549,092.30	1,636,599.10
合计	7,507,148.66	12,155,352.63

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合 计数的比例(%)	坏账准备期 末余额
增值税返还	税款返还	2,692,484.24	1 年以内	35.87	
骏马百特大厦	租房押金	1,207,878.20	2-3 年	16.09	
浙江交通投资集团公司	履约保证金	400,000.00	2-3 年	5.33	
四川交通投资集团	履约保证金	299,430.00	1 年以内	3.99	
代扣保险款	代扣代缴款	271,151.98	1 年以内	3.61	

合计		4,870,944.42		64.89	
----	--	--------------	--	-------	--

6、 存货

存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
项目成本	84,424,470.54		84,424,470.54	33,369,177.90		33,369,177.90
安全产品	504,725.31		504,725.31	312,478.63		312,478.63
硬件产品	223,152.30		223,152.30	341,538.47		341,538.47
外购软件	33,635,025.42		33,635,025.42	31,742,410.09		31,742,410.09
合计	118,787,373.57		118,787,373.57	65,765,605.09		65,765,605.09

7、 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期待摊费用		469,453.75
合计		469,453.75

8、 固定资产

固定资产情况

项目	电子设备	办公设备	运输设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	4,051,421.10	1,158,358.60	853,898.00	6,063,677.70
2.本期增加金额	266,462.90	140,247.58		406,710.48
(1) 购置	266,462.90	140,247.58		406,710.48
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额	4,317,884.00	1,298,606.18	853,898.00	6,470,388.18
二、累计折旧				
1.期初余额	2,913,648.28	734,415.14	652,934.72	4,300,998.14

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

2.本期增加金额	224,188.40	91,787.13	80,429.82	396,405.35
(1) 计提	224,188.40	91,787.13	80,429.82	396,405.35
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额	3,137,836.68	826,202.27	733,364.54	4,697,403.49
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,180,047.32	472,403.91	120,533.46	1,772,984.69
2.期初账面价值	1,137,772.82	423,943.46	200,963.28	1,762,679.56

9、无形资产

无形资产情况

项目	软件使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	88,388,870.00			88,388,870.00
2.本期增加金额				
(1)购置				
(2)内部研发				
(3)企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	88,388,870.00			88,388,870.00
二、累计摊销				
1.期初余额	17,089,669.59			17,089,669.59

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

2.本期增加金额	4,419,443.40			4,419,443.40
(1) 计提	4,419,443.40			4,419,443.40
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	21,509,112.99			21,509,112.99
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	66,879,757.01			66,879,757.01
2.期初账面价值	71,299,200.41			71,299,200.41

10、 商誉

商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
非同一控制下企业合并	2,905,939.79					2,905,939.79
合计	2,905,939.79					2,905,939.79

11、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
无限网址注册费	7,075.46		1,698.12		5,377.34
企业邮箱费		87,378.64	14,563.08		72,815.56
域名注册费	14,236.84		2,559.78		11,677.06
信息名址注册费	15,345.90		5,754.72		9,591.18

电信通专线费	43317.63		13,679.22	29,638.41
装修费	479,847.93	42,000.00	420,736.77	101,111.16
消防空调费	138,333.10		138,333.10	0.00
小计	698,156.86	129,378.64	597,324.79	230,210.71
减：一年内到期的非流动资产	469,453.75		469,453.75	0.00
合计	228,703.11		127,871.04	230,210.71

12、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	5,933,865.80	890,079.88	6,456,456.92	968,468.54
合计	5,933,865.80	890,079.88	6,456,456.92	968,468.54

13、 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	12,916,000.00	5,000,000.00
合计	12,916,000.00	5,000,000.00

(2) 截止报告期末，本公司无已逾期未偿还短期借款

14、 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
电子产品采购款	2,740,124.60	3,863,107.16
合计	2,740,124.60	3,863,107.16

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州宏志数码科技工程有限公司	697,256.37	未结算业务款
紫光软件系统有限公司	822,293.00	未结算业务款

北京紫软信翔科技有限公司	92,000.00	未结算业务款
合计	1,611,549.37	

15、 预收款项

(1) 预收账款项列示

项目	期末余额	期初余额
软件开发、销售款	3,051,650.00	160,400.00
合计	3,051,650.00	160,400.00

(2) 本公司无账龄超过 1 年的重要预收款项。

16、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		31,287,871.51	31,287,871.51	
二、离职后福利-设定提存计划		3,064,926.75	3,064,926.75	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		34,352,798.26	34,352,798.26	

(2) 短期薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		27,816,922.51	27,816,922.51	
二、职工福利费				
三、社会保险费		1,511,666.90	1,511,666.90	
其中：医疗保险费		1,348,887.29	1,348,887.29	
工伤保险费		35,354.45	35,354.45	
生育保险费		127,425.16	127,425.16	
四、住房公积金		1,538,514.20	1,538,514.20	
五、工会经费和职工教育经费		420,767.90	420,767.90	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计		31,287,871.51	31,287,871.51	

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		2,926,965.90	2,926,965.90	
2、失业保险费		137,960.85	137,960.85	
3、企业年金缴费			0.00	
合计		3,064,926.75	3,064,926.75	

17、 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	-217,511.88	7,680,923.97
企业所得税	0.00	3,241,086.71
个人所得税	227,470.12	215,423.00
城市维护建设税	40,301.92	540,321.07
教育费附加	17,272.26	231,566.17
地方教育费附加	11,514.83	154,377.45
堤围费	-	
合计	79,047.25	12,063,698.37

18、 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	886.67	886.67
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	886.67	886.67

应付股利期末余额为尚未支付的 2010 年度分配的现金股利。

19、 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	274,997.25	275,691.25
合计	274,997.25	275,691.25

(2) 本公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

20、 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
国家创新基金	1,120,000.00			1,120,000.00	科研经费
合计	1,120,000.00			1,120,000.00	

2011年7月15日，本公司（“乙方”）与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心（“甲方”）、中关村科技园区管委会（“丙方”）签订科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同，合同规定甲方计划资助乙方160万元，用于“九恒星智能资金平台”项目的开发。截至2015年6月30日本公司已取得专项资金112万元。目前该项目尚未完成，根据项目合同中的规定，乙方收到甲方拨付的资金作为专项应付款处理，其中：消耗部分予以核销，形成资产部分转入资本公积。

21、 股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	84,855,000.00						84,855,000.00

22、 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	169,567,500.00			169,567,500.00
其他资本公积	792,705.34			792,705.34
合计	170,360,205.34			170,360,205.34

23、 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	13,416,673.50			13,416,673.50
合计	13,416,673.50			13,416,673.50

24、 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	120,584,427.92	88,652,324.15
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	120,584,427.92	88,652,324.15

加：本期归属于母公司所有者的净利润	-54,080,983.63	35,344,635.73
减：提取法定盈余公积		3,412,531.96
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	66,503,444.29	120,584,427.92

25、 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	16,543,512.19	7,429,412.61	24,523,694.31	13,029,053.01
其他业务				
合计	16,543,512.19	7,429,412.61	24,523,694.31	13,029,053.01

前 5 名客户营业收入情况：

客户	本期确认收入	占营业收入比例
中铁财务有限责任公司	1,820,512.82	11.00
中国移动通信集团云南有限公司	660,377.35	3.99
中国电信股份有限公司甘肃分公司	608,281.33	3.68
中粮财务有限责任公司	588,205.13	3.56
海航集团财务公司	584,000.00	3.53
合计	4,261,376.63	25.76

26、 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税		
城市维护建设税	92,521.12	139,608.26
教育费附加	39,651.92	59,832.11
地方教育费附加	26,434.60	39,888.08
堤围费	-	547.64
合计	158,607.64	239,876.09

27、 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

宣传费	3,662,268.17	4,051,997.30
人工费用	2,914,742.56	2,909,696.73
差旅费	693,613.00	676,415.40
租赁费	282,382.10	357,739.20
招待费	85,942.80	188,711.50
其他	54,552.55	29,959.35
办公费	46,455.06	64,080.50
交通费	25,978.50	16,898.00
折旧费	6712.5	6444.89
会议费	641.00	17,839.00
邮电费	322.00	126.00
总计	7,773,610.24	8,319,907.87

28、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
研发支出	31,971,237.56	14,697,669.77
咨询服务费	7,801,180.00	298,188.74
人工费用	6,872,431.18	4,765,238.75
无形资产摊销	4,415,169.90	4,415,169.90
办公室租赁费	1,337,764.50	1,297,657.67
办公费	1,123,606.65	832,161.08
装修费	825,845.87	551,821.98
会议费	441,580.89	137,667.50
其他税费	433,264.15	265,451.94
差旅费	409,478.99	450,638.20
其他	339,750.56	10,173.06
折旧费	249,598.66	249,118.14
招待费	213,416.30	323,566.43
通信费	140,829.40	68,458.64
董事会费	126,000.00	105,000.00
水电费	32,546.94	26,774.31
合计	56,733,701.55	28,494,756.11

29、 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	215,643.00	3,124,325.46
减：利息收入	418,465.27	56,069.88
手续费	15,345.65	186,447.63
合计	-187,476.62	3,254,703.21

30、 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-522,591.12	68,734.98
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-522,591.12	68,734.98

31、 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
增值税返还	834,116.54	1,559,566.21	
政府补助	5,040.60		5,040.60
其他			
合计	839,157.14	1,559,566.21	5,040.60

注：政府补助为深圳地区的营改增，地方政府对营改增后缴纳增值税超出原营业税税负的部分补贴。

32、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

当期所得税费用		
递延所得税费用	78,388.66	-10,310.24
合计	78,388.66	-10,310.24

33、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	175,199.85	
存款利息	418,465.27	56,069.88
财政补助		
合计	593,665.12	56,069.88

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	11,728,140.46	8,247,375.26
往来款	351,570.60	569,892.46
合计	12,079,711.06	8,817,267.72

34、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-54,080,983.63	-27,313,460.51
加：资产减值准备	-522,591.12	68,734.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	396,405.35	403,167.87
无形资产摊销	4,419,443.40	4,419,443.40
长期待摊费用摊销	597,324.79	540,395.82
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）	0	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0	

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0	
财务费用（收益以“-”号填列）	215,643.00	3,300,492.13
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	78,388.66	10,310.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-53,021,768.48	1,919,725.49
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	55,145,496.28	18,377,379.17
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,213,697.24	18,226,025.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-56,986,338.99	-20,359,908.74
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	
一年内到期的可转换公司债券	-	
融资租入固定资产	-	
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	48,130,678.37	61,263,664.21
减：现金的期初余额	97,952,749.48	39,652,960.59
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	-49,822,071.11	21,610,703.62
(2) 现金和现金等价物的构成		
项目	期末余额	期初余额
一、现金	48,130,678.37	61,263,664.21

其中：库存现金	166,134.52	85,844.38
可随时用于支付的银行存款	47,935,430.58	61,165,003.88
可随时用于支付的其他货币资金	29,113.27	12,815.95
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	48,130,678.37	61,263,664.21
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物		

六、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

无。

2、 同一控制下企业合并

序号	企业名称	持股比例	享有表决权	注册资本（万元）	级次	备注
1	金在（北京）金融信息服务有限公司	100%	100%	5000.00	2	
2	九恒星（上海）金融信息服务有限公司	100%	100%	1000.00	2	

3、 反向购买

无。

4、 处置子公司

无。

5、 其他原因的合并范围变动

无。

6、 其他

无。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
深圳市思凯科技开发有限公司	深圳	深圳	软件开发、销售	100.00		现金购买
金在(北京)金融信息服务有限公司	北京	北京	金融服务、软件开发、销售	100.00		设立
九恒星(上海)金融信息服务有限公司	上海	上海	金融服务、软件开发、销售	100.00		设立

(2) 重要的非全资子公司

无。

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无。

3、 在合营企业或联营企业中的权益

无。

4、 重要的共同经营

无。

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

八、 与金融工具风险相关的方风险披露

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险（主要为利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

(一) 信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和可供出售金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本公司采取限额政策以规避对任何金融机构的信贷风险。

对于应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、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。

截止 2015 年 6 月 30 日，本公司的前五大客户的应收款占本公司应收款项总额，占应收总额的 21.67%。

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。

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金,满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（三）市场风险

1. 利率风险

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

本公司财务部门持续监控公司利率水平。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支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，本公司利用有利条件，根据国家相关政策，争取大部分流动资金贷款取得贴息，降低利率上升对公司的不利影响。

截至 2015 年 06 月 30 日，本公司无长期银行借款及应付债券等长期带息债务。同时本公司的经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，亦无外币金融资产和外币金融负债。

2. 价格风险

本公司价格风险主要来自采购价格波动对产品毛利率产生不利的的影响。本公司外购产品及设备受市场、政策等诸多因素的影响，具有较大的不确定性，由于采购价格的上涨，将增加公司的产品成本，毛利率下降。本公司管理层对加大控制风险的力度，采用有效的措施加以控制：（1）采用集中、大批量采购方式降低成本；（2）关注市场动向，做好评估预测工作，最大限度抵减价格上涨增加的成本。

九、 关联方及关联交易

1、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七、1

2、 本企业合营和联营企业情况

无。

3、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
阳明（北京）文化传媒有限公司	法定代表人控制企业

4、 关联交易情况

截至 2015 年 06 月 30 日，本公司本期没有发生关联方采购和销售业务。

5、 关联方应收应付款项

截至 2015 年 06 月 30 日，本公司没有关联方往来余额。

十、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款分类披露：

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	63,356,756.56	100	5,639,689.30	8.90	57,717,067.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	63,356,756.56	100	5,639,689.30	8.90	57,717,067.26

附表

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	124,738,904.34	100	6,238,098.07	5	118,500,806.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	124,738,904.34	100	6,238,098.07	5	118,500,806.27

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例

1 年以内	16,285,755.00	162,857.55	1%
1 至 2 年	44,616,620.00	4,461,662.00	10%
2 至 3 年	706,736.76	141,347.35	20%
3 年以上	1,747,644.80	873,822.40	50%
合计	63,356,756.56	5,639,689.30	8.90%

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 0 元; 本期收回或转回坏账准备金额 598,408.77 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 15,100,000.00 元, 占应收账款年末余额合计数的比例为 23.83%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 1,222,000.00 元。

单位名称	与本公司	金额	账龄	占应收账款总额	坏账准备期末金
南京吴楚汽车销售服务有限公司	非关联方	3,200,000.00	1-2 年	5.05	320,000.00
太原市恒大一品商贸有限公司	非关联方	3,200,000.00	1 年以内	5.05	32,000.00
厦门金达威集团股份有限公司	非关联方	2,900,000.00	1-2 年	4.58	290,000.00
福建绿腾生态茗茶股份有限公司	非关联方	2,900,000.00	1-2 年	4.58	290,000.00
金鹏电子信息机器有限公司	非关联方	2,900,000.00	1-2 年	4.58	290,000.00
合计		15,100,000.00		23.83	1,222,000.00

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	3,900,362.44	55.90			3,900,362.44
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,077,283.24	44.10			3,077,283.24
合计	6,977,645.68	100			6,977,645.68

附表

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	9,194,807.67	77.83			9,194,807.67
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,619,522.99	22.17			2,619,522.99
合计	11,814,330.66	100			11,814,330.66

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
增值税返还	2,692,484.24			增值税返还无收回风险
骏马百特大厦	1,207,878.20			租房押金无收回风险
合计	3,900,362.44			

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

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

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	2,826,647.24	2,184,308.14
代扣保险款	200,636.00	218,001.00
增值税返还	2,692,484.24	7,899,422.67
押金、保证金	1,257,878.20	1,512,598.85
合计	6,977,645.68	11,814,330.66

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合 计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
增值税返还	税款返还	2,692,484.24	1 年以内	38.59	
骏马百特大厦	租房押金	1,207,878.20	2-3 年	17.31	

浙江交通投资集团公司	履约保证金	400,000.00	2-3 年	5.73	
四川交通投资集团	履约保证金	299,430.00	1 年以内	4.29	
代扣保险款	代扣代缴款	200,636.00	1 年以内	2.88	
合计		4,800,428.44		68.80	

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	27,800,000.00		27,800,000.00	7,800,000.00		7,800,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	27,800,000.00		27,800,000.00	7,800,000.00		7,800,000.00

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
深圳市思凯科技开发有限公司	7,800,000.00			7,800,000.00		
金在(北京)金融信息服务有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00		
九恒星(上海)金融信息服务有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00		
合计	7,800,000.00	20,000,000.00		27,800,000.00		

4、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
电子产品采购款	2,669,224.60	3,846,807.16
合计	2,669,224.60	3,846,807.16

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州宏志数码科技工程有限公司	697,256.37	未结算业务款
紫光软件系统有限公司	822,293.00	未结算业务款
北京紫软信翔科技有限公司	92,000.00	未结算业务款
合计	1,611,549.37	

5、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	12,386,685.78	6,321,758.28	19,047,220.55	10,171,168.11
其他业务				
合计	12,386,685.78	6,321,758.28	19,047,220.55	10,171,168.11

十一、 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,040.60	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	756.09	
少数股东权益影响额		
合计	4,284.51	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-14.93	-0.64	-0.64
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-14.93	-0.64	-0.64

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目	2015年6月30日	2014年12月31日	增减幅度	增减主要原因说明
货币资金	48,130,678.37	97,952,749.48	-50.86%	支付并购资金及项目采购款
应收票据	0.00	50,000.00	-100.00%	应收票据到期承兑
应收账款	63,739,120.09	125,612,336.84	-49.26%	加强催款力度，前期应收款收回
预付款项	44,474,736.13	32,529,601.01	36.72%	预付并购资金
其他应收款	7,507,148.66	12,155,352.63	-38.24%	收到上年度的增值税退税
存货	118,787,373.57	65,765,605.09	80.62%	实施中项目成本及外购原料
一年内到期的非流动资产	0.00	469,453.75	-100.00%	原1年内到期的费用摊销完毕
短期借款	12,916,000.00	5,000,000.00	158.32%	本年新增银行贷款
预收款项	3,051,650.00	160,400.00	1802.52%	预收定金增加
应交税费	79,047.25	12,063,698.37	-99.34%	本年缴纳上年计提各税金
利润表项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度	
营业收入	16,543,512.19	24,523,694.31	-32.54%	本期实施周期增长，未实现销售收入

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

营业成本	7,429,412.61	13,029,053.01	-42.98%	随着收入未实现，成本相应减少
营业税金及附加	158,607.64	239,876.09	-33.88%	随着收入减少而减少
管理费用	56,733,701.55	28,494,756.11	99.10%	主要为研发费用增加，人工成本增加
财务费用	-187,476.62	3,254,703.21	-105.76%	主要为贷款利息降低
资产减值损失	-522,591.12	68,734.98	-860.30%	主要是应收账款余额减少，计提的坏账准备减少所致
营业外收入	839,157.14	1,559,566.21	-46.19%	增值税即征即退收入减少
所得税费用	78,388.66	-10,310.24	-860.30%	主要是确认的递延所得税资产减少相应的所得税费用增加所致
现金流量表项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度	
销售商品、提供劳务收到的现金	83,610,195.53	43,218,216.00	93.46%	加强催款力度，前期应收款收回
收到的税费返还	6,046,095.57	9,186,017.50	-34.18%	收到上年度的增值税退税减少
收到其他与经营活动有关的现金	593,655.12	56,069.88	958.78%	主要为利息收入增加
购买商品、接受劳务支付的现金	86,730,397.15	19,979,672.04	334.09%	主要支付并购资金及外购原料
支付给职工以及为职工支付的现金	35,609,087.82	26,738,455.19	33.18%	人工成本增加
支付其他与经营活动有关的现金	12,079,711.06	8,817,267.72	37.00%	主要是房租及各项费用增长
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	536,089.12	91,895.51	483.37%	人员增加，购置设备增加
吸收投资收到的现金	-	65,845,000.00	-100.00%	本期没有新增投资行为
取得借款收到的现金	7,916,000.00	29,518,000.00	-73.18%	本年短期借款减少
偿还债务支付的现金	-	50,000,000.00	-100.00%	偿还前期银行借款
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	215,643.00	3,300,492.13	-93.47%	银行借款本金及利率降低，利息费用同时降低

第六节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	否	
是否存在股票发行事项	是	二、(一)
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	
是否存在对外担保事项	否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	是	二、(二)
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	是	二、(三)
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	
是否存在股权激励事项	否	
是否存在已披露的承诺事项	否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	
是否存在被调查处罚的事项	否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内的股票发行事项

发行方案 公告时间	新增股票挂牌 转让日期	发行价格 (元/股)	发行数量 (股)	募集金额 (元)	募集资金用途 (请列示具体用途)
2015年6月10日	-	11.00	45,000,000	495,000,000	筹建研发基地、对外投资及补充流动资金

（二）收购、出售资产事项

2015年4月3日，九恒星召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产进行重大资产重组的议案》。本次交易中，公司拟以发行股份及支付现金的方式购买中网支付服务股份有限公司（以下简称“中网支付”）100%股权。本次交易完成后，公司及子公司思凯公司将持有中网支付100%股权。本次募集资金用于全额收购中网支付100%股权。

本次交易价格合计为12,560.04万元，其中向交易对方支付现金5,000万元，发行股份1,142万股支付交易对价7,560.04万元。

截至本报告出具日，九恒星按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，在信息披露平台上公告了与收购的有关公告。

公司的主营业务为资金管理软件的开发、销售及相应的增值服务。此次购买的标的资产为中网支付100%股权。中网支付的主营业务为预付卡的发行与受理，拥有《中华人民共和国支付许可证》。本次交易完成后，九恒星得以横向拓展公司的业务范围，进一步提高公司的抗风险能力、业务规模，进而增强公司

在打通支付通道、拓宽在互联网金融、供应链金融信息领域的增值服务能力及公司可持续经营能力。

此次交易完成后，公司主营业务保持不变，将继续执行既定的公司战略。不存在主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

本次交易完成后，解洪波、陶建宇、郭吉宏仍为公司的控股股东、实际控制人。本次交易完成后，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员不会发生变化。控股股东及实际控制人将继续按照有关法律的规定通过股东大会履行股东权利；同时解洪波、陶建宇、郭吉宏将与外部独立董事共同完善公司的治理结构。本次交易完成后，公司治理不会发生重大变化。

(三) 对外投资事项

1) 公司于 2015 年 4 月 10 日召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司对外投资成立“金在（北京）金融信息服务有限公司”的议案》。本次对外投资以公司自有资金出资 5000 万元设立。

截至本报告出具日，九恒星按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，在信息披露平台上公告了与本次对外投资的有关公告。

本次对外投资为未来公司有效配置资源、调整商业模式、盈利模式与发展布局，充分利用现有众多高质量客户资源，前瞻性的为客户互联网金融信息服务需求提供持续支撑，带动公司在企业金融、互联网金融领域的发展与市场开拓，保证、稳定并增加公司现金流来源，提升公司产品及平台的整体价值和整合能力，保持并加强客户粘度，符合公司未来发展战略。

本次对外投资设立金融信息服务公司，服务于大型、超大型集团企业及中小微企业群体符合国家政策导向，有助于公司进一步拓宽在金融服务领域的服务能力和服务范围、提升了企业形象，加快了公司发展战略落实的步伐，为公司可持续发展提供了新的利润增长点。

本次对外投资完成后，公司主营业务保持不变，将继续执行既定的公司战略。不存在主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

本次对外投资完成后，解洪波、陶建宇、郭吉宏仍为公司的控股股东、实际控制人。本次交易完成后，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员不会发生变化。控股股东及实际控制人将继续按照有关法律的规定通过股东大会履行股东权利；同时解洪波、陶建宇、郭吉宏将与外部独立董事共同完善公司的治理结构。本次交易完成后，公司治理不会发生重大变化。

2) 公司于 2015 年 4 月 10 日召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司对外投资成立“九恒星（上海）金融信息服务有限公司”的议案》。本次对外投资以公司自有资金出资 1000 万元设立。

截至本报告出具日，九恒星按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，在信息披露平台上公告了与本次对外投资的有关公告。

公司在上海自贸区设立金融信息服务公司，利用中国经济此块新的试验田，充分享用政府职能转变、

金融制度、贸易服务、外商投资和税收政策等多项改革措施所带来的优惠政策，立足公司资金管理、企业金融账户管理、互联网金融之本，大力参与到自贸区转口、离岸业务等有关的自由贸易账户管理及其中所涉及到的现金管理、转账交易、风险管理、大数据金融等经济改革的发展中去。

自贸区的经济政策优势，对未来公司有效配置资源、调整商业模式、盈利模式与发展布局有重大支撑，带动公司在外汇管理、自由贸易账户管理、自由贸易资金交易管理、风险管理等领域的发展与市场开拓，保证、稳定并增加公司现金流来源，创新并提升公司产品及平台的整体价值和整合能力，符合公司未来发展战略。

本次对外投资在上海自贸区设立金融信息服务公司，符合国家经济政策导向，有助于公司进一步拓宽在金融服务领域的服务能力和服务范围、提升了企业形象，加快了公司发展战略落实的步伐，为公司可持续发展提供了新的利润增长点。

本次对外投资完成后，公司主营业务保持不变，将继续执行既定的公司战略。不存在主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

本次对外投资完成后，解洪波、陶建宇、郭吉宏仍为公司的控股股东、实际控制人。本次交易完成后，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员不会发生变化。控股股东及实际控制人将继续按照有关法律的规定通过股东大会履行股东权利；同时解洪波、陶建宇、郭吉宏将与外部独立董事共同完善公司的治理结构。本次交易完成后，公司治理不会发生重大变化。

第七节 股本变动及股东情况

一、普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	57,357,180	79.82	12,962,500	70,319,680	82.87	
	其中：控股股东、实际控制人	4,577,539	6.37	7,500	4,585,039	5.40	
	董事、监事、高管	255,068	0.35	5,000	260,068	0.31	
	核心员工	2,885,095	4.02	1,391,000	4,276,095	5.04	
有限售条件股份	有限售股份总数	14,497,820	20.18	37,500	14,535,320	17.13	
	其中：控股股东、实际控制人	13,732,617	19.11	22,500	13,755,117	16.21	
	董事、监事、高管	765,203	1.06	15,000	780,203	0.92	
	核心员工	0	0	0	0	0	
总股本		71,855,000	-	13,000,000	84,855,000	-	
普通股股东人数							402

二、普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数 (万股)	持股变动 (万股)	期末持股数 (万股)	期末持 股比例%	期末持有限 售股份数量 (万股)	期末持有无限售 股份数量 (万股)
1	解洪波	970.3844	1	971.3844	11.4476	728.5383	242.8461
2	陶建宇	490.6628	1	491.6628	5.7942	368.7471	122.9157
3	天津诚柏股权投资合伙企业(有限合伙)	0	454.5500	454.5500	5.3568	0	454.55
4	马磊	419.5501	0	419.5501	4.9443	0	419.5501
5	南京钢研创业投资合伙企业(有限合伙)	307.0000	100.4000	407.4000	4.8011	0	407.4
6	郭吉宏	369.9684	1	370.9684	4.3718	278.2263	92.7421
7	钟格	0	370.0000	370.0000	4.3604	0	370
8	东海投资有限责任公司	308.0000	0	308.0000	3.6297	0	308
9	谢秋春	211.2151	38.8130	250.0281	2.9465	0	250.0281
10	任亚纶	121.9337	101.1000	223.0337	2.6284	0	223.0337
合计		3198.7145	1067.8630	4266.5775	50.2808	1375.5117	2891.0658

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

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

控股股东姓名	解洪波
国籍	中国国籍
境外居留权	无永久境外居留权
职业经历	1998年毕业于中国社会科学院研究生院货币银行学专业，研究生。1989年8月至1992年3月就职于电子部中国通广电子公司；1992年4月至1993年5月就职于中信中国租赁有限公司；1993年5月至2000年2月就职于北京汇理信息技术公司任副总经理。高级会计师，北京民营科技实业家协会会员，中国集团企业促进会理事；2000年3月起任本公司董事长、总裁至今。
控股股东姓名	陶建宇
国籍	中国国籍
境外居留权	无永久境外居留权
职业经历	1993年北方交通大学本科毕业，1998年北京工业大学研究生部管理工程专业硕士研究生毕业，高级工程师，北京市科学技术协会、《北京科协》理事会理事，中共北京市西城区委设立的北京西城区优秀人才培养专项经费资助获得者。1993至1995年就职于天津机车车辆机械厂；1995年至2000年就职于北京汇理信息技术公司，任开发部经理；2000年参与创立本公司，现为本公司董事、副总裁。
控股股东姓名	郭吉宏
国籍	中国国籍
境外居留权	无永久境外居留权
职业经历	1984年国防科技大学电子技术系信息显示与处理专业本科毕业，高级工程师。1984年至1990年就职于中国人民解放军空军第五研究所；1990年至1995年就职于北京帝冠电脑公司；1995年至2000年就职于北京汇理信息技术公司工作。2000年参与创立本公司，现为本公司董事、总监。

公司控股股东、实际控制人报告期内无变动

(二) 实际控制人情况

同上

第八节 董事、监事、高管及核心员工情况

一、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
解洪波	董事长、总裁	男	51	研究生	2011年4月至2015年6月	是
陶建宇	董事、副总裁	男	43	硕士	2011年4月至2015年6月	是
郭吉宏	董事、总监	男	50	本科	2011年4月至2015年6月	是
阮光立	外部董事	男	67	大专	2012年4月至2015年6月	否
左传长	外部董事	男	49	博士	2012年4月至2015年6月	否
杨国栋	外部董事	男	49	硕士	2014年5月至2015年6月	否
冯啸鹏	外部董事	男	39	本科	2014年5月至2015年6月	否
冯廷辉	监事会主席、总监	男	49	本科	2011年4月至2015年6月	是
周耘	监事	男	47	硕士	2014年12月至2015年6月	否
吴永强	监事	男	42	本科	2012年4月至2015年6月	否
李春风	监事	女	37	大专	2014年5月至2015年6月	否
徐洪涛	职工代表监事	男	40	本科	2011年4月至2015年6月	是
齐余庆	职工代表监事	男	60	大专	2014年5月至2015年6月	是
郭超群	董事会秘书、副总裁	男	42	本科	2011年4月至2015年6月	是
刘艳茹	财务管理总监	女	42	本科	2014年5月至2015年6月	是
董事会人数:						7
监事会人数:						6
高级管理人员人数:						2

二、持股情况

姓名	职务	年初持普通股股数 (万股)	数量变动 (万股)	年末持普通股股数 (万股)	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
解洪波	董事长、总裁	970.3844	1	971.3844	11.4476	0
陶建宇	董事、副总裁	490.6628	1	491.6628	5.7942	0
郭吉宏	董事、总监	369.9684	1	370.9684	4.3718	0
阮光立	独立董事	0	0	0	0	0
左传长	独立董事	0	0	0	0	0
杨国栋	独立董事	0	0	0	0	0
冯啸鹏	独立董事	0	0	0	0	0
冯廷辉	监事会主席、总监	0	0	0	0	0
周耘	监事	0	0	0	0	0

北京九恒星科技股份有限公司
2015 半年度报告

吴永强	监事	0	0	0	0	0
李春风	监事	0	0	0	0	0
徐洪涛	职工代表监事	4.5000	0	4.5000	0.053	0
齐余庆	职工代表监事	4.5000	0	4.5000	0.053	0
郭超群	董事会秘书、副总裁	38.3727	1	39.3727	0.464	0
刘艳茹	财务管理总监	54.6544	1	55.6544	0.6559	0
合计		1933.043	5	1938.0427	22.8395	0

三、变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

四、核心员工

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	4	4	4,276,095	0

核心员工变动情况：

无变动