



北京元隆雅图文化传播股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人孙震、主管会计工作负责人边雨辰及会计机构负责人(会计主管人员)李艳超声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如涉及未来计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺。该等前瞻性陈述内容是否能够实现，受市场环境、政策因素及公司业务开展实际情况影响较大，存在不确定性。公司提醒投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司已在本报告中详细描述面临的核心客户流失风险、多个客户大幅削减礼赠品投入的风险、新客户和新业务开拓未达预期的风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中关于公司未来发展展望可能面对的风险因素及对策部分的内容。

《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为本公司指定信息披露媒体，本公司所有信息均以在上述媒体刊登的信息为准，敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 130,310,737 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本

公积金向全体股东每 10 股转增 7 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 公司业务概要.....	11
第四节 经营情况讨论与分析.....	14
第五节 重要事项.....	31
第六节 股份变动及股东情况.....	44
第七节 优先股相关情况.....	51
第八节 可转换公司债券相关情况.....	52
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	53
第十节 公司治理.....	59
第十一节 公司债券相关情况.....	66
第十二节 财务报告.....	67
第十三节 备查文件目录.....	192

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、元隆雅图	指	北京元隆雅图文化传播股份有限公司
元隆投资	指	元隆雅图（北京）投资有限公司，本公司之控股股东
隆中兑	指	北京隆中兑数字营销有限公司，本公司之全资子公司
外企元隆	指	北京外企元隆文化发展有限公司，本公司之控股子公司
上海祥雅	指	上海祥雅文化传播有限公司，本公司之全资子公司
深圳鸿逸	指	深圳鸿逸科技发展有限公司，本公司之全资子公司
元隆国际	指	元隆国际控股集团有限公司，深圳鸿逸之全资子公司
货代分公司	指	北京元隆雅图文化传播股份有限公司货代代理分公司
延庆分公司	指	北京元隆雅图文化传播股份有限公司延庆分公司
延庆第二分公司	指	北京元隆雅图文化传播股份有限公司延庆第二分公司
谦玛网络	指	上海谦玛网络科技有限公司，本公司之控股子公司
上海蓓嘉	指	上海蓓嘉网络科技有限公司，本公司之控股子公司
上海快芽	指	上海快芽网络科技有限公司，本公司之控股子公司
谦玛信息	指	上海谦玛信息服务有限公司，谦玛网络之全资子公司
匠谦科技	指	上海匠谦科技服务有限公司，谦玛网络之全资子公司
沃米数据	指	苏州沃米数据科技有限公司，谦玛网络之全资子公司
霏多信息	指	上海霏多信息服务有限公司，谦玛网络之全资子公司
杭州仟美	指	杭州仟美文化传播有限公司，霏多信息之控股子公司
北京谦玛	指	北京谦玛数字营销顾问有限公司，谦玛信息之参股公司
雏鹰宝贝	指	北京雏鹰宝贝教育科技有限公司，本公司之参股公司
驿车宝	指	武汉市驿车宝网络科技有限公司，本公司之参股公司
礼赠品	指	市场营销过程中使用的赠品，又称“促销品”，主要包括企业在市场终端渠道向购买产品的消费者赠送的礼品、品牌方奖励经销商的礼品、消费者关系管理或会员管理中各类消费或金融积分兑换的礼品
KOL	指	Key Opinion Leader 的简称，关键意见领袖，互联网社交中特指在某方面有一定影响力的个人
MCN	指	Multi-channel network 的简称，指汇集一定数量的 KOL 并对其进行商业化经营的公司

IP	指	知识产权，本报告中特指知名的品牌、人物或影视、动漫形象等
CRM	指	消费者关系管理
D2C	指	Direct to Costomer，直达消费者，新零售的一种模式，去除批发商、零售商等中间渠道环节，商品从品牌方直接向消费者零售。
DAU	指	Daily Active User，日活跃用户数量。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	元隆雅图	股票代码	002878
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北京元隆雅图文化传播股份有限公司		
公司的中文简称	元隆雅图		
公司的外文名称（如有）	Beijing Yuanlong Yato Culture Dissemination Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	YLYT		
公司的法定代表人	孙震		
注册地址	北京市西城区广安门内大街 338 号 12 层 1218		
注册地址的邮政编码	100053		
办公地址	北京市西城区广安门内大街 338 号港中旅维景国际大酒店写字楼 12 层		
办公地址的邮政编码	100053		
公司网址	www.ylyato.com		
电子信箱	ylyato@ylyato.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	相文燕	于欣蕊
联系地址	北京市西城区广安门内大街 338 号港中旅维景国际大酒店写字楼 12 层	北京市西城区广安门内大街 338 号港中旅维景国际大酒店写字楼 12 层
电话	010-83528822	010-83528822
传真	010-83528011	010-83528011
电子信箱	ylyato@ylyato.cn	ylyato@ylyato.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	证券时报、证券日报、上海证券报、中国证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	911100006337468570
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
签字会计师姓名	陈广清 李红霞

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
国泰君安证券股份有限公司	北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 10 层	徐可任、刘启群	2017 年 6 月 6 日-2019 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	1,571,660,707.50	1,051,573,441.89	49.46%	819,257,483.59
归属于上市公司股东的净利润（元）	114,863,380.05	93,544,726.60	22.79%	71,452,020.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	109,266,579.09	83,367,410.98	31.07%	66,909,608.19
经营活动产生的现金流量净额（元）	93,972,133.66	-5,044,169.25	-1,962.99%	36,772,534.67
基本每股收益（元/股）	0.89	0.73	21.92%	0.62
稀释每股收益（元/股）	0.89	0.73	21.92%	0.62
加权平均净资产收益率	17.82%	16.74%	1.08%	18.22%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	1,324,407,729.83	1,005,724,241.48	31.69%	714,405,994.92

归属于上市公司股东的净资产 (元)	697,479,689.38	605,040,729.16	15.28%	519,256,206.55
----------------------	----------------	----------------	--------	----------------

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	306,664,884.69	371,637,046.48	349,862,944.23	543,495,832.10
归属于上市公司股东的净利润	25,246,125.14	34,435,169.84	22,364,271.97	32,817,813.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24,136,741.81	31,756,251.54	22,015,888.46	31,357,697.28
经营活动产生的现金流量净额	-10,771,664.31	52,992,162.52	-51,908,268.66	103,659,904.11

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	12,520.00	6,825.00	49,104.99	固定资产处置收益
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）	6,674,366.42	3,709,098.42	3,214,380.72	与收益相关的政府补助
委托他人投资或管理资产的损益		4,514,212.26	2,179,431.64	

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-3,083,035.04	3,183,959.00		理财产品及交易性金融资产
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,941,904.38			理财产品及交易性金融资产
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-197,750.29	-15,227.74	-9,957.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,313.16			
减：所得税影响额	958,398.65	1,196,364.19	896,047.99	
少数股东权益影响额（税后）	802,119.02	25,187.13	-5,500.11	
合计	5,596,800.96	10,177,315.62	4,542,412.31	--

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

适用 不适用

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

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司的主要业务

本公司企业客户提供整合营销服务，聚焦于礼赠品创意设计和供应、数字化营销服务和新媒体营销。公司主营业务包含三部分：（1）为客户供应礼赠品，包含方案创意策划、礼赠品设计研发、采购和销售，收入体现为产品销售收入；（2）为客户提供营销服务，在移动端开展促销活动、开发和运营礼赠品电商平台，包括经销商渠道管理电商、礼品集中采购电商、会员积分礼品电商等，以及相关的仓储物流，收入体现为服务收入；（3）新媒体营销业务，向品牌客户提供基于网红媒介的营销服务，包括广告策略、创意、内容、投放、效果分析等。

除上述整合营销业务，公司还从事创意文化产品的开发和销售，包括自主品牌电子数码产品、大型赛会活动的特许纪念品、贵金属工艺品、承接政府文创项目及与博物馆等文化机构合作开发旅游纪念品等。

向消费者发放赠品、向会员消费提供积分兑换礼品等，是企业常用的营销手段，普遍用于消费行业。食品、饮料、日化等快消品具有消费频次高、品牌忠诚度低的特点，赠品能够吸引消费者购买和多买。相对于价格折扣，赠品不损害价格体系，时效性强，而且消费者获得赠品的价值感是市场同类商品的零售价格，有“物超所值”的感觉，企业可以用较低的成本取得良好的营销效果。相对于广告，赠品具有精准投放、直接补贴消费者的作用，对活动期间的商品销售有直接拉升作用。因此，优质的赠品始终受到消费者的欢迎，需求随消费品销售额的增长而持续增长。此外，招募会员、CRM和渠道奖励也是企业越来越重视的营销环节，如何吸引新用户、留住老用户、激励经销商扩大进货量，是企业实现销售持续增长的核心，在这些方面，礼赠品的性价比和效果同样优于直接补贴现金，礼赠品在这个领域的市场需求也保持持续增长。

随着智能手机的普及和4G信号的广泛覆盖，数字化促销活动快速增长。相对于派发实物礼赠品的传统促销模式，数字化促销活动具有吸纳会员、收集消费大数据、提供多样化礼赠品等功能。传统的礼赠品派发模式为消费者购买产品，然后凭购物小票找促销员领取礼赠品。实物礼赠品模式存在一些痛点：品牌方在销售渠道派驻大量促销员，成本较高；赠品去向不可追踪，消费信息不能完整记录，无法对线下渠道大量的流量进行有效收集和运营；一次促销活动一般只能提供单一实物礼赠品，消费者没有选择。数字化促销活动以APP或微信为平台，消费者扫描上传购物小票并注册会员即可参加促销活动。品牌方通过发放礼赠品将消费者纳入CRM体系，从购物小票可收集消费信息，为进一步精准营销提供大数据支持。一次活动可以提供多种数字礼赠品，给消费者多样化的选择，品牌方也不需要再在渠道终端派驻大量促销员。当然数字化促销活动也可以派发实物礼品，从而衍生出B2C物流业务。

新媒体营销业务来自公司控股子公司谦玛网络。近年来，越来越多的品牌加码自媒体广告预算，尤其在时尚、美妆、母婴、汽车、数码、教育等KOL影响力显著的行业。网红作为新兴的媒介资源，具有去中心化、高度分散、粉丝数量和刊例报价变化快、生命周期短等不同于传统媒体的特点，在媒介端（KOL）和品牌端（广告主）之间，服务于品牌的广告商和服务于KOL的经纪商（MCN）都有较高的商业价值。谦玛网络向广告主提供整合营销和媒介投放服务。整合营销包括广告策略创意和内容制作（图文、短视频、直播等）；媒介投放基于自主研发的沃米系统，在主要社交媒体（微博、微信）和短视频平台（抖音、快手、B站、小红书）发现高商业价值账号，根据账号粉丝人群画像，与品牌的目标市场进行匹配，制定自媒体组合投放策略并执行采买和效果分析。

（二）行业发展情况及公司的行业地位

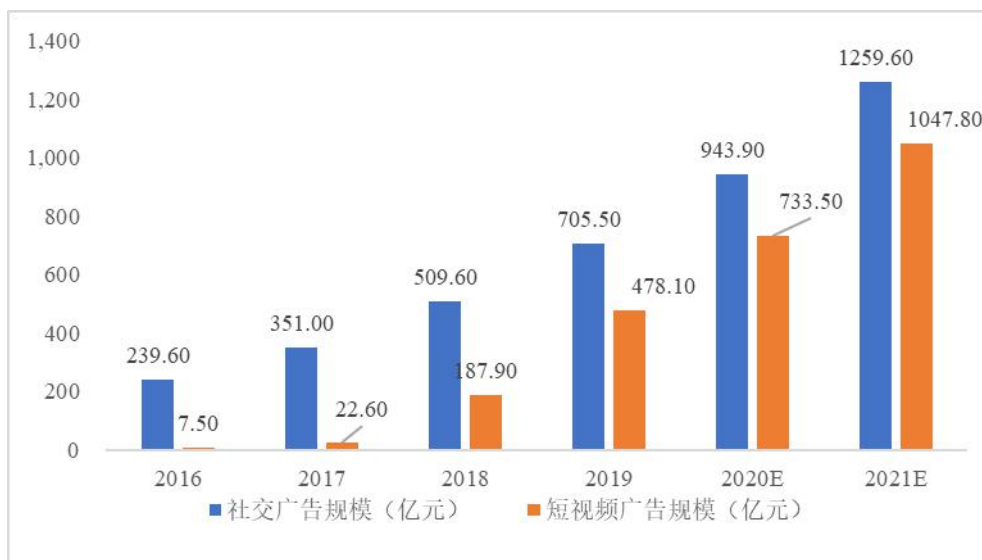
整合营销行业十分巨大，从事礼赠品供应的企业上万家，自媒体广告服务商也数量众多，市场格局分散。本公司是行业龙头企业，但市场份额不足1%。随着下游客户对礼赠品创意设计、品牌、模式创新等方面要求的不断提高，本公司这样集创意设计能力、品牌授权能力、上游供应商管理能力、数字化营销创新能力、自媒体品牌传播和内容电商营销能力、大额资金垫付能力于一身的整合营销解决方案供应商，将迎来广阔的发展空间，并借助证券市场的资本平台和上市形成的品牌效应，继续巩固和扩大竞争优势。

整合营销行业是市场竞争的产物，也伴随着市场竞争的变化和加剧而不断发展、创新。只要市场竞争存在，营销的需求和供给就将长期存在。在宏观经济周期中，景气和复苏阶段，商品产销两旺，礼赠品随商品销售增长而增长；在不景气时，

产能过剩，为刺激消费，商家可能更积极地投放礼赠品。总体来说，礼赠品和促销服务具有一定的抗周期性。广告行业向新媒体发展的趋势已日趋明朗，精准性、互动性、品效合一性等优于传统广告的特点，推动广告主将更多的广告预算用于KOL内容广告和新媒体平台信息流广告。新媒体平台聚集了巨量可识别、标签化的DAU，媒介与电商直接打通的链路，使广告得以快速转化为销售，从而又带动零售模式的创新。新媒体营销不仅改变了广告行业，也正在改变社会消费方式，其自身仍在不断的创新和变化之中。

艾瑞咨询预计，2021年我国社交网络广告及短视频广告规模将分别达到1,260亿元及1,048亿元。

社交广告、短视频广告市场规模情况



数据来源：艾瑞咨询

除了整合营销业务，公司积极发展创意文化产品，取得了北京2022年冬奥会特许零售商和特许生产商资质。公司自主研发的多款数码小家电、手机周边设备获得中国设计红星奖、美国iF奖、德国红点奖等多项国内外设计大奖。

报告期内，公司控股子公司谦玛网络设立杭州仟美专业从事MCN业务。谦玛网络将整合自身的网红签约优势和品牌客户资源优势，加快该业务发展。

报告期内，本公司主营业务未发生重大变化。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	1、本期新增对北京雏鹰宝贝教育科技有限公司投资 10,000,000.00 元，占股权比例 6.67%； 2、新增对武汉市驿车宝网络科技有限公司投资 5,000,000.00 元，占股权比例 10%； 3、本期谦玛网络新增对北京谦玛数字营销顾问有限公司投资 1,000,000.00 元，占股权比例 20%。
固定资产	无
无形资产	无

在建工程	无
------	---

2、主要境外资产情况

适用 不适用

二、核心竞争力分析

1、打通线上线下的全案提供能力

公司的整合营销业务包含了礼赠品供应、数字化促销服务、新媒体营销等三大板块，能够为客户提供线上品牌推广+线下活动直播+线下礼赠品供应+O2O数字化精准营销等覆盖线上线下的整合营销解决方案。礼赠品供应业务上，公司能够为客户提供从创意提案、产品设计，到委托加工和采购、品质控制，再到物流配送的综合服务；在促销服务业务上，公司从礼赠品的数字化、礼赠品派发数字化切入数字化营销业务，进而发展到品牌会员运营和私域的新零售运营和经销；在新媒体营销上，公司为客户提供精准的媒体投放策略、媒介资源采购、新媒体广告内容创意和执行、直播电商等。公司在上述三大业务领域内，每项业务都具有相当的规模优势。

2、数字化业务能力

基于对客户销售链路的理解，提供数字化营销解决方案，具备经销商渠道体系和会员体系的运营能力、数字化营销活动的策划和执行能力、基于品牌私域流量的DTC零售运营能力。数字化营销服务应用于销售链路上的多种场景，以技术和数据驱动精准营销和流量变现，有效触达销售渠道和消费者，并具有较强的互动性，在本公司的母婴、快消和金融类客户有快速增长的应用。

3、创意设计能力

公司拥有一支由124名创意策划和产品设计人员组成的专业团队（其中89名是礼赠品创意和产品设计人员，35名是新媒体营销创意人员），是北京市设计创新中心、北京高精尖产业设计中心。

4、供应链管理能力

供应商管理能力是公司组织外协生产、及时响应客户需求、获取礼赠品订单的重要支撑，丰富的产品资源也是公司进军积分兑换和奖励业务（银行信用卡商城、客户经销商积分奖励、员工福利电商等）的核心竞争力。经过大量业务的磨炼和长期的经验积累，公司形成了完善的供应商管理体系。公司积累了丰富的供应商资源，目前有一千多家签约供应商，涉及十几个大类，上百个小类、逾五千种产品。

5、长期服务优质客户形成的客户粘性

公司服务的主要客户为世界 500 强公司及国内知名企业，主要集中在母婴、食品饮料、消费电子、电商、日化、金融等行业。经过十几年的发展与积累，公司已累计服务百余家世界 500 强企业，并与国内多个行业的头部客户建立了长期紧密的合作关系，客户粘性较高。公司的客户资源优势对行业内其他竞争对手形成较高的进入壁垒。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

(一) 经营业绩

1、营业收入

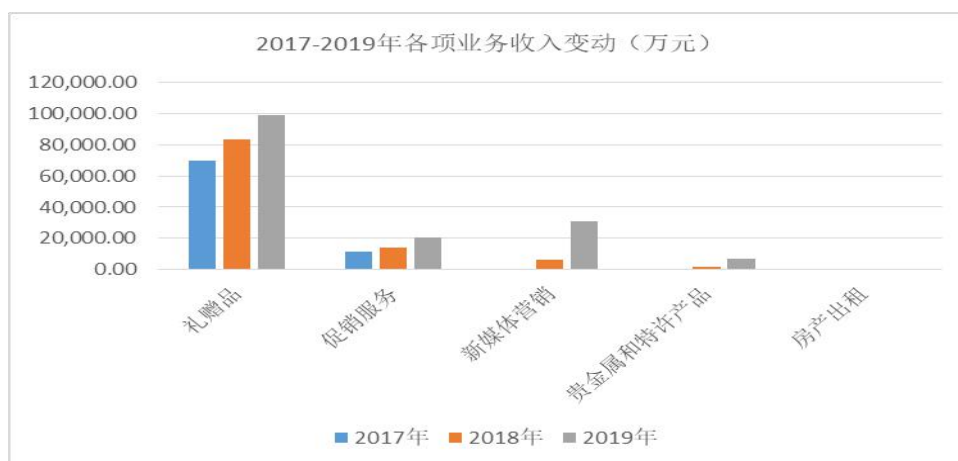
2019年度，公司实现营业收入15.72亿元，同比增长49.46%；其中主营业务收入15.01亿元，同比增长45.17%。主营业务包括礼赠品供应、促销服务和新媒体营销，礼赠品供应业务实现收入9.89亿元，同比增长18.73%；服务业务实现收入2.03亿元，同比增长44.61%，其中数字化营销收入1.08亿元，占比53.21%；新媒体营销（谦玛网络）全年实现收入3.09亿元，由于2018年仅合并了谦玛网络11月和12月的收入，因此2019年增幅409.28%，谦玛网络营业收入自身同比增长69.62%。

与2018年相比，2019年营业收入的增速从28.36%提高到49.46%，一方面是合并谦玛网络2019年全年收入，另一方面是核心客户及腰部客户销售额大幅提升。

公司最近3年营业收入构成情况如下：

单位：万元

	2019年	增长率	2018年	增长率	2017年	增长率
礼赠品	98,856.99	18.73%	83,262.27	18.84%	70,060.37	25.15%
促销服务	20,279.98	44.61%	14,024.12	25.59%	11,166.90	-11.85%
新媒体营销	30,898.09	409.28%	6,067.04	-	--	-
贵金属和特许产品	6,899.17	323.25%	1,630.05	133.37%	698.48	-65.65%
房产出租	231.84	33.33%	173.86	-	--	-
营业总收入	157,166.07	49.46%	105,157.34	28.36%	81,925.75	15.91%



2、利润和现金流情况

最近3年，公司净利润和现金流情况如下：

单位：万元

	2019 年	2018 年	2017 年
净利润	13,307.47	9,842.89	7,266.24
归属母公司股东净利润	11,486.34	9,354.47	7,145.20
经营性现金净流量	9,397.21	-504.42	3,677.25
投资活动现金净流量	-8,030.96	-1,351.31	-11,255.16
筹资活动现金净流量	9,507.25	-4,028.73	18,302.94
现金及现金等价物净增加额	10,871.56	-5,833.82	10,704.50

(1) 毛利、费用和利润

2019年，公司实现毛利额3.53亿元，同比增长37.91%，主要原因是合并谦玛网络，同时公司促销服务业务和特许业务毛利同比增加。费用方面，由于为新客户开发和备战冬奥会扩建设计和销售团队，人员费用增加较多；收购谦玛网络已支付约1.7亿元现金，营运资金需要银行贷款补充，财务费用有所增加；谦玛网络也增加了较多策略、创意和IT开发人员。按2018年全年合并谦玛的同口径计算，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用等四项合计增加4,115.74万元，增幅25.10%，下拉利润总额增长率28.35个百分点。

主营业务毛利率从2018年的23.95%小幅下降到22.30%，降低1.65个百分点，主要原因是礼品毛利率从2018年的23.21%下降到19.34%，下降3.87个百分点，而促销服务和新媒体营销的毛利率较高。礼品毛利率变化主要是由客户结构变化引起的，低毛利率客户收入增长较快，在收入总量中占比加大。

上述多方面因素的综合影响下，2019年公司实现合并报表净利润1.33亿元，同比增长35.20%；归属母公司股东净利润1.15亿元，同比增长22.79%。

(2) 现金流

2019年度，公司经营性现金流净额9,397.21万元，占同期净利润的70.62%，同比增加9,901.63万元。主要原因是三季度订单在年末回款较多，而2020年春节订单的采购款集中在2020年1月支付。期末应收账款余额5.76亿，同比增加7,418.06万元，增幅14.77%。截止2019年3月31日，报告期末应收账款已收回72.60%。

(二) 主营业务分析

(1) 礼品业务总体持续增长，头部客户业绩贡献提升

行业需求保持稳中有增，公司的综合竞争实力进一步增强。公司2019年礼品实现销售额9.89亿元，同比增长18.73%。前五大客户礼品销售额6.31亿元，同比增长10.68%；前十大客户贡献收入8.02亿，同比增长18.67%。前五大客户占比63.80%，同比下降4.64个百分点；前十大客户占比81.18%，与上年基本持平。公司的大客户战略行之有效，同时，腰部客户的成长降低了大客户依赖风险。

(2) 新客户培育初见成效

新的核心大客户开拓始终是公司的战略重点。公司目前的核心客户均为进入5年以上的成熟客户，而新客户从取得供应商资格、获得零星订单，到成为其主要的礼品供应商，通常需要2-3年时间。2018年以来，公司重点布局快消和金融行业的客户开发，获得可口可乐、欧莱雅、中国银行、中国工商银行、中信银行、中国平安、招商银行、农业银行等大企业客户的礼品供应商资质。经过一年的培育，2019年已在部分客户实现业绩突破或者建立了业务基础，2020年有望贡献更多业绩。

(3) 谦玛网络发展提速，业绩增长超预期

谦玛网络2019年实现营业收入3.11亿元，同比增长69.62%；实现归属母公司股东净利润4,514.04万元，同比增长23.90%。谦玛网络2019年服务品牌客户超过144家，2019年新客户95家，新客户的导入呈加速态势，客户行业向美妆、快消、电商聚集，网红采买也集中于美妆和生活类，采购规模优势逐步显现。

2019年，谦玛网络新设了全资子公司苏州沃米数据科技有限公司、控股子公司杭州仟美文化传播有限公司（51%股权），参股了北京谦玛数字营销顾问有限公司20%股权。苏州沃米是技术、数据和媒介管理中心。杭州仟美是专业化MCN公司，负责网红签约、孵化和商业变现，是新媒体营销的内容生产和广告展示环节。北京谦玛是创意型公司，主要服务汽车行业客

户。

(4) 数字化营销业务深耕核心客户

数字化营销直接受益于客户的产品销售渠道从线下加速向线上转移，业务范围和业务量都有较大扩展和提升。数字化营销从礼品数字化、礼品派发数字化进一步延伸到线下流量获取和私域流量运营、SCRM（社会化消费者关系管理）体系运营、DTC（直达消费者）商城运营。2019年，数字化营销服务获得收入1.08亿元，同比增长21.65%；毛利4,584.88万元，同比增长63.67%；在促销服务业务中占比53.21%，同比增加9.47个百分点。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,571,660,707.50	100%	1,051,573,441.89	100%	49.46%
分行业					
营销业务收入	1,500,350,640.50	95.46%	1,033,534,188.41	98.28%	45.17%
贵金属工艺品	8,636,287.46	0.55%	14,205,288.89	1.35%	-39.20%
特许纪念品经营	60,355,403.78	3.84%	2,095,182.79	0.20%	2,780.67%
出租收入	2,318,375.76	0.15%	1,738,781.80	0.17%	33.33%
分产品					
礼赠品（促销品）	988,569,949.78	62.90%	832,622,677.10	79.18%	18.73%
促销服务	202,799,756.64	12.90%	140,241,150.32	13.34%	44.61%
新媒体营销服务	308,980,934.08	19.66%	60,670,360.99	5.77%	409.28%
贵金属工艺品	8,636,287.46	0.55%	14,205,288.89	1.35%	-39.20%
特许纪念品经营	60,355,403.78	3.84%	2,095,182.79	0.20%	2,780.67%
出租收入	2,318,375.76	0.15%	1,738,781.80	0.17%	33.33%
分地区					
华南地区	240,291,149.83	15.29%	158,607,478.70	15.08%	51.50%
华北地区	475,547,677.90	30.26%	299,482,215.56	28.48%	58.79%
华东地区	680,752,109.10	43.31%	470,175,469.21	44.71%	44.79%
西北地区	3,581,488.93	0.23%	1,747,379.84	0.17%	104.96%

华中地区	22,925,573.98	1.46%	15,485,223.52	1.47%	48.05%
西南地区	9,122,226.36	0.58%	3,475,285.14	0.33%	162.49%
东北地区	24,512,481.97	1.56%	27,095,658.11	2.58%	-9.53%
出口	114,927,999.43	7.31%	75,504,731.81	7.18%	52.21%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
营销业务收入	1,500,350,640.50	1,165,777,526.12	22.30%	45.17%	48.32%	-1.65%
分产品						
礼赠品（促销品）	988,569,949.78	797,353,519.99	19.34%	18.73%	24.71%	-3.87%
促销服务	202,799,756.64	141,190,962.82	30.38%	44.61%	36.99%	3.87%
新媒体营销服务	308,980,934.08	227,233,043.31	26.46%	409.28%	421.40%	-1.71%
分地区						
华南地区	240,291,149.83	227,773,423.94	5.21%	51.50%	72.97%	-11.77%
华北地区	475,547,677.90	415,103,061.90	12.71%	58.79%	73.71%	-7.50%
华东地区	680,752,109.10	440,219,034.21	35.33%	44.79%	34.38%	5.01%

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

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
礼赠品（促销品）	销售量	件	112,381,365	96,035,796	17.02%
	生产量	件	109,388,472	99,926,833	9.47%
	库存量	件	4,210,290	7,203,183	-41.55%
贵金属及特许商品	销售量	件	384,832	66,408	479.50%
	生产量	件	945,293	142,812	561.91%

	库存量	件	669,108	108,647	515.86%
--	-----	---	---------	---------	---------

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

- 1、礼赠品（促销品）：业绩及销量增加导致库存降低。
- 2、贵金属及特许商品：2019 年世园会项目及 2022 年冬奥会项目备货所致。

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

（5）营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
礼赠品（促销品）	促销商品采购成本等	797,353,519.99	65.43%	639,344,082.75	80.36%	24.71%
促销服务	物流成本、人工成本等	141,190,962.82	11.59%	103,067,613.15	12.95%	36.99%
新媒体营销服务	媒介采购成本等	227,233,043.31	18.65%	43,581,160.05	5.48%	421.40%
贵金属工艺品	贵金属工艺品采购成本	5,948,112.56	0.49%	7,954,713.97	1.00%	-25.23%
特许纪念品经营	特许商品采购成本	46,221,551.52	3.79%	1,006,515.43	0.13%	4492.23%
出租收入	房屋折旧	707,848.08	0.06%	649,438.89	0.08%	8.99%

（6）报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本公司本期新增上海快芽、上海蓓嘉 2 家一级子公司，元隆国际、苏州沃米、上海霏多 3 家二级子公司，杭州仟美 1 家三级子公司。详见“附注八、合并范围变动”及“附注九、在其他主体中的权益”披露。

（7）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	788,150,216.81
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	50.15%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	255,418,358.44	16.25%
2	第二名	199,100,625.49	12.67%
3	第三名	148,875,497.64	9.47%
4	第四名	100,021,155.11	6.36%
5	第五名	84,734,580.13	5.39%
合计	--	788,150,216.81	50.15%

主要客户其他情况说明

 适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	167,885,660.65
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	12.08%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	47,419,768.18	3.41%
2	第二名	34,600,137.46	2.49%
3	第三名	32,383,245.10	2.33%
4	第四名	32,376,870.69	2.33%
5	第五名	21,105,639.22	1.52%
合计	--	167,885,660.65	12.08%

主要供应商其他情况说明

 适用 不适用**3、费用**

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	97,200,417.89	82,627,482.60	17.64%	职工薪酬增加及合并谦玛网络增加所致
管理费用	38,586,180.66	29,482,897.67	30.88%	职工薪酬增加及合并谦玛网络增加所致
财务费用	7,545,194.55	-990,285.96	-861.92%	上市募集资金基本使用完毕，以及业务量增加导致资金需求增加，相应银行贷款及应收账款贴现增加导致利息及贴现融资费用大幅增加。
研发费用	61,773,575.46	36,134,116.86	70.96%	创意设计、IT 及数字化营销人员增加薪酬增加，以及合并谦玛网络增加。

4、研发投入

适用 不适用

公司研发投入围绕主营业务开展，综合运用市场调研、创意策划、概念设计、视觉传达设计、工业设计、工程设计、电子方案开发、信息技术软件开发等多个核心领域专业能力与优势，充分研究与开发对于不同行业、市场、客户、用户等开发整合营销方案的科学方法与技术途径，研发相应的礼品及数字化营销解决方案及自媒体数据平台等。

报告期内，公司主要研发项目包括促销创意方案研究与开发、礼品创意设计与研究、促销产品测试与开发、促销与产品知识管理体系研究开发、数字化礼品定制电商服务平台解决方案研究与开发、终端数字化促销活动服务解决方案研究与开发、自主品牌创意产品研究与创新设计开发、谦玛自媒体广告投放管理分析系统等。2019年，公司研发投入总额为 61,773,575.46 元，较 2018 年增加 70.96%，主要是在新产品开发、数字化营销平台开发、自媒体媒介资源管理平台方面投入大幅增加。

随着业务规模的增长、客户需求的变化以及客户所处行业的多元化，公司持续更新相关项目的数据库资源及研发成果，不断加大研发投入，提升公司核心竞争力。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	332	242	37.19%
研发人员数量占比	51.63%	48.69%	2.94%
研发投入金额（元）	61,773,575.46	36,134,116.86	70.96%
研发投入占营业收入比例	3.93%	3.44%	0.49%
研发投入资本化的金额（元）	97,539.50	120,561.00	-19.10%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.16%	0.33%	-0.17%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,061,806,977.15	1,108,501,089.84	86.00%
经营活动现金流出小计	1,967,834,843.49	1,113,545,259.09	76.72%
经营活动产生的现金流量净额	93,972,133.66	-5,044,169.25	-1,962.99%
投资活动现金流入小计	356,656,867.38	566,610,931.42	-37.05%
投资活动现金流出小计	436,966,477.01	580,124,034.73	-24.68%
投资活动产生的现金流量净额	-80,309,609.63	-13,513,103.31	494.31%
筹资活动现金流入小计	384,975,886.57	42,222,104.00	811.79%
筹资活动现金流出小计	289,903,427.67	82,509,397.86	251.36%
筹资活动产生的现金流量净额	95,072,458.90	-40,287,293.86	-335.99%
现金及现金等价物净增加额	108,715,568.71	-58,338,245.34	-286.35%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额较 2018 年增加 9,901.63 万元，主要是由于销售回款较大所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额变化主要为上期使用募集资金收购谦玛网络股份支出较大所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额变化主要为本期业务量增加资金需求增加，借款增加较大所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,989,058.33	2.71%	主要系购买银行保本理财产品、出售交易性金融资产将公允价值变动损益结转至投资收益	是
公允价值变动损益	-3,083,035.04	-2.09%	交易性金融资产公允价值增加、出售交易性金融资产将公允价值变动损益结转至投资收益	否
其他收益	6,683,679.58	4.53%	主要系收到的政府补	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

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

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	281,773,403.22	21.28%	172,591,182.60	17.16%	4.12%	本期销售回款较大
应收账款	576,305,335.10	43.51%	502,146,331.04	49.93%	-6.42%	本期收入增加导致
存货	118,691,655.35	8.96%	44,989,189.21	4.47%	4.49%	自有品牌产品、冬奥会特许产品备货增加，以及数字化营销和新媒体营销未结算服务成本增加。
投资性房地产	16,243,647.61	1.23%	16,951,495.69	1.69%	-0.46%	
长期股权投资	1,047,153.95	0.08%		0.00%	0.08%	本期投资北京谦玛数字营销顾问有限公司，持股 20%。
固定资产	9,167,428.54	0.69%	7,413,404.95	0.74%	-0.05%	
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
短期借款	155,211,060.61	11.72%	600,000.00	0.06%	11.66%	业务量增加导致资金需求增加。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提的 减值	本期购买金 额	本期出售金 额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融 资产（不含衍 生金融资产）	38,652,904.21	-3,014,806.26			250,000,000.0 0	242,842,620.8 1	3,873,675.6 0	46,669,152. 74
2.其他权益工 具投资					15,000,000.00			15,000,000. 00

金融资产小计	38,652,904.21	-3,014,806.26			265,000,000.00	242,842,620.81	3,873,675.60	61,669,152.74
上述合计	38,652,904.21	-3,014,806.26			265,000,000.00	242,842,620.81	3,873,675.60	61,669,152.74
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

其他变动为本期交易性金融资产出售确认的投资收益。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,624,476.33	保函保证金
应收账款质押	41,586,664.04	保理借款
投资性房地产	16,243,647.61	抵押借款
合 计	61,454,787.98	--

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
16,000,000.00	20,000,000.00	-20.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	81,500,000.00	-3,014,806.26		265,000,000.00	242,842,620.81	3,873,675.60	61,669,152.74	自有资金
合计	81,500,000.00	-3,014,806.26	0.00	265,000,000.00	242,842,620.81	3,873,675.60	61,669,152.74	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017年	首次公开发行	22,754.58	526.52	22,919.42	0	11,324.03	49.77%	344.01	详见下表	0
合计	--	22,754.58	526.52	22,919.42	0	11,324.03	49.77%	344.01	--	0

募集资金总体使用情况说明

2019年度，本公司已按《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和本公司募集资金使用管理办法的相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的存放与使用情况。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										

1、运营中心扩建项目	是	11,002.79	3,245.62		3,245.62	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
2、促销品电商平台建设项目	是	4,317.28	1,248.81		1,248.81	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
3、创意研发中心建设项目	否	934.51	934.51	415.37	590.51	63.19%	2021年06月30日	不适用	不适用	否
4、补充流动资金及偿还银行借款	否	6,500	6,500	111.15	6,510.45	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
5、上海谦玛股权收购项目	是		11,324.03		11,324.03	100.00%	不适用	4,514.04	是	否
承诺投资项目小计	--	22,754.58	23,252.97	526.52	22,919.42	--	--	4,514.04	--	--
合计	--	22,754.58	23,252.97	526.52	22,919.42	--	--	4,514.04	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	创意研发中心建设项目主要投入是新增设计研发人员的薪酬，因招募符合公司业务要求的研发设计人才和设计师对客户所属行业特性、偏好和市场流行趋势的熟悉均需要一定时间条件，故而延期至 2021 年 6 月 30 日。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									

尚未使用的募集资金用途及去向	期末，尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
谦玛网络	子公司	新媒体整合营销	12,000,000	136,877,258.93	76,478,461.79	310,866,328.63	48,083,315.17	45,034,856.22

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海蓓嘉	持股比例 51%	2019 年 7 月纳入合并报表，本年度实现净利润 2.4 万。
上海快芽	持股比例 51%	2019 年 8 月纳入合并报表，本年度实现净利润 0.18 万。

主要控股参股公司情况说明

上海蓓嘉：

上海蓓嘉的主要业务模式是通过建立育悦荟电子商务平台，一方面通过母婴品牌联盟的模式，为联盟企业提供引流拉新、营销推广、联合营销，联盟企业自身客户流量变现等服务；另一方面通过平台以育儿1000天为时间轴，为宝妈提供各类

育儿知识、健康检测、营养服务、母婴产品等专业孕育健康管理解决方案，以母婴会员制俱乐部的模式打造母婴健康管理平台。

上海快芽：

上海快芽致力于打造国内领先的零售服务平台，针对供应链管理，将国内外最新的品牌、最新的知识、最好的消费理念通过全中国中小型零售门店，带给三线及以下城市的消费者，帮助消费者完成消费升级。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、消费品市场发展带来更多业务发展机会

市场销售总量稳步增加。根据国家统计局2020年1月发布的数据，2019年社会消费品零售总额41.2万亿元，首次超过40万亿元。分季度看，第三和第四季度社会消费品零售总额均超过10万亿元。其中，第四季度在国庆假期、“双十一”电商促销节等因素带动下，当季社会消费品零售总额达到11.5万亿元。2019年最终消费支出对经济增长的贡献率为57.8%，分别比资本形成总额、货物和服务净出口高26.6和46.8个百分点，消费继续发挥对经济增长的主引擎作用。

乡村市场占比稳步提升。随着乡村基础设施建设更加完善、营商环境改善、农村居民购买力提高以及零售渠道向农村地区下沉，乡村市场消费潜力得到释放。乡村市场销售增速继续快于城镇市场，乡村市场占比稳步提高。2019年，乡村消费品零售额比上年增长9.0%，增速快于城镇1.1个百分点；乡村消费品零售额占比为14.7%，比上年提高0.2个百分点。用于消费奖励和促销的礼赠品在下沉市场仍有巨大的增长空间。

2、消费升级叠加营商环境规范化趋势，加速礼赠品行业分化，行业集中度趋于进一步提高

主力消费群体换代，80、90、00后成为消费主力人群，推动社会整体消费观念和消费偏好转变，表现为要求高品质、既追求个性化又受社交媒体的引导（容易被种草）、重视消费体验等。品牌方和商家的市场营销紧随消费者的上述变化，一方面在广告投放上向新媒体加大比例，另一方面也越来越重视在实体店渠道给消费者良好的体验，促销活动使用的礼赠品在设计、IP、创意、品质方面不断提高要求。另外，国企、民企和外企近年来不断加大反腐力度，推行阳光采购，提高对供应商资质管理的要求，不仅在经营范围、资金能力、劳动用工和税收合规等方面提高要求，也在数字化营销能力、礼品采购电商化等方面提出了要求，从而行业内野蛮竞争的小企业逐步让出市场分额，行业集中度趋于提高。

3、电商的快速发展和模式创新提升数字化营销需求礼赠品

新兴零售业态快速发展。随着物流配送体系的完善以及网购用户数量的增多，网上零售继续保持快速增长。2019年，全国实物商品网上零售额比上年增长19.5%，增速比社会消费品零售总额快11.5个百分点，占社会消费品零售总额的比重为20.7%，比上年提高2.3个百分点。国家邮政局预计2019年快递业务量和业务收入分别完成630亿件和7450亿元，分别增长24%和23%。电商的模式还在不断创新和多样化的过程中，一方面是平台多样化，在天猫、京东、淘宝、唯品会等传统电商平台之外迅速发展出社交电商、直播电商。快消品从实体店向电商加速渗透的过程中，礼赠品作用于激励消费者购买的价值仍然存在，派发方式逐渐由实体店促销员派发转向与商品打包在一起通过电商物流派发，礼赠品的形式也逐渐从实物转向二维化的数字礼品。礼赠品还逐渐承担起为品牌线下、线上双向引流的作用：实体店消费者通过注册会员信息领取数字化礼品，从而引流到线上，进入品牌的私域，同时也可以通过线上领取权益（新品派样、代金券等）到线下实体店使用，从而实现低成本的引流并提高流量运营效率。消费行业电商化趋势的加速将加大品牌和电商平台对数字化营销服务商的需求。

4、新媒体营销业务继续提速

随着社会生活快速互联网化，广告主通过互联网投放的广告迅速增长。自媒体广告属于互联网广告范畴，主要在媒介端和传播方式上区别于传统广告及其他互联网广告。自媒体广告的媒介端是KOL（关键意见领袖），俗称网络红人（网红），传播方式为KOL通过文字、视频、直播等向读者/观众（俗称“粉丝”）传达广告讯息。相比于传统媒介，自媒体广告具有受众精准、互动性强、传播成本低、效果可追踪、可直接转化销售等优势，近年来在美妆、时尚、母婴、教育、食品饮料、旅

游、美食餐饮等口碑传播效果好、KOL对粉丝影响力大的行业中，受到广告主的青睐，大量的广告费从传统广告渠道转移到自媒体广告。2019年，短视频平台抖音、快手、小红书、bilibili（B站）迅速发展并进入成熟期，对平台聚集的巨大流量也加速商业变现。品牌方（广告主）越来越认可短视频的商业价值，对短视频+KOL的投放预算快速增长。谦玛网络2020年将在美妆、快消和电商三大行业形成头部客户群，同时加大与平台和媒介资源的合作，加速扩大业务规模和提升业绩。

（二）公司发展战略

公司的发展战略包括新媒体营销发展战略、核心大客户战略、创新数字化营销战略、业务板块整合协同战略、人才战略。

1、新媒体营销发展战略

（1）立足整合营销，向直播电商、短视频综合业务等方向延展战略

在整合营销业务（IMC）业务上，组建创意策划中心，集中公司层面创策资源，对接BD中心重大项目比稿，进一步开拓S级客户。借助沃米平台强大的网红数据管理能力，扩大全域种草业务。短视频媒介行业增长及美妆类的客户需求增长，驱动公司抓住战略机遇，将短视频作为核心业务独立建制，组建短视频制作团队，进行短视频投放优化，快速增大短视频业务量。整合直播电商的品牌、主播、供应链和平台资源，形成直播营销和直播带货业务板块。

（2）业务链一体化战略

新媒体内容营销以KOL为媒介，KOL-电商的简短且可追踪的路径有助于实现广告的品效合一。公司目前在新媒体整合营销的业务链条上属于广告服务商，主要服务于品牌（广告主），广告投放则通过采买KOL实现，产品销售通过电商实现。KOL的运营机构MCN是公司新媒体业务的供应链，电商运营机构（TP）是触达消费者的最后一环。公司将寻求向业务链上下游延伸，择机扩大MCN业务并进入TP领域。

2、核心大客户战略

客户的数量和需求规模决定了公司的业务规模和订单质量。公司的客户开发战略以大企业客户为方向，包括世界500强、快消和金融行业的龙头企业、大型国企等。以年业务贡献超过5千万元的大企业为核心大客户开发目标，将促进业绩快速增长、进一步降低大客户依赖风险，提高人均创利水平，进一步夯实各项竞争优势，在行业高端领域拉开与竞争对手的差距。

3、创新数字化营销战略

礼赠品和促销服务的数字化主要有三个方面：一是礼品兑换过程的互联网化，即在数字化终端上实现实物礼品的兑换和消费数据收集；二是礼赠品本身的互联网化，即用数字化礼赠品代替实物礼赠品；三是客户销售渠道管理的数字化，主要涉及四个方面，一是经销商管理，二是零售门店的进销存和促销活动管理，三是促销员管理；四是终端消费者管理，包括会员体系管理和会员积分奖励。礼赠品和促销服务的数字化能够有效收集终端消费者大数据；礼赠品的互联网化还可以根据实际兑换量结算，节约促销费用。公司将积极采用互联网技术和工具，大力发展基于移动互联技术的数字化促销服务，为更多客户提供数字化营销解决方案，推动公司从礼赠品供应商转型为礼赠品数字化解决方案提供商，并以数字化促销服务为依托，不断拓展新客户。

4、业务板块整合协同战略

公司以礼赠品和促销服务为切入点为企业客户提供整合营销服务。整合营销还包括广告（传统媒体和自媒体）、公关策划、促销员管理、会员关系管理（CRM）等业务，每项业务都有一定规模的费用投入。公司与核心客户合作时间较长，公司对客户的需求变化、内部流程、目标市场等都有深入的了解，因此，公司以合作、参股、收购等方式整合其他相关业务能力资源，可以快速拓宽公司在核心客户的业务范围，形成新的业绩增长点。

5、人才战略

公司的人才战略包括人才提升、人才培育、人才激励三方面。人才提升战略是建立事业部裂变机制，为成长迅速、业绩出众的团队提供更多资源，条件成熟时孵化为事业部，团队领导提升为公司高管，为人才打开职业发展上升的通道；人才培育是加强公司全员的职业培训，提高员工的专业水平，引导员工在工作中强化知识理论学习，掌握营销行业前沿动态；人才激励战略是制定科学、长效的激励机制，让员工工资、奖金、股权等收入的结构与其承担的责任、对公司的贡献相匹配，起到良好的激励作用。公司于2017年实施的限制性股票激励计划将持续至2021年。

（三）经营计划

2020年，公司总体经营计划为：继续夯实礼赠品供应业务，增加核心大客户；数字化营销业务复制给更多客户，进军品牌直达消费者的新零售业务；新媒体营销业务加速发展，抓住短视频和直播的风口，强化媒介资源管理能力，发挥采买规

模优势，在增量市场里获取更多份额；把握2022年北京冬奥会契机，发力贵金属特许纪念品业务和赞助商大客户定制业务。

具体为：立足传统礼赠品供应业务，提升礼赠品销售额从以下四个方面着手：一，继续扩大现有核心客户份额，公司在现有核心客户华为、伊利、雀巢（惠氏）、美赞臣等的礼赠品份额仍有进一步提升空间，要充分利用设计、品牌和创新优势，争取获得更大订单份额；二，金融行业客户经过2019年的培育，已形成一定的业务基础，2020年要实现订单和利润的有效增长，为公司在金融行业扩大市场分额打开通道；三，横向开发核心客户的礼赠品以外的营销业务，向数字化、新媒体营销领域渗透，在礼赠品份额已经较高的客户实现业务多样化，从而增加收入；四，对客户池中的潜在核心客户加大开发力度，加深对客户需求的了解，把非核心客户升级为核心客户。

数字化营销服务方面，公司将深挖核心大客户的数字化营销需求，在SCRM运营、私域流量运营、DTC零售等领域扩大客户数量和业务规模，进一步提高客户粘性。利用业务逻辑和底层技术模块的通用性，把数字化营销业务复制给更多客户，实现客户数量和业务规模的双增。

新媒体营销业务上，公司将集中优势资源获取美妆、快消、电商客户更多整合营销订单，继续扩大在手客户的业务量，同时努力将2020年新开发的客户（拼多多、麦当劳、丸美、资生堂、爱茉莉、LV集团等）开发为核心大客户。在业务内容上，立足整合营销，向短视频综合业务、直播电商、全域种草等全方位发展。

特许业务方面，公司将抓住2022年北京冬奥会的机遇，一方面通过冬奥会纪念品生产和销售增厚公司业绩，另一方面利用公司的冬奥会特许资质开拓整合营销核心大客户。

（四）可能面对的风险

1、核心客户流失的风险

公司客户集中度较高，报告期前五名客户贡献的收入占营业收入的比例为50.15%。如果核心客户流失，而公司没有培育出同等量级的客户，公司的经营业绩将会受到较大影响。

2、多个客户大幅削减礼赠品投入的风险

公司主要为客户提供礼赠品供应及数字化促销服务，客户通常根据上年的销售情况制定当年的营销费用预算，并根据市场情况确定营销费用在礼赠品上的投放。如果多个大客户大幅削减礼赠品费用，而公司未能提升在其订单份额，经营业绩将会受到不利影响。

3、新客户和新业务开拓未达预期的风险

公司开拓新客户和数字化促销、银行积分兑换礼品、冬奥会特许纪念品等新业务存在一定的不确定性，如果新客户和新业务开拓未达预期，而相应的团队已经组建并发生费用，对公司业绩可能产生不利影响。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年01月08日	实地调研	机构	002878 元隆雅图调研活动信息 20190108 https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2019-01-08%2F1205716859.docx
2019年01月15日	实地调研	机构	2019年1月15日投资者关系活动记录表 https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2019-01-15%2F1205773317.docx

2019 年 04 月 23 日	实地调研	机构	2019 年 4 月 23 日投资者关系活动记录表 https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2019-04-26%2F1206112497.docx
2019 年 08 月 29 日	实地调研	机构	2019 年 8 月 28 日投资者关系活动记录表 https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2019-08-29%2F1206727902.docx
2019 年 09 月 12 日	实地调研	机构	2019 年 9 月 10 日投资者关系活动记录表 https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2019-09-12%2F1206921643.doc

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

- 1、2017年度实现净利润7,145.20万元，公司向全体股东每10股派发现金股利4.00元，合计分配利润3,064.212万元；同时以资本公积金向全体股东每10股转增7股，合计转增5,362.371万股。
- 2、2018年度母公司实现净利润 8,821.70万元，公司向全体股东每10股派发现金股利3.00元，合计派发3,912.19万元。
- 3、2019年度母公司实现净利润10,447.52 万元，公司向全体股东每10股派发现金股利3.50元，合计派发4,560.88万元。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019年	45,608,757.95	114,863,380.05	39.71%			45,608,757.95	39.71%
2018年	39,121,923.00	93,544,726.60	41.82%			39,121,923.00	41.82%
2017年	30,642,120.00	71,452,020.50	42.88%			30,642,120.00	42.88%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	3.50
每 10 股转增数（股）	7
分配预案的股本基数（股）	130,310,737
现金分红金额（元）（含税）	45,608,757.95
现金分红总额（含其他方式）（元）	45,608,757.95
可分配利润（元）	245,794,128.39

现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以截至 2020 年 3 月 31 日公司总股本 130,310,737 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.5 元（含税），合计派发 4,560.88 万元；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股，共计转增 9,121.75 万股。转增后公司总股本将增加至 22,152.83 万股。	

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东元隆投资、实际控制人孙震、股东李素芹	自愿锁定股份的承诺	详见招股说明书“重大事项提示”之“二、本次发行前股东自愿锁定股份的承诺”之 1-3	2017 年 06 月 06 日	股票首次公开发行并上市后三十六个月	正常履行中
	担任公司董事、监事、高级管理人员的股东王威、饶秀丽、王升、赵怀东、陈涛、边雨辰、向京、李娅、刘岩	自愿锁定股份的承诺	详见招股说明书“重大事项提示”之“二、本次发行前股东自愿锁定股份的承诺”之 4	2017 年 06 月 06 日	自公司股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内	履行完毕

	公司、公司控股股东和实际控制人、在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）和高级管理人员	稳定公司股价的承诺	详见招股说明书“重大事项提示”之“三、公司股票上市三年内股价低于每股净资产时稳定股价的措施”	2017年06月06日	股票首次公开发行并上市后三年内	正常履行中
	公司控股股东、实际控制人孙震、董事、监事、高级管理人员	赔偿投资者	详见招股说明书“重大事项提示”之“四、招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”	2017年06月06日	长期履行	正常履行中
	控股股东元隆投资、实际控制人孙震、股东李素芹	避免同业竞争的承诺	详见招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”	2017年06月06日	长期履行	正常履行中
	公司实际控制人孙震与股东李素芹	一致行动的承诺	详见招股说明书第五节“发行人基本情况”之“十四、发行人、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况”之（五）	2017年06月06日	长期履行	正常履行中

	公司控股股东元隆投资、实际控制人孙震	员工社保的承诺	详见招股说明书第五节“发行人基本情况”之“十三、发行人员工及其社会保障情况”之（二）	2017年06月06日	长期履行	正常履行中
	控股股东元隆投资、实际控制人孙震、股东李素芹	主要股东关于公开发行上市后持股意向及减持意向的承诺	详见招股说明书“重大事项提示”之“五、本次发行前持股5%以上股东的持股意向及减持意向”	2017年06月06日	所持公司股票锁定期满后两年内	正常履行中
股权激励承诺	111名激励对象	无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2017年09月26日	长期履行	正常履行中
	35名激励对象	无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承诺	同上	2018年10月29日	长期履行	正常履行中
承诺是否按时履行	是					

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

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
上海谦玛网络科技有限公司	2018年09月03日	2020年12月31日	4,000	4313.42	不适用	2018年09月04日	关于收购上海谦玛网络科技有限公司 60%股权的公告（2018-047） http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=002878&announcementId=1205371197&announcementTime=2018-09-04

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

本次交易的业绩承诺人刘迎彬、程振华、朱吉鸿、刘明宝承诺：谦玛网络于2018年、2019年、2020年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润应分别不低于人民币 3,200 万元、4,000 万元、5,000 万元。上述净利润承诺数是依据标的公司历史运营业绩和市场展望的预测数，但受市场因素等影响，若在未来年度谦玛网络出现经营未达预期的情况，可能会影响到公司的整体经营业绩和盈利规模，导致上述业绩承诺不能实现。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

经审计，谦玛网络 2019 年实现扣除非经常性损益 4313.42 万元，超过业绩承诺，商业减值测试结果为 0。

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

①新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》（以下统称“新金融工具准则”），本公司于2019年4月18日召开的第三届董事会第六次会议，批准自2019年1月1日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注五、10。

新金融工具准则要求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，将金融资产划分为以下三类：（1）以

摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

2019年1月1日，本公司没有将任何金融资产或金融负债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，也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

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权投资；

本公司按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于2019年1月1日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	23,183,959.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	38,652,904.21
其他流动资产	摊余成本	15,468,945.21			
应收账款	摊余成本	502,124,756.87	应收账款	摊余成本	502,146,331.04
其他应收款	摊余成本	10,853,707.85	其他应收款	摊余成本	10,853,707.85

于2019年1月1日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

项目	调整前账面金额（2018年12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2019年1月1日）
资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,183,959.00	-23,183,959.00	--	--
交易性金融资产	--	38,652,904.21	--	38,652,904.21
应收账款	502,124,756.87	--	21,574.17	502,146,331.04
其他流动资产	20,196,473.27	-15,468,945.21	--	4,727,528.06

本公司将根据原金融工具准则计量的2018年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的2019年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额（2018年12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2019年1月1日）
应收账款减值准备	1,490,821.66	-	-21,574.17	1,469,247.49

②新债务重组准则

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（以下简称“新债务重组准则”），修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

本公司对2019年1月1日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对2019年1月1日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

本公司于2019年8月26日召开的第三届董事会第九次会议审议通过该项政策变更。

该准则的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等均无影响。

③新非货币性交换准则

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（以下简称“新非货币性交换准则”），明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围，明确了非货币性资产交换的确认时点，明确了不同条件下非货币性资产交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。本公司对2019年1月1日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来适用法处理，对2019年1月1日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整。

本公司于2019年8月26日召开的第三届董事会第九次会议审议通过该项政策变更。

该准则的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等均无影响。

④财务报表格式

财政部于2019年4月发布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），2018年6月发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）同时废止；财政部于2019年9月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），《财政部关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1号）同时废止。根据财会[2019]6号和财会[2019]16号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。

本公司于2019年10月29日召开第三届董事会第十一次会议审议通过该项政策变更。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本年度，公司共成立两个一级控股子公司：上海快芽、上海蓓嘉；新设立二级子公司为鸿逸科技全资子公司元隆国际、谦玛网络全资子公司苏州沃米和上海霏多；新设三级子公司为上海霏多控股子公司杭州仟美。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈广清 李红霞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	6

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

2019 年 11 月 25 日，公司召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票的第二个解锁期可解除限售的议案》，2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解锁期解锁条件成就，2017 年限制性股票激励计划首次授予部分授予日为 2017 年 11 月 8 日，授予登记完成日为 2017 年 11 月 20 日，公司于 2019 年 11 月 25 日起按规定解锁第二期限制性股票，可解锁激励对象 94 名，解锁的限制性股票 569,772 股，占公司当前股本总额的 0.437%。

2019 年 11 月 25 日，公司召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划预留部分第一个解锁期可解除限售的议案》，公司预留部分限制性股票的首次授予日为 2018 年 10 月 29 日，授予登记完成日为 2018 年 11 月 23 日，公司于 2019 年 11 月 25 日起按规定比例解锁预留部分限制性股票第一期，可解锁激励对象 33 名，解锁的限制性股票 70,620 股，占公司当前股本总额的 0.054%。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

1、本公司 2017 年 12 月 6 日与育米科技（北京）有限公司签署《写字间租赁合同》，向其承租北京市西城区广安门内大街 338 号港中旅维景国际大酒店写字楼 12 层的办公用房，租期五年，自 2017 年 12 月 29 日至 2022 年 12 月 28 日。其中，用于运营中心和电商平台建设及研发中心建设项目的面积 1,020 平方米，用于公司原有业务和人员的面积 1,539.48 平方米。第一~三年租金标准为人民币 6.8 元/天/平方米，第四年租金 7.00 元/天/平方米，第五年 7.21 元/天/平方米。报告期内，公司租金费用共计 550.52 万元。

2、本公司于 2018 年 3 月 16 日与北京青木物业管理有限公司签订《写字间租赁合同》，向其出租公司自有物业北京市西城区平原里 21 号楼 5 层（整层）1,419 平方米，租赁期限为 5 年，自 2018 年 3 月 16 日至 2023 年 3 月 15 日，租金标准为 4.7 元/天/平方米。报告期内，公司此项租金收入为 231.84 万元。

3、上海祥雅于 2019 年 4 月 9 日与上海新兴技术开发区联合发展有限公司签署《房屋租赁合同》，向其承租上海市徐汇区桂平路 391 号 2 号楼 501 室、502 室，其中 501 室建筑面积为 785.38 平方米，502 室建筑面积为 888.69 平方米，租赁期限为 3 年，自 2019 年 5 月 1 日起至 2022 年 4 月 30 日，租金标准为 5.2 元/天/平方米。报告期内，公司此项租金费用共计 186.02 万元。

4、鸿逸科技于 2018 年 12 月 28 日与深圳华侨城房地产有限公司签署《房屋租赁合同》，向其承租深圳市华侨城东部工业区东北 A4 栋 601、602 号房屋，建筑面积 1,196.98 平方米，租赁期限为 2 年，自 2019 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，第一年租金标准为 14.60 万元/月，第二年租金标准为 15.33 万元/月。报告期内，鸿逸科技此项租金费用共计 166.86 万元。

5、谦玛网络

①谦玛网络于 2017 年 12 月 4 日与上海明捷置业有限公司签署《上海市房屋租赁合同》，向其承租上海市普陀区岚皋路 555 号 901、906、907、908 室的办公用房，办公面积 888.73 平方米，租赁期限为 3 年 2 个月，自 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 2 月 28 日，其中免租期为自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 2 月 28 日，第一~二年租金标准为人民币 170,302.89 元/月，第三年租金为 175,709.33 元/月。

②谦玛网络于 2018 年与上海明捷置业有限公司签署《上海市房屋租赁合同》，向其承租上海市普陀区岚皋路 555 号 905 室的办公用房，办公面积 259.62 平方米，租赁期限为 2 年 2 个月，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 2 月 28 日，其中免租期为自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 31 日。月租金标准为人民币 50,302.46 元/月。

③谦玛网络于 2019 年 5 月 1 日与赛力（中国）有限公司上海分公司签署《Grand Cru 上海静安商务中心使用合同》，向其租赁上海市静安区南京西路 1601 号 3806-F(#19)室，办公面积 13.62 平方米，租赁期限为 1 年，自 2019 年 5 月 1 日至 2020 年 4 月 30 日，租金标准为 11,000.00 元/月。

④谦玛网络于 2019 年 8 月 1 日与环球瑞都（北京）文化传播有限公司签署《房屋租赁合同》，向其租赁北京市朝阳区甘露园 19 号院 31 号 6-A，建筑面积 238 平方米，租赁期限为半年，自 2019 年 8 月 1 日至 2020 年 1 月 31 日，租金标准为 15 万元/半年。

报告期内，谦玛网络租金费用共计 260.33 万元。

6、沃米数据于 2019 年 5 月 17 日与苏州工业园区教育发展投资有限公司签署《苏州独墅湖高等教育区纳米大学科技园租赁合同》，向其租赁苏州工业园区若水路 388 号 H521、E703 室，建筑面积约 828 平方米，租赁期限为 3 年，自 2019 年 5 月 17 日至 2022 年 6 月 16 日，租金标准为 30 元/m².月。报告期内，沃米数据此项租金费用共计 17.80 万元。

7、杭州仟美于 2019 年 10 月 23 日与杭州尚坤新显投资管理有限公司签署《房租租赁合同》，向其租赁杭州市江干区彭埠街道新风路 266 号（3）楼（3013）室，租赁面积 448 平方米，租赁期限为 2 年零 15 天，自 2019 年 11 月 01 日至 2021 年 11 月 15 日，租金标准为 30 元/m².月。报告期内，沃米数据此项租金费用共计 7.13 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	25,000	4,650	0
券商理财产品	自有资金	11,000	2,000	0
合计		36,000	6,650	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

- (1) 2019年3月，公司为贵州省织金县贫困地区捐款10万元；
- (2) 2019年3月，公司和控股子公司外企元隆为北京太阳村的孩子们捐助近万元物资，包括学习用品、现金、爱心树；
- (3) 2019年5月，公司采购10万元甘南有礼扶贫产品；
- (4) 2019年7月，公司全体党员及积极分子向西城区白纸坊生活困难家庭进行爱心捐款；
- (5) 2019年9月，公司响应上市协会扶贫项目，向张家口蔚县采购小米近11万元。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
否

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	93,906,370	72.01%				-3,520,344	-3,520,344	90,386,026	69.31%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	93,906,370	72.01%				-3,520,344	-3,520,344	90,386,026	69.31%
其中：境内法人持股	57,800,000	44.32%				0	0	57,800,000	44.32%
境内自然人持股	36,106,370	27.69%				-3,520,344	-3,520,344	32,586,026	24.99%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	36,500,040	27.99%				3,520,344	3,520,344	40,020,384	30.69%
1、人民币普通股	36,500,040	27.99%				3,520,344	3,520,344	40,020,384	30.69%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	130,406,410	100.00%				0	0	130,406,410	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、按照相关法律法规的规定，每年的第一个交易日，中国结算深圳分公司以上市公司董事、监事和高级管理人员在上年最后一个交易日登记在其名下的在本所上市的本公司股份为基数，按25%计算其本年度可转让股份法定额度；同时，对该人员所持的在本年度可转让股份额度内的无限售条件的流通股进行解锁。因此，公司有限售条件股份减少2,981,952股，无限售条件股份增加2,981,952股。

2、2019年11月25日，公司召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划首次授予限制性股票的第二个解锁期可解除限售的议案》以及《关于公司2017年限制性股票激励计划预留部分第一个解锁期可解除限售的议案》，解锁的限制性股票数量为 640,392股，成为无限售流通股。

3、因限制性股票激励对象向京同时为公司高级管理人员，因此股票解限额度需遵守董事、监事和高级管理人员每年按25%计算其本年度可转让股份法定额度，因此本次限制性股票应解锁102,000股继续为有限售条件股份。

综上，本期无限售条件股份共增加3,520,344股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、2019年11月25日，公司召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了关于《公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票的第二个解锁期可解除限售的议案》以及《关于公司 2017 年限制性股票激励计划预留部分第一个解锁期可解除限售的议案》，解锁的限制性股票数量为 640,392股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

2019年12月12日，公司召开了2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。公司聘请的法律顾问出具了相关意见。本次回购注销的限制性股票共计 95,673 股，占回购注销前公司总股本的0.073%。

截至 2020 年 1 月 15 日，上述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
元隆雅图（北京）投资有限公司	57,800,000		0	57,800,000	首发前限售股	2020年6月6日
孙震	19,017,353		0	19,017,353	首发前限售股	2020年6月6日
李素芹	5,780,000		0	5,780,000	首发前限售股	2020年6月6日
王威	3,468,000		867,000	2,601,000	高管锁定股	2018年6月6日
杨平生	1,637,647		1,637,647	0	换届离任锁定	2019年5月16日
饶秀丽	1,156,104		71,736	1,084,368	高管锁定股	2018年6月6日
王升	578,037		52	577,985	高管锁定股	2018年6月6日
赵怀东	577,986		22,501	555,485	高管锁定股	2018年6月6日
陈涛	578,547		562	577,985	高管锁定股	2018年6月6日

向京	545,124		1,131	543,993	高管锁定股、 股权激励限售 股	见 2017 年 9 月 27 日刊登于巨潮资讯 网的《2017 年限 制性股票计划（草 案） 摘要》
边雨辰	505,764	4,236		510,000	高管锁定股	2018 年 6 月 6 日
李继东	385,324		385,324	0	换届离任锁定	2019 年 5 月 16 日
岳昕	288,991			288,992	类高管退休锁 定	2020 年 6 月 30 日
李娅	72,383		118	72,265	高管锁定股	2018 年 6 月 6 日
刘岩	72,383		118	72,265	高管锁定股	2018 年 6 月 6 日
其他参与 2017 年 限制性股票激励 计划的 110 名员 工	1,193,927		467,772	726,155	股权激励限售 股	见 2018 年 11 月 16 日刊登于巨潮资讯 网的《关于 2017 年限制性股票股权 激励第一个解锁期 的限制性股票上市 流通的提示性公 告》
限制性股票激励 计划预留股份授 予的 35 名员工	248,800		70,620	178,180	股权激励限售 股	见 2017 年 9 月 27 日刊登于巨潮资讯 网的《2017 年限 制性股票计划（草 案） 摘要》”
合计	93,906,370	4,236	3,524,581	90,386,026	—	—

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

1、2019年12月12日，公司2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。由于公司2017年限制性股票激励计划首次授予部分及预留授予部分的9名激励对象离职、1人病故、10人在绩效考核中考评结果未达到优秀级别，根据公司《2017年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，上述20人已获授尚未解锁的限制性股票95,673股由公司予以回购注销。具体内容详见公司于2019年12月13日刊登在《证券时报》、《证券日报》《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于回购注销部分限制性股票的减资公告》公告编号：2019-061，以及2020年1月16日刊登在《证券时报》、《证券日报》《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》。公告编号：2020-005。

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	8,555	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	10,334	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
元隆雅图（北京）投资有限公司	境内非国有法人	44.32%	57,800,000	0	57,800,000		质押	3,536,000
孙震	境内自然人	14.58%	19,017,353	0	19,017,353		质押	3,002,710
李素芹	境内自然人	4.43%	5,780,000	0	5,780,000			
招商银行股份有限公司－鹏华新兴产业混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.49%	3,251,603	-778,000	0			
基本养老保险基金一二零三组合	境内非国有法人	2.30%	2,997,150	1,671,856	0			
王威	境内自然人	2.15%	2,807,197	-660,803	2,601,000		质押	1,758,000
鹏华基金－建设银行－中国人寿－中国人寿委托鹏华基金公司混合型组合	境内非国有法人	1.37%	1,791,064	0	0			
饶秀丽	境内自然人	1.05%	1,366,494	-79,330	1,084,368			
刘迎彬	境内自然人	0.88%	1,153,281	335,961	0			

中国建设银行股份 有限公司—交银施 罗德主题优选灵活 配置混合型证券投 资基金	境内非国有法人	0.80%	1,042,129	832,129	0		
战略投资者或一般法人因配售新 股成为前 10 名股东的情况（如 有）（参见注 3）	无						
上述股东关联关系或一致行动的 说明	元隆雅图（北京）投资有限公司由孙震控股，李素芹与孙震为母子关系、一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
招商银行股份有限公司—鹏华新 兴产业混合型证券投资基金	3,251,603	人民币普通股	3,251,603				
基本养老保险基金一二零三组合	2,997,150	人民币普通股	2,997,150				
鹏华基金—建设银行—中国人寿 —中国人寿委托鹏华基金公司混 合型组合	1,791,064	人民币普通股	1,791,064				
刘迎彬	1,153,281	人民币普通股	1,153,281				
中国建设银行股份有限公司—交 银施罗德主题优选灵活配置混合 型证券投资基金	1,042,129	人民币普通股	1,042,129				
杨平生	1,034,327	人民币普通股	1,034,327				
李秀莲	1,025,600	人民币普通股	1,025,600				
中国建设银行股份有限公司—交 银施罗德经济新动力混合型证券 投资基金	926,573	人民币普通股	926,573				
中国工商银行股份有限公司—广 发多策略灵活配置混合型证券投 资基金	741,640	人民币普通股	741,640				
张映浩	709,700	人民币普通股	709,700				
前 10 名无限售流通股股东之间， 以及前 10 名无限售流通股股东 和前 10 名股东之间关联关系或 一致行动的说明				无。			
前 10 名普通股股东参与融资融 券业务情况说明（如有）（参见 注 4）				无。			

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
元隆雅图（北京）投资有限公司	孙震	2007 年 09 月 13 日	9111010266754054XJ	对外投资、投资管理
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

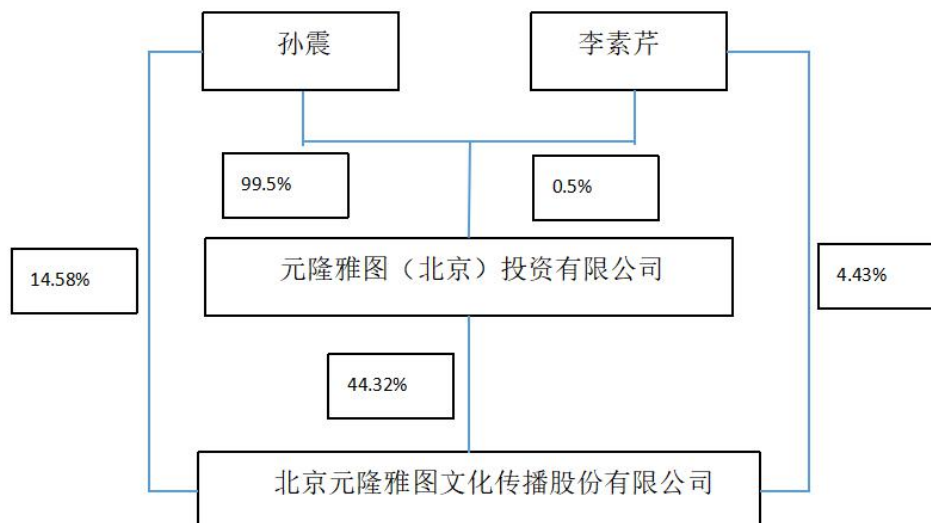
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
孙震	本人	中国	否
主要职业及职务	本公司董事长、总经理。中华全国工商业联合会执行委员、中华全国工商业联合会礼品业商会会长。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他 增减 变动 (股)	期末持股 数(股)
孙震	董事长、 总经理	现任	男	56	2012年09 月21日	2021年10 月15日	19,017,353	0	0	0	19,017,353
王威	董事	现任	男	51	2012年09 月21日	2021年10 月15日	3,468,000	0	660,803	0	2,807,197
王升	董事、副 总经理	现任	男	53	2012年09 月21日	2021年10 月15日	770,647	0	0	0	770,647
边雨辰	董事、财 务总监	现任	男	48	2012年09 月21日	2021年10 月15日	674,353	0	0	0	674,353
刘红路	独立董 事	现任	男	69	2018年10 月16日	2021年10 月15日	0	0	0	0	0
金永生	独立董 事	现任	男	55	2018年10 月16日	2021年10 月15日	0	0	0	0	0
宋昭菊	独立董 事	现任	女	47	2018年10 月16日	2021年10 月15日	0	0	0	0	0
李娅	监事会 主席	现任	女	38	2012年09 月21日	2021年10 月15日	96,353	0	0	0	96,353
刘岩	职工代 表监事	现任	女	51	2012年09 月21日	2021年10 月15日	96,353	0	0	0	96,353
郑卫卫	监事	现任	女	35	2017年05 月08日	2021年10 月15日	0	0	0	0	0
向京	常务副 总经理	现任	女	47	2012年09 月21日	2021年10 月15日	725,324	0	120,000	0	605,324
赵怀东	副总经 理	现任	男	49	2012年09 月21日	2021年10 月15日	740,647	0	162,661	0	577,986
陈涛	副总经 理	现任	男	49	2012年09 月21日	2021年10 月15日	770,647	0	150,000	0	620,647
饶秀丽	副总经 理	现任	女	41	2012年09 月21日	2021年10 月15日	1,445,824	0	79,330	0	1,366,494

相文燕	副总经理、董事会秘书	现任	女	46	2018年10月16日	2021年10月15日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	27,805,501	0	1,172,794	0	26,632,707

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

三、任职情况

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

（一）董事会成员

孙震先生，广告传媒专业，1988年至1990年担任北京联合大学经济管理学教师，1990年至1998年担任北京工业大学讲师，1998年创立公司，现任公司董事长、中华全国工商业联合会执行委员、中华全国工商业联合会礼品业商会会长。

王威先生，1988年至1998年就职于北起印刷厂，1998年加入公司，现任公司董事。

王升先生，出生于1967年4月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1988年至1993年就职于中国北方光学电子总公司，1993年至1998年就职于中国包装机械总公司，1998年加入北京元隆雅图文化传播有限责任公司，现任公司董事、副总经理。

边雨辰，男，48岁，硕士研究生学历。1995年至2000年担任北京王致和食品集团财务主管、总帐主管，2000年至2007年历任中兴宇会计师事务所、信永中和会计师事务所高级经理兼部门经理，2007年至2012年担任龙铭矿业有限公司内控总监兼财务经理，2012年加入本公司，现任公司董事、副总经理、财务总监、谦玛网络董事。

刘红路先生，出生于1951年11月，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，中国社会科学院经济学博士。1977年10月至1987年1月任吕正操同志（原国家铁道部部长、铁道兵政委、第六届全国政协副主席）秘书。1987年1月至1991年10月任全国政协服务局（后改为行政管理局）办公室副主任、联络处处长。1991年10月至1995年12月任海南省台湾事务办公室副主任，琼台经济合作促进会秘书长。1995年12月至2002年1月任海南省总商会（工商联）秘书长、曾任海南省第三届政协委员。2002年1月至2011年12月任中华全国工商联联合会会员部部长，联络部部长。曾任全国工商联第七、第八届执行委员。2012年至今任北京市上立达律师事务所专职律师（执业证号：11101198710192807）、中国亚洲经济发展协会执行会长。

金永生先生，出生于1965年12月，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1996年至2016年历任北京工业大学经济与管理学院副院长、北京邮电大学经济管理学院院长。现任北京邮电大学经济管理学院教授、博士生导师、教授委员会主席、校学术委员会委员；中国市场学会常务理事、学术委员会委员；中国人才研究会常务理事；工业与信息化部信息通信专家委员会委员。

宋昭菊女士，出生于1973年01月07日，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2001年至2004年在中兴宇会计师事务所担任审计工作、2004年至2011年任中化国际（控股）股份有限公司冶金能源事业总部财务总监、2012年至2013年任山西梗阳投资有限公司副总经理、2013年至2017年任北京佳汇九鼎投资中心（有限合伙）合伙人、2017年7月至今担任珠海谦牧资本管理有限公司法人。

（二）高级管理人员

向京女士，女，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年8月至1997年8月，就职于北京正昆科技开发公司，担任会计，1997年9月至2005年2月，任摩托罗拉（中国）电子有限公司市场部经理，2005年3月至2006年11月，任索尼爱立信移动通信中国有限公司市场部经理，2007年5月至2009年11月，任北京意美行企业形象策划有限公司副总经理，2010年1月至今任本公司副总经理。

饶秀丽女士，女，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年至2003年，任香港永顺有限公司销售经理，2004年至今任公司副总经理。

赵怀东先生，出生于 1970 年，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1992 年至 1995 年，任北京市怀柔区九渡河中学教师，1995 年至 2001 年，任北京嘉美东策划有限责任公司总经理，2001 年至今任公司副总经理。

陈涛先生，出生于 1970 年，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991 年 9 月至 1994 年 5 月，任北京吉普汽车有限公司销售部国际销售科科员，1995 年 9 月至 1996 年 5 月，任北京吉普汽车有限公司销售部国际销售科科长，1996 年 6 月至 1997 年 10 月，任北京吉普汽车有限公司驻美国联络处主任，1997 年 11 月至 2000 年 2 月，任北京吉普汽车有限公司销售市场部副总监（网络开发），2000 年 2 月至 2005 年 5 月，任北京吉普汽车有限公司销售市场部市场总监，2005 年 8 月至 2006 年 9 月，任北京奔驰戴姆勒克莱斯汽车有限公司销售市场部市场总监（三菱、克莱斯勒、吉普品牌），2006 年 10 月至今任公司副总经理。

相文燕，女，出生于 1974 年，南京大学经济学硕士，1999 年至 2011 年任职海通证券投资银行部，2011 至 2012 年任职瑞银证券投资银行部，2013 年加入公司，目前担任公司副总经理、董事会秘书，谦玛网络、上海蓓嘉董事、北京谦玛董事。

（三）监事会成员

李娅女士，出生于 1981 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2001 年至 2002 年担任河北太平洋世纪律师事务所行政部行政助理，2002 年加入公司，现任公司人力资源部经理、总经理办公室主任、监事会主席。

刘岩女士，出生于 1967 年 11 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998 年至 2004 年担任北京市蓝天国际旅行社外宾部经理，2005 年加入公司，现任公司机要秘书、职工代表监事。

郑卫卫女士，2004 年加入公司，现任公司设计研发部行政经理、监事。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
孙震	元隆雅图（北京）投资有限公司	执行董事	2007 年 09 月 13 日		否
在股东单位任职情况的说明	无。				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘红路	北京市上立达律师事务所	律师	2012 年 01 月 01 日		是
金永生	北京邮电大学经济管理学院	教授、博士生导师	2004 年 07 月		是
宋昭菊	珠海谦牧资本管理有限公司	法人	2017 年 07 月 01 日		是

在其他单位 任职情况的 说明	无。
----------------------	----

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司2018年年度股东大会通过了《关于 2019 年公司董事、监事薪酬的议案》，公司第三届董事会第六次会议通过《关于 2019 年公司董事、监事薪酬的议案》。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关 联方获取报酬
孙震	董事长、总经理	男	56	现任	100.00	否
王威	董事	男	51	现任	72.63	否
饶秀丽	副总经理	女	41	现任	61.92	否
向京	常务副总经理	女	47	现任	93.53	否
王升	董事、副总经理	男	53	现任	111.33	否
赵怀东	副总经理	男	49	现任	86.13	否
陈涛	副总经理	男	49	现任	67.63	否
边雨辰	董事、副总经理、 财务总监	男	48	现任	93.63	否
相文燕	副总经理、董事 会秘书	女	46	现任	93.63	否
刘红路	独立董事	男	69	现任	12	否
金永生	独立董事	男	55	现任	12	否
宋昭菊	独立董事	女	47	现任	12	否
李娅	监事会主席	女	39	现任	57.98	否
刘岩	职工代表监事	女	52	现任	35.06	否
郑卫卫	监事	女	36	现任	19.19	否
合计	-	-	-	-	928.66	-

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	349
主要子公司在职员工的数量（人）	294
在职员工的数量合计（人）	643
当期领取薪酬员工总人数（人）	657
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	8
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
创意和设计人员	124
采购和质控人员	78
销售和客服人员	165
IT 及数字化营销人员	92
仓储物流人员	31
行政管理人員	92
媒介人员	61
合计	643
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	348
大专	226
高中及中专	57
高中以下	12
合计	643

2、薪酬政策

公司制定了《薪酬福利管理制度》、《绩效考核管理制度》、《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》等相关制度。公司员工薪酬标准是在综合考虑社会劳动力价格水平、物价指数变化等因素的基础上，通过基本工资、绩效、奖金、激励等多种手段构成的综合薪酬体系，与员工的劳动价值、工作业绩挂钩，并与企业风险共担、共同成长、利益共享。充分调动员工的工作积极性、吸引人才和留住人才为目标制定薪酬政策，薪酬政策遵循公平性原则、竞争性原则、激励性原则、经济性原则。薪酬设计充分考虑外部市场水平、岗位价值，同时在充分体现公司市场竞争力的基础上，根据业绩和考核给予较大的激励。公司对员工薪酬实行总量控制，即薪酬水平与公司的经济效益和承受能力相匹配，薪酬总额增长幅度原则上不超过公司净利润增长幅度。

公司在董事会设置薪酬与考核委员会，负责拟定薪酬计划或方案，并对公司董事、监事及高级管理人员进行年度绩效

考评。独立董事对公司薪酬制度执行情况进行监督，对董事、监事及高级管理人员的薪酬发表审核意见。

3、培训计划

公司重视员工的培训，建立了员工培训制度，每年根据对公司需求对员工制定年度培训计划，由培训部门分步实施并对培训效果进行评估。每年根据公司发展需要结合各部门和子公司需求制定员工年度培训计划，由人力资源部门具体实施。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

1、股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定召集召开股东大会，在股东大会召开前的规定时间发出会议通知，并且聘请律师现场见证，对会议的召集、召开和决议的有效性发表法律意见。确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。报告期内共召开股东大会3次，审议议案13项。

2、控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的经营体系和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人相互独立和分开。公司董事会、监事会及其他内部机构均独立运作，重大决策均由股东大会和董事会依法作出。

3、董事与董事会

公司董事会现有成员7名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合有关法律法规和《公司章程》的要求。报告期内，公司全体董事严格按照有关法律法规、《公司章程》和《董事会议事规则》等相关规定，勤勉尽责地履行职责，按时出席董事会和股东大会，认真审议各项议案，确保董事会规范、高效运作和审慎、科学决策。为进一步完善公司治理结构，公司董事会设立了战略、审计、提名、薪酬与考核 4 个专门委员会，为董事会的决策提供了科学和专业的意见。报告期内，董事会共召开会议8次，审议议案41项。

4、监事与监事会

公司监事会现有成员3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数及人员构成符合有关法律法规和《公司章程》的要求。报告期内，公司监事会严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》等相关规定召集召开监事会。各监事按时出席会议，认真履行职责，本着对全体股东负责的态度，独立有效地对公司财务及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性行使监督和检查的权利，对公司重大事项、关联交易、财务状况等进行监督并发表意见，有效维护了公司及股东的合法权益。报告期内，监事会共召开会议5次，审议议案19项。

5、绩效评价与激励约束机制

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

6、信息披露与投资者关系管理工作

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，制定并严格执行《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》等，指定《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司法定信息披露媒体和网站，公平对待所有投资者，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，提高公司透明度，保障了全体股东的合法权益。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。

（一）业务独立

公司是独立从事生产经营的企业法人，拥有独立、完整的研发、生产、采购、销售体系。本公司具有直接面向市场经营的能力，具有独立做出生产经营决策的能力，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况。

（二）资产独立

公司所拥有的资产产权清晰、资产界定明确，并独立于控股股东、实际控制人及其关联方。公司合法拥有与主营业务有关的资产，拥有独立完整的设计创意、采购、质控、销售体系。公司不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（三）人员独立

公司与全体员工均签订了聘用合同，建立了独立的劳动、人事和工资管理制度。公司高中级管理人员的产生符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员也不存在在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。

（四）财务独立

公司设置了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度、财务审计制度，能够独立做出财务决策。公司在银行开设了独立的账户。公司作为独立的纳税人，独立进行纳税申报及履行纳税义务。不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

（五）机构独立

公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规和规范性文件的相关规定，建立起了适合公司发展需要的组织机构，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情况。公司的生产经营和办公场所与控股股东、实际控制人单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年年度股东大会	年度股东大会	62.92%	2019 年 05 月 14 日	2019 年 05 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2018 年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2019-025)
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	62.87%	2019 年 06 月 27 日	2019 年 06 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2019 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-031)

2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	62.48%	2019 年 12 月 12 日	2019 年 12 月 13 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2019 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-060)
-----------------	--------	--------	------------------	------------------	-----------------------------------------------------------------------

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘红路	8	4	4	0	0	否	2
金永生	8	4	4	0	0	否	3
宋昭菊	8	4	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明
无。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

刘红路先生、金永生先生、宋昭菊女士在担任公司独立董事期间,严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司董事行为指引》及《公司章程》等法律法规的相关规定履行独立董事职责,深入了解公司经营情况和财务状况,认真研究议案相关材料,运用自身的知识背景,为公司的科学决策和风险防范提供意见和建议,就公司日常经营、权益分派、募集资金使用、股权激励,定期报告等事项进行审核,并独立、客观地发表了意见,保证了公司董事会决议的公正性,维护公司和广大股东尤其是中小股东的利益,促进了公司的规范运作和持续发展。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设立四个专门委员会，分别为审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会以及战略委员会。2019年，各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、公司章程及各专门委员会工作细则的有关规定开展相关工作。

1、审计委员会的履职情况

公司审计委员会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关规定，积极履行职责。2019年，审计委员会审查了公司内部控制制度的执行情况，审核了公司所有重要会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况，督促和指导内审部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估。审计委员会就下列事项开展工作：（1）与会计师事务所就年度审计报告编制进行沟通与交流；（2）与公司审计部就公司的内部控制制度的完善与执行保持沟通；（3）审议公司内审部门提交的季度工作报告和工作计划，年度工作计划；（4）对会计师事务所的工作进行评价，并向董事会提出续聘建议。审计委员会认为，公司内控制度体系符合法律法规及《公司章程》的要求，适应公司当前实际经营状况的需求，并且能够切实有效的执行。

本报告期内，董事会审计委员会召开了4次会议，具体情况如下：

（1）2019年4月8日，公司召开了第三届董事会审计委员会第四次会议，审议通过了《关于续聘公司2019年度审计机构的议案》、《2018年度内部控制自我评价报告》、《内部控制规则落实自查表》、《2018年度财务决算报告》、《关于公司会计政策变更的议案》、《关于修订〈对外提供财务资助管理制度〉的议案》、《关于非经营性资金占用及其他关联资金往来的议案》；

（2）2019年4月22日，公司召开了第三届董事会审计委员会第五次会议，审议通过了《公司2019年第一季度报告全文及正文》；

（3）2019年8月16日，公司召开第三届董事会审计委员会第六次会议，审议通过了《关于公司2019年半年度报告全文及其摘要的议案》、《关于〈2019年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于聘任公司内部审计负责人的议案》、《内部审计工作报告的议案》；

（4）2019年10月18日，公司召开了第三届审计委员会第七次会议，审议通过了《关于公司2019年第三季度报告全文及正文的议案》、《关于公司会计政策变更的议案》；

2、薪酬与考核委员会的履职情况

薪酬与考核委员会对公司董事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定符合公司相关薪酬管理制度的规定。同时，薪酬与考核委员会不断探讨绩效考核体系的完善，在公司上市后，积极推进公司实施核心员工股票激励计划。本报告期内，董事会薪酬委员会召开了2次会议，具体情况如下：

（1）2019年4月8日，公司召开第三届薪酬委员会第四次会议，审议通过了《关于2019年度公司董事、监事薪酬的议案》、《关于2019年度高级管理人员薪酬的议案》；

（2）2019年11月15日，公司召开第三届薪酬委员会第五次会议，审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划首次授予限制性股票的第二个解锁期可解除限售的议案》、《关于公司2017年限制性股票激励计划预留部分第一个解锁期可解除限售的议案》；

3、提名委员会的履职情况

2019年，提名委员会严格按照《董事会提名委员会议事规则》，根据公司经营情况、资产规模和股权结构，研究和完善董事、高级管理人员的选择标准和程序、以及董事会的规模和构成。本报告期内没有相关事项涉及到提名委员会，本报告期未召开提名委员会。

4、战略委员会的履职情况

战略委员会结合国内外经济形势和公司细分行业特点，对公司经营状况和发展前景进行了深入地析，为公司战略发展的实施提出建议及意见，保证了公司发展规划和战略决策的科学性，为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。本报告期内战略委员会共召开了1次会议。

(1)2019年4月8日,公司召开了第三届董事会提名委员会第二次会议,审议通过了《2018年度董事会工作报告》、《2018年度总经理工作报告》。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年04月15日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其它财务报告内部控制缺陷。重要缺陷：符合下列条件之一的，可以认定为重要缺陷：①公司风险管理体系存在重要缺陷；②公司关键控制活动缺乏控制程序；③公司会计信息系统存在重要缺陷。重大缺陷：符合下列条件之一的，可以认定为重大缺陷：①公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；②控制环境无效，可能导致公司严重偏离控制目标；③注册会计师对公司财务报表出具无保留意见之外的其他三种意见审计报告；④审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。	一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的非财务报告内部控制缺陷。重要缺陷：①公司或主要领导违规并被处罚；②违反内部控制制度，形成较大损失；③关键岗位业务人员流失严重；④重要内部控制制度或系统存在缺陷，导致局部性管理失效；⑤内部控制重要或一般缺陷未得到整改。重大缺陷：符合下列条件之一的，可以认定为重大缺陷：①缺乏决策程序；②决策程序导致重大失误；③公司或主要领导严重违法、违纪被处以重罚或承担刑事责任；④高级管理人员和高级技术人员流失严重；⑤重要业务控制制度缺失或制度体系失效，给公司经营造成重大影响；⑥内部控制重大缺陷未得到整改。
定量标准	一般缺陷：<总资产 2%、<营业收入 2%。重要缺陷：≥总资产 2%且<总资产 5%、≥营业收入 2%且<营业收入 5%。重大缺陷：≥总资产 5%、≥营业收入 5%	一般缺陷：<总资产 2%、<营业收入 2%。重要缺陷：≥总资产 2%且<总资产 5%、≥营业收入 2%且<营业收入 5%。重大缺陷：≥总资产 5%、≥营业收入 5%
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，元隆雅图公司于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 4 月 15 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

内控鉴证报告意见类型	标准无保留
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节公司债券相关情况

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

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 14 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字(2020)第 110ZA5035 号
注册会计师姓名	陈广清 李红霞

审计报告正文

北京元隆雅图文化传播股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京元隆雅图文化传播股份有限公司（以下简称“元隆雅图公司”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了元隆雅图公司2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度合并及公司的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，我们独立于元隆雅图公司，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）收入确认

相关信息披露详见“财务报表附注五、24”及“财务报表附注七、30”。

1、事项描述

元隆雅图公司收入主要由礼赠品（促销品）销售收入、促销服务收入 and 新媒体营销服务收入构成。由于收入对财务报表影响重大，存在管理层可能操纵收入确认时点以达到特定目标或预期的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解和评价了公司与收入确认相关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制执行的有效性；
- (2) 选取样本，对与收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，进而评估公司收入确认政策；
- (3) 对营业收入及应收账款变动情况执行分析性程序；

(4) 选取样本，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、产品运输单、客户签收单、客户对账单等；执行截止性测试，以评估收入确认期间；

- (5) 在抽样的基础上，对本年度交易额以及应收账款余额实施函证程序，对未回函的实施了替代测试程序。

(二) 应收账款减值准备的计提

相关信息披露详见“财务报表附注五、10”以及“财务报表附注七、4”。

1、事项描述

2019年新金融工具准则开始实施，于资产负债表日，管理层须考虑有关过去事项、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。

截至2019年12月31日，元隆雅图公司应收账款余额57,776.30万元，占总资产43.62%，累计计提坏账准备145.77万元。由于应收账款涉及金额重大及对公司资产的重要性，且坏账准备的计提需要管理层运用重大判断，因此我们将应收账款减值准备的计提确认为关键审计事项。

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) 评价并测试了管理层与应收账款可回收性评估相关的内部控制；
- (2) 评估了管理层使用的预期信用损失计算模型与方法是否符合企业会计准则要求；
- (3) 评估了管理层对应收账款组合划分及共同风险特征判断是否合理；
- (4) 评估了历史参考期间选取的合理性，并验证了历史违约率计算中使用的关键数据的可靠性；

(5) 了解了管理层在前瞻性信息预测中考虑的因素，包括对未来经济、市场环境以及客户情况等变化的预测，并评估了其合理性；

- (6) 获取了管理层对不同组合预期信用损失的计算文件，验证了其计算的准确性。

(7) 选取样本，对金额重大或高风险的应收账款，检查了与其可回收性相关的支持性证据，包括期后收款、客户的历史信用、经营情况和还款能力等，分析其可收回性。

(三) 商誉减值测试

相关信息披露详见“财务报表附注五、19”及“财务报表附注七、14”。

1、事项描述

元隆雅图公司于2018年10月收购了上海谦玛网络科技有限公司，并确认了商誉17,066.59万元，占2019年期末总资产的12.89%，未计提商誉减值准备。

管理层至少应在每年年末对商誉进行减值测试。本年度管理层在委托第三方评估师进行评估工作的基础上，将包含商誉的资产组的账面价值与其可收回金额进行比较，以确定是否需要计提减值。可收回金额是采用预计未来现金流量的现值计算所得。由于商誉减值测试过程较为复杂，同时涉及管理层对未来市场以及经济环境的重大估计和判断，特别在预测未来现金流量时使用的收入增长率、永续增长率、成本费用上涨率以及折现率等关键假设和参数具有固有不确定性，且可能受到管理层偏向的影响，因此我们将商誉的减值测试作为关键审计事项。

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、评估并测试了与商誉减值相关的内部控制的设计及执行有效性；
- (2) 获取管理层聘请的估值专家出具的与商誉相关资产组可回收金额估值报告、估值说明及估值计算过程，评估其估值范围、估值对象、估值方法、折现率等估值关键参数的适当性；
- (3) 将预测期收入增长率、毛利率与公司的历史及行业历史数据、管理层预算预测进行比较，判断编制折现现金流预测中采用的关键假设的合理性；
- (4) 获取管理层编制的商誉减值测试表，检查并重新测算商誉是否减值。

四、其他信息

元隆雅图公司管理层对其他信息负责。其他信息包括元隆雅图公司2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

元隆雅图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，管理层负责评估元隆雅图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元隆雅图公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督元隆雅图公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对元隆雅图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元隆雅图公司不能持续经营。

(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) 就元隆雅图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。

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

二〇二〇年 四月十四日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：北京元隆雅图文化传播股份有限公司

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	281,773,403.22	172,591,182.60
结算备付金		
拆出资金		

交易性金融资产	46,669,152.74	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		23,183,959.00
衍生金融资产		
应收票据	440,000.00	
应收账款	576,305,335.10	502,124,756.87
应收款项融资		
预付款项	26,756,594.77	14,003,144.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,024,818.22	10,853,707.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	118,691,655.35	44,989,189.21
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	27,175,423.03	20,196,473.27
流动资产合计	1,090,836,382.43	787,942,413.46
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,047,153.95	
其他权益工具投资	15,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	16,243,647.61	16,951,495.69
固定资产	9,167,428.54	7,413,404.95
在建工程		

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	15,304,526.27	16,768,641.73
开发支出		
商誉	170,665,911.45	170,665,911.45
长期待摊费用	2,686,357.36	2,869,023.31
递延所得税资产	3,456,322.22	3,113,350.89
其他非流动资产		
非流动资产合计	233,571,347.40	217,781,828.02
资产总计	1,324,407,729.83	1,005,724,241.48
流动负债：		
短期借款	155,211,060.61	600,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	31,325,176.39	2,125,712.90
应付账款	220,804,153.49	162,669,236.54
预收款项	27,924,632.28	9,902,109.87
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	33,420,139.51	31,319,178.32
应交税费	44,388,535.16	45,347,158.04
其他应付款	70,228,048.99	110,046,028.66
其中：应付利息		863.04
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	583,301,746.43	362,009,424.33
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		2,200,000.00
递延所得税负债	1,922,279.17	2,718,654.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,922,279.17	4,918,654.71
负债合计	585,224,025.60	366,928,079.04
所有者权益：		
股本	130,406,410.00	130,406,410.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	276,558,623.71	268,081,223.82
减：库存股	12,424,534.38	20,625,285.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	44,591,777.57	34,142,651.68
一般风险准备		
未分配利润	258,347,412.48	193,035,728.66
归属于母公司所有者权益合计	697,479,689.38	605,040,729.16
少数股东权益	41,704,014.85	33,755,433.28
所有者权益合计	739,183,704.23	638,796,162.44

负债和所有者权益总计	1,324,407,729.83	1,005,724,241.48
------------	------------------	------------------

法定代表人：孙震

主管会计工作负责人：边雨辰

会计机构负责人：李艳超

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	240,729,365.31	155,014,241.29
交易性金融资产	15,124,352.07	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		23,183,959.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	504,915,886.52	380,723,779.09
应收款项融资		
预付款项	24,460,666.19	13,016,558.85
其他应收款	9,174,798.86	30,744,853.01
其中：应收利息		
应收股利		
存货	108,585,816.99	41,852,828.08
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	25,048,892.98	17,890,721.84
流动资产合计	928,039,778.92	662,426,941.16
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	232,570,200.00	231,860,200.00
其他权益工具投资	15,000,000.00	
其他非流动金融资产		

投资性房地产	16,243,647.61	16,951,495.69
固定资产	6,927,671.04	6,637,645.10
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,454,624.55	2,142,463.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,028,557.57	2,218,981.65
递延所得税资产	3,111,722.97	2,939,474.45
其他非流动资产		
非流动资产合计	278,336,423.74	262,750,260.81
资产总计	1,206,376,202.66	925,177,201.97
流动负债：		
短期借款	122,134,829.51	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	31,325,176.39	2,125,712.90
应付账款	195,549,511.16	131,760,807.24
预收款项	23,874,867.18	14,499,646.06
合同负债		
应付职工薪酬	25,415,208.43	22,566,226.19
应交税费	34,701,968.53	29,534,888.53
其他应付款	87,157,540.95	117,851,131.59
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		
其他流动负债		
流动负债合计	520,159,102.15	318,338,412.51
非流动负债：		

长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		2,200,000.00
递延所得税负债	8,418.49	477,593.85
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,418.49	2,677,593.85
负债合计	520,167,520.64	321,016,006.36
所有者权益：		
股本	130,406,410.00	130,406,410.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	277,840,900.44	269,363,500.55
减：库存股	12,424,534.38	20,625,285.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	44,591,777.57	34,142,651.68
未分配利润	245,794,128.39	190,873,918.38
所有者权益合计	686,208,682.02	604,161,195.61
负债和所有者权益总计	1,206,376,202.66	925,177,201.97

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,571,660,707.50	1,051,573,441.89
其中：营业收入	1,571,660,707.50	1,051,573,441.89
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,429,541,474.58	947,943,719.71
其中：营业成本	1,218,655,038.28	795,603,524.24
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,781,067.74	5,085,984.30
销售费用	97,200,417.89	82,627,482.60
管理费用	38,586,180.66	29,482,897.67
研发费用	61,773,575.46	36,134,116.86
财务费用	7,545,194.55	-990,285.96
其中：利息费用	5,246,872.44	179,036.15
利息收入	1,711,149.96	2,122,685.77
加：其他收益	6,683,679.58	3,709,098.42
投资收益（损失以“-”号填列）	3,989,058.33	4,514,212.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	47,153.95	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,083,035.04	3,183,959.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-910,766.50	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,222,697.07	-126,270.65

资产处置收益（损失以“-”号填列）	12,520.00	6,825.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	147,587,992.22	114,917,546.21
加：营业外收入	249.71	2,909.12
减：营业外支出	198,000.00	18,136.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,390,241.93	114,902,318.47
减：所得税费用	14,315,501.82	16,473,373.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	133,074,740.11	98,428,945.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	133,074,740.11	98,428,945.40
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	114,863,380.05	93,544,726.60
2.少数股东损益	18,211,360.06	4,884,218.80
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	133,074,740.11	98,428,945.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	114,863,380.05	93,544,726.60
归属于少数股东的综合收益总额	18,211,360.06	4,884,218.80
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.89	0.73
（二）稀释每股收益	0.89	0.73

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

法定代表人：孙震

主管会计工作负责人：边雨辰

会计机构负责人：李艳超

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,149,986,170.60	896,403,077.13
减：营业成本	901,403,312.46	674,993,187.29
税金及附加	4,807,293.31	4,397,163.81
销售费用	77,771,324.96	72,043,310.02
管理费用	23,878,518.48	24,533,847.59
研发费用	39,629,443.14	28,921,404.68
财务费用	6,447,788.66	-1,064,454.57

其中：利息费用	4,004,713.83	32,516.25
利息收入	1,559,793.57	2,078,383.55
加：其他收益	3,431,041.50	2,841,700.81
投资收益（损失以“-”号填列）	20,580,211.04	5,326,309.52
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）	-3,127,835.71	3,183,959.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-304,263.13	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,222,697.07	-120,429.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12,520.00	6,825.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	115,417,466.22	103,816,983.51
加：营业外收入	246.86	2,906.61
减：营业外支出	183,154.05	516.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	115,234,559.03	103,819,374.04
减：所得税费用	10,759,320.53	15,602,415.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	104,475,238.50	88,216,958.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	104,475,238.50	88,216,958.88
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	104,475,238.50	88,216,958.88
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,042,528,909.10	1,091,504,441.91

客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	12,901,598.25	7,039,727.59
收到其他与经营活动有关的现金	6,376,469.80	9,956,920.34
经营活动现金流入小计	2,061,806,977.15	1,108,501,089.84
购买商品、接受劳务支付的现金	1,716,677,655.87	937,025,682.18
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	102,531,463.47	69,511,384.72
支付的各项税费	59,089,049.30	45,250,107.31
支付其他与经营活动有关的现金	89,536,674.85	61,758,084.88
经营活动现金流出小计	1,967,834,843.49	1,113,545,259.09
经营活动产生的现金流量净额	93,972,133.66	-5,044,169.25
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	352,300,000.00	561,500,000.00
取得投资收益收到的现金	4,330,867.38	5,100,431.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,000.00	10,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	356,656,867.38	566,610,931.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,685,873.01	5,743,739.38
投资支付的现金	431,280,604.00	451,500,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		122,880,295.35
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	436,966,477.01	580,124,034.73
投资活动产生的现金流量净额	-80,309,609.63	-13,513,103.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	935,000.00	2,881,104.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	935,000.00	
取得借款收到的现金	287,565,886.57	4,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	96,475,000.00	35,241,000.00
筹资活动现金流入小计	384,975,886.57	42,222,104.00
偿还债务支付的现金	133,646,553.25	13,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,023,587.72	31,512,114.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	11,200,000.00	691,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金	101,233,286.70	37,197,283.59
筹资活动现金流出小计	289,903,427.67	82,509,397.86
筹资活动产生的现金流量净额	95,072,458.90	-40,287,293.86

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,414.22	506,321.08
五、现金及现金等价物净增加额	108,715,568.71	-58,338,245.34
加：期初现金及现金等价物余额	169,087,247.07	227,425,492.41
六、期末现金及现金等价物余额	277,802,815.78	169,087,247.07

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,571,038,452.54	1,021,449,166.76
收到的税费返还	12,629,448.17	6,978,167.85
收到其他与经营活动有关的现金	4,739,841.92	4,049,926.00
经营活动现金流入小计	1,588,407,742.63	1,032,477,260.61
购买商品、接受劳务支付的现金	1,373,229,487.75	860,408,614.27
支付给职工以及为职工支付的现金	61,223,923.99	47,608,946.97
支付的各项税费	45,103,943.73	39,754,446.58
支付其他与经营活动有关的现金	68,026,928.20	97,013,299.85
经营活动现金流出小计	1,547,584,283.67	1,044,785,307.67
经营活动产生的现金流量净额	40,823,458.96	-12,308,047.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	260,000,000.00	556,000,000.00
取得投资收益收到的现金	20,969,174.04	5,912,528.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,000.00	10,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	22,027,568.75	

投资活动现金流入小计	303,012,742.79	561,923,028.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,357,000.69	4,895,266.28
投资支付的现金	307,190,604.00	451,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		131,382,843.50
支付其他与投资活动有关的现金	22,000,000.00	
投资活动现金流出小计	332,547,604.69	587,278,109.78
投资活动产生的现金流量净额	-29,534,861.90	-25,355,081.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,881,104.00
取得借款收到的现金	254,565,886.57	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	254,565,886.57	2,881,104.00
偿还债务支付的现金	133,046,553.25	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,683,477.18	30,676,164.79
支付其他与筹资活动有关的现金	4,731,606.69	1,924,247.39
筹资活动现金流出小计	180,461,637.12	33,600,412.18
筹资活动产生的现金流量净额	74,104,249.45	-30,719,308.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-44,374.40	462,117.47
五、现金及现金等价物净增加额	85,348,472.11	-67,920,318.87
加：期初现金及现金等价物余额	151,510,305.76	219,430,624.63
六、期末现金及现金等价物余额	236,858,777.87	151,510,305.76

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度		
	归属于母公司所有者权益	少数	所有

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	股东权益	者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	130,406,641.00				268,081,223.82	20,625,285.00			34,142,651.68		193,035,728.66		605,040,729.16	33,755,433.28	638,796,162.44
加：会计政策变更									1,602.04		17,750.62		19,352.66	2,221.51	21,574.17
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	130,406,641.00				268,081,223.82	20,625,285.00			34,144,253.72		193,053,479.28		605,060,081.82	33,757,654.79	638,817,736.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					8,477,399.89	-8,200,750.62			10,447,523.85		65,293,933.20		92,419,607.56	7,946,360.06	100,365,967.62
（一）综合收益总额											114,863,380.05		114,863,380.05	18,211,360.06	133,074,740.11
（二）所有者投入和减少资本					8,477,399.89	-8,200,750.62							16,678,150.51	935,000.00	17,613,150.51
1. 所有者投入的普通股														935,000.00	935,000.00

2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				8,477,399.89	-8,200,750.62							16,678,150.51		16,678,150.51
4. 其他														
(三) 利润分配								10,447,523.85		-49,569,446.85		-39,121,923.00	-11,200,000.00	-50,321,923.00
1. 提取盈余公积								10,447,523.85		-10,447,523.85				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-39,121,923.00		-39,121,923.00	-11,200,000.00	-50,321,923.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														

5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	130,406,410.00				276,558,623.71	12,424,534.38			44,591,777.57		258,347,412.48		697,479,689.38	41,704,014.85	739,183,704.23

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	76,605,300.00				305,149,082.81	26,773,950.00			25,320,955.79		138,954,817.95		519,256,206.55	4,425,688.79	523,681,895.34
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															

二、本年期初余额	76,605,300.00				305,149,082.81	26,773,950.00				25,320,955.79		138,954,817.95		519,256,206.55	4,425,688.79	523,681,895.34
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	53,801,110.00				-37,067,858.99	-6,148,665.00				8,821,695.89		54,080,910.71		85,784,522.61	29,329,744.49	115,142,267.10
(一)综合收益总额												93,544,726.60		93,544,726.60	4,884,218.80	98,428,945.40
(二)所有者投入和减少资本	177,400.00				16,555,851.01	-6,148,665.00								22,881,916.01		22,881,916.01
1. 所有者投入的普通股	248,800.00				2,632,304.00									2,881,104.00		2,881,104.00
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额					14,738,221.01	-6,148,665.00								20,886,860.01		20,886,860.01
4. 其他	-71,400.00				-814,674.00									-886,074.00		-886,074.00
(三)利润分配										8,821,695.89		-39,463,815.89		-30,642,120.00	-784,000.00	-31,426,120.00
1. 提取盈余公积										8,821,695.89		-8,821,695.89				

2. 提取一般 风险准备																	
3. 对所有 者(或股 东)的 分配														-30, 642, 120. 00	-30, 642, 120. 00	-784, 000.0 0	-31,4 26,12 0.00
4. 其他																	
(四)所有者 权益内部结 转	53, 623 ,71 0.0 0																
1. 资本公 积转增资 本(或股 本)	53, 623 ,71 0.0 0																
2. 盈余公 积转增资 本(或股 本)																	
3. 盈余公 积弥补亏 损																	
4. 设定受 益计划变 动额结转 留存收益																	
5. 其他综 合收益结 转留存收 益																	
6. 其他																	
(五)专项 储备																	
1. 本期提 取																	
2. 本期使 用																	
(六)其他																25,22 9,525 .69	25,22 9,525 .69

四、本期期末余额	130,406,410.00				268,081,223.82	20,625,285.00			34,142,651.68		193,035,728.66		605,040,729.16	33,755,433.28	638,796,162.44
----------	----------------	--	--	--	----------------	---------------	--	--	---------------	--	----------------	--	----------------	---------------	----------------

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	130,406,410.00				269,363,500.55	20,625,285.00			34,142,651.68	190,873,918.38		604,161,195.61
加：会计政策变更									1,602.04	14,418.36		16,020.40
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	130,406,410.00				269,363,500.55	20,625,285.00			34,144,253.72	190,888,336.74		604,177,216.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					8,477,399.89	-8,200,750.62			10,447,523.85	54,905,791.65		82,031,466.01
（一）综合收益总额										104,475,238.50		104,475,238.50
（二）所有者投入和减少资本					8,477,399.89	-8,200,750.62						16,678,150.51

1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					8,477,399.89	-8,200,750.62						16,678,150.51
4. 其他												
(三) 利润分配									10,447,523.85	-49,569,446.85		-39,121,923.00
1. 提取盈余公积									10,447,523.85	-10,447,523.85		
2. 对所有者(或股东)的分配										-39,121,923.00		-39,121,923.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	130,406,410.00				277,840,900.44	12,424,534.38			44,591,777.57	245,794,128.39		686,208,682.02

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	76,605,300.00				306,431,359.54	26,773,950.00			25,320,955.79	142,120,775.39		523,704,440.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	76,605,300.00				306,431,359.54	26,773,950.00			25,320,955.79	142,120,775.39		523,704,440.72
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	53,801,110.00				-37,067,858.99	-6,148,665.00			8,821,695.89	48,753,142.99		80,456,754.89
(一)综合收益总额										88,216,958.88		88,216,958.88

(二)所有者投入和减少资本	177,400.00				16,555,851.01	-6,148,665.00						22,881,916.01
1. 所有者投入的普通股	248,800.00				2,632,304.00							2,881,104.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					14,738,221.01	-6,148,665.00						20,886,886.01
4. 其他	-71,400.00				-814,674.00							-886,074.00
(三)利润分配								8,821,695.89	-39,463,815.89			-30,642,120.00
1. 提取盈余公积								8,821,695.89	-8,821,695.89			
2. 对所有者(或股东)的分配									-30,642,120.00			-30,642,120.00
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转	53,623,710.00				-53,623,710.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	53,623,710.00				-53,623,710.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	130,406,410.00				269,63,500.55	20,625,285.00			34,142,651.68	190,873,918.38		604,161,195.61

三、公司基本情况

1、公司概况

北京元隆雅图文化传播股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于1998年5月26日经北京市工商行政管理局批准成立，公司前身为原北京元隆雅图文化传播有限责任公司，2012年9月21日在该公司基础上改组为股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]688号文“《关于核准北京元隆雅图文化传播股份有限公司首次公开发行股票的批复》”核准，本公司向社会公众发行人民币普通股（A股）1,884.00万股，并于2017年6月6日在深圳证券交易所上市交易。首次公开发行后，公司总股本由5,652.00万元增加至7,536.00万元。上述股本变更已于2017年7月18日完成工商变更登记。

2017年本公司第四次临时股东大会审议通过了《北京元隆雅图文化传播股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，通过向111名股权激励对象定向发行人民币普通股（A股）124.53万股（每股面值1元），增加注册资本124.53万元，变更后的注册资本为人民币7,660.53万元。上述股本变更已于2018年1月9日完成工商变更登记。

2018年本公司2017年度股东大会决议通过了《关于2017年度利润分配预案的议案》，以资本公积金向全体股东每10股增7股，变更后的公司注册资本为人民币13,022.901万元。上述股本变更已于2018年6月28日完成工商变更登记。

2018年本公司第三届董事会第三次会议审议通过了《关于向公司2017年限制性股票激励对象授予预留限制性股票的议案》，通过向35名股权激励对象定向发行人民币普通股（A股）24.88万股（每股面值1元），增加注册资本24.88万元，变更后的注册资本为人民币13,047.781万元。

2018年本公司第三次临时股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，以货币方式回购8名股权激励对象普通股（A股）共计7.14万股，减少注册资本7.14万元，变更后的注册资本为人民币13,040.641万元。上述股本变更已于2018年12月28日完成工商变更登记。

2019 年本公司第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，以货币方式回购 10 名股权激励对象普通股（A 股）共计 95,673 股，截至 2019 年 12 月 31 日，尚未完成回购股票的注销登记手续，本公司股本未发生变动。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司注册资本及股本 13,040.641 万元；证券简称“元隆雅图”，股票代码“002878”；统一社会信用代码：911100006337468570；注册地：北京市西城区广安门内大街 338 号 12 层 1218；法定代表人：孙震。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设事业一部、事业二部、事业三部、事业四部、事业五部、事业六部、事业七部、事业八部、事业九部、事业十部、设计研发部、采购管理部、行政部、总经办、人力资源部、财务部、审计部、信息技术部等部门，拥有北京元隆雅图文化传播股份有限公司货运代理分公司（以下简称“货代分公司”）、北京元隆雅图文化传播股份有限公司深圳分公司（以下简称“深圳分公司”）、北京元隆雅图文化传播股份有限公司浙江杭州第二分公司（以下简称“杭州分公司”）、北京元隆雅图文化传播股份有限公司上海分公司（以下简称“上海分公司”）、北京元隆雅图文化传播股份有限公司延庆分公司（以下简称“延庆分公司”）、北京元隆雅图文化传播股份有限公司延庆第二分公司（以下简称“延庆第二分公司”）6 家分公司，拥有深圳鸿逸科技发展有限公司（以下简称“鸿逸科技”）、上海祥雅文化传播有限公司（以下简称“上海祥雅”）、北京隆中兑数字营销有限公司（注：北京元隆盛世电子商务有限公司于 2016 年 6 月 22 日更名为北京隆中兑数字营销有限公司）（以下简称“隆中兑”）、北京外企元隆文化发展有限公司（以下简称“外企元隆”）、上海谦玛网络科技有限公司（以下简称“谦玛网络”）、上海快芽网络科技有限公司（以下简称“上海快芽”）和上海蓓嘉网络科技有限公司（以下简称“上海蓓嘉”）7 家一级子公司，拥有上海谦玛信息服务有限公司（注：上海谦玛广告有限公司于 2019 年 1 月 3 日更名为上海谦玛信息服务有限公司）（以下简称“谦玛信息”）、上海匠谦科技服务有限公司（注：上海谦玛电子商务有限公司于 2018 年 12 月 29 日更名为上海匠谦科技服务有限公司）（以下简称“匠谦科技”）、苏州沃米数据科技有限公司（以下简称“苏州沃米”）、上海霏多信息服务有限公司（以下简称“上海霏多”）、元隆国际控股集团有限公司（以下简称“元隆国际”）5 家二级子公司，拥有杭州仟美文化传播有限公司（以下简称“杭州仟美”）1 家三级子公司。

本公司及其子公司（以下简称“本公司”）业务性质和主要经营活动（经营范围）：本公司属营销服务行业，主要提供礼赠品（促销品）、促销服务和新媒体营销服务。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第三届董事会第十四次会议于 2020 年 4 月 14 日批准。

2、合并财务报表范围

本年度纳入合并范围的子公司共计 13 家（7 家一级子公司、5 家二级子公司、1 家三级子公司），具体包括：

子公司	子公司类型	持股比例（%）	表决权比例（%）
隆中兑	一级全资子公司	100.00	100.00
上海祥雅	一级全资子公司	100.00	100.00
鸿逸科技	一级全资子公司	100.00	100.00
外企元隆	一级控股子公司	51.00	51.00
上海快芽	一级控股子公司	51.00	51.00
上海蓓嘉	一级控股子公司	51.00	51.00
谦玛网络	一级控股子公司	60.00	60.00
元隆国际	二级全资子公司	100.00	100.00
	鸿逸科技全资子公司		

子公司	子公司类型	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
谦玛信息	二级控股子公司	100.00	100.00
	谦玛网络全资子公司		
匠谦科技	二级控股子公司	100.00	100.00
	谦玛网络全资子公司		
苏州沃米	二级控股子公司	100.00	100.00
	谦玛网络全资子公司		
上海霏多	二级控股子公司	100.00	100.00
	谦玛网络全资子公司		
杭州仟美	三级控股子公司	51.00	51.00
	上海霏多控股子公司		

本公司本期新增上海快芽、上海蓓嘉 2 家一级子公司，元隆国际、苏州沃米、上海霏多 3 家二级子公司，杭州仟美 1 家三级子公司。详见“附注八、合并范围变动”及“附注九、在其他主体中的权益”披露。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁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》（2014 年修订）披露有关财务信息。

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。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策附注五、15、附注五、18、(1)、附注五、18、(2)和附注五、24。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年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、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，除因会计政策不同而进行的调整以外，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（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）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

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与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的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（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。

所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，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收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

(2) 合并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（股本溢价），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等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司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。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

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，计入当期损益。

10、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。

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五、30。

（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权投资；

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。

对于应收票据、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票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：世界五百强外资企业、国内知名企业；

应收账款组合 2：外资企业、上市公司、民企、国企、政府机构；

应收账款组合 3：个人、一般小企业、礼品公司、一般贸易公司、一次性交易业务；

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

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/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

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：应收押金和保证金

其他应收款组合 2：应收关联公司款项

其他应收款组合 3：应收出口退税

其他应收款组合 4：员工备用金

其他应收款组合 5：其他往来款项

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。

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。

11、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、发出商品、库存商品、劳务成本及低值易耗品等。

（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。原材料、发出商品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。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。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

12、持有待售资产

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

(2) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(3) 列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

13、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。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

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) 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的,相关会计处理见附注五、12。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资,采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资,不再符合持有待售资产分类条件的,从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

(5) 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五、19。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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五、19。

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。

15、固定资产

(1) 确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	5.00%	2.38-3.17%
办公设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
运输设备	年限平均法	5	5.00%	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) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

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

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

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

- (5) 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。

(6) 大修理费用

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

16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本

化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、19。

17、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。

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本公司无形资产包括软件、专利权、著作权等。

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	摊销方法	备注
软件	10年	直线法摊销	--
专利及著作权	50-10年	直线法摊销	--

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

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五、19。

(2) 内部研究开发支出会计政策

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。

具体研发项目的资本化条件：

本公司通过内部研发形成的专利权、著作权以取得相关权利证书作为资本化条件的判断标准。

19、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、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可使用状态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。

20、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。

21、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（3）辞退福利的会计处理方法

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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，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。

22、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。

23、股份支付

(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和以现金结算的股份支付。

(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。

(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。

24、收入

是否已执行新收入准则

是 否

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①礼赠品（促销品）销售

以商品交付客户，客户签收确认为风险报酬转移时点，确认收入实现。具体而言，按照客户要求，在指定交货日前将礼赠品（促销品）运送至客户指定的地点，客户指定人员验收合格后填写签收单（送货单），公司根据经客户确认的签收单（送货单）确认收入实现。

②促销服务

促销服务主要包括：仓储、运输、数字化促销服务、客户活动服务。促销服务以服务提供完成，客户确认为风险报酬转移时点，确认收入实现。具体而言，仓储服务是在服务提供完成后，根据经客户确认的仓储面积及计费标准，确认收入实现；运输服务是在物流运输劳务提供完成后，根据经客户确认的运输业务对账单，确认收入实现；数字化促销服务是在按协议约定提供服务内容完成后，根据经客户确认的服务业务对账单，确认收入实现；客户活动服务是在客户指定服务内容提供完成，并经客户确认后，确认收入实现。

③新媒体营销服务

创意项目由客户提出服务需求，本公司与客户协商确定服务期间、内容和范围，并签署服务协议。于服务完毕后，公司向客户提交结案报告，客户验收后确认收入。

长期项目包括客户微信公众号、官方微博年度运营等，均约定服务期限，公司按约定的服务期限分期确认收入。

广告投放服务：本公司与客户协商确定服务内容和范围，并签署服务协议。在相关广告见诸移动互联网媒体后，公司根据为客户完成的广告投放情况和约定的结算标准确认收入。

25、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，冲减相关资产的账面价值，或者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，计入当期损益或冲减相关成本；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或冲减相关成本。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，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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。

26、递延所得税资产/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；

（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；

（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。

27、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(1) 本公司作为出租人

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。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本公司作为承租人

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计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

28、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

(3) 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。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

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。

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表。公司根据上述文件的要求，对财务报表格式的相关内容进行相应变更。根据财政部于 2017 年修订发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，并要求境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具相关会计准则。	公司于 2019 年 4 月 18 日召开的第三届董事会第六次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	详见披露于巨潮资讯网上的《关于会计政策变更的公告》公告编号：2019-014

<p>为解决执行企业会计准则的企业在财务报告编制中的实际问题,规范企业财务报表列报,提高会计信息质量,财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号),对一般企业财务报表格式进行了修订。为适应社会主义市场经济发展需要,规范非货币性资产交换、债务重组的会计处理,提高会计信息质量,财政部分别于 2019 年 5 月 9 日、5 月 16 日发布修订了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》。根据上述文件的要求,公司按照该文件的规定对原会计政策进行了相应变更。</p>	<p>公司于 2019 年 8 月 26 日召开第三届董事会第九次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》</p>	<p>详见披露于巨潮资讯网上的《关于会计政策变更的公告》公告编号: 2019-040</p>
<p>财政部于 2019 年 9 月 19 日颁布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会【2019】16 号,以下简称“修订通知”),对合并财务报表格式进行了修订,要求执行企业会计准则的企业按照会计准则和《修订通知》的要求编制 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。根据上述文件的要求,公司按照该文件的规定对原会计政策进行了相应变更。</p>	<p>公司于 2019 年 10 月 29 日召开第三届董事会第十一次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》</p>	<p>详见披露于巨潮资讯网上的《关于会计政策变更的公告》公告编号: 2019-051</p>

①新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(以下统称“新金融工具准则”),本公司于2019年4月18日召开的第三届董事会第六次会议,批准自2019年1月1日起执行新金融工具准则,对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注五、10。

新金融工具准则要求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,将金融资产划分为以下三类:(1)以摊余成本计量的金融资产;(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的,不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具,而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

2019年1月1日,本公司没有将任何金融资产或金融负债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,也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险,因此在新金融工具准则下,本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

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权投资；

本公司按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于2019年1月1日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	23,183,959.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	38,652,904.21
其他流动资产	摊余成本	15,468,945.21			
应收账款	摊余成本	502,124,756.87	应收账款	摊余成本	502,146,331.04
其他应收款	摊余成本	10,853,707.85	其他应收款	摊余成本	10,853,707.85

于2019年1月1日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

项目	调整前账面金额（2018年12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2019年1月1日）
资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,183,959.00	-23,183,959.00	--	--
交易性金融资产	--	38,652,904.21	--	38,652,904.21
应收账款	502,124,756.87	--	21,574.17	502,146,331.04
其他流动资产	20,196,473.27	-15,468,945.21	--	4,727,528.06

本公司将根据原金融工具准则计量的2018年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的2019年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额（2018年12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2019年1月1日）
应收账款减值准备	1,490,821.66	-	-21,574.17	1,469,247.49

②新债务重组准则

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（以下简称“新债务重组准则”），修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

本公司对2019年1月1日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对2019年1月1日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

本公司于2019年8月26日召开的第三届董事会第九次会议审议通过该项政策变更。

该准则的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等均无影响。

③新非货币性交换准则

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（以下简称“新非货币性交换准则”），明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围，明确了非货币性资产交换的确认时点，明确了不同条件下非货币性资产交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。本公司对2019年1月1日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来适用法处理，对2019年1月1日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整

本公司于2019年8月26日召开的第三届董事会第九次会议审议通过该项政策变更。

该准则的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等均无影响。

④财务报表格式

财政部于2019年4月发布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），2018年6月发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）同时废止；财政部于2019年9月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），《财政部关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1号）同时废止。根据财会[2019]6号和财会[2019]16号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。

本公司于2019年10月29日召开第三届董事会第十一次会议审议通过该项政策变更。

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

（3）2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	172,591,182.60	172,591,182.60	

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		38,652,904.21	38,652,904.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,183,959.00		-23,183,959.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	502,124,756.87	502,146,331.04	21,574.17
应收款项融资			
预付款项	14,003,144.66	14,003,144.66	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	10,853,707.85	10,853,707.85	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	44,989,189.21	44,989,189.21	
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	20,196,473.27	4,727,528.06	-15,468,945.21
流动资产合计	787,942,413.46	787,963,987.63	21,574.17
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产	16,951,495.69	16,951,495.69	
固定资产	7,413,404.95	7,413,404.95	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	16,768,641.73	16,768,641.73	
开发支出			
商誉	170,665,911.45	170,665,911.45	
长期待摊费用	2,869,023.31	2,869,023.31	
递延所得税资产	3,113,350.89	3,113,350.89	
其他非流动资产			
非流动资产合计	217,781,828.02	217,781,828.02	
资产总计	1,005,724,241.48	1,005,745,815.65	21,574.17
流动负债：			
短期借款	600,000.00	600,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,125,712.90	2,125,712.90	
应付账款	162,669,236.54	162,669,236.54	
预收款项	9,902,109.87	9,902,109.87	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	31,319,178.32	31,319,178.32	
应交税费	45,347,158.04	45,347,158.04	
其他应付款	110,046,028.66	110,046,028.66	
其中：应付利息	863.04	863.04	

应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	362,009,424.33	362,009,424.33	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	2,200,000.00	2,200,000.00	
递延所得税负债	2,718,654.71	2,718,654.71	
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,918,654.71	4,918,654.71	
负债合计	366,928,079.04	366,928,079.04	
所有者权益：			
股本	130,406,410.00	130,406,410.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	268,081,223.82	268,081,223.82	
减：库存股	20,625,285.00	20,625,285.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	34,142,651.68	34,144,253.72	1,602.04
一般风险准备			

未分配利润	193,035,728.66	193,053,479.28	17,750.62
归属于母公司所有者权益合计	605,040,729.16	605,060,081.82	19,352.66
少数股东权益	33,755,433.28	33,757,654.79	2,221.51
所有者权益合计	638,796,162.44	638,817,736.61	21,574.17
负债和所有者权益总计	1,005,724,241.48	1,005,745,815.65	21,574.17

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	155,014,241.29	155,014,241.29	
交易性金融资产		38,652,904.21	38,652,904.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,183,959.00		-23,183,959.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	380,723,779.09	380,739,799.49	16,020.40
应收款项融资			
预付款项	13,016,558.85	13,016,558.85	
其他应收款	30,744,853.01	30,744,853.01	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	41,852,828.08	41,852,828.08	
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	17,890,721.84	2,421,776.63	-15,468,945.21
流动资产合计	662,426,941.16	662,442,961.56	16,020.40
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	231,860,200.00	231,860,200.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	16,951,495.69	16,951,495.69	
固定资产	6,637,645.10	6,637,645.10	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	2,142,463.92	2,142,463.92	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,218,981.65	2,218,981.65	
递延所得税资产	2,939,474.45	2,939,474.45	
其他非流动资产			
非流动资产合计	262,750,260.81	262,750,260.81	
资产总计	925,177,201.97	925,193,222.37	16,020.40
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,125,712.90	2,125,712.90	
应付账款	131,760,807.24	131,760,807.24	
预收款项	14,499,646.06	14,499,646.06	
合同负债			
应付职工薪酬	22,566,226.19	22,566,226.19	
应交税费	29,534,888.53	29,534,888.53	
其他应付款	117,851,131.59	117,851,131.59	
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			
其他流动负债			
流动负债合计	318,338,412.51	318,338,412.51	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	2,200,000.00	2,200,000.00	
递延所得税负债	477,593.85	477,593.85	
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,677,593.85	2,677,593.85	
负债合计	321,016,006.36	321,016,006.36	
所有者权益：			
股本	130,406,410.00	130,406,410.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	269,363,500.55	269,363,500.55	
减：库存股	20,625,285.00	20,625,285.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	34,142,651.68	34,144,253.72	1,602.04
未分配利润	190,873,918.38	190,888,336.74	14,418.36
所有者权益合计	604,161,195.61	604,177,216.01	16,020.40
负债和所有者权益总计	925,177,201.97	925,193,222.37	16,020.40

调整情况说明

(4) 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明□ 适用 不适用**30、其他**

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。

六、税项**1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	5%、6%、9%、10%、13%、16%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%、2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
股份公司（不含货代分公司）	15%
货代分公司	20%
鸿逸科技	20%
上海祥雅	20%
隆中兑	20%

上海蓓嘉	20%
上海快芽	20%
外企元隆	25%
谦玛网络	15%
谦玛信息	12.5%
匠谦科技	免税期
苏州沃米	25%
上海霏多	25%
杭州仟美	25%

2、税收优惠

本公司于 2017 年 8 月 10 日重新取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合下发的高新技术企业证书，证书编号为：GR201711000627，有效期三年。本公司 2017 年至 2019 年享受高新技术企业 15% 企业所得税优惠税率。

本公司所属子公司货代分公司、鸿逸科技、上海祥雅、隆中兑、上海蓓嘉和上海快芽 2019 年度符合年应纳税所得额在 300 万以下的小型微利企业标准，其所得减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

本公司所属子公司谦玛网络于 2019 年 10 月 8 日取得证书编号为 GR201931000119 号高新技术企业证书，证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，减按 15% 的税率征收企业所得税，已在税务机关办理企业所得税优惠备案，享受优惠期间自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

本公司所属子公司谦玛信息于 2017 年 10 月 25 日取得上海市计算机软件著作权测评重点实验室出具的证书编号为沪 ZQ-2017-0011 的软件企业证书，证书有效期 1 年。根据财税〔2012〕27 号《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》规定，我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。谦玛信息已在税务机关办理企业所得税优惠备案。

本公司所属子公司匠谦科技于 2017 年 11 月 27 日取得上海市计算机软件著作权测评重点实验室出具的证书编号为沪 ZQ-2017-0027 的软件企业证书，证书有效期 1 年。根据财政部、税务总局公告 2019 年第 68 号《国家税务总局关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》规定，依法成立且符合条件的集成电路设计企业和软件企业，在 2018 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。匠谦科技已在税务机关办理企业所得税优惠备案。

3、其他

公司的货运业务执行 10%/9% 销项税率，仓储及其他服务执行 6% 销项税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	45,912.00	31,026.84
银行存款	270,911,573.80	166,854,452.04
其他货币资金	10,815,917.42	5,705,703.72
合计	281,773,403.22	172,591,182.60

其他说明

- (1) 银行存款中包括按实际利率计提尚未收到的存款利息 346,111.11 元；
- (2) 期末其他货币资金包括保函保证金及利息 3,514,476.33 元，黄金交易所账户存款及保证金 562,379.76 元，支付宝账户 982,317.48 元和微信账户存款 5,756,743.85 元。其中保函保证金及利息、交易保证金合计 3,624,476.33 元为使用受限制的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	46,669,152.74	38,652,904.21
其中：		
权益工具投资		23,183,959.00
银行理财产品	46,669,152.74	15,468,945.21
其中：		
合计	46,669,152.74	38,652,904.21

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	440,000.00	
合计	440,000.00	

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收票据	440,000.00	100.00%			440,000.00					
其中:										
北京瑞辰友道营销顾问有限公司	440,000.00	100.00%			440,000.00					
其中:										
合计	440,000.00	100.00%			440,000.00					

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

 适用 不适用**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

 适用 不适用**(3) 期末公司已质押的应收票据**

单位: 元

项目	期末已质押金额

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,543,817.68	
合计	1,543,817.68	

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收票据核销说明：

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	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	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,106,755.32	0.54%	1,138,655.32	36.65%	1,968,100.00	1,847,871.39	0.37%	1,315,714.03	71.20%	532,157.36
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	574,656,245.79	99.46%	319,010.69	0.06%	574,337,235.10	501,767,707.14	99.63%	153,533.46	0.03%	501,614,173.68

其中：										
应收账款组合 1	537,678,118.79	93.06%	27,962.93	0.01%	537,650,155.86	434,488,310.60	86.27%	86,219.99	0.02%	434,402,090.61
应收账款组合 2	30,465,170.47	5.27%	275,053.46	0.90%	30,190,117.01	66,051,425.11	13.12%	33,887.32	0.05%	66,017,537.79
应收账款组合 3	6,512,956.53	1.13%	15,994.30	0.25%	6,496,962.23	1,227,971.43	0.24%	33,426.15	2.72%	1,194,545.28
合计	577,763,001.11	100.00%	1,457,666.01	0.25%	576,305,335.10	503,615,578.53	100.00%	1,469,247.49	0.29%	502,146,331.04

按单项计提坏账准备：1,138,655.32

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京小浆搏浪科技有限公司	1,906,000.00	206,000.00	10.81%	涉诉事项
上海禹成市场营销策划有限公司	383,000.00	114,900.00	30.00%	涉诉事项
北京恒信玺利珠宝股份有限公司	183,094.00	183,094.00	100.00%	预计无法收回
其他	634,661.32	634,661.32	100.00%	预计无法收回
合计	3,106,755.32	1,138,655.32	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：27,962.93

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：0-6 个月	537,055,647.43	5,206.57	0.00%
7-12 个月	622,471.36	22,756.36	3.66%
1 年以内小计：	537,678,118.79	27,962.93	0.01%
合计	537,678,118.79	27,962.93	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：275,053.46

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：0-6 个月	24,868,463.95	691.82	0.00%
7-12 个月	5,577,996.02	267,294.79	4.79%
1 年以内小计：	30,446,459.97	267,986.61	0.88%
1 至 2 年	17,850.50	6,524.06	36.55%
2 至 3 年	500.00	182.79	36.56%
3 年以上	360.00	360.00	100.00%
合计	30,465,170.47	275,053.46	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：15,994.30

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：0-6 个月	6,459,746.64	695.80	0.01%
7-12 个月	30,462.35	3,316.50	10.89%
1 年以内小计：	6,490,208.99	4,012.30	0.06%
1 至 2 年	12,259.48	1,493.94	12.19%
2 至 3 年			
3 年以上	10,488.06	10,488.06	100.00%
合计	6,512,956.53	15,994.30	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	576,520,787.75
其中：0-6 个月	568,383,858.02
7-12 个月	8,136,929.73
1 至 2 年	413,109.98
2 至 3 年	500.00
3 年以上	828,603.38
合计	577,763,001.11

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	1,469,247.49	598,266.50		609,847.98		1,457,666.01
合计	1,469,247.49	598,266.50		609,847.98		1,457,666.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	609,847.98

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

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

前五名合计	271,631,633.42	47.01%	2,921.81
合计	271,631,633.42	47.01%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	26,265,126.56	98.16%	13,610,184.37	97.19%
1 至 2 年	118,852.17	0.44%	316,221.57	2.26%
2 至 3 年	309,133.69	1.16%	73,020.11	0.52%
3 年以上	63,482.35	0.24%	3,718.61	0.03%
合计	26,756,594.77	--	14,003,144.66	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

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%
东莞市同昌利印刷包装有限公司	2,405,174.54	8.99
深圳市攀高电子有限公司	1,542,168.15	5.76
江苏酷石科技有限公司	1,324,623.81	4.95
陕西佳之易网络科技有限公司	1,188,354.50	4.44
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司	1,152,294.00	4.31
合计	7,612,615.00	28.45

其他说明：

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他应收款	13,024,818.22	10,853,707.85
合计	13,024,818.22	10,853,707.85

(1) 应收利息**1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 坏账准备计提情况 适用 不适用**(2) 应收股利****1) 应收股利分类**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况 适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	2,104,904.69	3,803,876.21
押金和保证金	9,982,205.57	6,463,161.91
往来款项	1,799,929.00	1,464,228.17
备用金	362,778.96	34,941.56
合计	14,249,818.22	11,766,207.85

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额			912,500.00	912,500.00
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
本期计提			312,500.00	312,500.00
2019 年 12 月 31 日余额			1,225,000.00	1,225,000.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	8,174,447.94
其中：0-6 个月	5,198,669.41
7-12 个月	2,975,778.53
1 至 2 年	2,179,505.87
2 至 3 年	2,323,887.96
3 年以上	1,571,976.45

合计	14,249,818.22
----	---------------

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备的其他应收款						
其中：账龄组合	600,000.00					600,000.00
押金备用金组合						
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	312,500.00	312,500.00				625,000.00
合计	912,500.00	312,500.00				1,225,000.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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
出口退税	出口退税	2,104,904.69	0-6 个月	14.77%	
育米科技（北京）有限公司	押金	1,796,754.96	2-3 年	12.61%	
北京新技源科技有限公司	保证金	800,000.00	7-12 个月	5.61%	
上海新兴技术开发区联合发展有限公司	押金	794,346.22	7-12 个月	5.57%	
上海明捷置业有限公司	押金	667,492.80	1-2 年	4.68%	
合计	--	6,163,498.67	--	43.24%	

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

7、存货

是否已执行新收入准则

 是 否

(1) 存货分类

单位：元

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
原材料	7,550,248.13		7,550,248.13	430,026.70		430,026.70
库存商品	89,278,041.02	4,685,829.62	84,592,211.40	39,484,038.40	5,740,601.22	33,743,437.18

发出商品	7,030,887.57		7,030,887.57	5,987,215.00		5,987,215.00
劳务成本	19,518,308.25		19,518,308.25	4,828,510.33		4,828,510.33
合计	123,377,484.97	4,685,829.62	118,691,655.35	50,729,790.43	5,740,601.22	44,989,189.21

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	5,740,601.22	1,222,697.07		2,277,468.67		4,685,829.62
合计	5,740,601.22	1,222,697.07		2,277,468.67		4,685,829.62

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额	已领用或出售

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

8、其他流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	20,011,753.43	
特许权费	2,692,104.01	1,191,352.68
待认证进项税	2,124,229.02	3,308,556.08
预付股权回购款	1,149,162.93	
房租及物业费	856,697.50	132,399.46
待抵扣进项税额	341,476.14	95,219.84
合计	27,175,423.03	4,727,528.06

其他说明：

根据 2019 年 12 月 12 日召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过的《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，本公司以货币方式回购 10 名股权激励对象普通股（A 股）共计 95,673 股，回购款合计 1,149,162.93 元，截止 2019 年 12 月 31 日已支付完毕，但尚未完成股票回购注销手续。

9、长期股权投资

单位：元

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		
一、合营企业											
二、联营企业											
北京谦玛数字营销顾问有限公司		1,000,000.00		47,153.95						1,047,153.95	
小计		1,000,000.00		47,153.95						1,047,153.95	
合计		1,000,000.00		47,153.95						1,047,153.95	

其他说明

10、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京雏鹰宝贝教育科技有限公司	10,000,000.00	
武汉市驿车宝网络科技有限公司	5,000,000.00	
合计	15,000,000.00	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明:

上述项目系本公司出于战略目的而计划长期持有的投资,因此本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。

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位: 元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	22,353,098.90			22,353,098.90
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	22,353,098.90			22,353,098.90
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	5,401,603.21			5,401,603.21
2.本期增加金额	707,848.08			707,848.08
(1) 计提或摊销	707,848.08			707,848.08
3.本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出				
4.期末余额	6,109,451.29			6,109,451.29
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				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	16,243,647.61			16,243,647.61
2.期初账面价值	16,951,495.69			16,951,495.69

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	9,167,428.54	7,413,404.95
合计	9,167,428.54	7,413,404.95

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	7,424,007.87	12,335,937.38	19,759,945.25
2.本期增加金额	1,379,506.56	2,829,901.41	4,209,407.97
(1) 购置	1,379,506.56	2,829,901.41	4,209,407.97
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额	1,407,474.86	41,834.06	1,449,308.92
(1) 处置或报废	1,407,474.86	41,834.06	1,449,308.92
4.期末余额	7,396,039.57	15,124,004.73	22,520,044.30
二、累计折旧			
1.期初余额	5,669,046.60	6,677,493.70	12,346,540.30
2.本期增加金额	633,458.12	1,748,974.31	2,382,432.43
(1) 计提	633,458.12	1,748,974.31	2,382,432.43
3.本期减少金额	247,000.02	1,129,356.95	1,376,356.97
(1) 处置或报废	247,000.02	1,129,356.95	1,376,356.97
4.期末余额	6,055,504.70	7,297,111.06	13,352,615.76
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	1,340,534.87	7,826,893.67	9,167,428.54

2.期初账面价值	1,754,961.27	5,658,443.68	7,413,404.95
----------	--------------	--------------	--------------

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

13、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	著作权	合计
一、账面原值						
1.期初余额		405,084.66		3,227,269.52	16,451,298.17	20,083,652.35

2.本期增加金额		97,539.50		699,473.29		797,012.79
(1) 购置				699,473.29		699,473.29
(2) 内部研发		97,539.50				97,539.50
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额		502,624.16		3,926,742.81	16,451,298.17	20,880,665.14
二、累计摊销						
1.期初余额		116,372.07		1,444,212.56	268,911.55	1,829,496.18
2.本期增加金额		36,424.09		360,803.27	1,863,900.89	2,261,128.25
(1) 计提		36,424.09		360,803.27	1,863,900.89	2,261,128.25
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额		152,796.16		1,805,015.83	2,132,812.44	4,090,624.43
三、减值准备						
1.期初余额					1,485,514.44	1,485,514.44
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					1,485,514.44	1,485,514.44
四、账面价值						
1.期末账面价值		349,828.00		2,121,726.98	12,832,971.29	15,304,526.27
2.期初账面价值		288,712.59		1,783,056.96	14,696,872.18	16,768,641.73

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

14、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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		
谦玛网络	170,665,911.45					170,665,911.45
合计	170,665,911.45					170,665,911.45

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

管理层将谦玛网络整体视作一个资产组，其主要业务系新媒体营销，资产组构成包括流动资产、固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉、流动负债合计，该资产组与与形成商誉时的资产组口径一致。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算与商誉相关资产组的可收回金额。根据谦玛网络过往表现及管理层对市场发展的预期预计未来 5 年内现金流量，预计 5 年以后进入永续期现金流稳定不再增长，计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 14.69%，已反映了相对于有关分部的风险。根据减值测试的结果，本期末商誉未发生减值。

商誉减值测试的影响

其他说明

15、长期待摊费用

单位：元

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
装修费	2,869,023.31	811,552.01	994,217.96		2,686,357.36
合计	2,869,023.31	811,552.01	994,217.96		2,686,357.36

其他说明

16、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

单位：元

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	7,148,312.99	1,084,965.16	8,123,367.88	1,236,814.58
内部交易未实现利润	627,224.40	94,083.66		
股份支付费用	10,187,952.03	1,592,238.40	7,725,574.73	1,177,478.11
已计提未支付的奖金	4,566,900.00	685,035.00	4,660,388.00	699,058.20
合计	22,530,389.42	3,456,322.22	20,509,330.61	3,113,350.89

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	12,740,571.91	1,911,085.79	14,940,405.74	2,241,060.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	100,923.96	11,193.38	3,183,959.00	477,593.85
合计	12,841,495.87	1,922,279.17	18,124,364.74	2,718,654.71

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

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期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		3,456,322.22		3,113,350.89
递延所得税负债		1,922,279.17		2,718,654.71

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	220,182.64	20,555.00
可抵扣亏损	1,405,033.85	1,449,313.51
合计	1,625,216.49	1,469,868.51

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021 年		36,164.95	
2022 年		54,684.57	
2023 年		1,358,463.99	
2024 年	1,405,033.85		
合计	1,405,033.85	1,449,313.51	--

其他说明：

①子公司匠谦科技如附注六、2、所述因享受软件企业所得税优惠政策尚处于免税期间因此该公司可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产；

②子公司苏州沃米、上海霏多和杭州仟美因未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

17、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	84,247,051.06	
保证、抵押借款	37,674,937.19	600,000.00
保证、抵押、质押借款	33,289,072.36	
合计	155,211,060.61	600,000.00

短期借款分类的说明：

A、保证借款

2019年8月8日，本公司与民生银行股份有限公司北京分行签订综合授信合同，合同编号公授信字第1900000125447号，由孙震提供担保，取得5,000.00万元的授信额度。根据该合同本公司于2019年10月30日和11月18日分别取得借款1000.00万元，合计2000.00万元，借款期限为12个月，合同编号为公借贷字第【ZX19000000180528】号和公借贷字第【ZX19000000185013】号。

2019年5月15日，本公司与招商银行股份有限公司北京宣武门支行签订综合授信合同，合同编号【2019宣授008】，由孙震提供担保，取得5,000.00万元的授信额度。根据该合同于2019年5月24日取得借款908.60万元，借款期限为12个月。2019年6月18日，本公司与花旗银行（中国）有限公司北京分行签订融资协议，合同编号【FA776631190521】，授信额度3,000.00万元。根据该合同本公司于2019年7月10日、2019年8月2日、2019年8月12日、2019年8月16日、2019年12月31日分次取得借款1,128.79万元、574.61万元、305.62万元、339.42万元、618.20万元，合计2,966.64万元，借款期限为5至6个月。

2019年4月24日，本公司与上海浦东发展银行嘉定支行签订最高额保证合同，合同编号【2B9843201900000015】；同日，刘迎彬、王霞与上海浦东发展银行嘉定支行签订最高额保证合同为本公司的子公司谦玛网络提供担保，合同编号【2B9843201900000016】，最高额度1,800.00万。根据该合同，谦玛网络于2019年4月24日和2019年5月9日分别与该行签订借款合同，由本公司、刘迎彬、王霞提供保证，取得借款700.00万元和800.00万元，合计1,500.00万元，借款期限为12个月，借款合同编号为【98432019280148】和【98432019280161】。

2019年10月10日，本公司子公司谦玛网络与招商银行股份有限公司上海分行签订综合授信合同，合同编号【121XY2019021045】，由本公司、刘迎彬、王霞提供保证取得授信额度3,000.00万元。根据该合同，谦玛网络于2019年11月6日取得借款490.00万元，借款期限为12个月。

2019年7月4日，本公司子公司谦玛网络与中国邮政储蓄银行股份有限公司上海崇明区支行签订借款合同，由本公司、刘迎彬、王霞提供保证，借款额度500.00万，借款期限为12个月，合同编号【31000233100219050001】。

B、保证、抵押借款

2019年4月18日，本公司与北京银行股份有限公司天桥支行签订综合授信合同，合同编号【0546594】，由孙震提供担保以及本公司账面原值2,235.31万元的房产做抵押，取得1.5亿元综合授信额度。2019年6月26日，本公司与该行签订《有追索权保理额度主合同》，根据该合同本公司于2019年12月24日取得借款2,953.90万元，本公司的子公司隆中兑于2019年10月31日取得借款10.00万元，借款期限均为12个月，借款合同编号分别为【0591169001】和【0580266】。

2018年6月20日，本公司的子公司外企元隆与北京银行股份有限公司天桥支行签订综合授信合同，合同编号【0489590】，由孙震提供担保以及孙震个人评估价值为人民币1,450.00万的房产做抵押取得1,000.00万元的授信额度。根据该合同本公司于2019年1月30日与该行签订借款合同，取得短期借款800.00万元，借款期限为12个月，合同编号【0531002】。

C、保证、抵押、质押借款

2019年4月18日，本公司与北京银行股份有限公司天桥支行签订综合授信合同，合同编号【0546594】，由孙震提供担保以及本公司账面原值2,235.31万元的房产做抵押取得1.5亿元的综合授信额度。

2019年6月26日，本公司与该行签订《有追索权保理额度主合同》。根据该合同本公司于2019年10月31日、2019年11月29日、2019年12月24日分4次与该行签订保理额度支用申请书，以应收账款4,158.67万元做质押，分次取得借款322.30万元、500.00万元、422.60万元、2,077.90万元，合计3,322.80万元，借款期限均为4个月。

D、期末短期借款期末余额除上述本金外，还包括根据合同计提但尚未到付息期尚未支付的利息合计69.17万元。

18、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	31,325,176.39	2,125,712.90
合计	31,325,176.39	2,125,712.90

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

19、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
采购款	220,804,153.49	162,669,236.54
合计	220,804,153.49	162,669,236.54

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

本公司期末无账龄超过1年的重要应付账款。

20、预收款项

是否已执行新收入准则

 是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	26,361,039.68	9,902,109.87
服务费	1,563,592.60	
合计	27,924,632.28	9,902,109.87

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
NBA 体育文化发展(北京)有限责任公司	5,383,168.78	尚未采购
合计	5,383,168.78	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

NBA体育文化发展(北京)有限责任公司的预收账款，账龄超过1年的金额为2,098,963.29元。

21、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	30,586,111.05	98,006,444.35	95,927,032.21	32,665,523.19
二、离职后福利-设定提存计划	733,067.27	9,752,499.46	9,730,950.41	754,616.32
三、辞退福利		401,295.10	401,295.10	

合计	31,319,178.32	108,160,238.91	106,059,277.72	33,420,139.51
----	---------------	----------------	----------------	---------------

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	19,442,430.46	81,596,532.16	81,097,948.40	19,941,014.22
2、职工福利费		2,441,013.72	2,441,013.72	
3、社会保险费	475,270.21	5,896,141.66	5,816,383.96	555,027.91
其中：医疗保险费	356,385.07	5,243,173.11	5,156,000.05	443,558.13
工伤保险费	11,702.81	175,248.88	171,776.19	15,175.50
生育保险费	107,182.33	477,719.67	488,607.72	96,294.28
4、住房公积金	102,783.00	5,151,236.90	5,123,014.57	131,005.33
5、工会经费和职工教育经费	10,565,627.38	2,921,519.91	1,448,671.56	12,038,475.73
合计	30,586,111.05	98,006,444.35	95,927,032.21	32,665,523.19

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	708,435.21	9,407,191.47	9,391,599.48	724,027.20
2、失业保险费	24,632.06	345,307.99	339,350.93	30,589.12
合计	733,067.27	9,752,499.46	9,730,950.41	754,616.32

其他说明：

辞退福利

辞退福利为本公司优化人员结构，对于辞退人员给予的补偿，计算依据为按照劳动合同法执行，在本单位工作满一年支付一个月的工资，六个月以上不满一年的，按一年计算；不满六个月的支付半个月工资的经济补偿。

22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	33,667,388.07	26,652,877.05
企业所得税	5,660,662.69	10,033,437.53
个人所得税	793,766.76	5,029,902.70
城市维护建设税	2,447,961.19	2,068,349.13
教育费附加	1,078,464.46	932,845.77
地方教育费附加	721,077.19	607,671.38
其他	19,214.80	22,074.48
合计	44,388,535.16	45,347,158.04

其他说明：

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		863.04
其他应付款	70,228,048.99	110,045,165.62
合计	70,228,048.99	110,046,028.66

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		863.04
合计		863.04

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票回购义务	12,424,534.38	20,625,285.00
未付投资款	45,646,752.50	77,127,356.50
未付费用	10,700,368.37	10,658,839.03
押金及保证金	1,456,393.74	1,633,685.09
合计	70,228,048.99	110,045,165.62

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

24、递延收益

单位：元

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	2,200,000.00		2,200,000.00		
合计	2,200,000.00		2,200,000.00		--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减 成本费用 金额	其他变动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
------	------	--------------	---------------------	--------------------	--------------------	------	------	---------------------

其他说明：

计入递延收益的政府补助详见附注七、49 政府补助。

25、股本

单位：元

	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	130,406,410.00					130,406,410.00
------	----------------	--	--	--	--	----------------

其他说明：

26、资本公积

单位：元

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）	260,198,360.51	8,656,378.02	4,618.58	268,850,119.95
其他资本公积	7,882,863.31	8,105,482.65	8,279,842.20	7,708,503.76
合计	268,081,223.82	16,761,860.67	8,284,460.78	276,558,623.71

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）股本溢价变动的原因如下：

- ①根据限制性股票激励计划方案，本期解锁 640,392.00 股限制性股票，对应其他资本公积转入股本溢价 8,279,842.20 元；
- ②限制性股票激励计划相关确认递延所得税资产影响资本公积溢价减少 4,618.58 元，增加 376,535.82 元；

（2）其他资本公积变动的原因如下：

- ①本期确认限制性股票费用 8,105,482.65 元对应增加其他资本公积 8,105,482.65 元；
- ②本期解锁 640,392.00 股限制性股票，对应其他资本公积转入股本溢价 8,279,842.20 元。

27、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务相关的库存股	20,625,285.00		8,200,750.62	12,424,534.38
合计	20,625,285.00		8,200,750.62	12,424,534.38

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）根据 2019 年 5 月 14 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过的《关于 2018 年度利润分配预案》的议案，本公司以 2018 年股本 130,406,410 股为基数，向全体股东每 10 股派 3 元人民币现金。截至股利分配日，共有 1,680,727 股库存股，对应减少库存股账面价值 504,218.10 元；

（2）本期解锁 640,392.00 股限制性股票，对应减少库存股 7,696,532.52 元。

28、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

法定盈余公积	34,144,253.72	10,447,523.85		44,591,777.57
合计	34,144,253.72	10,447,523.85		44,591,777.57

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

29、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	193,035,728.66	138,954,817.95
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	17,750.62	
调整后期初未分配利润	193,053,479.28	138,954,817.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	114,863,380.05	93,544,726.60
减：提取法定盈余公积	10,447,523.85	8,821,695.89
应付普通股股利	39,121,923.00	30,642,120.00
期末未分配利润	258,347,412.48	193,035,728.66

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

30、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,500,350,640.50	1,165,777,526.12	1,033,534,188.41	785,992,855.95
其他业务	71,310,067.00	52,877,512.16	18,039,253.48	9,610,668.29
合计	1,571,660,707.50	1,218,655,038.28	1,051,573,441.89	795,603,524.24

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

31、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,701,980.11	2,467,194.43
教育费附加	1,179,727.35	1,055,599.72
房产税	342,265.98	187,766.02
土地使用税	2,838.00	2,838.00
车船使用税	23,221.52	26,669.28
印花税	681,777.92	477,735.30
地方教育费附加	759,358.26	720,504.10
文化事业建设费	89,898.60	147,677.45
合计	5,781,067.74	5,085,984.30

其他说明：

32、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	36,667,949.28	25,210,343.04
运输及配送费	14,969,508.33	15,397,273.43
房租及仓储费	11,528,334.76	9,468,106.46
差旅及交通费	7,671,874.09	5,466,943.68
股权激励摊销	7,047,539.12	12,364,334.63
特许权费	4,451,228.22	3,287,285.57
办公费	4,034,674.05	3,406,845.76
策划宣传费	3,581,685.28	1,914,476.55
贵金属交易费	3,902,492.68	3,288,996.86
业务招待费	3,079,765.02	2,549,247.57
折旧及摊销	103,946.36	174,643.39
其他	161,420.70	98,985.66
合计	97,200,417.89	82,627,482.60

其他说明：

33、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,068,240.08	12,696,068.57
房租	6,155,225.44	2,951,496.31
折旧及摊销	3,727,736.27	2,010,049.94
办公费	4,466,836.08	3,188,214.22
中介服务费	1,574,182.04	2,694,969.21
差旅及交通费	1,395,106.99	1,710,812.08
股权激励摊销	1,057,943.53	2,364,905.81
会议费	717,204.63	740,164.33
业务招待费	694,501.74	490,416.25
其他	729,203.86	635,800.95
合计	38,586,180.66	29,482,897.67

其他说明：

34、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,348,355.50	29,306,647.94
技术服务及设计费	8,418,806.79	4,437,136.16
样品费	3,205,073.18	2,105,552.84
折旧及摊销	801,339.99	284,779.92
合计	61,773,575.46	36,134,116.86

其他说明：

35、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	5,246,872.44	179,036.15
减：利息收入	1,711,149.96	2,122,685.77
汇兑损益	-22,034.62	-764,744.77

手续费及其他	4,031,506.69	1,718,108.43
合计	7,545,194.55	-990,285.96

其他说明：

36、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
"动漫北京"特色文创产品设计制造服务平台项目	2,200,000.00	
增值税加计扣除形成的收益	1,515,319.40	
产业政策落实资金	1,109,000.00	611,000.00
自主创新奖励	1,000,000.00	
税收返还	252,050.02	120,100.00
展会补贴	249,600.00	607,618.45
房租补贴	150,000.00	
创新及优秀人才奖励	100,000.00	
稳岗补贴	73,397.00	48,909.55
阿里云补贴	25,000.00	
"北京礼物"等特色文化商品设计与研发补贴		1,000,000.00
中关村上市支持资金		500,000.00
贷款支持资金		187,976.00
文化信息补贴		95,542.00
个人手续费返还	9,313.16	537,952.42
合计	6,683,679.58	3,709,098.42

37、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	47,153.95	
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,183,959.00	
理财产品收益	757,945.38	4,514,212.26
合计	3,989,058.33	4,514,212.26

其他说明：

38、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-3,083,035.04	3,183,959.00
合计	-3,083,035.04	3,183,959.00

其他说明：

公允价值确认详见附注十一。

39、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-312,500.00	
应收账款坏账损失	-598,266.50	
合计	-910,766.50	

其他说明：

40、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		367,273.61
二、存货跌价损失	-1,222,697.07	-493,544.26
合计	-1,222,697.07	-126,270.65

41、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	12,520.00	6,825.00

42、营业外收入

单位：元

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
其他	249.71	2,909.12	249.71
合计	249.71	2,909.12	249.71

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否 影响当年 盈亏	是否特殊 补贴	本期发生 金额	上期发生 金额	与资产相 关/与收益 相关

其他说明：

43、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	100,000.00	572.50	100,000.00
固定资产报废损失	59,898.29		59,898.29
其他	38,101.71	17,564.36	38,101.71
合计	198,000.00	18,136.86	198,000.00

其他说明：

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,082,931.45	17,523,017.20
递延所得税费用	-767,429.63	-1,049,644.13
合计	14,315,501.82	16,473,373.07

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	147,390,241.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,108,536.29
子公司适用不同税率的影响	-2,672,824.71
调整以前期间所得税的影响	31,744.15
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	615,456.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,467.31
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-5,894.24
研发费用加计扣除	-5,759,048.85
所得税费用	14,315,501.82

其他说明

45、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,706,997.00	2,171,146.00
利息收入	1,365,038.85	2,122,685.77
履约保证金退回	2,000,300.00	
代扣代缴股权转让个税		4,695,292.00
往来款	287,897.28	936,393.00
往来及其他	16,236.67	31,403.57
合计	6,376,469.80	9,956,920.34

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	76,463,176.66	57,079,723.14
往来款	6,357,365.39	2,374,426.21
代扣代缴股权转让个税	4,695,292.00	

支付履约保证金	2,020,840.80	2,303,935.53
合计	89,536,674.85	61,758,084.88

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保理本金	92,475,000.00	35,241,000.00
关联方借款	4,000,000.00	
合计	96,475,000.00	35,241,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
筹资利息及手续费	3,609,123.77	1,070,209.59
保理本金	92,475,000.00	35,241,000.00
关联方借款	4,000,000.00	
股份支付回购	1,149,162.93	886,074.00
合计	101,233,286.70	37,197,283.59

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	133,074,740.11	98,428,945.40
加：资产减值准备	1,222,697.07	126,270.65
信用减值损失	910,766.50	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,090,280.51	1,746,358.43
无形资产摊销	2,261,128.25	327,786.44
长期待摊费用摊销	994,217.96	554,745.36
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）	-12,520.00	-6,825.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	59,898.29	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,083,035.04	-3,183,959.00
财务费用（收益以“-”号填列）	8,829,316.20	1,209,032.94
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,989,058.33	-4,514,212.26
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	28,945.91	-1,527,237.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-796,375.54	477,593.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	-74,925,163.21	-6,012,071.74
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-59,048,510.54	-178,577,393.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	71,083,252.79	70,177,557.02
其他	8,105,482.65	15,729,240.44

经营活动产生的现金流量净额	93,972,133.66	-5,044,169.25
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	277,802,815.78	169,087,247.07
减：现金的期初余额	169,087,247.07	227,425,492.41
现金及现金等价物净增加额	108,715,568.71	-58,338,245.34

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	277,802,815.78	169,087,247.07
其中：库存现金	45,912.00	31,026.84
可随时用于支付的银行存款	270,865,462.69	166,854,452.04
可随时用于支付的其他货币资金	6,891,441.09	2,201,768.19
三、期末现金及现金等价物余额	277,802,815.78	169,087,247.07

其他说明：

47、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,624,476.33	保函保证金
应收账款质押	41,586,664.04	保理借款
投资性房地产	16,243,647.61	抵押借款
合计	61,454,787.98	--

其他说明：

48、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	180,917.88	6.9762	1,262,119.31
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元	929,385.61	6.9762	6,483,579.89
欧元	180,182.24	7.8155	1,408,214.30
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

49、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政拨款	6,674,366.42	其他收益	6,674,366.42

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	种类	2018.12.31 本期新增补助 金额	本期结转计入 损益的金额	其他 变动	2019.12.31 本期结转计 入损益的列 报项目	与资产相关/ 与收益相关
“动漫北京”特色文创产品 设计制造服务平台项目	财政拨款	2,200,000.00	--	2,200,000.00	--	其他收益 与收益相关

说明：

2017年3月17日，本公司收到北京市科学技术委员会下发的《关于下达“‘动漫北京’特色文创产品设计制造服务平台建设”经费的通知》，通知拨付科技经费220万元，用于“北京动漫衍生品设计制造资源开放服务平台建设-‘动漫北京’特色文创产品设计制造服务平台建设”。根据《北京市科技计划项目（课题）经费管理办法》及《关于2016年市科委“设计之都”建设科技专项课题经费单独建账、独立核算的管理建议》中的相关规定，待课题结束时，需提交课题成果，并对经费支出进行结题审计。2019年6月20日，本公司收到北京市科学技术委员会签发的《北京市科技计划课题完成确认书》，确认完成验收并一次性结转递延收益。

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本期计入损益 的金额	上期计入损益的 金额	计入损益的列报项 目	与资产相关/ 与收益相关
“动漫北京”特色文创产品 设计制造服务平台项目	财政拨款	2,200,000.00	--	其他收益	与收益相关
增值税加计扣除形成的收益	财政拨款	1,515,319.40	--	其他收益	与收益相关
产业政策落实资金	财政拨款	1,109,000.00	611,000.00	其他收益	与收益相关

自主创新奖励	财政拨款	1,000,000.00	--	其他收益	与收益相关
税收返还	财政拨款	252,050.02	120,100.00	其他收益	与收益相关
展会补贴	财政拨款	249,600.00	607,618.45	其他收益	与收益相关
房租补贴	财政拨款	150,000.00	--	其他收益	与收益相关
创新及优秀人才奖励	财政拨款	100,000.00	--	其他收益	与收益相关
稳岗补贴	财政拨款	73,397.00	48,909.55	其他收益	与收益相关
阿里云补贴	财政拨款	25,000.00	--	其他收益	与收益相关
“北京礼物”等特色文化商 品设计与研发补贴	财政拨款	--	1,000,000.00	其他收益	与收益相关
中关村上市支持资金	财政拨款	--	500,000.00	其他收益	与收益相关
贷款支持资金	财政拨款	--	187,976.00	其他收益	与收益相关
文化信息补贴	财政拨款	--	95,542.00	其他收益	与收益相关
合 计		6,674,366.42	3,171,146.00	--	--

说明：

A、“动漫北京”特色文创产品设计制造服务平台项目详见附注七、49、（1）。

B、根据2019年第39号财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告，自2019年4月1日至2021年12月31日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额。隆中兑、上海祥雅、谦玛网络、谦玛信息、匠谦科技本期分别加计扣除进项税额309,758.45元、57,807.43元、866,240.69元、59,941.04元、221,571.79元，合计1,515,319.40元。

C、根据中关村科技园区西城园管理委员会下发的《北京市西城区支持中关村科技园区西城园自主创新若干规定》西政发[2016]16号文件，本公司本期收到奖励资金1,109,000.00元。

根据中关村科技园区西城园管理委员会下发的《关于发放2016年度园区产业政策落实资金的通知》，本公司上期收到奖励资金611,000.00元。

D、根据《上海市科技小巨人工程实施办法》（沪科合[2015]8号）、《关于开展上海市2017年度“科技企业创新能力提升计划”项目申报的通知》（沪科[2017]36号），谦玛网络取得科技小巨人企业奖励1,000,000.00元。

E、根据上海青浦区招商引资政策，上海祥雅本期收到税收返还款199,200.00元，上期收到120,100.00元。

谦玛信息与上海南翔经济城实业有限公司签订税收返还协议，根据该协议本公司2019年取得税费返还52,850.02元。

F、根据关于印发《深圳市民营及中小企业发展专项资金管理办法》的通知（深经贸信息规〔2017〕8号），鸿逸科技本期收到展会补贴249,600.00元，上期收到607,618.45元。

G、根据《南山区自主创新产业发展专项资金文化产业发展分项资金实施细则》，鸿逸科技收到房租补贴150,000.00元。

H、根据北京市西城区发展和改革委员会下发的关于兑现西城区2017年度重点企业经济社会发展综合贡献奖励的决定《西城区发展高精尖产业服务重点企业的若干措施》（京西发〔2018〕6号）有关规定，本公司本期取得企业创新发展及优秀人才奖励100,000.00元。

I、根据《深圳市人力资源和社保局、深圳市财政委员会关于做好失业保险支持企业稳定岗位有关工作的通知》（深人社规[2016]1号）深圳分公司和鸿逸科技本期分别取得稳岗补贴13,425.76元和407.24元，上期分别取得19,142.82元和551.73元。

根据人社部《关于失业保险支持企业稳定就业岗位的通知》（人社部发[2019]23号）和上海市《关于做好本市稳就业工作有关事项的通知》（沪人社规[2019]34号），谦玛网络、谦玛信息和匠谦科技分别收到稳岗补贴11,673.00元、6,135.00元和3,436.00元。

根据人社部《关于失业保险支持企业稳定就业岗位的通知》（人社部发[2019]23号）和上海市《关于做好本市稳就业工作有关事项的通知》（沪人社规[2019]34号），上海祥雅收到稳岗补贴38,320.00元，上期收到29,215.00元。

J、根据（工信部联企业[2011]300号）的要求，符合《中小微企业划型标准规定》且与开展合作单位无任何隶属、产权纽带等关联关系的企业，在2017年7月日至2018年6月30日期间，通过官方渠道购买，并真实使用阿里云提供的产品或服务予以补贴，谦玛网络本期取得补贴25,000.00元。

K、2016年4月12日，本公司收到北京市科学技术委员会下发的《关于“北京礼物”等特色文化商品设计与研发经费的通知》，通知拨付科技经费100万元，用于“古籍图典设计资源提取、开放及再开发平台建设-‘北京礼物’等特色文化商品设计与研发”。根据《北京市科技计划项目（课题）经费管理办法》及《关于2016年市科委“设计之都”建设科技专项课题经费单独建账、独立核算的管理建议》中的相关规定，待课题结束时，需提交课题成果，并对经费支出进行结题审计。2018年3月12日，本公司收到北京市科学技术委员会签发的《北京市科技计划课题完成确认书》，确认完成验收并一次性结转递延收益转入上期其他收益1,000,000.00元。

L、根据《中关村国家自主创新示范区促进科技金融深度融合创新发展支持资金管理办法》（中科技园发〔2017〕10号），本公司上期收到上市支持资金500,000.00元。

M、根据《北京市实施文化创意产业“投贷奖”联动 推动文化金融融合发展管理办法（试行）》（京文领办文〔2017〕3号），本公司上期收到贷款奖金187,976.00元。

N、根据上海市嘉定区人民政府办公室关于印发《嘉定区促进文化信息产业发展若干意见》的通知（嘉府办发〔2009〕64号），谦玛网络上期收到文化信息补贴95,542.00元。

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

设立子公司

子公司	子公司类型	持股比例（%）	本期新增原因
上海快芽	一级控股子公司	51.00	新设
上海蓓嘉	一级控股子公司	51.00	新设
元隆国际	二级全资子公司	100.00	新设
苏州沃米	二级控股子公司	100.00	新设
上海霏多	二级控股子公司	100.00	新设
杭州仟美	三级控股子公司	51.00	新设

说明：

本年度，本公司成立 2 个一级控股子公司上海快芽、上海蓓嘉；3 个二级子公司，分别为鸿逸科技成立元隆国际、谦玛网络成立苏州沃米和上海霏多；1 个三级控股子公司上海霏多成立杭州仟美。本公司通过控制谦玛网络对苏州沃米、上海霏多和杭州仟美实现间接控制，纳入合并范围。

九、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	
鸿逸科技	深圳	深圳	商贸	75.50%	24.50%	设立
上海祥雅	上海	上海	商贸、服务	85.00%	15.00%	设立
隆中兑	北京	北京	商贸、服务	100.00%		设立
外企元隆	北京	北京	商贸、服务	51.00%		设立
上海快芽	上海	上海	服务	51.00%		设立
上海蓓嘉	上海	上海	信息技术服务	51.00%		设立
元隆国际	香港	香港	商贸、服务	100.00%		设立
谦玛网络	上海	上海	营销策划、广告服务	60.00%		非同一控制合并
谦玛信息	上海	上海	营销策划、广告服务		100.00%	非同一控制合并
匠谦科技	上海	上海	营销策划、广告服务		100.00%	非同一控制合并
苏州沃米	苏州	苏州	软件和信息技术服务业		100.00%	谦玛网络设立
上海霏多	上海	上海	软件和信息技术服务业		100.00%	谦玛网络设立
杭州仟美	杭州	杭州	娱乐业		51.00%	上海霏多设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司通过隆中兑间接持有鸿逸科技 24.50%股权、间接持有上海祥雅 15.00%股权、通过谦玛网络间接持有谦玛信息、匠谦科技、苏州沃米和上海霏多 100%股权，通过谦玛网络间接持有杭州仟美 51.00%股权。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	1,047,153.95	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	47,153.95	
--其他综合收益		
--综合收益总额		

(2) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(3) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(4) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(5) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、其他流动资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应付账款、应付利息、应付票据、其他应付款、短期借款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。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。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

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（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，指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，涵盖了信用风险、流动性风险和市场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审计委员会按照董事会批准的政策开展。审计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任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手方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银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，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为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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，欠款金额前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的47.01%（2018年：47.55%）；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43.24%（2018年：66.23%）。

（2）流动性风险

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

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

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于2019年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为18,648.07万元（2018年12月31日：19,940.00万元）。

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：人民币万元）：

项 目	期 末 数				
	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上	合 计
金融资产：					
货币资金	28,177.34	--	--	--	28,177.34
交易性金融资产	4,666.92	--	--	--	4,666.92
应收票据	44.00	--	--	--	44.00
应收账款	57,776.30	--	--	--	57,776.30
其他应收款	1,424.98	--	--	--	1,424.98
金融资产合计	92,089.54	--	--	--	92,089.54
金融负债：					
短期借款	15,521.11	--	--	--	15,521.11
应付票据	3,132.52	--	--	--	3,132.52
应付账款	22,080.42	--	--	--	22,080.42
其他应付款	7,022.80	--	--	--	7,022.80
金融负债合计	47,756.85	--	--	--	47,756.85

期初，本公司持有的金融资产、金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	期 初 数				
	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上	合 计
金融资产：					
货币资金	17,259.12	--	--	--	17,259.12
应收账款	50,361.56	--	--	--	50,361.56
其他应收款	1,176.62	--	--	--	1,176.62
金融资产合计	68,797.30	--	--	--	68,797.30
金融负债：					
短期借款	60.00	--	--	--	60.00
应付票据	212.57	--	--	--	212.57
应付账款	16,266.92	--	--	--	16,266.92
应付利息	0.09	--	--	--	0.09
其他应付款	11,004.52	--	--	--	11,004.52
金融负债合计	27,544.10	--	--	--	27,544.10

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。

（3）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、汇率风险和其他价格风险。

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。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

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，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目的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，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股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 2019 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 44.19%（2018 年 12 月 31 日：36.48%）。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	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		46,669,152.74		46,669,152.74
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		46,669,152.74		46,669,152.74

银行理财产品		46,669,152.74		46,669,152.74
(三) 其他权益工具投资			15,000,000.00	15,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额		46,669,152.74	15,000,000.00	61,669,152.74
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
非同一控制企业合并取得的被购买方可辨认资产				
流动资产		133,931,829.85		133,931,829.85
非流动资产		15,686,000.99		15,686,000.99
非持续以公允价值计量的资产总额		149,617,830.84		149,617,830.84
非同一控制企业合并取得的被购买方可辨认负债				
流动负债		60,397,994.85		60,397,994.85
非流动负债		1,911,085.79		1,911,085.79
非持续以公允价值计量的负债总额		62,309,080.64		62,309,080.64

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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）。

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

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。

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

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）。

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及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
元隆雅图（北京）投资有限公司	北京	投资	2000.00 万	44.32%	44.32%

本企业的母公司情况的说明

元隆雅图（北京）投资有限公司（简称“元隆投资”）成立于2007年9月13日，注册资本2,000万元，注册地为北京市西城区平原里21号楼7层A802，法定代表人孙震。经营范围为：项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。元隆投资除持有本公司股权外不从事其他业务。

本企业最终控制方是孙震。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系

其他说明

4、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
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员
刘迎彬	谦玛网络少数股东

其他说明

5、关联交易情况**(1) 关联担保情况**

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
谦玛网络	7,000,000.00	2019年04月24日	2020年04月23日	否
谦玛网络	8,000,000.00	2019年05月09日	2020年05月08日	否
谦玛网络	4,900,000.00	2019年11月06日	2020年11月06日	否
谦玛网络	5,000,000.00	2019年07月04日	2020年07月03日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
孙震	500,000.00	2018年09月27日	2019年09月27日	是
孙震	100,000.00	2018年10月31日	2019年10月22日	是
孙震	4,800,000.00	2019年01月17日	2019年12月18日	是
孙震	2,871,067.69	2019年01月17日	2019年12月18日	是
孙震	4,800,000.00	2019年01月24日	2019年12月18日	是
孙震	7,440,000.00	2019年01月24日	2019年12月18日	是
孙震	9,985,062.88	2019年01月24日	2019年12月18日	是
孙震	3,001,000.00	2019年01月24日	2019年04月08日	是
孙震	13,617,000.00	2019年01月25日	2019年04月08日	是
孙震	4,240,000.00	2019年01月25日	2019年04月08日	是
孙震	4,380,133.76	2019年02月25日	2019年06月18日	是
孙震	9,689,356.05	2019年02月26日	2019年03月15日	是
孙震	6,216,732.60	2019年03月01日	2019年06月18日	是
孙震	9,713,777.59	2019年03月05日	2019年10月11日	是
孙震	5,741,755.16	2019年05月15日	2019年10月12日	是
孙震	4,255,326.00	2019年05月24日	2019年10月12日	是
孙震	4,000,000.00	2019年07月08日	2019年10月12日	是
孙震	3,008,341.52	2019年08月09日	2019年10月31日	是

孙震	3,766,000.00	2019年08月13日	2019年12月05日	是
孙震	5,456,000.00	2019年08月14日	2019年12月05日	是
孙震	10,009,000.00	2019年08月19日	2019年12月05日	是
孙震	11,056,000.00	2019年08月30日	2019年12月05日	是
孙震	5,000,000.00	2019年09月27日	2019年12月19日	是
孙震	8,000,000.00	2019年01月30日	2020年01月30日	否
孙震	6,182,026.02	2019年07月01日	2019年12月31日	是
孙震	11,287,848.00	2019年07月10日	2020年01月10日	否
孙震	9,086,037.23	2019年08月15日	2020年08月14日	否
孙震	5,746,067.18	2019年08月02日	2020年02月04日	否
孙震	3,056,154.70	2019年08月12日	2020年02月12日	否
孙震	3,394,247.89	2019年08月16日	2020年02月17日	否
孙震	3,223,000.00	2019年10月31日	2020年02月29日	否
孙震	10,000,000.00	2019年10月30日	2020年10月30日	否
孙震	100,000.00	2019年10月31日	2020年10月31日	否
孙震	5,000,000.00	2019年11月29日	2020年03月29日	否
孙震	10,000,000.00	2019年11月18日	2020年11月18日	否
孙震	29,538,952.30	2019年12月24日	2020年12月24日	否
孙震	4,226,000.00	2019年12月24日	2020年04月23日	否
孙震	20,779,000.00	2019年12月24日	2020年04月23日	否
孙震	6,182,026.02	2019年12月31日	2020年07月01日	否

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	9,286,559.33	9,858,993.31

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
-----------------	------

公司本期行权的各项权益工具总额	640,392.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	价格范围：11.58 元-12.65 元
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	合同剩余期限：10-22 个月

其他说明

根据 2017 年第四次临时股东大会审议通过的《北京元隆雅图文化传播股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，以及本公司第二届董事会第十二次会议决议，本公司 2017 年度向 111 名股权激励对象授予 124.53 万股限制性股票，授予价格为每股人民币 21.50 元，自授予日 2017 年 11 月 8 日起分三期解锁，截至 2019 年 12 月 31 日合同剩余期限 10 个月。

根据 2017 年第四次临时股东大会审议通过的《北京元隆雅图文化传播股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》及 2018 年 10 月 29 日召开的第三届董事会第三次会议和第三届监事会第三次会议审议通过的《关于向公司 2017 年限制性股票激励对象授予预留限制性股票的议案》，本公司 2018 年度向 35 名股权激励对象授予 24.88 万股限制性股票，授予价格为每股人民币 11.58 元，自授予日 2019 年 10 月 29 日起分三期解锁，截至 2019 年 12 月 31 日合同剩余期限 22 个月。

据 2018 年 5 月 16 日召开的 2017 年度股东大会决议通过的《关于 2017 年度利润分配预案的议案》，本公司以资本公积金向全体股东每 10 股送 7 股，首次授予限制性股票数量修正为 211.701 万股，行权价格修正为 12.65 元。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票收盘价格
可行权权益工具数量的确定依据	见说明
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	51,393,683.53
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,105,482.65

其他说明

2017 年授予的第一期限制性股票激励计划以 2016 年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为基数，2017 年净利润增长不低于 20%，2018 年净利润增长不低于 30%，2019 年净利润增长不低于 40%。激励对象分年度进行考核，个人考核在“合格”及以上，则激励对象按照计划规定比例行权。

2018 年授予的第一期限制性股票预留限制性股票以 2016 年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为基数，2018 年净利润增长不低于 30%，2019 年净利润增长不低于 40%，2020 年净利润增长不低于 50%。激励对象分年度进行考核，个人考核在“合格”及以上，则激励对象按照计划规定比例行权。

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

未决诉讼

(1) 谦玛网络与北京小浆搏浪《谦玛互动 V8 项目合作协议》纠纷

本公司子公司谦玛网络就《谦玛互动 V8 项目合作协议》向北京市朝阳区望京法庭提起针对北京小浆搏浪科技有限公司（以下简称“北京小浆”）的诉讼，经过两次庭审，现已开庭完毕，但尚未判决，目前在法官的斡旋下双方正在进行和解。该诉讼主要针对谦玛网络应收北京小浆服务费 1,906,000.00 元，根据管理层及律师估计，预计可收回 1,700,000.00 元，已对差额部分计提坏账准备。

(2) 谦玛网络、匠谦科技与上海禹成《谦玛互动媒体整合营销合作协议》纠纷

本公司子公司谦玛网络、匠谦科技就《谦玛互动媒体整合营销合作协议》纠纷向上海市嘉定区人民法院提起针对上海禹成市场营销策划有限公司（以下简称“上海禹成”）的诉讼，法院判决支持谦玛网络的诉讼请求金额 153,000.00 元，支持匠谦科技诉讼请求金额 230,000.00 元，因上海禹成目前运营状况已处于不良状态，判决金额全部回款还是存在难度，已根据管理层及律师估计计提坏账。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

1、关联方担保及银行综合授信

2020 年 3 月 2 日，本公司第三届董事会第十三次会议决议审议通过了《关于为控股子公司谦玛网络 1,000 万银行综合授信额度提供保证担保的议案》，公司 2020 年度拟为控股子公司谦玛网络向北京银行股份有限公司天桥支行申请总额不超过 1,000 万元的综合授信额度提供保证担保，并与上述银行签订相关保证协议，担保金额不超过 1,000 万元，期限 2 年。同时谦玛网

络股东兼总经理刘迎彬提供个人担保，并向公司提供授信额度 40%比例的反担保。

2、对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本公司 2020 年 1 月 28 日第一时间向湖北省黄冈市慈善总会捐款现金 100 万元，同时积极响应并严格执行党和国家各级政府对肺炎疫情防控的各项规定和要求，为做到防疫和生产两不误，本公司及子公司陆续复工，本公司预计此次肺炎疫情及防控措施将对本公司的生产和经营造成一定的暂时性影响，影响程度将取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

截至 2020 年 4 月 14 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、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

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	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	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	634,661.32	0.13%	634,661.32	100.00%	0.00	634,669.89	0.17%	634,669.89	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	505,000,819.33	99.87%	84,932.81	0.02%	504,915,886.52	380,832,960.60	99.83%	93,161.11	0.02%	380,739,799.49
其中：										
应收账款组合 1	408,834,371.07	80.86%	27,962.93	0.01%	408,806,408.14	309,087,510.14	81.03%	86,219.99	0.03%	309,001,290.15
应收账款组合 2	8,757,770.71	1.73%	40,975.58	0.47%	8,716,795.13	24,636,878.03	6.46%	1,192.06	0.00%	24,635,685.97
应收账款组合 3	1,029,757.05	0.20%	15,994.30	1.55%	1,013,762.75	533,631.84	0.14%	5,749.06	1.08%	527,882.78
应收账款组合 4	86,378,920.50	17.08%			86,378,920.50	46,574,940.59	12.21%	0.00	0.00%	46,574,940.59
合计	505,635,480.65	100.00%	719,594.13	0.14%	504,915,886.52	381,467,630.49	100.00%	727,831.00	0.19%	380,739,799.49

按单项计提坏账准备：634,661.32

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
陕西乔丰企业文化传播有限公司	148,901.39	148,901.39	100.00%	预计无法回收
其他	485,759.93	485,759.93	100.00%	预计无法回收
合计	634,661.32	634,661.32	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：27,962.93

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：0-6 个月	408,211,899.71	5,206.57	
7-12 个月	622,471.36	22,756.36	3.66%
1 年以内小计：	408,834,371.07	27,962.93	0.01%
合计	408,834,371.07	27,962.93	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：40,975.58

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：0-6 个月	8,466,652.21	691.82	0.01%
7-12 个月	272,408.00	33,216.91	12.19%
1 年以内小计：	8,739,060.21	33,908.73	0.39%
1 至 2 年	17,850.50	6,524.06	36.55%
2 至 3 年	500.00	182.79	36.55%
3 年以上	360.00	360.00	100.00%
合计	8,757,770.71	40,975.58	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：15,994.30

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：0-6 个月	976,547.16	695.80	0.07%
7-12 个月	30,462.35	3,316.50	10.89%
1 年以内小计：	1,007,009.51	4,012.30	0.40%
1 至 2 年	12,259.48	1,493.94	12.19%
2 至 3 年			
3 年以上	10,488.06	10,488.06	100.00%
合计	1,029,757.05	15,994.30	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：0-6 个月	86,378,920.50		
7-12 个月			
1 年以内小计：	86,378,920.50		
合计	86,378,920.50		--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	504,959,361.29
其中：0-6 个月	504,034,019.58
7-12 个月	925,341.71
1 至 2 年	30,109.98

2 至 3 年	500.00
3 年以上	645,509.38
合计	505,635,480.65

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账	727,831.00		-8,236.87			719,594.13
合计	727,831.00		-8,236.87			719,594.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

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
前五名合计	246,430,684.07	48.74%	3,162.58
合计	246,430,684.07	48.74%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,174,798.86	30,744,853.01
合计	9,174,798.86	30,744,853.01

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

 适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	2,104,904.69	3,803,876.21
押金和保证金	6,293,124.22	4,751,667.72
往来款项	1,779,483.79	1,312,205.12
备用金	204,286.16	34,941.56
关联方	18,000.00	21,754,662.40
合计	10,399,798.86	31,657,353.01

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额			912,500.00	912,500.00
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
本期计提			312,500.00	312,500.00
2019 年 12 月 31 日余额			1,225,000.00	1,225,000.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,686,272.13
其中：0-6 个月	4,416,829.82
7-12 个月	1,269,442.31

1 至 2 年	895,422.32
2 至 3 年	2,322,487.96
3 年以上	1,495,616.45
合计	10,399,798.86

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备的其他应收款						
其中：账龄组合	600,000.00					600,000.00
关联组合						
押金、备用金组合						
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	312,500.00	312,500.00				625,000.00
合计	912,500.00	312,500.00				1,225,000.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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
出口退税	出口退税	2,104,904.69	0-6 个月	20.24%	
育米科技（北京）有限公司	押金	1,796,754.96	2-3 年	17.28%	
深圳市地恒商贸有限公司	往来款	625,000.00	3 年以上	6.01%	625,000.00
艾瑞普物流	往来款	600,000.00	3 年以上	5.77%	600,000.00
北京世园投资发展有限责任公司	押金	400,000.00	2-3 年	3.85%	
合计	--	5,526,659.65	--	53.14%	1,225,000.00

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

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	232,570,200.00		232,570,200.00	231,860,200.00		231,860,200.00
合计	232,570,200.00		232,570,200.00	231,860,200.00		231,860,200.00

(1) 对子公司投资

单位：元

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
		追加投资	减少投资	计提减值准 备	其他		
隆中兑	9,000,000.00					9,000,000.00	
外企元隆	2,550,000.00					2,550,000.00	
上海祥雅	4,250,000.00					4,250,000.00	
鸿逸科技	7,550,000.00					7,550,000.00	
谦玛网络	208,510,200. 00					208,510,200. 00	
上海蓓蕾		510,000.00				510,000.00	
上海快芽		200,000.00				200,000.00	
合计	231,860,200. 00	710,000.00				232,570,200. 00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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		
一、合营企业											
二、联营企业											

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,078,676,103.60	848,525,800.30	878,363,823.65	665,382,519.00
其他业务	71,310,067.00	52,877,512.16	18,039,253.48	9,610,668.29
合计	1,149,986,170.60	901,403,312.46	896,403,077.13	674,993,187.29

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	16,800,000.00	816,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,183,959.00	
理财产品收益	596,252.04	4,510,309.52
合计	20,580,211.04	5,326,309.52

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	12,520.00	固定资产处置收益
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）	6,674,366.42	与收益相关的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-3,083,035.04	理财产品及交易性金融资产
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-197,750.29	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,313.16	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,941,904.38	理财产品及交易性金融资产
减：所得税影响额	958,398.65	
少数股东权益影响额	802,119.02	
合计	5,596,800.96	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公

开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

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(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	17.82%	0.89	0.89
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.95%	0.85	0.85

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司董事、高级管理人员签名确认的 2019 年年度报告正本。
- 二、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。
- 三、载有致同会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

北京元隆雅图文化传播股份有限公司

法定代表人：孙震

2020 年 4 月 14 日