



恒信东方文化股份有限公司

2019 年年度报告

2020-030

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。

公司负责人孟宪民、主管会计工作负责人王林海及会计机构负责人(会计主管人员)王林海声明：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。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

公司存在行业发展不及预期的风险、收购和业务整合的风险、人力成本上升、人员储备不足的风险、非公开发行 A 股股票事项不及预期的风险、“斯泰同学”市场拓展未达预期的商业风险，公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中的“公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	5
第二节 公司简介和主要财务指标	9
第三节 公司业务概要	22
第四节 经营情况讨论与分析	63
第五节 重要事项.....	84
第六节 股份变动及股东情况	92
第七节 优先股相关情况	92
第八节 可转换公司债券相关情况	92
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	93
第十节 公司治理.....	94
第十一节 公司债券相关情况	103
第十二节 财务报告.....	109
第十三节 备查文件目录	110

释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
本公司、公司、恒信东方、恒信移动	指	恒信东方文化股份有限公司
视觉工业	指	视觉工业是以"视觉文化"为时代背景，以 CG 技术为基础，以"一切信息可视化"为目标的视觉产品和服务的制作、传播工业体系，它代表了数字化、工业化的视觉产业发展模式
VR	指	Virtual Reality，即虚拟现实，简称 VR
AR	指	Augmented Reality，即增强现实，简称 AR
CG	指	计算机动画(Computer Graphics)，是借助计算机来制作动画的技术。大致可以分为二维动画（2D）和三维动画（3D）两种
LBE	指	Location Based Entertainment 的缩写，指的是基于场地的娱乐化体验
CV	指	Computer Vision 的缩写，指的是计算机视觉
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence），英文缩写为 AI。它是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
IP	指	Intellectual Property，也称其为"知识所属权"，指"权利人对其所创作的智力劳动成果所享有的财产权利"
东方梦幻	指	公司全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司
花开影视	指	东方梦幻全资子公司北京花开影视制作有限公司
中科盘古	指	东方梦幻全资子公司北京中科盘古科技发展有限公司
恒信东方儿童	指	东方梦幻全资子公司恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司（原名：广东世纪华文动漫文化传播有限公司）
安徽赛达	指	安徽省赛达科技有限责任公司
紫水鸟影像	指	PUKEKO PICTURES LIMITED PARTNERSHIP（中文译名：紫水鸟影像有限合伙企业），Pukeko Pictures GP Limited（中文译名：紫水鸟影像普通合伙有限公司），合称紫水鸟影像
维塔工作室	指	新西兰影视特效公司维塔工作室（Weta Workshop）
VRC	指	The Virtual Reality Company 美国 VR 内容制作公司
荣信博	指	厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）
济安金信	指	北京济安金信科技有限公司
上海允程	指	上海允程资产管理有限公司-允程鸣人一号私募证券投资基金

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	恒信东方	股票代码	300081
公司的中文名称	恒信东方文化股份有限公司		
公司的中文简称	恒信东方		
公司的外文名称（如有）	HENGXIN SHAMBALA CULTURE CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HXDF		
公司的法定代表人	孟宪民		
注册地址	北京市东城区藏经馆胡同 2 号 3 幢一层 101		
注册地址的邮政编码	100007		
办公地址	北京市海淀区蓝靛厂南路牛顿办公区北区 11 层		
办公地址的邮政编码	100097		
公司国际互联网网址	http://www.hxgro.com/		
电子信箱	office@hxgro.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴狄杰	宫泽茹
联系地址	北京市海淀区蓝靛厂南路牛顿办公区北区 11 层	北京市海淀区蓝靛厂南路牛顿办公区北区 11 层
电话	010—88846823	010—88846823
传真	010—88846699	010—88846699
电子信箱	office@hxgro.com	office@hxgro.com

三、信息披露及备置地点

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

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层
签字会计师姓名	敖都吉雅、阿丽玛

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	546,414,932.58	697,723,347.65	-21.69%	414,396,876.31
归属于上市公司股东的净利润（元）	56,331,886.52	198,317,704.59	-71.60%	94,144,447.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	8,792,134.75	145,631,710.24	-93.96%	54,270,453.90
经营活动产生的现金流量净额（元）	-128,602,623.54	4,015,174.12	-3,302.92%	-83,277,810.06
基本每股收益（元/股）	0.1068	0.3739	-71.44%	0.1889
稀释每股收益（元/股）	0.1068	0.3739	-71.44%	0.1889
加权平均净资产收益率	2.19%	8.46%	-6.27%	4.95%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	3,153,703,319.58	3,227,449,153.95	-2.28%	2,361,675,636.33
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,606,473,005.95	2,420,078,472.79	7.70%	2,256,213,858.46

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	132,489,633.43	151,047,249.95	114,880,896.60	147,997,152.61
归属于上市公司股东的净利润	13,919,558.80	40,477,176.84	53,190,713.64	-51,255,562.76

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,224,902.96	6,620,868.85	-9,525,182.75	-1,528,454.31
经营活动产生的现金流量净额	-45,534,512.49	-9,869,712.05	-2,920,034.43	-70,278,364.57

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

☐ 是 ☒ 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-59,868.72	-14,697,636.72	-4,916,104.00	主要是处置的固定资产损失
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）	384,268.95	839,260.25	475,744.19	主要是《太空学院》专项资金补助-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		0.00	6,450.78	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-13,594,039.45	-42,394,539.98	-8,660,933.42	主要是离职补偿金及重组损失
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	87,544,535.69	0.00	49,009,348.26	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	369,800.95	-6,776,341.05	-4,608,474.62	主要是无法支付的款项及收到的违约金赔款
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-6,106,145.03	115,840,031.65	21,868,740.11	主要是处置子公司损失
减：所得税影响额	21,963,531.40	108,339.08	13,141,671.96	
少数股东权益影响额（税后）	-964,730.78	16,440.72	159,106.05	
合计	47,539,751.77	52,685,994.35	39,873,993.29	--

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）报告期内公司从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式和主要的业绩驱动因素

1、公司从事的主要业务

恒信东方是一家主要从事数字文化创意、内容生产与技术服务的公司。2019年，公司继续推进以“**艺术创意+视觉技术**”为驱动的数字创意产业发展战略，业务范围主要包括CG与VR内容生产、儿童产业链开发运营、LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务、互联网视频应用产品及服务业务。报告期内公司的主营业务未发生变化。

公司传统业务移动信息产品的销售与服务已在2018年度进行了较全面的清理，报告期内除少数仍在合同期的业务产生收入外，其余已完成收缩和调整。

（1）CG与VR内容生产

CG是Computer Graphics的缩写，指利用计算机技术进行视觉设计和生产。VR（虚拟现实）技术是以先进计算机技术为核心，生成逼真的可视、可听、可感、可触的特定范围内的一体化虚拟环境（实物虚化），用户通过必要的虚拟现实设备，以自然的方式与虚拟环境中的对象进行交互（虚物实化），沉浸其中以获得等同于真实环境的感受和体验。公司拥有全CG及VR虚拟现实内容的创制能力和切合自身技术特点的工业化生产标准，CG及VR技术国内领先、国际先进。同时，公司在对CG社会化生产平台持续多年研发投入的基础上，将之升级为视觉数据生产管理平台，自主开发CG生产工具集成系统（BPL），助力公司更好地聚合社会优质资源，构建全CG及VR内容服务领域开放型的产业生态体系，形成具有更丰富IP资源的影像数据资产库，支撑CG及VR内容产品化和商业化的可持续发展。

（2）儿童产业链开发运营

公司充分发挥国际战略合作伙伴在儿童内容产品创制方面的优势，开发具有国际水准的儿童IP，依托自身全CG及VR虚拟现实内容的创制能力，推出一系列内容产品投放市场。除利用传统渠道发行外，公司还以线上AI合家欢平台、线下儿童主题乐园、线下嘉年华活动为主要媒介，进行渠道发行、平台宣传、主题业态联动活动、场馆发布、衍生产品开发授权。

公司推出的人工智能教育服务平台——AI合家欢平台是符合先进教育理念，能提供智能陪伴、亲子教育、互动娱乐的综合性服务平台，是父母与孩子之间亲子互动的桥梁，也是未来亲子家庭互动娱乐的中心。未来随着AI合家欢平台的推广与规模化使用，通过对海量用户数据及行为反馈的采集分析，能将平台上日益增加的优质教育产品、动画内容更加精准的投放给使用者。随着AI合家欢平台产品的不断完善，其将有望成长为公司重要的内容产品宣发出口之一，届时公司将形成以AI合家欢平台为核心的涵盖儿童IP内容制作、渠道宣发、衍生品授权、线下主题乐园运营的全儿童产业链。

（3）LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务

LBE是面向未来的城市新型的娱乐和商业业态，是青年人实现超现实体验的娱乐空间。公司与海内外国际合作伙伴一道以国际顶级创意力量来表现本土文化，以“**艺术创意+视觉技术**”为支撑，结合品牌IP资产，利用科学的管控流程和丰富的产业链条优势，提供从创意制作到实施建设一站式的服务，为城市打造集美学元素与人文表达为一体的，包括但不限于叙事体验型博物馆、新视觉奇观主题空间等富有生命力的文化新地标。

公司LBE业务主要利用科学的管控流程和丰富的产业链条优势为客户提供从创意制作到实施建设的一站式服务，该项业务主要包含整体体验、故事创意和世界观、角色形象、建筑概念、体验设备、展陈艺术效果、场地游戏玩法等设计部分，CG/AR/VR、数字特效、数字预演、视觉效果、沉浸环境声效、导引服

务宣传影像、艺术雕塑及微缩模型、场景再造、道具和景片定制等内容创作部分，特殊装置及设备、用户交互系统等研发制作部分，以提升主题场馆内容表现力，打造新奇的沉浸式娱乐体验。

（4）互联网视频应用产品及服务

公司全资子公司安徽赛达基于云视频监控、云视频会议产品与服务及物联网产品与服务这三项基础能力，主要面向电信运营商的政企行业客户、中小微企业以及校园家庭等客户，提供政务、农村、商业、校园、社区等多行业的一体化互联网+终端产品服务解决方案，同时聚焦信息安全及智慧家庭监控产品的开发销售。通过GPU算力、人脸识别算法、自有智能视频云平台、智能终端等技术与产品为用户提供包括客户画像、VIP客户识别、客群分析、远程监控、视频会议、智慧广播、信息安全网关、智慧物联网等在内的多种服务。

2、主要产品及其用途

（1）CG/VR数字影像产品

CG/VR数字影像产品团队目前主要为公司制作CG儿童动画片、LBE场馆特种影像（VR、球幕、环幕等非适用于电影、电视、手机等观看媒介的影像）以及对外提供CG制作服务。全CG内容生产制作服务，是指通过视觉开发、建模、外观开发、绑定、预演、Layout、角色和场景特效、动画、灯光、渲染、合成等一系列工艺流程的专业化分工与协作，形成数字影像，再经后期剪辑、调色、配乐、音效等润色，最终形成可商业传播的全CG影像产品。公司与新西兰紫水鸟影像联合出品的《KIDDETS》（中文名称《太空学院》），与新西兰紫水鸟影像、加拿大Breakthrough Entertainment联合出品的《小熊读书会》就是基于CG技术生产的作品。

VR内容制作，是在VR影视剧本的基础上，采用VR技术构建客户端程序架构、服务器程序架构、产品系统策划、概念资产设计、美术资产制作、客户端功能实现、服务器逻辑配套、关卡策划与制作、引擎编辑整合、实时灯光氛围渲染、数据交互配置、登录账户系统、外围功能系统、外围系统配置等一系列开发流程，以实现720度全方位影像叙事、仿真环境与角色的构建、沉浸式角色表演、多维度用户与影像交互、全球同步的沉浸式社交，形成逐层递进的内容版本。在获得市场反馈后，对产品进行周期性地迭代升级，提升用户体验，最终形成拥有兼顾效益和品质的具有行业竞争力的VR娱乐交互产品。VR内容将突破以往的限制，朝着立体多维、多向互动发展，从而构建出一个全新的体验世界。公司目前通过技术升级和项目转型，积极投入到5G与VR结合产业探索研发中。

《本色中国》是公司VR代表作品之一，是东方梦幻与中国国家地理杂志合作的中宣部重点外宣项目，该部VR影片囊括中国极具观赏价值的50个奇绝景观，采用先进的实景VR技术，以奇特影像效果为观众带来身临其境的体验，是一部让世界认识真实中国的代表作品。



（上图为《本色中国》）

（2）儿童产业链开发运营

公司充分发挥国际战略合作伙伴在儿童内容产品创制方面的优势，通过自制、合拍、购买、代理、合

作开发等形式，运营一系列具有国际水准的符合儿童心理学及行为学的品牌儿童IP，并依托自身全CG及VR虚拟现实内容的创制能力，推出相关内容产品投放市场。公司将符合儿童心理学及行为学的设计，与有文化内涵的角色精神一起融入到相应的儿童玩具衍生品中，为儿童消费市场提供富有角色精神、娱教功能、品价俱佳的优选产品。同时通过自营、授权、合作等模式，进行IP主题场馆、线下嘉年华、舞台剧活动的规划建设及运营。

AI合家欢平台是以家庭为中枢，具有课程学习、远程播控、多屏互动、休闲娱乐、用户管理等多种功能的人工智能教育服务平台。AI合家欢平台通过自制及合作引入了众多优秀的动画及教育内容资源，涵盖儿童英语学习、逻辑思维、国学经典、自然认知、创意手工、舞蹈、绘画等各方面。平台主界面通过虚拟AI主持人作为智能点播、陪护、交流的媒介，在交互中获取儿童行为数据，从而有针对性地向用户精准推送匹配的教育类或娱乐类内容产品，达到寓教于乐、智能陪伴、养成教育的目的。

公司基于AI合家欢平台开发出了“斯泰同学”（儿童智能宝盒）以及面向大型商业综合体的VR欢乐岛产品。后续将会根据市场的发展情况适时推进AI合家欢体验岛、魔幻小屋等产品。

“斯泰同学”是一款面向2-8岁儿童打造的人工智能家庭教育产品，以智能主持人作为核心，打造内容+场景+知识点的儿童教育趣味课堂，是AI合家欢平台的家庭接入端，汇集海量教育资源，以寓教于乐的方式助力孩子全面成长。



（上图为斯泰同学效果图）

VR欢乐岛是基于公司VR技术，专为儿童群体打造，提供上百部高品质精选VR课程，支持四人同时体验，融合社交学习新理念，将科普教育与VR互动相结合的线下娱乐教育产品。



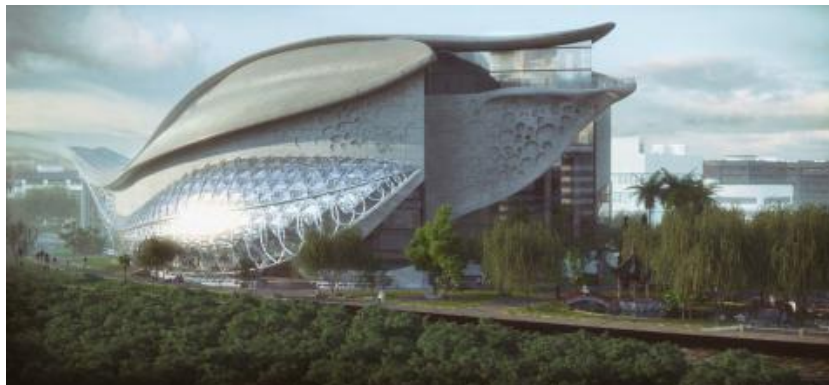
（上图为VR欢乐岛效果图）

（3）LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务

公司LBE业务主要利用科学的管控流程和丰富的产业链条优势为客户提供LBE场馆的从创意制作到实施建设的一站式服务。该项业务主要包含整体体验、故事创意和世界观、角色形象、建筑概念、体验设备、

展陈艺术效果、场地游戏玩法等设计部分，CG/AR/VR、数字特效、场地游戏、数字预演、视觉效果、沉浸环境声效、导引服务宣传影像、物理特效、艺术雕塑及微缩模型、场景再造、道具和景片订制等内容创作部分，特殊装置及设备、用户交互系统等研发制作部分，以提升主题场馆内容表现力，打造新奇的沉浸式娱乐体验。

以珠海横琴中医药科技创意博物馆项目为例，它是公司LBE业务的主要代表产品之一，该项目以中医药技术及中医药植物为主题的沉浸式叙事体验馆，通过CG、VR、互动装置、全息成像、巨型雕塑等手段实现感官的沉浸，带领游客离开繁碌的现代社会，穿越到神奇的中医药世界，体验中医药文化的神奇魅力。



（上图为珠海横琴中医药科技创意博物馆项目日景效果图）

（4）互联网视频应用产品及服务

公司全资子公司安徽赛达的主要产品是云视频监控、云视频会议视频终端、物联网智慧广播终端和相关的支撑平台软件。平台软件由安徽赛达自主开发，终端通过OEM方式代工生产。

云视频监控产品及服务针对家庭、政企行业的卡片型摄像机、云台摄像机、枪型摄像机、球机等多款类型设备，通过电脑及手机客户端登录平台，实现实时视频监看、录像云存储、检索、云台控制、图片抓拍、视频对讲等各项业务功能。

云视频会议产品及服务针对不同规模的会场环境提供多样化的硬件会议终端，同时提供电脑端及手机端的软件终端，将软硬终端接入云会议平台，实现多方音视频交互，同时支持主会场电脑信号源下发分会场，由主会场控制整个会议的发言、禁言、会议显示模式等。

物联网智慧广播通过4G智能云广播系统实现村务、学校、景区、重点保障公众区域日常广播和应急指挥调度等功能，助力政府美丽乡村、平安校园、智慧景区等建设。



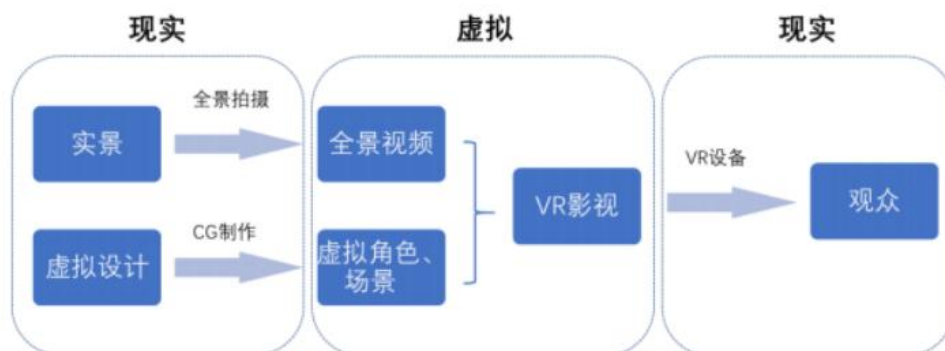
（上图依次为安徽赛达的云视频会议产品终端、云视频监控产品终端及物联网广播终端）

3、经营模式

（1）CG与VR内容生产、出品、发行

CG与VR内容制作生产流程是公司产生原创叙事创意（idea），或与原始IP版权方（文学作者、漫画作者等）就改编权、摄制权达成授权协议后，经过适当的文学创作与视觉开发过程，在前期形成可用于实拍摄制、动画、互动游戏改编的文学剧本、概念设计、玩法设计、关卡设计、分镜故事板，在中期由制作团队完成美术资源和镜头制作，再将初步成型的数字中间影像（DI）/游戏原型（prototype）经由后期的剪辑、

调色、后处理、配乐、音效的润色修饰，最终形成可商业传播的影视或互动游戏作品。公司可按照投资比例或协议的约定取得著作权收入、制作收入或代理发行收入。而内容生产过程中沉淀的创作生产经验、计算设备硬件、流程工具软件以及数字资产积累，不仅具有降低同类型内容投资风险、提高收益率的作用，还具有一定的直接变现价值。



（上图为VR数字影像内容生产过程）

（2）儿童产业链开发运营

公司的收入模式已从传统的“固定授权费”模式转型为“IP授权+产品开发设计+市场供应链”模式。公司依托自有IP版权及利用海外资源优势取得的经典文学、影视、动漫版权，为客户提供定制化的品牌授权、研发、设计、推广解决方案，同时以自营、授权、合作等方式建设线下儿童主题乐园、举办嘉年华、舞台剧等活动。其中，文化主题的营造、品牌核心价值的设计及运营等由公司负责实施。公司已形成了从上游IP内容获取、中游AI合家欢平台宣发到下游IP授权、主题运营、衍生品开发的产业链运营模式。

现阶段儿童产业链的盈利方式为：一方面，公司通过多渠道发行播映、衍生品销售、游戏开发、线下场馆运营等方式提升IP在受众心中的认知度和好感度，打造知名品牌IP，以知名品牌IP作为业务资源，向消费品制造行业、数字娱乐行业以及其他行业类客户收取IP授权费用、产品销售分成。另一方面，公司向经销商或用户销售AI合家欢平台产品，取得产品的硬件、运营、内容订阅等收益。

（3）LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务

LBE业务经营模式主要由四种方式构成：

①拥有自主知识产权的定制化服务：主要包含整体体验、故事创意和世界观、角色形象、建筑概念、体验设备、展陈艺术效果、场地游戏玩法等设计部分；CG/AR/VR、数字特效、数字预演、视觉效果、沉浸环境声效、导引服务宣传影像、物理特效、艺术雕塑及微缩模型、场景再造、道具和景片订制等内容创作部分；特殊装置及设备、用户交互系统等研发制作部分。

②运营：主要包含城市新娱乐体的综合运营管理、品牌相关衍生品零售、内容周期更换、设备维护更新等。

③模式复制：公司把已经拥有的数字资产IP化后，形成LBE品牌产品直接对外授权复制。

④延伸开发：公司设计开发文创产品等衍生品，以及与城市新娱乐相配合的主题商业、主题文旅、主题餐饮、教育游学、主题康养等延伸开发内容。

公司目前的LBE项目主要以拥有自主知识产权的定制化服务为主，公司与需求方签署合作协议后，按照双方约定的项目计划书进行内容的概念体验设计（包含创意设计、世界观设计、综合体验设计、多媒体装置设计）和建筑设计，将施工设计及工程实施环节外包，同时按照技术要求采购硬件设备，配套完成独立对外展示的人机交互系统，并交付给内容需求方使用，取得整体方案设计服务收入。公司已经在LBE的模式复制方面做了前期的开发规划工作，开始向运营方向进行探索。

（4）互联网视频应用产品及服务

安徽赛达致力于通信电子、视频语音以及信息安全领域的云计算、移动视频、物联网、智慧教育和信息安全研发与销售业务，在全国部署了互联网+视频应用集约运营平台并在31个省级行政区域部署了专业

落地支撑人员，保证了业务的可持续发展，建立了涉及多行业应用研发的合作中心，聚焦政务、农村、商业、校园、社区家庭、信息安全和物联网等领域，为这些领域提供实际应用解决方案和垂直行业支撑体系，凭借与电信运营商合作视频业务的技术和经验积累，产品应用扩展到云计算平台、视频安保模式识别、图像智能分析、网络视频应用、混合P2P技术、互联网模式下的云存储技术、互联网CDN加速技术、GPU算力技术和应用等方面。

云视频监控产品通过将安徽赛达自有的智能视频云平台、智能终端与运营商的云存储、带宽、流量等基础业务紧密融合整体打包成套餐，最终用户向运营商缴纳月服务费，公司按照合作协议约定的比例与运营商分成。

云视频会议产品及服务通过在运营商云上部署的视频会议云平台、视频会议终端与运营商的云资源、带宽、流量等基础业务紧密融合整体打包成套餐，最终用户向运营商缴纳月服务费，公司按照合作协议约定的比例与运营商分成。

物联网产品如智慧广播、智能烟感、健康养老手表等已经顺利入围中国电信物联网公司泛终端库，对接中国电信AEP平台，结合中国电信NB-IoT网络形成销售品，同时结合中国电信物联网公司的美丽乡村、智慧社区等SAAS平台进行销售，提供给用户整体解决方案。

支撑平台软件为公司自有的智能视频云平台，与其他终端打包成套餐，用户按月缴纳服务费，或者以招投标方式一次性缴纳服务费，公司按照协议约定比例与运营商分成。

4、主要的业绩驱动因素

报告期内，公司继续拓展数字创意产业领域相关业务，以CG/VR技术及IP资源为支撑，围绕公司核心业务，不断加大活动策划与品牌推广力度，多方位拓展营销渠道，努力推动公司CG/VR内容生产、儿童产业链开发运营、LBE城市新娱乐、互联网视频应用产品及服务四大业务稳步发展。

（二）报告期内公司所处行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

1、CG/VR内容生产所处行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

近年来，伴随着我国经济的持续高速增长，计算机技术的不断进步，人均收入的大幅提升，CG、VR应用的范围领域日趋扩大，已经拓展到建筑、设计、房地产、会展、工业、广告、动漫、游戏、影视和文体娱乐等各个行业。2016年，《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》提出，要加大空间和情感感知等基础性技术研发力度，加快虚拟现实、增强现实、全息成像、裸眼三维图形显示（裸眼 3D）、交互娱乐引擎开发、文化资源数字化处理、互动影视等核心技术创新发展；2018年12月，工信部发布《关于加快推进虚拟现实产业发展的指导意见》为我国虚拟现实技术的发展构建了顶层设计，明确了 VR/AR 技术的“国策”战略地位；2019年4月，《产业结构调整指导目录（2019年本，征求意见稿）》将虚拟现实、增强现实等技术研发与应用纳入2019年“鼓励类”产业；2019年8月，《关于促进文化和科技深度融合的指导意见》指出要加强文化创作、生产、传播和消费等环节共性关键技术研究，开展文化资源分类与标识、数字化采集与管理、多媒体内容知识化加工处理、VR/AR 虚拟制作、基于数据智能的自适应生产、智能创作等文化生产技术研发。国家对CG、VR行业大力支持，频频颁布政策推动虚拟现实产业发展，助力CG、VR行业迅速发展，下游应用市场需求旺盛，市场规模快速增速。

5G是新一代移动网络通信技术，被誉为“数字经济新引擎”，具有高速率、大容量、低延时高可靠的特点，将会带动VR/AR、3D/超高清视频等大流量移动宽带业务、大规模物联网业务、无人驾驶、工业自动化等高新应用发展。2017年政府工作报告指出要加快第五代移动通信(5G)等技术研发和转化，5G首次被写入政府工作报告；2019年8月，国务院办公厅印发《关于促进平台经济规范健康发展的指导意见》，提出了在实体经济中大力推广应用物联网、大数据，促进数字经济和数字产业发展，加强网络支撑能力建设，加快5G等新一代信息基础设施建设等政策措施。随着5G的快速发展，VR数据传输问题将得到有效解决，终端显示设备的快速发展也为优质VR内容更广泛的应用提供了硬件基础，CG、VR内容生产领域将迎来更加广阔的市场发展前景。

据前瞻产业研究院发布的《中国虚拟现实(VR)行业市场需求与投资规划分析报告》显示，2019年我国

虚拟现实行业市场规模达398.4亿元，预计2020年市场规模达556.3亿元，同比上升40%。IDC中国发布的《IDC全球增强与虚拟现实支出指南》预计，到2020年全球AR/VR市场相关支出规模将达到188亿美元，较2019年同比增长约78.5%。其中，中国市场的AR/VR技术相关投资将于2020年达到57.6亿美元，占比超过全球市场份额的30%，成为支出规模第一的国家。中国报告网发布的《2019年中国虚拟现实行业分析报告-行业调查与未来趋势研究》中也明确指出，到2020年，我国虚拟现实产业链条基本健全，经济社会重要行业领域的应用得到深化，预计建设若干个产业技术创新中心，核心关键技术创新取得显著突破，打造一批可复制、可推广、成效显著的典型示范应用和行业应用解决方案，创建一批特色突出的虚拟现实产业创新基地，初步形成技术、产品、服务、应用协同推进的发展格局。拓展虚拟现实应用空间，将为虚拟现实产业持续、健康、快速发展营造良好的政策环境。

公司为我国数字创意产业领军企业之一，CG及VR技术国内领先、国际先进。通过在CG内容制作领域多年的技术积累，公司团队自主开发了一整套现代工业化的数字影像创制流程与管理平台——视觉数据生产管理平台+CG生产工具集成系统（BPL），从CG影视内容工业化生产制作到影像数据资源沉淀，全方面提升CG内容单项目、跨项目、本地上下游联动及跨地域协同的创作效率和生产规模，项目规范度在行业中处于领先地位。同时，公司通过投资的紫水鸟影像、美国VRC等重要的海外战略合作伙伴，依托合作伙伴开发的成熟IP资源及其强大的创意设计能力，结合公司专业的数字视觉技术能力，精心创制高品质产品，从而不断提升公司竞争优势，夯实行业地位。

2、儿童产业链所处行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

随着二胎政策的全面放开和我国经济的持续稳健发展，儿童产业保持快速增长态势。据亿欧智库预测，2019年至2025年间，中国正常生育情况下每年新生儿数量基本维持1000万以上的增幅增长，因此0-6岁儿童的规模将保持在1亿人左右，儿童用户群体规模的稳定为儿童产业未来发展提供了可以想象的市场空间。据国家统计局数据显示，我国儿童室内乐园市场规模呈现不断增长趋势，平均每年同比增长30%。2020年中国儿童消费市场规模将突破5万亿元，其中儿童娱乐消费市场将达到1.5万亿元，儿童市场发展前景广阔。另外，根据北京普华有策信息咨询有限公司《儿童教育娱乐行业深度分析及行业投资战略研究报告》，随着近几年互联网、移动互联网技术的发展，儿童在教育、娱乐，特别是在家庭场景下的行为都发生了剧烈的变化，儿童使用电子产品的时间远远超过传统的图书、玩具甚至与父母的亲子关系上。同时，智能电视、互联网电视的发展，又进一步改变了儿童观看电视节目、动画片的行为。由于多年来我国在学龄前教育投入不足以及儿童产业商业化的不成熟，儿童类优质内容短缺。因此，制作符合新时代儿童的优质内容作品面临新的机遇与挑战。

公司从现阶段家庭“亲子陪伴、科学教养”的刚性需求入手，出于强化家庭成员之间陪伴联系、建立家庭之间社交联系的价值主张，提出自有互联网电视亲子服务平台“合家欢”，合家欢服务方向为覆盖家庭娱乐、亲子教育、家庭社交的相关领域，服务形式以内容集成点播、体验交互应用为主，平台最终将构建起基于业务资源统一播控的线上、线下跨平台体验服务体系，即打造具有亲子服务特色的新型互联网电视产业生态体系。未来公司将在儿童产业持续发力，在不断推出优秀产品的同时持续扩大公司的市场影响力。

3、LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐所处行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

近年来，人们对于文化娱乐的需求逐渐从物质层面转向精神层面，以科技和文化为核心的线下主题娱乐项目逐渐成为城市家庭娱乐生活的重要承载形式。2019年8月12日，国务院办公厅印发的《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》指出，促进文化、旅游与现代技术相互融合，发展基于5G、超高清、增强现实、虚拟现实、人工智能等技术的新一代沉浸式体验型文化和旅游消费内容，引导文化企业和旅游企业创新商业模式和营销方式。2020年2月14日，中央全面深化改革委员会上指出，基础设施是经济社会发展的重要支撑，要以整体优化、协同融合为导向，统筹存量和增量、传统和新型基础设施发展，打造集约高效、经济适用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。2020年3月，为深入贯彻落实习近平总书记关于推动5G网络加快发展的重要讲话精神，全力推进5G网络建设、应用推广、技术发展和安全保障，充

分发挥5G新型基础设施的规模效应和带动作用，支撑经济高质量发展，工业和信息化部近日印发《关于推动5G加快发展的通知》，明确提出加快5G网络建设部署、丰富5G技术应用场景、持续加大5G技术研发力度、着力构建5G安全保障体系、加强组织实施等五方面18项措施。

据艾瑞咨询数据显示，中国90后、00后的娱乐消费人群已达2.6亿人，作为新生代群体，在文化娱乐消费的占比已超过24.5%，高于70后、80后人群。这表明了新生代群体已经开始成为消费意愿最旺盛的消费群体。新生代群体个性鲜明、追求时尚，消费独立，热衷于各种形式的文化娱乐，在文化娱乐方面的支出占比较高，更容易接受新的娱乐形态，已经成为娱乐产业的重要目标用户。根据艾瑞咨询对中国线下娱乐行业的市场规模核算，中国线下娱乐各行业类别均保持稳步增长的态势，2019年总体市场规模有望达到4,900亿元。市场分析机构Greenlight Insights发布的VR线下市场调查报告《2019 Location-Based Virtual Reality Industry Report》显示，预计到2023年，全球VR线下娱乐行业价值将达118亿美元，年复合增长率为31.1%。在场地渗透方面，预计全球范围内，VR线下娱乐的场馆数量到2023年将增长至超过24,500个。LBE/VR体验场馆的出现，对传统的娱乐行业从空间到交互以及设计都造成了颠覆性改变，VR作为一种辅助呈现方式，更容易为消费者带来极致感观体验。另外，在我国一线城市的人口密集度和人均GDP的不断增长，行业相关政策扶持及行业机会得到普遍认可的情况下，我国主题场馆领域迎来了需求层面的黄金时期。今年以来，有很多全新的LBE项目出现，作为新竞争趋势的呈现，IP化是LBE长远发展的核心竞争力，随着LBE市场规模的不断扩大，未来将形成新的竞争格局。

在LBE一站式流程的实施过程中，公司同数十家国内外优秀创意设计、数字技术开发和多媒体应用等行业伙伴深度合作，组成了紧密的供应链协作体系，以特种影像显示、灯光气氛控制、多元传感器人机交互等高科技多媒体声光电为手段，把独具艺术表现力的数字创意内容同建筑空间有机融合，形成数字创意+场地新娱乐的产业链布局。

4、互联网视频应用产品及服务发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

当前，云视频应用产品及服务的发展处于高速增长阶段。自2010年云计算产业被列为国家重点培育和发展的战略新兴产业，中央层面相继出台《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》、《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》、《云计算发展三年行动计划（2017-2019年）》、《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》等文件，不断加大对云计算的政策扶持力度。2014年8月，《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》提出要建立全面设防、一体运作、精确定位、有效管控的社会治安防控体系，整合各类视频图像信息资源，推进公共安全视频联网应用；2018年10月，国家市场监督管理总局、国家标准委联合印发《智慧城市信息技术运营指南》对智慧城市的信息技术运营的总体原则、数据运营、安全运营等进行了标准定义；2019年2月，《北京市5G产业发展行动方案（2019年-2022年）》指出要重点围绕五大场景五大应用推进，以超高清视频直播、自动驾驶示范运行、云端机器人管理、自动化物流、无人机、安防监控等应用需求为切入点，开展5G自动驾驶、健康医疗、工业互联网、智慧城市、超高清视频应用等五大类典型场景的示范应用。多项政策加码鼓励云计算与各行各业的深度融合，视频云服务在更加贴近用户需求的同时，能够有效降低企业发展视频业务的门槛，推动中小企业的创业创新，助力城市安防的部署建设，随着雪亮工程的兴起，各行业的云视频应用需求蓬勃发展。

公司全资子公司安徽赛达和运营商联合包装的服务型产品，很好的满足了客户对视频数据通过互联网模式进行统一汇聚、智能分析及结构化存储的需求。同时，安徽赛达通过覆盖全国的集约视频云平台，在就近接入、智能分析、实时存储等方面能够有效结合运营商的云网融合、提速降费、企业上云等核心业务，推出一系列融合套餐促进业务规模化发展。安徽赛达作为电信运营商视频监控业务的合作伙伴之一，业务发展具有一定的关联性，其产品运营商总部入围，各省电信运营商可以结合网络宽带、云资源面向政企客户打包接入安徽赛达的云网融合产品。在技术方面，安徽赛达的云视频监控及云视频会议产品在平台部署和视频存储方面可以与云对接，能有效拉动运营商云主机及存储的业务发展，促进各省电信运营商分公司行业应用业务的拓展，从而获得电信运营商对安徽赛达相关业务发展的支持。

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
货币资金	货币资金期末余额 28,201.87 万元，较期初减少 74.98%，主要系报告期公司偿还短期借款金额较大。
交易性金融资产	交易性金融资产期末余额 26,883.57 万元，主要系首次执行新金融工具准则，上期末在可供出售金融资产列报的项目本期根据新金融工具准则在其他权益工具投资及交易性金融资产列报。
应收账款	应收账款期末余额 34,787.99 万元，较期初增加 34.47%，主要是儿童产业链运营业务部分客户尚未到结算期，致使报告期末应收账款余额较大。
其他应收款	其他应收款期末余额 8,986.56 万元，较期初增加 136.56%，主要是公司 LBE 城市新娱乐和儿童产业链运营业务合作往来款增加。
存货	存货期末余额 49,294.18 万元，较期初增加 67.38%，一方面是公司互联网视频应用产品及服务业务发展，备货需求在年底增加了库存，另一方面 CG/VR 内容生产业务新增部分未完工影视作品的制作投入。
其他流动资产	其他流动资产期末余额 2,497.45 万元，较期初增加 155.80%，主要系库存增加其采购业务待抵扣增值税金额增加。
可供出售金融资产	可供出售金融资产期末余额为零，较期初减少 100%，主要是首次执行新金融工具准则，上期末在可供出售金融资产列报的项目本期根据新金融工具准则在其他权益工具投资及交易性金融资产列报
其他权益工具投资	其他权益工具投资期末余额 15,886.74 万元，较期初增加 60.67%，主要是执行新金融工具准则，上期末在可供出售金融资产列报的项目本期根据新金融工具准则在其他权益工具投资列报，报告公司结合经营战略对其他权益工具投资略有增加。
无形资产	无形资产期末余额 10,365.54 万元，较期初增加 89.15%，主要系公司 AI 合家欢平台部分项目的研发投入开发完成，进入商业化运营阶段，其研发支出转无形资产。
开发支出	开发支出期末余额 2,231.06 万元，较期初增加 402.99%，主要系公司自研项目的持续开发优化，尚未结项。
递延所得税资产	递延所得税资产 期末余额 505.38 万元，较期初增加 66.78%，主要系信用减值准备因素增加的递延所得税资产金额较大。
其他非流动资产	其他非流动资产期末余额 4,500 万元，较期初减少 34.78%，主要系部分股权投资预付款因合作业务的推动发展，原资金投向性质重分类导致。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的 具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产 安全性的	收益状况	境外资产 占公司净	是否存在 重大减值
-------------	------	------	-----	------	--------------	------	--------------	--------------

					控制措施		资产的比 重	风险
The Virtual Reality Company (以下简称“VRC”)	投资形成	123,650,255.99	美国	VR 和 CG 内容制作		-5,706,017.89	4.74%	否
"Pukeko Pictures Limited Partnership (中文译名: 紫水鸟影像有限合伙企业,	投资形成	92,230,979.20	新西兰	儿童文化艺术作品创作、主题场馆设计、雕塑设计		-865,980.07	3.54%	否

三、核心竞争力分析

(一) 数字视觉内容制作优势

通过在CG内容制作领域多年的技术积累，加之十余年来的高质量项目沉淀，公司团队自主开发了一整套现代工业化的数字影像创制流程与管理平台——视觉数据生产管理平台+CG生产工具集成系统（BPL），积累了大量高品质数字资产，形成一支成熟的创意、制作、技术研发和管理团队，从CG影视内容的工业化生产制作延伸至影像数据资源的沉淀，兼顾CG内容的高品质和规模化生产。同时，通过多年的VR产品研发，公司团队搭建了全套VR互动创制体系，具备CG及VR产品的高品质研发实力，拥有丰富的多种类大型IP合作开发经验，针对VR和CG生产使用者遇到的众多问题，形成了诸多快速有效的解决方案。

(二) 儿童产业的全产业链布局优势

基于公司领先的CG/VR技术与内容制作能力，公司儿童产业链行成了从上游IP获取、中游CG/VR内容制作生产到下游市场渠道全覆盖的运营模式，完成了内容产品与用户的线上线下联接，不仅使公司沉淀的数字资产可在各产品端反复使用，实现价值最大化，有效降低边际成本，而且能更有力地的支撑公司品牌价值的打造。

(三) IP资源优势

公司通过多年来与海内外影视视觉制作公司建立的良好合作关系，获得了一系列经典影视动画形象的知识产权。目前，公司拥有的IP分为四五大类：儿童类、场馆类、影视类、VR影视游戏类、VR图书类。

1、儿童类IP可分为原创IP、合制IP、代理IP，其中：

(1) 原创IP包括：《嘿！酷格》、《PANDA梦》、《VR动物世界》等

(2) 合制IP包括：《太空学院》、《小熊读书会》（原名《饥饿书熊》）、《皮皮克的恐龙大冒险》、《皮皮克的野外大冒险》、《斗龙战士6》等

(3) 代理IP包括：《小真与彩虹王国》、《全球探险冲冲冲》、《爆丸：星域争霸》等

2、场馆类IP包括：金庸“射雕三部曲”（全称《射雕英雄传》、《神雕侠侣》、《倚天屠龙记》）室内主题场馆

3、影视类IP包括：《神雕侠侣》动画电影、《神雕侠侣》动画电视剧、《迷踪之国》等

4、VR影视游戏类IP包括：《拉克斯的奇幻旅程》（代理）、《侏罗纪世界》（代理）、《海绵宝宝》（改编

权)、《忍者神龟》(改编权)

5、VR图书类IP包括:《多彩中国》少儿版VR图书、《古代中国》少儿版VR图书

公司将在已拥有的VR影视游戏类IP及VR图书类IP的基础上,利用已有IP资源拓展VR的IP资源。目前,公司的儿童类原创及合拍IP含VR改编权利;儿童类代理IP、场馆类IP及影视类IP也可以与版权授予方协商VR改编事宜。

(四) 稳定的战略合作伙伴资源优势

目前,公司已与维塔工作室、紫水鸟影像、The Virtual Reality Company (VRC) 等多家业内知名影视创作、视觉特效、虚拟现实领域企业形成战略合作关系。

维塔工作室是全球知名影视特效工作室,由《指环王》、《霍比特人》导演彼得·杰克逊、五届奥斯卡金像奖获得者理查德·泰勒爵士及其妻子塔尼亚·罗杰和剪辑师杰米·赛尔科克创立,是《指环王》、《阿凡达》、《金刚》、《纳尼亚传奇》等著名影视巨作的核心参与者。近年来,维塔工作室的业务不断向主题展览、公共艺术等领域拓展,成功交付了《加里波利·战争之殇》等获得国际主题娱乐协会(TEA)大奖的LBE体验项目,并在珠海横琴中医药科技创意博物馆项目上与公司展开创意合作。

紫水鸟影像创始人是五届奥斯卡金像奖获得者理查德·泰勒爵士及其妻子塔尼亚·罗杰和知名儿童绘本作家、插画家马丁·贝恩顿。紫水鸟影像在青少年及儿童影视IP开发、节目制作方面拥有较高的业内影响力,先后出品了“Thunderbirds Are Go”(《雷鸟特攻队》)、“The WotWots”(《太空娃娃》)、“Jane and the Dragon”(《珍妮与龙》)、“Cleveman”(《聪明侠》)等优秀儿童动画作品。

VRC是美国虚拟现实内容创作领域的领先企业,专注于故事驱动型VR内容的开发,拥有国际性IP资源获取渠道及强大的创制能力,其主要创意与技术团队联合创始人罗伯特·斯特隆伯格(Robert Stromberg)曾于2009年凭借《阿凡达》、2010年凭借《爱丽丝梦游仙境》连续两届获得奥斯卡最佳美术指导。VRC出品的VR故事片《拉克斯的魔幻旅程》于2018年2月12日获得了第九届卢米埃奖最佳场地型VR动画奖,与环球影业合作开发的大型VR骑乘体验项目《侏罗纪世界VR远征》也在北美获得了上佳的口碑和票房,其在VR内容创制方面的能力可见一斑。

公司通过与业内领先的合作伙伴开展深度合作,一方面能在扩大知名IP合作资源的基础上,与海外合作伙伴一同创制出针对中国市场的、有市场价值的自有IP虚拟现实影视、游戏、教育内容作品;另一方面能更多地参与国际项目制作,学习、积累和借鉴海外先进的VR创制经验,提升公司自身团队水平,增强公司在行业内的竞争实力。

(五) 技术和研发优势

公司始终坚持将持续研发创新作为发展的核心动力。报告期内,公司继续保持稳步增长的研发投入,不断强化在技术研发方面的竞争优势。

CG影像创制方面,公司拥有专业的数字视觉技术能力和高效率的视觉数据生产管理平台。公司CG生产制作团队主要源自中国科学院自动化科学艺术研究中心,具有10多年的大型影像项目创作与生产经验,同时吸纳来自工业光魔(Industrial Light & Magic)、Rhythm & Hues、Double Negative等顶级国际CG公司的多位高级人才,在数字影视内容制作领域形成了从策划创作、技术研发、艺术生产到商业拓展的全产业链规划架构,并具备与之相适应的实践创新能力,构建了完整的CG影像创制体系。公司拥有多项捕捉、扫描技术以及成熟的虚拟拍摄系统,可满足新型高精尖数字影像快速创作、快速生产的需求。报告期内,公司已完成视觉数据生产管理平台4.0版本的设计、开发、测试、上线,并开发出满足影视生产的线上便捷集成工具。视觉数据生产管理平台为来自不同公司的CG创作、模型、动画、效果等团队实现社会化生产协作,在整个生产过程中实现规范化管理、专业化分工与标准化质量控制。在项目工业化生产进程中,CG技术部门设计开发了完整的元数据结构与配套数据库,可依据任意项目需求快速部署项目工程,并在生产过程中一键操作、即时提交过程版本。同时,技术部门进一步开发出CG生产工具集成系统(BPL),保障稳定的项目开发环境,实现不同项目间互不干扰、0兼容性问题。

VR技术方面,公司团队创建了全套VR互动创制体系,具备VR产品的高品质研发实力。公报告期内公司

历经了数款VR内容产品的研发后，形成了从VR艺术创作、VR娱乐策划与生产、VR游戏开发、VR硬件设计与制造、多工厂协同的供应链管理、产品商业模式迭代系统等组成的完整产品研发运营平台。依托于实时渲染引擎设计开发的强大内容优势，配合动态阻力、动作捕捉、表情捕捉、动感平台、仿真控制等智能技术，接入AI人工智能虚拟角色，极大地提升了公司VR产品的创新性和体验感。同时，针对短视频成片、长视频预演创作等应用场景需求的快速攀升，为顺应此类应用高效率、低成本的生产要求，公司CG技术团队正在研发通过智能手机AR框架完成动捕采集，驱动中高质量角色动画表演序列的快速动画生成解决方案。通过与“中国梦工厂”、AI合家欢平台等项目中成熟应用的多角度照片建模、快速体素捕捉、大型光学动捕解决方案相结合，实现高、中、低精度的全应用场景覆盖，做到动作捕捉和三维扫描技术应用的“向下兼容”、“降维打击”。

云服务方面，公司目前正在对平台进行改造，计划采用云端与本地结合的模式打造一个可支持多客户的平台。改造后，所有的数据库数据信息在云端存储，客户自己生产制作的成果文件可通过在客户服务器安装插件程序实现文件的本地存储，且通过客户端可实现本地存储和云端数据的对接。

儿童产业链的技术方面，AI合家欢平台产品实现了基于单目摄像头的人脸面部识别、人脸匹配技术；在动画影像中的实时追踪人脸替换技术。完成了无障碍人机沟通、智能交流、精确控制的语音交互系统；通过摄像头图像计算人机距离，实现智能调节电视屏幕亮度；使用声音波形驱动虚拟人物动画，虚拟人物声音与口型自动匹配的功能；匹配公司IP卡通形象的智能语音合成技术。以上技术成果增强了AI合家欢平台的技术优势及产品壁垒，为丰富公司产品线提供了强有力的保障。

LBE城市新娱乐方面，技术研发的优势集中体现在全CG内容创制技术、VR/AR、CV技术、无线传感捕捉与视觉体感互动为代表的人机交互技术、影像技术、系统集成技术等科研成果。展示的主题包含文学经典、地道风物、科学幻想、少儿教育等。将中国本土的故事，通过国际化的创意和数字技术表达方式，在LBE主题场馆集中呈现，从而实现城市文化内涵的升华，以及城市新文化名片的塑造。在建筑物结构空间内通过数字模型、投影感应、特效影院、全息成像、光媒体等新技术结合影视级的道具技术以提升主题场馆内容及精神的表现力，打造新奇的沉浸式娱乐体验。

（六）运营服务优势

安徽赛达通过与运营商合作，将云资源、网络、终端及应用打包成标准化套餐，使得用户消费模式由传统的购买“终端”转变为购买“服务”。一方面，用户无需再一次性支出设备购买成本，降低了用户享受公司产品服务的准入门槛；另一方面，通过运营商的资费套餐按月获取收入分成的方式，降低了公司前期设备投入与资金垫付的风险；同时，得益于运营商产品套餐服务通常规定一至两年的绑定期限，大大增强了客户黏性，使公司可以及时调整并不断改进用户体验，为用户提供更多的产品及增值应用服务。

（七）知识产权优势

通过多年的研发投入、技术积累和人才培育，公司在CG与VR技术等方面已经拥有多项发明专利和著作权，知识产权优势明显，进一步提高了企业的核心竞争力。

1、专利

截至报告期末，公司拥有发明专利14项，实用新型专利5项，外观设计专利8项，另有正处于实质审查阶段的发明专利37项。

2、商标

截至报告期末，公司拥有经国家工商行政管理局核准的注册商标505项。

3、软件著作权

截至报告期末，公司向国家版权局登记的计算机软件著作权269项。

4、作品著作权

截至报告期末，公司向国家版权局和广东省版权局登记的作品共计149项。

未来公司将进一步加大研发投入，致力创造更多知识产权，深化技术和产品创新，巩固公司现有优势

地位，不断引领行业技术的进步与发展。

（八）企业文化优势

公司非常注重企业文化建设，秉承“信任、承担、创造”的企业价值观，持续推进规范化管理、坚持技术革新，鼓励合理化建议，通过定期培训、专题讨论、团建等活动，将企业文化融入日常管理，不断增强公司的凝聚力和员工的团队意识，使公司上下团结一致，齐心合作，具有很强的向心力、创造力和战斗力。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，国内外宏观经济中的不确定性因素增加，面对错综复杂的经济形势，公司管理层统筹谋划、科学应对，在董事会提出的“艺术创意+视觉技术”的既定战略指引下，根据年初制定的发展目标和经营计划，围绕CG与VR内容生产、儿童产业链开发运营、LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐、互联网视频应用产品及服务四大主营业务，扎实开展各项工作，加强业务交流与合作，加大研发投入力度，努力保持公司稳健发展的态势。

（一）公司2019年度业绩情况

报告期内，公司实现总收入546,414,932.59元，同比下降21.69%；营业利润93,743,916.30元，同比下降56.73%；利润总额94,497,783.69元，同比下降55.33%；净利润54,204,236.08元，同比下降72.25%；归属于母公司所有者的净利润56,331,886.52元，同比下降71.60%。其中，CG/VR影像内容生产业务实现营收24,320,754.79元，同比下降62.55%；儿童产业链开发运营业务实现营收129,741,282.58元，同比下降48.61%；LBE城市新娱乐业务实现营收162,161,599.29元，同比增长19.21%；互联网视频应用产品及服务实现营收217,207,826.18元，同比增长92.98%。

（二）公司2019年度主要业务发展情况

继续深化和巩固数字创意产业领域的核心竞争力，专注核心业务发展

报告期内，公司进一步拓展数字创意产业领域相关业务，以成熟的CG/VR技术及大量优质的IP资源为支撑，围绕公司核心业务，不断推出高质量的CG与VR内容产品，夯实数字创意产业领域的核心竞争力；通过重点IP全品类授权，以灵活多样的方式进行产品宣发，全力推进合家欢产品的商务拓展与发行；通过直营旗舰店、合作运营等多种运营模式，在全国范围内对合家欢平台进行市场布局。另外，以模块化的强IP为切入点，积极拓展LBE城市新娱乐业务，将丰富的社交娱乐模式嵌入到线下情景化空间中，打造精品案例，提高公司品牌影响力和美誉度。

1、CG与VR内容生产业务板块

报告期内，公司制作的主要全CG/VR影视项目进展如下：

CG内容制作部分：

①花开影视承接北京龙步视觉文化产业有限公司的“中国梦工厂计划”高端系列数字影像作品《三界地》（原名《星期的天》）、《爱情虫子》、《复活岛》。其中，高规格仿真环幕特种影像《三界地》完成6K、48帧3分钟样片成片；高规格卡通环幕特种影像《爱情虫子》基本完成；主题VR骑乘体验作品《复活岛》已经完成世界观白皮书，并完成基于UE引擎的5分钟骑乘体验。

②恒信东方儿童与紫水鸟影像联合出品的动画片《KIDDETS》（中文名称《太空学院》），2018年第一季前26集已在央视少儿频道首播，后26集同样定档央视少儿频道并于2019年6月20日播出，内容延续了第一季前26集独特的叙事模式，作为一部秉持寓教于乐理念的学龄前动画片，以新西兰特法瑞奇学前教育体系为核心，辅以其他国际优秀学前教育体系的精华，通过考究的故事编排和精美的画面，培养3-6岁的孩子树立正确的价值观，提升孩子们对社交、艺术、自然、机械、天文及数学的理解和认识。目前，第二季正在制作中，共52集，每集11分钟，前期及少部分后期由紫水鸟影像制作，恒信东方儿童委托花开影视负责中、后期生产制作。报告期内，《太空学院》第二季前26集的中期制作工作已经完成，正在进行后26集的前期和中期工作。



（上图为《太空学院》海报）

③恒信东方儿童和新西兰紫水鸟影像、加拿大Breakthrough Entertainment合拍的动画片《小熊读书会》，共52集，每集11分钟。该片主要讲述4只爱读书的可爱小熊发现绘本的暖心故事。动画片前期由紫水鸟影像、Breakthrough Entertainment制作，Breakthrough Entertainment母公司9 Story负责全球发行，恒信东方儿童委托花开影视负责中、后期生产制作。目前52集的中期制作已经全部完成，进入后期配音阶段。《小熊读书会》在2019年MIPCOM戛纳秋季电视节正式亮相，开启全球发行工作。



（上图为《小熊读书会》海报）

④由东方梦幻原创制作的面向全球市场儿童和家庭的色彩启蒙大型娱乐教育产品“PANDA梦”项目，其核心产品为“沉浸式虚拟现实童话色彩趴”（又名《熊猫香巴拉》），目前场景资产、角色资产、模型材质绑定已完成，由CG+UE4制作的V01版内容已输出，正针对影片细节进行最终版本的修改制作，其中非互动CG制作部分共25分钟，已经完成80%。围绕“PANDA梦”项目衍生的系列产品“色彩启蒙课件”和“双语暖心绘本”已开始制作；面向3-7岁儿童的衍生产品“PANDA梦”色彩启蒙系列动画片和游戏也在创作中；以“PANDA梦”为核心打造的国内首家沉浸式色彩启蒙主题场馆将落地太空学院亲子文娱中心（武汉店）馆址内，现已进入场馆施工阶段。



（上图为PANDA梦《沉浸式童话色彩趴》宣传海报）

⑤东方梦幻与北京和才梦幻文化传播有限公司合作开发及运营的动画片《皮皮克的恐龙大冒险》及《皮皮克的野外大冒险》（拟定中文名）完成动画制作，处于动画修改阶段，同时，完成平台策略的制定，着手开发对应的儿童图书。



（上图为《星海蔷薇》虚拟生物角色十三幺）

⑥基于成熟的CG作品艺术创作与技术开发能力，公司进入影视CG视效服务领域。东方梦幻、花开影视承接优酷出品科幻爱情题材定制网剧《星海蔷薇》全剧视效VFX工作，目前已完成主要虚拟生物角色资产的设计、制作及视效跟组拍摄，正在进行超过500个视效镜头的制作。

⑦花开影视承接Airbnb（中国）委托Final Frontier、太崆动漫的广告项目《福》短片的部分中期制作工作（包括layout重制、动画表演制作和灯光渲染、合成），目前该项目已完成交付，《福》短片已上线哔哩哔哩、腾讯视频、Youtube等海内外主流视频平台；承接棒棒影业（北京）异型球幕骑乘项目的部分前期概念设计、资产制作和中期影像制作，目前概念设计工作已启动；承接珠海横琴中医药科技创意博物馆项目环幕影片《地》创制工作，目前影片《地》正在生产制作过程中，已完成《草木精灵》、《杏树林》、《人厅-女娲》和《历史长卷》角色资产制作工作。

VR内容制作部分：

①东方梦幻与中国国家地理杂志合作的中宣部重点外宣项目VR影片《本色中国》，版权由中共中央宣传部所有，公司享有所有素材的使用权及所有素材二次创作所形成的知识产权及收益。《本色中国》项目已完成所有50个景观的素材整理，并完成50%的素材缝合工作，已缝合素材涉及青海湖、西湖、黄河、张家界、武夷山、丹霞山等自然景观及重庆、香港、天津、孔庙等人文景观。基于已缝合素材，东方梦幻策划并制作了同名VR纪录片《本色中国》，每集6-7分钟，共11集。2019年末，11集VR纪录片已完成内容策划、剧本创作、后期剪辑、配音合成等工作。同时，《本色中国》开VR内容先河，实现了三维动画在球体平面视频内仿真移动，并制作完成了两集成片。



(上图为《本色中国》影片海报)

②东方梦幻制作的VR影片《认识中国》系列，已完成《周庄古镇》、《江南贡院》、《长滩岛》、《中国福文化》、《长城》、《国家图书馆》、《成都文殊院》等部分，正在与相关视频播出平台及海外大学洽谈播放合作事宜。为了便于海外观众观赏，公司制作了中、英文版本的配音。2018年、2019年《认识中国》系列之《长城》、《颐和园》、《中国福文化》等节目获得了第三届、第四届“中国VR/AR/MR创作大赛”奖项。

③由东方梦幻制作的百集VR影片《VR动物世界》，已拍摄并制作完成43集，同时，已完成10种海洋动物的拍摄，并进入后期制作环节。另外，针对幼儿园渠道课程的需求将推出《VR动物世界》儿童版本，现已完成《亚洲象》、《孔雀》和《蝴蝶》等内容再制作。



(上图为《VR动物世界》之《PANDA梦熊猫回家》)

④公司着力打造的大型VR游戏《水浒传》正式进入线下测试阶段。VR《水浒传》以儒学思想与忠义情节，诠释一百零八将的故事结构。项目团队对汴梁城、景阳冈、阳谷县以及梁山做了大量调研以及实地考察，完美还原水浒传中重要情节的效果表现，完成水浒传中36位主要人物设计等工作。VR《水浒传》现有长达30小时的体验时长，具有丰富的玩法内容、故事深度及剧情设计。



(上图为VR游戏《水浒传》的角色与室内场景图)

2019年底，公司与华为公司视频服务平台签署了《VR内容合作协议》。截至2019年12月31日，已在华为视频服务平台上传节目26个，计划自2020年2月起，根据节目类型进行免费、收费观看划分，每月按协议规定进行收入分成。2019年10月，公司与HTC所属Viveport视频服务平台签署了《VR内容合作协议》，截至2019年12月31日，已在Viveport视频服务平台上传节目11个，未来会继续上传新制作的节目。

2、儿童产业链开发运营业务板块

报告期内，公司儿童产业链开发运营业务具体进展如下：

① IP项目合作、开发、运营

2019年4月，公司举行“合家欢产品合作签约大会”，启动《太空学院》第二季和《小熊读书会》（原名《饥饿书熊》）项目，宣布市场供应链合作模式，明确了公司儿童产业链开发运营业务的战略方向。

公司战略级动漫IP《太空学院》第一季已在央视黄金时段播出三轮，全国100多家省市区级频道进行200多次轮番播放。同时，公司持续开展全球播映发行、品牌商品授权、大型嘉年华授权及运营、线下舞台剧

合作运营等业务。报告期内，《太空学院》第二季制片工作已正式启动。



（上图为《太空学院》嘉年华、舞台剧照片）

报告期内，公司与加拿大斯平玛斯特公司（Spin Master）达成合作，成为动画IP《爆丸：星域争霸》（英文名：Bakugan: Battle Planet）在中国大陆地区的独家代理公司，目前该动画正在各大网络平台热播中。



（上图为《爆丸：星域争霸》）

IP项目衍生品开发方面，完成旗下代理IP《铁甲灌篮》2019年春/夏及秋/冬两条产品线订单，通过万代销往英国。旗下代理IP《雷鸟特攻队》2019年春/夏产品线通过万代、Modern Brands及Planet Fun分别销往英国、澳大利亚和新西兰；与香港海洋公园达成战略合作，完成第一批Animo产品订单。



（上图为《铁甲灌篮》、《雷鸟特攻队》衍生品效果图）

② AI合家欢平台

报告期内，AI合家欢平台在技术方面实现了基于单目摄像头的多人面部识别、人脸匹配技术；在动画影像中的实时追踪人脸替换技术。完成了无障碍人机沟通、智能交流、精确控制的语音交互系统；通过摄像头图像计算人机距离，实现智能调节电视屏幕亮度；使用声音波形驱动虚拟人物动画，虚拟人物声音与口型自动匹配的功能；匹配IP卡通形象的语音合成技术，如匹配斯泰同学卡通形象。

此外，公司在平台内容制作方面精耕细作，通过与培训机构合作，强强联合，将优质的线下课程进行

影视化级别的可视化加工，制作出可线上线下同步学习的高品质优质儿童教育内容。在音乐、舞蹈、机器人、编程等方面，也陆续制作出一系列可视化的优质课程，如《合家欢多妙音乐课》、《合家欢外太空STEAM课程》、《飞飞兔课程》等。

在推广方面，公司针对垂直细分市场进行重点突破，通过在教育市场和运营商等渠道的推广，与多家公司签订了合作协议，截止报告期末，共签约53个直营代理商、5个省级代理商、2014个示范园。

VR欢乐岛是基于VR技术打造的面向儿童群体的娱乐教育产品，能为儿童提供寓教于乐、身临其境的学习方式，同时包含了上百部精选VR课程，2019年完成了总计10个版本的迭代设计，确保VR欢乐岛木马版1.0产品进入首批量产阶段。



(上图为AI合家欢平台部分课程)

③ IP主题乐园规划建设、运营及授权

报告期内，公司IP主题乐园主要以自营、授权、合作经营等模式运营。具体项目进度为：太空学院东方儿童娱教乐园（广州中华广场店）、太空学院亲子文娱中心（武汉店）、楚雄太空奇幻室外主题游乐园已在开业运营中；太空学院儿童主题乐园（昆明星耀城店）正在进行规划、装修装饰设计工作；《雷鸟特攻队》探索乐园已完成概念设计，目前正在进行武汉项目选址中。

3、LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务板块

报告期内，公司线下沉浸式体验场馆项目规划及建设总体进展顺利，主要进展情况如下：

① 珠海横琴中医药科技创意博物馆项目：

该项目由东方梦幻、澳投（横琴）健康旅游有限公司、粤澳中医药科技产业园开发有限公司以及紫水鸟影像委托维塔工作室共同设计实施。2019年6月29日，各方又签订了《粤澳合作中医药科技产业园中医药科技创意博物馆（一期）展陈装饰装修设计与施工一体化工程总承包合同》。报告期内，该项目展陈装饰装修施工图、多媒体控制系统、二次机电、设计、雕塑、大型仿生树、蘑菇、道具等制作已全部完成，主要设备定制完成，微缩景观、导览导视、平面设计、图文展板、影像制作、APP、音乐、互动等内容也基本完成制作，现场展陈区装饰施工完成70%，硬装进入收尾阶段，展陈设施已开始进场安装。公区装修施工完成30%。项目整体进展顺利。



(上图仅为珠海横琴中医药科技创意博物馆规划效果图)

② 金庸“射雕三部曲”主题体验馆

2019年6月，公司就计划于无锡国家数字电影产业园内建设金庸“射雕三部曲”主题体验馆事宜，与无锡华莱坞文化创意产业发展有限公司签署了《无锡金庸射雕三部曲主题体验馆战略合作协议》。



（上图仅为金庸“射雕三部曲”主题体验馆规划效果图）

③ 中国新西兰数字创意小镇

2019年11月5日，在广州文化产业交易会开幕式上，合资公司广东恒信方所文化产业发展有限公司与广州市文化广电旅游局签署《合作意向书》，现正与相关部门密切商讨项目落地细节。



（上图仅为中国新西兰数字创意小镇规划效果图）

④ 武汉Terminal 2050项目：

该项目由东方梦幻、湖北夺宝奇兵影视文化有限公司、紫水鸟影像共同设计、建设、运营，获得了湖北省武汉市重点文化项目推荐，已完成市场调研、商业策划、定位、设计工作，项目施工方面已完成地块的3通1平和空调、供电、给排水设计方案及各施工设计工作等。目前项目所在位置与当地政府新的轨道交通线路规划产生冲突，甲方（湖北夺宝奇兵影视文化有限公司）尚在对该问题与业主方进行磋商，造成项目延期，项目有另行选址的可能。

报告期内，公司承接部分体验类大型场馆的技术开发、内容制作、硬件采购及集成实施等工作，具体进展情况如下：

① 青岛未来新媒体产业项目：

该项目由北京中科盘古科技发展有限公司与中科北影(北京)科技传媒有限公司共同打造，项目已完工并交付最终用户进行商用测试。

② 重庆合川科技推广数字化视觉中心项目：

由中国科学院与重庆合川区政府联合打造的“中科院科技产业化网络联盟重庆科技成果转化中心”，是集科技服务、项目孵化、科普教育、视觉工业、成果展示为一体的科技成果转化展示平台。该中心规划

一层空间作为“重庆合川科技推广数字化视觉中心”，中科盘古负责其中6个展项平台的硬件装置采购、集成实施工作。该项目工程已完工交付。



（上图为重庆合川科技推广数字化视觉中心项目部分照片）

③ 电子城·厦门国际创新中心新媒体展陈项目：

电子城·厦门国际创新中心新媒体展陈项目共设置5个展项，分别为大型多媒体山水条形屏展项、新媒体灯光矩阵艺术演绎展项、新媒体智慧触控交互展项、新媒体立体空间影像交互展项、大数据可视化主题艺术演绎展项。中科盘古负责5个展陈项目的内容制作、技术开发、硬件装置采购及集成实施工作。报告期内，该项目约完成70%。

4、互联网视频应用产品及服务稳健发展

安徽赛达基于云视频监控、云视频会议、物联网产品及服务这三项基础能力，结合自身的智能算法及应用平台研发能力，与运营商合作拓展基于云计算的相关产品，主要面向运营商的政企客户、中小企业、商业客户、农村市场、校园客户和社区家庭客户等，提供从平台到终端再到数据的一体化解决方案。报告期内，安徽赛达的各项产品推广及应用进展顺利，主要情况如下：

① 云视频监控产品：报告期内，安徽赛达协同电信运营商打造的面向大型政企客户市场的云视频监控产品，能够提供从前端到平台的整体DICT解决方案。结合云计算、云存储及混合云能力，面向中小企业推出了基于云部署和云存储能力的标准化视频监控产品，将“云业务+宽带+视频监控终端”打包成为两年合约期的融合套餐推向客户。2019年在安徽、河南、湖北、陕西等地新增发展量突破十多万户，全国标准化产品运营用户数量达近70万户。

同时，安徽赛达与运营商深度合作，基于安徽赛达的GPU算力及人脸识别算法合作推出了“智慧看店”产品。该产品进入了电信运营商云市场并形成标准化销售品，在各省打通结算通道，为大型商超及连锁商户提供包括VIP客户识别、客户画像、数据分析等智慧商铺服务。



（上图为云视频监控硬件终端效果图）

② 云视频会议产品：报告期内，安徽赛达与运营商合作，打造了基于云主机部署的视频会议产品。已进入云市场商城体系，与云中心合作拓展全国各省视频会议业务，在视频会议平台上加大研发力量，不断改进提升客户使用体验。同时，结合各省的属地支撑服务体系，以项目制在各省落地，先后在十多个省有业务突破，呈稳步发展趋势。

③ 数字乡村产品：报告期内，安徽赛达支撑电信运营商打造的“村村享”数字乡村产品是面向乡镇级市场打造的一体化信息应用平台。借助十九大提出的“乡村振兴”战略，安徽赛达的“村村享”数字乡村产品已经成为运营商集团级产品，在全国31个省份发展。平台同时提供视频监控、视频会议及智能广播

产品、信息安全和教育学习服务，软硬件结合的一体化运营服务方式得到了国家农业农村部及各省市农业主管部门的认可，目前正在超过20个省份落地。

④ 物联网应用：报告期内，安徽赛达重点面向乡村治理、智慧养老和智慧消防领域，推出了智慧广播、环境监测、智能手表及智能烟感等标准化产品，与电信运营商合作推出的智慧乡镇大喇叭、智慧养老及智慧消防等信息化应用平台，同时入围了中国电信天翼物联的泛终端合作伙伴库，对接了中国电信AEP平台，在各省形成了标准化销售品。

⑤ 教育信息化产品：报告期内，安徽赛达依托电信运营商的营销网络，实现了云网融合模式的快速发展。通过全国手机看店套餐的持续受理，在稳固学校基础视频业务的基础上，拓展了平安校园、智慧直（录）播、云视频会议、智能广播、人脸识别等新型应用和AI等领域市场。实现行业内的多产品、多区域协同发展。

⑥ 信息安全类产品：报告期内，安徽赛达基于移动终端管理的MDM（移动数据管理）产品，已发展至2万多用户，并在持续拓展中，涉及安徽、北京、福建等地；基于非经营性场所的无线上网审计产品，在安徽、内蒙、福建、广西等地均有落地，已发展至6万多用户；基于网络和等保的业务，天翼云盾、无线覆盖项目主要覆盖安徽，完成20余例；基于商用密码的安全产品，已拓展到安徽、福建、广东、海南等省，现全国处于落地试点阶段。

⑦ 智慧家庭产品：报告期内，天翼看家作为中国电信智慧家庭业务的重点产品，2019年在全国进行推广，安徽赛达多款产品得到电信认可，在全国全面推广销售，全年销售量超过40万台。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	546,414,932.58	100%	697,723,347.65	100%	-21.69%
分行业					
面向文化和娱乐领域的专业技术服务	319,137,015.32	58.41%	464,091,250.09	66.52%	-31.23%
互联网视频应用产品及服务	217,207,826.18	39.75%	112,552,126.34	16.13%	92.98%
移动信息产品销售与服务	10,070,091.08	1.84%	121,079,971.22	17.35%	-91.68%

分产品					
LBE 城市新娱乐	162,161,599.29	29.68%	136,034,342.43	19.50%	19.21%
CG/VR 影像内容生产	24,320,754.79	4.45%	64,950,015.94	9.31%	-62.55%
儿童产业链开发运营	129,741,282.58	23.74%	252,469,585.11	36.18%	-48.61%
互联网视频应用产品及服务	217,207,826.18	39.75%	112,552,126.34	16.13%	92.98%
移动信息产品销售与服务	10,070,091.09	1.84%	121,079,971.22	17.35%	-91.68%
其他业务	2,913,378.65	0.53%	10,637,306.61	1.52%	-72.61%
分地区					
东北	32,532,093.34	5.95%	0.00	0.00%	
华北	147,457,986.57	26.99%	232,174,779.93	33.28%	-36.49%
华东	132,805,121.93	24.30%	117,728,383.36	16.87%	12.81%
华中	26,153,069.18	4.79%	32,108,327.66	4.60%	-18.55%
华南	172,000,472.90	31.48%	261,797,160.10	37.52%	-34.30%
西南	14,400,901.33	2.64%	0.00	0.00%	
境外	21,065,287.33	3.86%	53,914,696.60	7.73%	-60.93%

(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						
面向文化和娱乐领域的专业技术服务	319,137,015.31	206,103,831.81	35.42%	-31.23%	-10.47%	-14.98%
互联网视频应用产品及服务	217,207,826.18	117,451,561.20	45.93%	92.98%	147.66%	-11.93%
移动信息产品销售与服务	10,070,091.09	3,146,322.63	68.76%	-91.68%	-96.88%	51.94%
分产品						
LBE 城市新娱乐	162,161,599.28	125,628,926.80	22.53%	19.21%	113.46%	-34.21%

CG/VR 影像内容生产	24,320,754.79	12,798,622.41	47.38%	-62.55%	-59.73%	-3.69%
儿童产业链开发运营	129,741,282.58	63,177,976.96	51.30%	-48.61%	-51.89%	3.32%
互联网视频应用产品及服务	217,207,826.18	117,451,561.20	45.93%	92.98%	147.66%	-11.93%
移动信息产品销售与服务	10,070,091.09	3,146,322.63	68.76%	-91.68%	-96.88%	51.94%
其他业务	2,913,378.66	4,498,305.64	-54.40%	-72.61%	-45.40%	-76.95%
分地区						
东北	32,532,093.34	7,551,668.80	76.79%	100.00%	100.00%	76.79%
华北	147,457,986.57	83,279,957.78	43.52%	-36.50%	-47.15%	11.39%
华东	132,805,121.93	83,736,346.42	36.95%	12.80%	54.49%	-17.01%
华中	26,153,069.18	12,965,897.22	50.42%	-18.50%	15.55%	-14.63%
华南	172,000,472.90	113,099,502.80	34.24%	-34.30%	0.90%	-22.94%
西南	14,400,901.33	5,798,377.35	59.74%	100.00%	100.00%	59.74%
境外	21,065,287.33	20,269,965.28	3.78%	-60.90%	-53.13%	-16.01%

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
儿童产业链开发运营	销售量	台	98,236		
	生产量	台			
	库存量	台	113,900		
	采购量		212,136		
互联网视频应用产品及服务	销售量	个	818,936	264,558	209.55%
	生产量	个			622.53%
	库存量	个	429,745	196,229	119.00%
	采购量		1,052,452	145,662	622.53%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

儿童宝盒的销售及生产是在2019年度开始的，上期同期没有发生；

互联网视频应用产品及服务主要是赛达监控产品的采购及销售，销售量及库存量比上年增加较多，主要是因为今年这类产品的收入增加，引起采购量，销售量及库存量的增加，另外赛达上年同期合并的是2018年4-12月的数据，比本报告期少3个月

的销售及采购量

（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

2017年12月26日，公司披露了《关于签署重大合同的公告》，公司全资子公司东方梦幻与澳投（横琴）健康旅游有限公司、粤澳中医药科技产业园开发有限公司以及紫水鸟影像签署了《粤澳中医药科技产业园中医药科技植博馆（一期）项目合作协议》，粤澳中医药科技产业园中医药科技植博馆（一期）项目（以下简称“本项目”、“植博馆项目”）地点在广东省珠海市横琴新区，本项目总造价为包干价（含税），不超出人民币4.5亿元，东方梦幻为本项目提供创意设计、内容效果方面的服务所涉及合同金额（含策划、创意设计、视觉效果设计、专用体验设备、道具、以及建筑概念设计等与创意和效果达成相关的内容）不超过人民币2亿元。2018年该项目完成博物馆项目的建筑概念设计、建筑的深化及施工图设计；故事线文案及展陈大纲的编制、展陈创意方案的设计及编制工作，展陈施工图设计及展陈装修预算的编制工作；基于展陈创意方案和展陈大纲，开展了多个展项的深化设计、定制采购、制作等工作；博物馆建筑主体已完成地下室施工。2019年6月26日，东方梦幻与原协议签署各方又签定了《粤澳中医药科技产业园中医药科技植博馆（一期）项目合作协议》的补充协议，原协议约定的A类费用用于建筑概念设计、创意策划设计等的2亿元调整为1.9532亿元，另外增加了因项目面积增加的展陈布展设计及施工费用6583万元，此部分由东方梦幻控股子公司东方梦幻（北京）建筑设计有限公司承包。报告期项目设计工作基本完成，展陈及施工进度过半。

（5）营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
面向文化和娱乐领域的专业技术服务		206,103,831.81	63.09%	230,199,094.35	60.84%	2.24%
互联网视频应用产品及服务		117,451,561.20	35.95%	47,424,425.89	12.53%	23.42%
移动信息产品销售与服务		3,146,322.63	0.96%	100,715,665.74	26.62%	-25.66%

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	
LBE 城市新娱乐		125,628,926.80	38.45%	58,854,012.04	15.56%	22.90%
CG/VR 影像内容生产		12,798,622.41	3.92%	31,781,794.43	8.40%	-4.48%
儿童产业链开		63,177,976.96	19.34%	131,324,885.31	34.71%	-15.37%

发运营						
互联网视频应用产品及服务		117,451,561.20	35.95%	47,424,425.89	12.53%	23.42%
移动信息产品销售与服务		3,146,322.63	0.96%	100,715,665.74	26.62%	-25.66%
其他业务		4,498,305.64	1.38%	8,238,402.57	2.18%	-0.80%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

项目	公司名称	变动原因	投资占比	注册资本或实收资本(万元)	主要业务	公司级次
合并范围减少	恒信东方儿童(香港)文化实业有限公司	处置减少	51%	1000万港币	玩具、礼品电影道具等衍生品的进出口贸易	4
合并范围减少	北京中科信利通信技术有限公司	处置减少	70%	300	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务; 计算机系统服务; 基础软件服务; 应用软件开发	2
合并范围减少	武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	处置减少	70%	3000	室内小型儿童乐园服务、运营管理、咨询	3
合并范围减少	武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司	处置减少	70%	200	游乐设备技术开发、技术咨询、租赁; 企业管理咨询; 文化艺术交流活动策划等	4
合并范围减少	广东世纪信华文化发展有限公司	处置减少	51%	1000	设计、研发、销售: 玩具、模型、工艺品	4
合并范围减少	广东华嘉动漫实业有限公司	处置减少	51%	1000	研发、销售、制造: 动漫游戏软件、智能机器人、塑料制品	4
报告期内增加和减少	东方梦幻(湖北)工程技术有限公司	增加后处置	51%	1000	建设工程项目管理; 工程招标代理; 工程咨询; 工程设计; 工程监理; 建筑工程的施工; 普通机械设备、安防设备、消防设备的设计、安装;	3
报告期内增加和减少	东方梦幻(武汉)创意文化有限公司	增加后处置	35.7%	500	文化艺术活动交流策划(不含营业性演出); 工艺品(不含文物、象牙及其制品)设计、制作、批发兼零售; 品牌管理; 室内软装及家居设计、制作及销售;	4
报告期内增加和减少	武汉石呈运益建筑工程有限公司	增加后处置	51%	1000	建筑工程、地基与基础工程、土石方工程、市政工程、公路工程、桥梁工程、道路工程、铁路工程、隧道工程、管道工程(不含压力	4

					管道)	
合并范围增加	北京梦幻智众科技有限公司	投资设立	51%	600	技术开发、技术咨询、技术转让;软件开发;基础软件服务;软件开发	3
合并范围增加	广东恒信方所文化发展有限公司	投资设立	51%	1000	艺术表演场馆管理服务;绘画艺术创作服务;文化传播(不含许可经营项目);文化推广	3
合并范围增加	东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	购买	51%	1000	工程设计;工程勘察;可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务	3
合并范围增加	东方永赋(北京)教育科技有限公司	投资设立	51%	380	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;教育咨询;(不含中介服务);图文设计、制作;会议服务;	2
合并范围增加	东方梦幻文化科技(北京)有限公司	投资设立	70%	10	技术推广服务;经济信息咨询;设计、制作、代理、发布广告;会议服务;承办展览展示;知识产权服务	3
合并范围增加	东方梦幻数字创意有限公司	投资设立	70%	1万港币	品牌代理及授权,品牌管理、营运和咨询服务	4
合并范围增加	南京恒达盈信智能科技有限公司	投资设立	51%	2353	互联网技术的研发;通讯设备(地面卫星接收设施除外)、电子产品、安防产品、机电设备、应用软件的研发、销售及技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	2

(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)	259,839,675.04
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	46.45%
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	澳投横琴健康旅游有限公司	97,982,074.86	17.52%
2	中国电信股份有限公司	50,766,782.92	9.08%
3	天翼电信终端有限公司	40,461,614.61	7.23%
4	江苏赛博宇华科技有限公司	37,538,937.30	6.71%
5	广州市卓志物流服务有限公司	33,090,265.35	5.92%
合计	--	259,839,675.04	46.45%

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）	239,241,288.99
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	37.33%
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	18.55%

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	安徽协创物联网技术有限公司	92,877,765.34	14.49%
2	视加天辰科技有限公司	71,276,141.22	11.12%
3	紫水鸟影像公司	47,628,799.23	7.43%
4	杭州海康威视科技有限公司	14,167,128.36	2.21%
5	深圳捷视联实业有限公司	13,291,454.84	2.07%
合计	--	239,241,288.99	37.33%

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	71,385,365.39	71,196,600.04	0.27%	
管理费用	94,854,453.04	104,865,203.87	-9.55%	
财务费用	14,843,224.35	-4,351,932.23	-441.07%	主要是因为报告期内，贷款利息费用较上年同期增加及利息收入较上年同期减少所致。
研发费用	29,631,502.49	19,431,789.89	52.49%	主要是因为报告期内，由于公司在 VR 和 AI 方面的研发投入增加，导致研发费用大幅增加。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司整合研发团队资源，优化研发流程，形成自有知识产权的技术实力，主要以CG、VR和IP三大基础核心能力，并以CG视觉数据生产管理平台、CG生产工具集成系统（BPL）、合家欢互动娱乐平台、云视频运营平台为主要支撑。公司积极推动研发成果产品化，实现研发、生产与市场的良性互动衔接，形成核心业务板块，为公司核心业务体系建设打下坚实基础，为产品创新和产品升级迭代提供了有力支撑。公司主要研发项目如下：

（1）视觉数据生产管理平台

视觉数据生产管理平台主要目的是通过公司对影视制作行业的理解和专业沉淀，依托信息化管理系统平台实现对上下游的合作伙伴有效选择、质量控制、进度监控、资源分析等内容。以CG影视制作协同工作平台为切入点，通过大数据存储、分析非结构化数据等，来完成项目团队组建、项目任务分发、项目进程拆解等，结合项目生产成本体系得到更加合理的项目管控，做到提高制作效率、质量合理检验、节约制作成本，同时也在资产数据复用、数据资产管理、数据规范体系建设方面实现平台化管理。另一方面，使用云端平台化管理技术将有效解决项目生产的流畅推进，有益于对大规模艺术家进行协同创作及生产，并全面实现成本与质量控制前提下的影像艺术的量化生产，为具有国际水准的数字影视内容生产及新型文化场馆的互动娱乐影像内容建设奠定了全方位的技术可能性。

项目目标：实现规范化的管理、专业化的分工与标准化的质量控制，对CG内容生产与流程管理起到重要的支撑作用，在根本上保证制作出来的CG内容能够达到预期的艺术效果和内容与技术标准的示范性要求，从而也通过本项目实现示范性作品生产流程，使公司的技术和平台优势，能够进一步得到社会化的推广和应用，为视觉内容生产行业走向标准化、工程化、规范化模式，探索出一条可以产业化应用和规模化复制的有益路径。

项目进展：根据项目规划，报告期内，项目进度方面视觉数据生产管理平台的工作内容创建系统项目、任务派发基础系统项目已经完成；完成了资产、镜头、原画的数据信息管理；增加了可视化 workflows、信息流与文件流的目录对应、中英文版本、查询统计和完善的角色权限管理等一批适用功能；集成了在线视频会议平台，实现视频、白板、文件、录屏等必要功能，方便项目组成员沟通；公共数据库管理平台 and 工程规范管理基本模块已经搭建，社会化生产平台已完成基础功能版本的研发，并进行了4次的版本升级迭代，目前已有2个正式项目在平台实际应用，应用效果达到预期需求及成果。无形资产方面的成果物为形成了20项软件著作权。

对公司未来发展影响：视觉数据生产管理平台有助于扩大与社会各类优势资源的协同合作，在全CG及VR内容服务领域形成开放型的产业生态体系。公司有效地通过整合社会各界艺术人才，形成高质高效的生产力量，将数据资产生产模式从独立艺术加工转变为工业化作业，在产品质量不断向海外先进企业靠拢的同时，通过效率和成本的控制，保证了公司业务在市场上的竞争力，开创了文化产业发展的全新模式。

（2）CG生产工具集成系统（BPL系统）

CG生产工具集成系统（BPL系统）主要面向CG制作行业（涵盖影视、动漫、VR、游戏等类型），旨在解决跨项目同平台、同项目跨工具的数据管理难以实现脚本化、自动化；需配备大量IT运维人员和技术指导进行局部脚本和插件的编写；自建数据库适配的项目软件环境有限，与社会团队对接存在障碍，灵活性较差等问题。公司的CG生产工具集成系统（BPL系统）通过自主研发的元数据格式和数据库结构，统一上下游数据的表头，利用主流编程框架和运行库，实现在Windows操作系统环境下任意项目后台数据管理的中央化、自动化，制作工作的分布化、个性化，与视觉数据生产管理平台相结合，是针对行业普遍痛点的创新解决方案。

项目进展：CG生产工具集成系统（BPL系统）经历2年的开发和测试，目前组件及元数据格式.flo已经完成1.0版本，可完全兼容项目生产所涉及使用的第三方工具，现已正式投入至公司CG项目生产中，通过规范生产及简化操作，有效避免项目生产中混乱文件存储及命名不统一、发送接收项目文件耗时耗力等问

题；已完成启动器主界面、与多个DCC软件的结合接口、后端数据结构、文件上传、调取、一键向第三方发送、一键接收并于正确路径存储第三方制作数据、资产（可复用）、镜头（不可复用）类型数据的分立管理等功能模块。未来将进一步拓展至Linux在内的开发环境，尝试制作环境和数据整体虚拟化/docker化，以适应更多、更高端的项目类型，实现更大规模、更高精度的多地多人协同生产。

项目目标及影响：任意项目技术规格、制作软件确定后，在两小时内快速建立项目工程结构和数据环境，实现制作人员工作在整个项目周期内保持在确定的开发环境下，降低由于软件兼容性问题带来的IT运维成本和连带的制作工时浪费。通过部署于制作机本地的启动器（launcher），自动根据制作人员所属项目和生产环节，实现“一对一”定制化的工具链匹配，防止制作人员运行不属于本项目、本环节的软件、插件，从而避免故意或意外破坏系统环境，产生不必要的内存、CPU开销。与任意生产管理平台的任务发布进度实时匹配，制作人员无需进入资源管理器或进入DCC工具的载入菜单搜寻文件，可以在数秒内一键开始制作任务；无需自行或通过IT人员、制片人员确认是否加载了正确的场景文件版本，通过在母场景文件中嵌套引用子项、从项文件的正确路径和版本，加快制作人员进入艺术创作和生产状态的速度，省却确认和误操作带来的工时耗费。同时，BPL系统还具有插件热同步、bug或插件需求工单一键提交、工程及媒体文件一键提交发布、指定项目数据一键打包和发送、放置于Maya、Nuke、UE等主流第三方制作工具内部的与主流生产管理系统及审核工具的快捷入口，360度球幕、VR影像无头显6自由度审看工具等功能。

（3）合家欢互动娱乐平台

合家欢互动娱乐平台是集智能陪伴、亲子教育、互动娱乐为一体的可视化人工智能平台，是公司儿童全产业链开发与运营产品的重要支撑平台，其硬件承接载体为斯泰同学。

项目目标：以电视或机顶盒等为载体，配合手机客户端，实现随时随地智能亲子陪伴、AI互动娱乐、智能养成教育的综合服务平台。本产品以儿童生活场景为核心，以家庭为单位，把自然交互的理念融入智能卡通菜单设计当中，构建出一套创新的亲子教育模式，为儿童和家长提供全方位的智能互动体验。该平台旨在为公司汇聚和沉淀用户，提升产品使用和体验感，增强宣发和推广能力，为公司从IP授权到衍生品销售带来市场机会，产生经济效益和社会效益。

项目进展：报告期内，合家欢互动娱乐平台以现有关键技术为基础完成产品级的研发，在产品功能设计上融入语音识别、语义理解、体感识别、面部识别、手势识别等技术，更新11个大版本，152项功能添加和迭代，各项功能趋于完善。针对幼儿园渠道的“家园共育”子产品成功上线，为幼儿园专业渠道拓展奠定坚实基础。平台引入18种课程类型，3,186小时的优质教育资源，691部教育节目，18,900分钟的英语资源，1,000多小时的学习资源，精选众多优质头部动画和多元化的教育内容，丰富平台内容。无形资产方面的交付物为16项专利，其中8项处于实质审查阶段；软件著作权50项审核合格并取得证书。

对公司未来发展影响：本产品作为主打家庭亲子教育的在线互动娱乐平台，通过推进AI合家欢平台项目，把绿色、健康、透明作为产品的理念并推广到千家万户，旨在在亿万家庭之间打造绿色通道，让孩子与家长、家庭与家庭、孩子与孩子之间可以自由的沟通与交流。通过实施AI合家欢平台项目，公司得以构建儿童亲子社交互动娱乐平台，并且结合上下游优势资源，把早教课程和大屏互动相结合，进而形成新型的儿童亲子社交互动娱乐服务产业链。

（4）云视频运营平台

云视频监控业务作为运营商的增值业务，通过打造视频监控平台，为用户提供端到端的视频监控服务，便捷快速的小微类业务在监控市场规模大、范围广、前景远，成为视频类业务重要的推广方向。其中核心能力平台模块小微业务管理平台建在运营商云上，是一个具备多租户、多业务能力的视频监控运营管理门户，而设备接入能力、流媒体转发能力、存储能力则利用了运营商的公有云能力。

项目目标：通过建设媒体下沉节点建设部分小微存储能力，同时通过建设小微监控接入能力平台，实现自建多厂家设备接入能力及媒体转发能力，这种架构保证了小微业务在投入很少的情况下可以支持海量设备接入、流媒体转发、云存储服务。

项目进展：报告期内已经部署了一个支持200万路多厂家终端接入能力的云视频接入能力平台，作为云视频业务重要能力平台。通过自建设备接入、媒体转发等模块，从而支持多种自研和第三方设备接入、

流媒体转发等能力，满足小微视频监控多种类业务的基本需求。通过与运营商视频业务管理平台进行对接，实现行业公有云平台及小微监控接入能力平台两个媒体层平台共同接入，让多厂家的自研终端能够更方便的接入云视频运营平台。

对公司未来发展影响：促进公司进入运营商视频业务的核心供应商，伴随5G业务的开展，为公司在战略层面上推进和运营商云视频业务的紧密结合提供强力保证。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量（人）	398	317	159
研发人员数量占比	39.10%	42.32%	20.23%
研发投入金额（元）	73,899,620.31	43,659,793.64	22,974,699.31
研发投入占营业收入比例	13.52%	6.26%	5.54%
研发支出资本化的金额（元）	44,268,117.82	24,228,003.75	9,215,626.24
资本化研发支出占研发投入的比例	59.90%	55.49%	40.12%
资本化研发支出占当期净利润的比重	78.58%	12.22%	9.89%

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

报告期内，公司加大的研发投入，但因为营业收入较上年下降，造成本指标较上年发生变化。

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	609,799,468.46	869,587,610.62	-29.87%
经营活动现金流出小计	738,402,092.00	865,572,436.50	-14.69%
经营活动产生的现金流量净额	-128,602,623.54	4,015,174.12	-3,302.92%
投资活动现金流入小计	120,357,543.04	951,338,794.29	-87.35%
投资活动现金流出小计	443,247,249.14	1,746,192,825.70	-74.62%
投资活动产生的现金流量净额	-322,889,706.10	-794,854,031.41	59.38%
筹资活动现金流入小计	755,136,808.17	660,615,150.00	14.31%
筹资活动现金流出小计	760,128,247.12	494,553,029.06	53.70%

筹资活动产生的现金流量净额	-4,991,438.95	166,062,120.94	-103.01%
现金及现金等价物净增加额	-455,373,529.60	-625,212,554.95	27.17%

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上年同期减少3302.92%，一方面是人员成本增加付现增加，另一方面是动漫税收优惠的影响，去年同期子公司有收到2017年税收减免期已预缴税款的退回。

2、投资活动现金流入较上年同期减少87.35%，主要系去年同期理财到期收回资金较大。

3、投资活动现金流出较上年同期减少74.62%，主要是去年同期投资理财金额及股权投资（安徽赛达、紫水鸟影像公司、中科北影等公司）金额较大。

4、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加59.38%，主要是报告期公司理财及股权投资规模缩减，固定资产等长期资产的投资增加，整体投资活动净流出减少。

5、筹资活动现金流出较上年同期增加53.7%，主要是报告期偿债付现金额较大。

6、筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少103.01%，主要是公司结合经营性需求，在报告期调减了融资规模同时还贷金额支出较大。

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

主要是因为本期的交易性金融资产公允价值变动金额8754.45万元增加了净利润，但不影响经营性现金流；本期长期资产的摊销折旧7550.36万元减少了净利润，但不影响经营现金流。

三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-15,532,561.53	-16.44%	主要是对联营企业确认的投资收益及处置子公司形成的投资收益	否
公允价值变动损益	87,544,535.69	92.64%	主要是以公允价值计量的金融资产本期发生的公允价值变动损益	否
资产减值	-5,715,793.61	-6.05%	主要是存货计提的资产减值损失	否
营业外收入	1,086,428.50	1.15%	主要是收到的政府补助及收到的违约金赔偿	否
营业外支出	332,561.11	0.35%	主要是资产盘亏损失	否
信用减值损失	-6,816,225.47	-7.21%	主要是往来款计提的减值损失	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

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

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	282,018,749.10	8.94%	1,127,343,571.94	33.37%	-24.43%	主要系报告期公司偿还短期借款金额系报告期公司偿还短期借款金额较大。
应收账款	347,879,945.21	11.03%	258,705,901.15	7.66%	3.37%	主要是儿童产业链运营业务部分客户尚未到结算期，致使报告期末应收账款余额较大。
存货	492,941,754.78	15.63%	294,512,280.12	8.72%	6.91%	随公司业务发展，在互联网视频应用产品及服务、CG/VR 内容生产业务方面存货的持续增加。
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	231,791,853.56	7.35%	250,625,789.02	7.42%	-0.07%	
固定资产	46,568,418.84	1.48%	39,956,129.87	1.18%	0.30%	
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
短期借款	335,300,000.00	10.63%	656,950,000.00	19.44%	-8.81%	
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
交易性金融资产	268,835,682.69	8.52%	181,291,147.00	5.37%	3.15%	主要是因为首次执行新金融工具准则，上期末在可供出售金融资产列报的项目本期根据新金融工具准则在其他权益工具投资及交易性金融资产列报
预付款项	170,510,787.17	5.41%	156,730,265.14	4.64%	0.77%	
其他权益工具投资	158,667,435.76	5.03%	180,353,142.02	5.34%	-0.31%	主要是因为首次执行新金融工具准则，上期末在可供出售金融资产列报的项目本期根据新金融工具准则在其他权益工具投资及交易性金融资产列报
无形资产	103,655,426.47	3.29%	54,801,907.54	1.62%	1.67%	
开发支出	22,310,644.54	0.71%	4,435,630.39	0.13%	0.58%	

商誉	480,486,579.07	15.24%	470,305,037.74	13.92%	1.32%	本期收购东方梦幻（北京）建筑设计有限公司（以下简称“设计院”）产生的商誉为 10,181,541.33 元。
长期待摊费用	80,218,221.86	2.54%	75,994,075.05	2.25%	0.29%	
其他非流动资产	45,000,000.00	1.43%	69,000,000.00	2.04%	-0.61%	

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）	181,291,147.00	87,544,535.69						268,835,682.69
2.衍生金融资产								0.00
3.其他债权投资								0.00
4.其他权益工具投资								0.00
金融资产小计	181,291,147.00	87,544,535.69						268,835,682.69
投资性房地产								0.00
生产性生物资产								0.00
其他								0.00
上述合计	181,291,147.00	87,544,535.69						268,835,682.69
金融负债	0.00	0.00						0.00

其他变动的内容

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	116,444,157.24	保函保证金及三个月以上的定期存款
应收票据	-	
存货	-	
固定资产	-	
无形资产	-	
	-	
合计	116,444,157.24	--

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
221,676,750.43	1,633,110,293.06	-86.43%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	工程设计; 工程勘察; 可从事资质证书许可范围内相应的建	收购	12,750,000.00	51.00%	自筹	无	至 2037-01-22	工程设计; 工程勘察; 可从事资质证书许可范围内相应的建	30,000,000.00	0.00	否		

	设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务							设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务					
合计	--	--	12,750,000.00	--	--	--	--	--	30,000,000.00	0.00	--	--	--

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
股票	25,043,478.26	87,544,535.69	238,755,857.43	0.00	0.00	0.00	263,799,335.69	自筹
其他	5,036,347.00						5,036,347.00	自筹
合计	30,079,825.26	87,544,535.69	238,755,857.43	0.00	0.00	0.00	268,835,682.69	--

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	非公开发行	97,768	8,492.71	96,042.45	0	62,000	63.42%	4,476.93	存放于募集资金专户，继续用于募投项目建设	0
合计	--	97,768	8,492.71	96,042.45	0	62,000	63.42%	4,476.93	--	0

募集资金总体使用情况说明

经 2016 年 12 月 1 日中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2845 号文《关于核准恒信移动商务股份有限公司向孟宪民等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的核准，公司通过询价方式向不超过 5 名符合条件的特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）70,563,079 股，发行价格由公司与主承销商中信建投证券股份有限公司根据市场化询价情况遵循价格优先的原则协商确定为每股人民币 14.03 元。截至 2017 年 3 月 22 日，公司实际已向财通基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、沈阳政利投资有限公司、九泰基金管理有限公司、宁波梅山保税港区东豈投资合伙企业（有限合伙）发行人民币普通股（A 股）70,563,079 股，募集资金总额 989,999,998.37 元。扣除承销费 12,320,000.00 元后的募集资金净额为人民币 977,679,998.37 元，中信建投证券股份有限公司从募集资金净额中扣减财务顾问费 1,060,000.00 元后的资金余额 976,619,998.37 元存放于上海浦东发展银行深圳分行（账号：7920015500000780）。上述资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具信会师报字[2017]第 ZG10731 号验资报告。公司对募集资金采取了专户存储。截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金已使用 960,424,512.83 元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金专户实际余额为 44,769,289.25 元；比募集资金专户应有余额多出 2,602,689.28 元，原因是 12 月份以自有资金垫付的金额尚未从募投专户中转出。

(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	截止报告期末累计实现的效益	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											
版权影视	是	45,000	3,000	938.06	2,999.38	99.98%	2020 年 12	不适用	不适用	不适用	否

作品制作项目							月 31 日				
版权影视作品制作项目-金庸版权作品开发项目	否		10,150	5,353.58	8,763.58	86.34%	2020 年 12 月 31 日	-80.86	-80.01	不适用	否
圆明园及史前海洋的主题数据资产建设	是	20,000						不适用	不适用	不适用	是
全息动漫探索乐园建设及运营项目	否	15,000	15,000	0	8,559.31	57.06%	已终止	30.24	-387.6	否	是
公司补充流动资金	否	17,768	17,768	150.19	31,881.71	100.00%		不适用	不适用	不适用	否
VR 影视宣发平台项目	否		4,000	2,048.22	4,000	100.00%	2019 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用	否
合家欢互动娱	否		3,000	2.65	2,989.05	99.64%	2019 年 12 月 31 日	2,026.08	2,026.08	是	否

乐平 台项 目							日				
虚拟 数字 影视 摄制 培训 基地 项目	否		3,000		2,200	73.33%	2021 年 12 月 31 日	-56.1	-85.95	不适 用	否
博物 中国 —中 国博 物馆 VR 体 验及 数字 化产 品开 发工 程项 目	是		10,000		2,835.7	28.36%	已终止	不适用	不适用	不适 用	是
支付 购买 先锋 资本 有限 合伙 持有 的紫 水鸟 有限 合伙 "25.3 %合 伙份 额，以 及购 买先 锋资 本普 通合	否		7,000		6,963.72	100.00%	2018 年 03 月 31 日	-86.60	-239.00	不适 用	否

伙持有的紫水鸟普通合伙"33.3%股份											
支付购买安徽省赛达科技有限责任公司49%股权	否		24,850		24,850	100.00%	2018年03月31日	3,315.19	6,354.57	是	否
承诺投资项目小计	--	97,768	97,768	8,492.7	96,042.45	--	--	5,147.95	7,588.09	--	--
超募资金投向											
无	否									不适用	否
合计	--	97,768	97,768	8,492.7	96,042.45	--	--	5,147.95	7,588.09	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、全息动漫探索乐园建设及运营项目：全息动漫探索乐园建设及运营项目实际推进过程中，体现出许多不符合预期的现实情况，主要表现为全息技术目前的研发及市场应用尚未成熟，全息平台稳定性等多个技术难点有待突破；所需的全息技术设备国产化不达预期，设备成本高昂。以上诸因素导致该项目实施难度加大。同时，在推进全息动漫探索乐园项目的实际建设运营中也存在诸多难点，项目无论从选址立项、到施工建设，再到运营均需要较长周期，使得这部分募集资金承担了较高的时间成本和机会成本，导致募集资金利用率低，项目收益不达预期。为降低募集资金的投资风险，提高募集资金使用效率，本着审慎使用募集资金的原则，结合市场发展形势，公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司2018年10月19日第六届董事会第二十三次会议、2018年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于2018年10月20日披露于巨潮资讯网，公告编号2018-106。 2、“博物中国——中国博物馆VR体验及数字化产品开发工程项目”实施主体为东方梦幻文化产业投资有限公司。自项目启动以来，因其涉及文物管理及保护等多个部门的政策指导和业务支持，而相关配套工作推进缓慢，导致东方梦幻与相关方主体合同至今尚未签署，目前只针对国家博物馆K12历史教育类应用开发内容、国家地理一场馆视觉影像应用开发内容展开合作，很大程度上影响了该项目的实施进度。此外，由于国家馆藏文物										

	保护的的特殊性要求，该项目实施牵涉多个政府部门的协作指导，而相关政策支持出台晚于预期，故在现阶段要集中对相关文物进行大规模扫描以获取建模数据存在困难，导致该项目进展计划无法按照预期完成。公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-106。 3、虚拟数字影视摄制培训基地是集知识与技能培训、实例操作训练、主题体验游乐等服务于一体的综合性培训基地。根据教发（2006）18 号文件关于本科高校土地面积须达到 500 亩以上的要求，海南汇友影视艺术有限公司 2018 年通过挂牌方式取得 318.486 亩教育用地，于 2019 年通过挂牌方式取得 73.551 亩和 114.634 亩教育用地，目前已取得的总用地面积为 506.671 亩，正在办理不动产权证以及施工建设的一系列手续。因海南省严格控制土地供应，相关审批流程复杂，使项目土地取得时间晚于预期，因此公司虚拟数字影视摄制培训基地项目建设周期需要延长。结合当前募集资金投资项目的实际建设情况和投资进度，针对募集资金投资项目“虚拟数字影视摄制培训基地项目”在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模均不发生变更的情况下，拟对其达到预定可使用状态的时间进行调整至 2021 年 12 月 31 日 本次变更已经公司 2020 年 1 月 13 日第六届董事会第三十六次会议审议通过。该变更公告已于 2020 年 1 月 13 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2020-004。
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性发生重大变化的情况说明 1、园明园及史前海洋的主题数据资产建设项目：本项目是公司按照当时市场环境和规划做出的决策，由于相关题材重大，相关审批和授权进展缓慢，影响了原计划的实施和推动，继续实施该项目会导致投资回收期较长，在项目初期公司会承担一定程度的经营风险，在当前市场环境下继续按照原计划实施该项目，可能对公司的总体业绩带来不利影响，为了提高募集资金使用效率，更好的维护公司和广大投资者的利益，公司将原计划用于园明园及史前海洋的主题数据资产建设项目的 20,000 万元（还包括截至价款支付日募集资金存放期间产生的利息，下同）资金用途进行变更，变更的 20,000 万元募集资金拟用于 VR 影视宣发平台、合家欢互动娱乐平台、虚拟数字影视摄制培训基地项目以及博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目。该变更公告已于 2017 年 6 月 1 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2017-052。 2、2017 年 11 月 21 日，为提高募集资金使用效率，根据公司现有募投项目实际情况，公司将原计划用于版权影视作品制作的 45,000 万元资金用途进行调整，将其中的 7,000 万元募集资金用于支付购买先锋资本有限合伙（Pioneer Capital Pukeko LP Limited 中文译名：先锋资本紫水鸟有限合伙有限公司，简称“先锋资本有限合伙”）持有的紫水鸟有限合伙（Pukeko Pictures Limited Partnership 中文译名：紫水鸟影像有限合伙企业，简称“紫水鸟有限合伙”）25.3% 合伙份额，以及购买先锋资本普通合伙（Pioneer Capital Pukeko GP Limited 中文译名：先锋资本紫水鸟普通合伙有限公司，简称“先锋资本普通合伙”）持有的紫水鸟普通合伙（Pukeko Pictures GP Limited 中文译名：紫水鸟影像普通合伙有限公司，简称“紫水鸟普通合伙”）33.3% 股份。本次变更已经公司第六届董事会第九次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2017 年 11 月 22 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2017-106。 3、虚拟数字影视摄制培训基地项目是公司全资子公司东方梦幻立足行业发展需求，结合海南影视艺术学院的建设打造的产教融合新模式。2017 年 9 月 30 日，海南省政府“琼府明电（2017）26 号”文中报教育部“关于我省“十三五”高等学校设置规划备案”的内容里，明确支持申报本科的海南影视艺术学院、海南职业技术学院加快筹建速度和改善办学条件，并择优选择 1 所增补纳入中期调整规划。截至本报告披露日，海南影视艺术学院（以下简称“学院”）实地拍卖已获得政府审批，最终选址确定在海南省儋州市，目前已完成实地拍卖，由海南汇友影视技术有限公司（以下简称“海南汇友”）的全资子公司海南汇友影视艺术有限公司办理完毕学院所在地的不动产权证书。学院的规划建设、招生筹备等工作在积极推进，公司与海南汇友联合投入的该募投项目亦在同步推动。 4、2018 年 3 月 2 日，为提高募集资金使用效率和募集资金效益，根据公司现有募投项目实际情况，公司拟将原计划用于募集资金投资项目“版权影视制作项目”的 38,000 万元中的 24,850 万元资金用途进行变更，变更的 24,850 万元募集资金用于支付收购安徽赛达 49% 股权。本次变更已经公司第六届董事会第十二次

	会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 3 月 3 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-017。 5、2018 年 7 月 27 日，为了提高募集资金使用效率和募集资金投资回报，根据公司自身业务发展需要，公司将原计划用于版权影视作品制作的 13,150 万元中的 10,150 万元资金用途进行变更，变更的募集资金用于收购并增资杭州侠义文化创意有限公司，以及购买金庸作品版权并进行后期开发、制作及运营所需的资金投入，其中：336 万元募集资金拟用于收购杭州剑侠投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“剑侠投资”）持有的杭州侠义文化创意有限公司（以下简称“侠义文化”）6%的股权（以下简称“收购”）；1,194 万元募集资金用于向侠义文化进行增资（以下简称“增资”）（本次收购及增资完成后，公司全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司（以下简称“东方梦幻”）将持有侠义文化 51%的股权），8,620 万元募集资金用于购买金庸作品版权并进行后期开发、制作及运营所需的资金投入。本次本更已经公司第六届董事会第十八次会议、2018 年第三次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 7 月 28 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-068。 6、全息动漫探索乐园建设及运营项目：全息动漫探索乐园建设及运营项目实际推进过程中，体现出许多不符合预期的现实情况，主要表现为全息技术目前的研发及市场应用尚未成熟，全息平台稳定性等多个技术难点有待突破；所需的全息技术设备国产化不达预期，设备成本高昂。以上诸因素导致该项目实施难度加大。同时，在推进全息动漫探索乐园项目的实际建设运营中也存在诸多难点，项目无论从选址立项、到施工建设，再到运营均需要较长周期，使得这部分募集资金承担了较高的时间成本和机会成本，导致募集资金利用率低，项目收益不达预期。为降低募集资金的投资风险，提高募集资金使用效率，本着审慎使用募集资金的原则，结合市场发展形势，公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-106。 7、“博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目”是公司 2017 年 6 月新增的募集资金投资项目，其实施主体为东方梦幻。自项目启动以来，因其涉及文物管理及保护等多个部门的政策指导和业务支持，而相关配套工作推进缓慢，导致东方梦幻与相关方主体合同至今尚未签署，目前只针对国家博物馆 K12 历史教育类应用开发内容、国家地理一场馆视觉影像应用开发内容展开合作，很大程度上影响了该项目的实施进度。此外，由于国家馆藏文物保护的特殊性要求，该项目实施牵涉多个政府部门的协作指导，而相关政策支持出台晚于预期，故在现阶段要集中对相关文物进行大规模扫描以获取建模数据存在困难，导致该项目进展计划无法按照预期完成，公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-106。
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	不适用

变更情况	
募集资金	适用
资金	以前年度发生
投资项目	1、为加快募集资金投资项目的建设进程，公司第六届董事会第九次会议审议通过了《关于增加部分募集资金项目实施主体的议案》。“全息动漫探索乐园建设及运营项目”原定的实施主体为东方梦幻文化产业投资有限公司全资子公司广东世纪华文动漫文化传播有限公司，现增加东方梦幻文化产业投资有限公司的控股子公司霍尔果斯恒信东方主题乐园运营管理有限公司（以下称“霍尔果斯主题乐园公司”）作为“全息动漫探索乐园建设及运营”的实施主体之一。公司使用 2,100 万元用于该公司的注册资金，使用 3,000 万元用于该公司的运营资金。此项议案经公司 2017 年第三次临时股东大会表决通过。
实施方式调整情况	
募集资金	适用
资金	
投资项目	公司第六届董事会第二次会议和第六届监事会第二次会议于 2017 年 5 月 22 日审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司用募集资金 2,692.06 万元置换预先已投入募集资金项目的自筹资金。其中版权影视作品制作项目 577.92 万元，全息动漫探索乐园建设及运营项目 2,114.14 万元。
先期投入及置换情况	
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	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户。

途及 去向	
募集 资金 使用 及披 露中 存在 的问 题或 其他 情况	公司募集资金的使用合理、规范，募集资金的使用披露及时、真实、准确、完整。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的 项目	对应的原 承诺项目	变更后项 目拟投入 募集资金 总额(1)	本报告期 实际投入 金额	截至期末 实际累计 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	变更后的 项目可行 性是否发 生重大变 化
版权影视 作品制作 项目-金 庸版权作 品开发项 目	版权影视 作品制作 项目	10,150	5,353.58	8,763.58	86.34%	2020 年 12 月 31 日	-80.86	不适用	否
VR 影视 宣发平台 项目	圆明园及 史前海洋 的主题数 据资产建 设	4,000	2,048.22	4,000	100.00%	2019 年 12 月 31 日	不适用	不适用	否
合家欢互 动娱乐平 台项目	圆明园及 史前海洋 的主题数 据资产建 设	3,000	2.65	2,989.05	99.64%	2019 年 12 月 31 日	2,026.08	是	否
虚拟数字 影视摄制 培训基地 项目	圆明园及 史前海洋 的主题数 据资产建 设	3,000		2,200	73.33%	2021 年 12 月 31 日	-56.1	不适用	否

	设								
博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目	圆明园及史前海洋的主题数据资产建设	10,000		2,835.7	28.36%	已终止	不适用	不适用	是
支付购买先锋资本有限合伙持有的紫水鸟有限合伙"25.3%合伙份额，以及购买先锋资本普通合伙持有的紫水鸟普通合伙"33.3%股份	版权影视作品制作项目	7,000		6,963.72	100.00%	2018 年 03 月 31 日	-86.60	不适用	否
支付购买安徽省赛达科技有限责任公司 49% 股权	版权影视作品制作项目	24,850		24,850	100.00%	2018 年 03 月 31 日	3,315.19	是	否
合计	--	62,000	7,404.45	52,602.05	--	--	5,117.71	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		1、圆明园及史前海洋的主题数据资产建设项目是公司按照当时市场环境和规划做出的决策，由于相关题材重大，相关审批和授权进展缓慢，影响了原计划的实施和推动，继续实施该项目会导致投资回收期较长，在项目初期公司会承担一定程度的经营风险，在当前市场环境下继续按照原计划实施该项目，可能对公司的总体业绩带来不利影响，为了提高募集资金使用效率，更好的维护公司和广大投资者的利益，公司决定取消使用募集资金对该项目进行投资的计划。为了提高募集资金使用效率和募集资金投资回报，根据公司自身业务发展需要，公司将原计划用于圆明园及史前海洋的主题数据资产建设项目的 20,000 万元(还包括截至价款支付日募集资金存放期间产生的利息，下同)资金用途进行变更，变更募集资金占配套募集资金总金额的比例为 20.46%，变更的 20,000 万元募集资金拟用于 VR 影视宣发平台、合家欢互动娱乐平台、虚拟数字影视摄制培训基地项目以及博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目。本次变更已经公司第六届董事会第三次会议、							

	2017 年第一次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2017 年 6 月 1 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2017-052。 2、2017 年 11 月 21 日，为提高募集资金使用效率，根据公司现有募投项目实际情况，公司将原计划用于版权影视作品制作的 45,000 万元资金用途进行调整，将其中的 7,000 万元募集资金用于支付购买先锋资本有限合伙（Pioneer Capital Pukeko LP Limited 中文译名：先锋资本紫水鸟有限合伙有限公司，简称“先锋资本有限合伙”）持有的紫水鸟有限合伙（Pukeko Pictures Limited Partnership 中文译名：紫水鸟影像有限合伙企业，简称“紫水鸟有限合伙”）25.3%合伙份额，以及购买先锋资本普通合伙（Pioneer Capital Pukeko GP Limited 中文译名：先锋资本紫水鸟普通合伙有限公司，简称“先锋资本普通合伙”）持有的紫水鸟普通合伙（Pukeko Pictures GP Limited 中文译名：紫水鸟影像普通合伙有限公司，简称“紫水鸟普通合伙”）33.3%股份。本次变更已经公司第六届董事会第九次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2017 年 11 月 22 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2017-106。 3、2018 年 3 月 2 日，为提高募集资金使用效率和募集资金效益，根据公司现有募投项目实际情况，公司拟将原计划用于募集资金投资项目“版权影视制作项目”的 38,000 万元中的 24,850 万元资金用途进行变更，变更的 24,850 万元募集资金用于支付收购安徽赛达 49%股权。本次变更已经公司第六届董事会第十二次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 3 月 3 日披露于巨潮资讯网，公告编号 018-017。 4、2018 年 7 月 27 日，为了提高募集资金使用效率和募集资金投资回报，根据公司自身业务发展需要，公司将原计划用于版权影视作品制作的 13,150 万元中的 10,150 万元资金用途进行变更，变更的募集资金用于收购并增资杭州侠义文化创意有限公司，以及购买金庸作品版权并进行后期开发、制作及运营所需的资金投入，其中：336 万元募集资金拟用于收购杭州剑侠投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“剑侠投资”）持有的杭州侠义文化创意有限公司（以下简称“侠义文化”）6%的股权（以下简称“收购”）；1,194 万元募集资金用于向侠义文化进行增资（以下简称“增资”）（本次收购及增资完成后，公司全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司（以下简称“东方梦幻”）将持有侠义文化 51%的股权），8,620 万元募集资金用于购买金庸作品版权并进行后期开发、制作及运营所需的资金投入。本次变更已经公司第六届董事会第十八次会议、2018 年第三次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 7 月 28 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-068
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、“博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目”是公司 2017 年 6 月新增的募集资金投资项目，其实施主体为东方梦幻。自项目启动以来，因其涉及文物管理及保护等多个部门的政策指导和业务支持，而相关配套工作推进缓慢，导致东方梦幻与相关方主体合同至今尚未签署，目前只针对国家博物馆 K12 历史教育类应用开发内容、国家地理一场馆视觉影像应用开发内容展开合作，很大程度上影响了该项目的实施进度。此外，由于国家馆藏文物保护的特殊性要求，该项目实施牵涉多个政府部门的协作指导，而相关政策支持出台晚于预期，故在现阶段要集中对相关文物进行大规模扫描以获取建模数据存在困难，导致该项目进展计划无法按照预期完成。公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-106。

	2、虚拟数字影视摄制培训基地是集知识与技能培训、实例操作训练、主题体验游乐等服务于一体的综合性培训基地。根据教发（2006）18号文件关于本科高校土地面积须达到 500 亩以上的要求，海南汇友影视艺术有限公司 2018 年通过挂牌方式取得 318.486 亩教育用地，于 2019 年通过挂牌方式取得 73.551 亩和 114.634 亩教育用地，目前已取得的总用地面积为 506.671 亩，正在办理不动产权证以及施工建设的一系列手续。因海南省严格控制土地供应，相关审批流程复杂，使项目土地取得时间晚于预期，因此公司虚拟数字影视摄制培训基地项目建设周期需要延长。结合当前募集资金投资项目的实际建设情况和投资进度，针对募集资金投资项目“虚拟数字影视摄制培训基地项目”在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模均不发生变化的情况下，拟对其达到预定可使用状态的时间进行调整至 2021 年 12 月 31 日 本次变更已经公司 2020 年 1 月 13 日第六届董事会第三十六次会议审议通过。该变更公告已于 2020 年 1 月 13 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2020-004。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	1、“博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目”是公司 2017 年 6 月新增的募集资金投资项目，其实施主体为东方梦幻。自项目启动以来，因其涉及文物管理及保护等多个部门的政策指导和业务支持，而相关配套工作推进缓慢，导致东方梦幻与相关方主体合同至今尚未签署，目前只针对国家博物馆 K12 历史教育类应用开发内容、国家地理一场馆视觉影像应用开发内容展开合作，很大程度上影响了该项目的实施进度。此外，由于国家馆藏文物保护的特殊性要求，该项目实施牵涉多个政府部门的协作指导，而相关政策支持出台晚于预期，故在现阶段要集中对相关文物进行大规模扫描以获取建模数据存在困难，导致该项目进展计划无法按照预期完成。公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-106。

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

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该股权为上市	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划	披露日期	披露索引
------	-------	-----	----------	----------------	----------	----------------	----------	---------	------------	---------------	-----------------	------	------

				公司 贡献 的净 利润 (万 元)		润占 净利 润总 额的 比例					实施, 应当 说明 原因 及公 司已 采取 的措 施		
大连 蓝点 儿商 业管 理有 限公 司	武汉 恒信 东方 主题 乐园 运营 管理 有限 公司	2019 年 06 月 18 日	7,500, 000	-120.1 2	出表 日产 生投 资收 益 521,9 76.13 元	0.93%	市场 价	否	无	是	是		

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
北京恒信彩虹信息技术有限公司	子公司	移动通信服务	1000 万元	234,486,095.79	-4,222,806.01	63,488,742.42	-9,792,968.39	-9,911,499.42
东方梦幻文化产业投资有限公司	子公司	项目投资、电影广播电视节目制作	7800 万元	1,149,474,113.42	398,605,370.90	85,438,759.00	-3,100,880.93	-5,577,001.55
北京花开影视制作有限公司	子公司	广播电视节目制作	1250 万元	117,739,769.99	69,683,355.78	51,924,528.46	-686,114.77	-1,377,009.04
安徽省赛达科技有限责任公司	子公司	信息服务	2115.3846 万元	383,835,564.84	179,641,007.75	218,061,617.49	78,551,187.19	67,657,001.91
恒信东方儿童(广	子公司	动漫制作; 动漫及衍	10000 万元	573,403,323.08	151,270,880.71	93,024,435.16	-17,550,582.50	-17,365,866.43

州)文化产业发展有限公司		生产品设计服务,软件和信息技术服务						
北京恒信彩虹科技有限公司	子公司	商务软件产品研发、软件服务	1,000 万元	140,495,497.37	4,149,737.93	37,343,317.46	-13,927,900.58	-13,927,450.53
北京中科盘古科技发展有限公司	子公司	技术服务、动画设计	1000 万元	48,271,679.51	38,080,635.05	16,001,629.18	-432,773.38	-319,562.18
香港恒盈文化发展有限公司	子公司	版权等文化贸易,对外投资	1000 万美元	51,039,815.21	51,021,899.61	3,500,000.00	2,145,056.81	2,145,056.81
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	子公司	工程设计;工程勘察;可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务	1000 万元	101,813,429.04	5,036,193.48			

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
恒信东方儿童(香港)文化实业有限公司	转让	出表产生投资收益-179242.92 元
北京中科信利通信技术有限公司	转让	出表产生投资收益-12354.83 元
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	转让	出表产生投资收益 521,976.13 元
武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司	转让	
广东世纪信华文化发展有限公司	转让	出表产生投资收益-877919.31 元
广东华嘉动漫实业有限公司	转让	出表产生投资收益-554337.20 元
北京梦幻智众科技有限公司	投资设立	报告期归母净利润-222544.83 元

广东恒信方所文化发展有限公司	投资设立	报告期归母净利润-47496.69
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	购买	报告期归母净利润 0
东方永赋(北京)教育科技有限公司	投资设立	报告期归母净利润-5.10 元
东方梦幻文化科技(北京)有限公司	投资设立	报告期归母净利润-2481243.3 元
东方梦幻数字创意有限公司	投资设立	报告期归母净利润 2369659.91 元
南京恒达盈信智能科技有限公司	投资设立	报告期归母净利润-630007.28 元
东方梦幻(湖北)工程技术有限公司(包含下属子公司武汉石呈运益建筑工程有限公司)	购买后转让	对归母净利润影响为 0 元

主要控股参股公司情况说明

- 1、单个子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动，且对公司合并经营业绩造成重大影响的，公司应当对其业绩波动情况及其变化原因进行说明；
 - 2、如主要子公司或参股公司的经营业绩未出现大幅波动，但其资产规模、构成或其他主要财务指标出现显著变化，并可能在将来对公司业绩造成影响，也应当对变化情况和原因予以说明。
 - 3、持有与公司主业关联度较小的子公司，公司应当说明公司的持有目的和未来经营计划；
 - 4、对报告期内投资收益占净利润达50%以上的公司，应当说明投资收益中占比10%以上的股权投资项目基本情况。
 - 5、主要子公司或参股公司的经营情况的披露应当参照上市公司经营情况讨论与分析的要求。
- 公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

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

（一）行业格局和趋势

1、视觉工业领域的数字创意产业市场前景广阔

21世纪以来，移动互联网与数字技术的快速发展驱动数字创意产业爆发式增长，大数据、云计算、虚拟现实、物联网等新一代科技革命不断将数字创意产业推升至全新的高度。数字创意产业是现代信息技术与文化创意产业逐渐融合而产生的一种新经济形态，以 CG、VR、AR、AI 等现代技术为主要实现手段，依托拥有自主知识产权的原创内容，以创意和产业化的方式进行数字内容开发、视觉设计、策划和创意服务。

自2016年以来，国务院、文化部、新闻出版广电总局等部门陆续出台一系列关于数字创意产业的政策，从顶层设计布局数字创意产业发展。2016年11月29日，国务院印发并实施《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（以下简称“《规划》”），首次将数字创意产业纳入战略性新兴产业发展规划，并从技术和装备、内容和形式、设计水平、产业融合发展等方面对数字创意产业发展进行部署。为贯彻落实《规划》对发展数字创意产业的要求，文化部发布了《文化部“十三五”时期文化产业发展规划》以及《关于推动数字文化产业创新发展的指导意见》，明确制定数字文化产业发展计划，并向全社会发出了鼓励数字文化产业创新发展的明确信号。2019年1月，工业和信息化部发布《关于加快推进虚拟现实产业发展的指导意见》，在于大力推动虚拟现实等产业与实体经济的深度融合，加快我国虚拟现实产业发展，培育信息产业新增长点，为我国的经济和社会的发展提供新的动力。2019年11月，工信部、科技部等15部委联合发布《关于促

进文化和科技深度融合的指导意见》，鼓励AR/VR等技术在购物、广电等常见中应用、推进消费服务和制造业创新融合。据前瞻产业研究院发布的《中国虚拟现实(VR)行业市场需求与投资规划分析报告》显示，2019年我国虚拟现实行业市场规模达398.4亿元，预计2020年市场规模达556.3亿元，同比上升40%。虚拟现实产业是引领全球新一轮产业变革的重要力量，将撬动上万亿元的新兴市场，成为经济发展的新增长点。

当前中国数字创意产业正处于快速发展期，产业内企业数量增长迅速，市场竞争日趋激烈，但产业呈现政策体系不断完善、市场和内容创造空前繁荣、技术引领趋势突出、国际化发展成效显著等突出特征，数字创意产业市场具有巨大发展空间。目前，在数字创意产业中，具备集IP创作与开发、CG/VR内容生产与制作、商业拓展与应用的上市公司、大型企业集团数量较少。未来随着行业整合的加速，资源有望进一步向掌握CG/VR等核心技术、IP创意及开发、全产业链运营的领先企业集中。

2、儿童产业拥有广阔发展空间

根据中国儿童中心与社会科学文献出版社联合发布的《儿童蓝皮书：中国儿童发展报告（2019）》显示，随着近几年互联网、移动互联网技术的发展，儿童使用电子产品的时间远远超过传统的图书、玩具。其中，利用电子产品娱乐时间（包括抖音、动画片、快手等）最长（16.60分钟），进行学习（包括电子书、App学习、网络课程等）的时间为13.90分钟，利用电子产品玩游戏、网络聊天（包括网络游戏、QQ、微博、微信等）的时间为12.75分钟。依托电子化产品的娱乐与学习在儿童日常生活中占据了重要地位。父母与孩子一起看节目成为容易实现的亲子时光之一。随着年龄增长，孩子逐渐掌握了观看内容的主导权，家长则充当着内容监督者的角色。有教育意义的节目自然成为首选，具有寓教于乐特质的内容作品成为孩子和家长眼中公认的优质IP。而中国父母教育观念的不断增强，越来越懂得培养孩子，舍得在孩子的教育方面花钱，成为中国父母的普遍特征，越来越多的用户愿意为优质内容买单。

但当前，符合儿童心理学及行为学的产品设计，尤其是有文化内涵的角色精神产品设计仍较缺乏。未来，能够为中国家庭提供功能、角色、品质俱佳的优品的公司才能在未来儿童产业链中具有市场竞争优势。

同时，随着国家政策的鼓励 and 市场的积极反馈，国产IP对授权商业模式越来越重视，越来越多的国内IP开始进行授权布局。据中国玩具和婴童用品协会、品牌授权专业委员会联合发布的《2019年中国品牌授权行业发展报告》显示，2018年全球授权商品零售额增长至2803亿美元，较上年增长了3.2%。从IP类别看，目前占全球市场份额最高的类别是娱乐/角色，占43.8%。从授权商品类别来看，2018年服装、玩具和时尚配饰仍然是全球授权业务中最大的产品类别。中国授权消费市场规模和发展潜力不容小觑，各品类IP正以多种形式开展和拓展授权业务。互联网时代下，人人都是媒体，人人都是流量。品牌授权的初始商业逻辑正是依托IP背后的庞大粉丝群体，精准定向营销，从而将粉丝流量转化为价值和销量，并衍生出各种消费市场的商业模式。

3、LBE城市新娱乐行业市场成长迅速

2019年2月，中共中央、国务院印发了《粤港澳大湾区发展规划纲要》，纲要指出，发展特色城镇，充分发挥珠三角地区珠海等九市特色城镇数量多、体量大的优势，培育一批具有特色优势的魅力城镇，完善市政基础设施和公共服务设施，发展特色产业，传承传统文化，形成优化区域发展格局的重要支撑。建设智慧小镇，开展智能技术应用试验，推动体制机制创新，探索未来城市发展模式。集知名IP与精彩内容于一体、融科技与文化于一身的LBE场馆建设的需求将进一步加大，数字化展示技术和多媒体互动技术的应用正在由政府主导的公共文化基础设施场景迅速向商业消费蔓延。2020年3月，21世纪经济研究院与阿里研究院共同发布《2020粤港澳数字大湾区融合创新发展报告》，基于自身数据库以及官方数据，全面分析粤港澳大湾区包括香港特别行政区、澳门特别行政区，以及广东省广州市、深圳市、珠海市、佛山市、惠州市、东莞市、中山市、江门市、肇庆市等11个城市的数字经济发展水平。报告认为，以数字技术为代表的前沿科技飞速发展及应用，更为三地融合发展创造出更便利条件，直接促进三地要素自由流动，尤其是生活领域，这种改变十分明显。在数字产业领域，报告认为，信息技术产业支撑珠三角数字经济快速发展的同时，科技赋能下，传统产业的数字化也在加速。集知名IP与精彩内容于一体、融科技与文化于一身的LBE场馆建设的需求将进一步加大，数字化展示技术和多媒体互动技术的应用正在由政府主导的公共文化

基础设施场景迅速向商业消费蔓延。

4、互联网视频应用行业保持较高景气度

近年来，随着中央层面相继出台《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》、《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》、《云计算发展三年行动计划（2017-2019年）》、《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》等文件，不断加大对云计算的政策扶持力度，鼓励云计算与各行各业深度融合，又得益于智慧城市和雪亮工程的实施，云视频应用始终保持较高增长态势。随着人工智能、大数据、云计算、物联网等新兴技术的加速融合和科学技术的不断进步，尤其是拥有更大带宽、更低时延、多连接性的5G技术的成熟，视频应用领域不断拓宽，在平安城市、智慧交通、监管综合安防、智能建筑、智能门店、教育视讯、视频会议等方面的需求增大，新的市场增长空间不断打开。

（二）公司发展战略

未来，公司将继续在“艺术创意+视觉技术”的战略方针下，加大研发力度，积极引进海内外专业人员，依托自身CG与VR制作技术优势、丰富的IP资源储备、渠道优势以及海外优秀创意资源，不断推出高质量的CG与VR内容产品，完善儿童产业链运营，迭代并推广AI合家欢平台，积极拓展LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务，扩大云视频运营服务的市场占有率。力争实现内容产品与用户的线上线下载连接，完成“上游IP获取+中游内容生产+下游市场渠道运营”的全产业链布局。

（三）2020年经营计划

1、专注核心业务发展，继续夯实数字创意产业领域的核心竞争力

（1）CG与VR内容制作方面，公司2020年将重点推进以下项目：

- ① 动画片《太空学院》第二季（52集）制作，360度全景VR影片《太空学院》开发制作；
- ② 动画系列剧《小熊读书会》第一季（52集）制作及播出；
- ③ VR《水浒传》宣传预告片；
- ④ 球幕立体影像《地》制作；
- ⑤ 优酷网剧《星海蔷薇》（24集）视效VFX承制；
- ⑥ 《神雕侠侣》动画电影、动画电视制作；
- ⑦ 金庸体验馆项目内容建设及制作；
- ⑧ 大型环幕儿童剧《熊猫香巴拉》第二季制作；
- ⑨ 中美合拍动画片《哪吒与变形金刚》预告片中期三维动画制作；
- ⑩ 虚拟体验项目《首望·穿越飞船项目》中《天空公园》视频项目制作；继续承制《扎西持林》全息人物CG等项目。

（2）儿童产业链开发运营方面，公司将继续通过重点IP全品类授权以及线下娱乐场景加速布局，推动文娱产业链战略部署。公司将打造以AI合家欢平台为核心的涵盖儿童IP内容制作、渠道宣发运营、衍生品授权、IP产品市场及供应链合作、线下主题乐园、斯泰同学、VR欢乐岛等产品的销售与运营模式。2020年，公司将全力推进AI合家欢平台的拓展，旗下硬件产品“斯泰同学”将以线下渠道为主、线上渠道为辅，通过直销、代理等多种模式，在全国范围内进行市场开拓工作。VR欢乐岛产品将以直销、合作、直营等模式，实现在全国拓展不少于2000个点位的发展计划。打通VR发行通道，完成公司VR发行渠道布局。

（3）LBE城市新娱乐方面，公司将致力于不断开发出有更好体验的产品，以封装好、模块化的强IP为切入点，将丰富的社交娱乐模式嵌入到线下情景化空间中，携手优质合作伙伴，深度挖掘线上游戏和线下体验馆融合的新玩法，整合IP世界的接入渠道，持续探索业务系统和盈利模式。以珠海横琴中医药科技创意博物馆及其后续延伸项目为标杆，推进与无锡国家数字电影产业园、深圳市中手游网络科技有限公司等关于金庸“射雕三部曲”主题体验馆、“射雕三部曲”移动游戏的联合开发、《神雕侠侣》动画影视剧等项目的合作事宜，推进关于中国新西兰数字创意小镇《合作意向书》中所约定的相关事宜。不断提高公司品牌影响力和美誉度。

(4) 互联网视频应用产品及服务方面，未来公司将从监控终端为主体的设备提供商及集成商身份，向以SaaS平台+大数据为主体的互联网科技公司方向发展，为用户搭建信息化所需要SaaS平台一站式BI平台，通过SAAS平台我们可以集中升级维护，集中收集用户需求，同时结合公司现有的硬件运营优势，为用户提供包含前期实施与后期维护在内的整套产品服务体系，通过提供服务的方式让用户无需购买软硬件、建设机房、招聘IT人员，即可通过互联网使用信息系统。在基于目前监控类产品持续稳定发展的同时，结合5G、物联网、智能云、AI的新技术，让公司在市场上更具有竞争力。

(5) 根据非公开发行工作进展，适时开展部分VR项目的前期准备工作。公司于2019年8月27日审议通过并披露了《2019年度非公开发行A股股票预案》，拟进行非公开发行股票募集资金投向VR产业领域。本次非公开发行股票方案已经公司董事会和股东大会审议通过，尚需获得中国证监会的核准。公司会根据具体工作进展，适时开展部分VR项目的前期准备工作。

2、加强公司与子公司以及合作伙伴之间的资源整合，提升协同合作能力

2020年，公司将持续对各子公司以及海外合作伙伴之间的业务关系、组织机构、管理制度、技术研发、人力资源、企业文化等方面进行深层次融合借鉴，最终实现资源共享，形成业务体系协同效应，进一步提高公司整体盈利能力。

3、加强人才管理，促进公司发展

公司多年来注重人才管理工作。人才管理问题是企业发展的关键问题，当今社会科技进步日新月异，人才资源已成为重要的战略资源，人才在企业的核心竞争力中越来越具有决定性意义。2020年，公司将以战略发展方向为指引，优化人员结构，完善绩效管理体系，积极引进高层次、高技能的复合型人才，加强人才队伍建设，为公司快速发展提供加速力量。

(四) 可能面对的风险

1、行业发展不及预期的风险

公司主营业务之一为CG与VR内容生产业务，公司制作的CG及VR产品，公司参股子公司美国VRC、紫水鸟影像等公司所提供的虚拟现实内容服务和技术，需要先进的硬件技术作为载体。目前，各虚拟现实硬件厂商产品尚不成熟，硬件使用成本较高且对使用环境要求较高。如果未来虚拟现实硬件技术跟不上行业的发展，将推迟公司在CG与VR内容生产方面的业绩实现。

公司将积极应对行业发展不及预期的风险，根据行业形势及时调整产业结构布局，寻求更多产业模式以规避行业发展不及预期带来的风险。

2、收购和业务整合的风险

公司通过实施重大资产重组收购东方梦幻、安徽赛达、参股新西兰紫水鸟影像并对其增资、收购杭州侠义文化等一系列并购措施，使得公司的资产规模和业务范围不断扩大，盈利能力和核心竞争力得到提升。但是，收购完成后公司与被收购企业需要在业务体系、组织机构、管理制度、技术研发、人力资源、财务融资、企业文化等众多方面进行整合，可能存在一定的整合风险。

公司将进一步深化业务合作，加强管理团队之间的整合，完善管理制度，提升公司治理水平，保障公司与被收购公司之间信息对称，稳定运营团队，防范和化解企业整合过程中出现的各类风险，实现有效管控，充分发挥各公司之间的协同效应。

3、人力成本上升、人员储备不足的风险

近年来，随着中国经济的快速发展，城市生活成本的上升，社会平均工资逐年递增，企业人力成本持续上升。随着公司业务规模的扩大和募集资金投资项目的建设，公司对VR和AI领域高科技人才的需求将进一步增大。如果公司未来不能有效地配置人力资源，培养和引进高科技人才，则可能对公司业务经营与未来发展产生不利影响。

公司将根据需求建立人才储备机制，从内部培养和外部引进两方面壮大高科技人才队伍，实现人力资源的有效配置。

4、非公开发行A股股票事项不及预期的风险

公司于2019年8月27日审议通过并披露了《2019年度非公开发行A股股票预案》，拟进行非公开发行股票募集资金投向VR产业领域。本次非公开发行股票方案已经公司董事会和股东大会审议通过，尚需获得中国证监会的核准。能否取得相关的批准或核准，以及最终取得的时间存在不确定性。

公司将密切关注审批进度与市场变化，积极履行信息披露义务，维护广大投资者利益。

5、“斯泰同学”市场拓展未达预期的商业风险

“斯泰同学”是AI合家欢平台的硬件载体，是公司在儿童产业上的重大革新与成功尝试。公司在儿童产业上的积极尝试、商业创意、经验与客户积累等为业务发展带来了难得的机遇。但是新产品需要通过落地运营进行产品验证及市场检验，为新产品推广而组建的销售团队在市场拓展能力上也需要不断进行调整和补充。因此，“斯泰同学”市场拓展存在未达预期的风险。

机遇与风险同在，未来公司将抓住机遇，迎接风险与挑战，采用多样化营销手段与销售模式，线下与线上渠道并举，通过不断丰富运营内容，搭建稳定的团队及制定完善的激励机制等措施，努力达成市场拓展目标，以期获得预期的商业回报。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

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04月02日	实地调研	机构	2019年4月2日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》
2019年09月18日	实地调研	机构	2019年9月18日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》
2019年09月19日	实地调研	机构	2019年9月19日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》
2019年09月27日	实地调研	机构	2019年9月29日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》
2019年12月13日	实地调研	机构	2019年12月16日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》
2019年12月16日	实地调研	机构	2019年12月17日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

分配预案的股本基数（股）	526,837,476
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	21,044,502.94
现金分红总额（含其他方式）（元）	21,044,502.94
可分配利润（元）	277,295,908.11
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	7.59%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

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

1、2018年4月24日召开的第六届董事会第十三次会议审议通过了《2017年度利润分配预案》，经大华会计师事务所审计，公司2017年度实现归属于上市公司股东的净利润94,144,447.19元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，2017度母公司实现净利润12,067,248.27元，按2017年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积金1,206,724.83元，加上年初未分配利润25,107,820.12元，减去2017年分配2016年利润分配5,146,078.76元，本次可供股东分配的利润为30,822,264.80元。为积极回报公司股东，在保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司董事会制定2017年度利润分配预案如下：以总股本530,727,876股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税）。

2、2019年3月19日召开的第六届董事会第二十六次会议审议通过了《2018年度利润分配预案》，经大华会计师事务所审计，公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润198,317,704.59元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，2018度母公司实现净利润53,264,093.56元，按2018年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积金5,326,409.34元，加上年初未分配利润30,822,264.80元，减去2018年分配2017年利润分配26,536,393.80元，本次可供股东分配的利润为52,223,555.20元。根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关的通知》、《上市公司监管指引3号——上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》的相关规定，公司近年来重视发放现金股利回报投资者，最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年（2016年至2018年）实现的年平均可分配利润的比例已超过30%，符合有关法规及《公司章程》的规定。

2018年，结合公司经营发展实际情况，公司日常经营和投资对资金需求较大，留存未分配利润用于满足公司日常经营和投资需要，保障公司正常生产经营和稳定发展，增强抵御风险的能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，综合考虑公司长远发展和短期经营发展，2018年度不进行利润分配，也不以资本公积转增股本，未分配利润结转下一年度。

3、2020年4月23日召开的第六届董事会第四十次会议审议通过了《2019年度利润分配预案》，经大华会计师事务所审计，公司2019年度实现归属于上市公司股东的净利润56,331,886.52元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，2019年度母公司实现净利润95,980,855.89元，按2019年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积金9,598,085.59元，加上年初未分配利润190,913,137.81元，本次可供股东分配的利润为277,295,908.11元。公司近年来重视发放现金股利回报投资者，最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年（2017年至2019年）实现的年平均可分配利润的比例已超过30%（根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算”，公司在2019年度以集中竞价方式回购股份21,044,502.94元（含交易费用），视同2019年度现金分红21,044,502.94元），符合中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事宜的通知》、《上市公司监管指引3号—上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》的相关规定。

结合公司经营发展实际情况，公司日常经营和投资对资金需求较大，综合考虑公司长远发展和短期经营发展，公司董事会拟定2019年度不进行利润分配，也不以资本公积转增股本，未分配利润结转下一年度。留存未分配利润用于满足公司日常经营和投资需要，保障公司正常生产经营和稳定发展，增强抵御风险的能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益。

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	0.00	56,331,886.52	0.00%	21,044,502.94	37.36%	21,044,502.94	37.36%
2018 年	0.00	198,317,704.59	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	26,536,393.80	94,144,447.19	28.19%	0.00	0.00%	26,536,393.80	28.19%

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

√ 适用 □ 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司近年来重视发放现金股利回报投资者，最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年（2017 年至 2019 年）实现的年平均可分配利润的比例已超过 30%（根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算”，公司在 2019 年度以集中竞价方式回购股份 21,044,502.94 元（含交易费用），视同 2019 年	公司留存未分配利润将主要用于满足公司日常经营和投资需要，保障公司正常生产经营和稳定发展，公司的未分配利润结转以后年度分配。

度现金分红 21,044,502.94 元),符合中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关的通知》、《上市公司监管指引 3 号—上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》的相关规定。 结合公司经营发展实际情况,公司日常经营和投资对资金需求较大,综合考虑公司长远发展和短期经营发展,公司董事会拟定 2019 年度不进行利润分配,也不以资本公积转增股本,未分配利润结转下一年度。留存未分配利润用于满足公司日常经营和投资需要,保障公司正常生产经营和稳定发展,增强抵御风险的能力,实现公司持续、稳定、健康发展,更好地维护全体股东的长远利益。	
---	--

二、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	孟宪民	股份限售承诺	1、就恒信移动在本次重组中向本人发行的全部股份,本人承诺自本次重组完成之日起 36 个月届满之日或本人在《盈利补偿协议》项下业绩补偿义务履行完毕之日(以较晚日为准)前不转让。若本次重组完成后 6 个月内上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价,或者本次重组完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的,则本人基于本次重组取得的对价股份的锁定期自动延长 6 个月。本次重组完成后,本人由于恒信移动送红股、转增股本等原因增持的恒信移动股份,亦应遵守上述股份限售安排。锁定期限届满后,其转让和交易依照届时有效的法律和深圳证券交易所的规则办理。2、本人于本次交易前直接或间接持有的上市公司股份自本次交易完成之日起 12 个月内不转让。本次交易完成后,若上述股份由于恒信移动送红股、转增股本等原因增加份,亦应遵守上述股份限售安排。锁定期限届满后,其转让和交易依照届时有效的法律和深圳证券交易所的规则办理。3、若上述股份锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不符的,本人将根据相关证券监管部门的意见及要求进行调整。	2016 年 02 月 25 日	2016 /12/28-2019/12/28	履行完毕

	王冰、沈文、温剑锋、崔雪文、荣信博、济安金信	股份限售承诺	1、就恒信移动在本次重组中向本人/本公司/本企业发行的全部股份，本人/本公司/本企业承诺自本次重组完成之日起 36 个月届满之日或本人/本公司/本企业在《盈利补偿协议》项下业绩补偿义务履行完毕之日(以较晚日为准)前不转让。本次重组完成后，本人/本公司/本企业由于恒信移动送红股、转增股本等原因增持的恒信移动股份，亦应遵守上述股份限售安排。锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律和深圳证券交易所的规则办理。2、若上述股份锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不符的，本人/本公司/本企业将根据相关证券监管部门的意见及要求进行调整。	2016 年 02 月 25 日	2016 /12/28-2019/12/28	履行完毕
	上海允程	股份限售承诺	1、就恒信移动在本次重组中向本公司发行的全部股份，本公司承诺自本次重组完成之日起 36 个月届满之日或本公司管理的“允程鸣人一号私募证券投资基金”在《盈利补偿协议》项下业绩补偿义务履行完毕之日(以较晚日为准)前不转让。本次重组完成后，本公司由于恒信移动送红股、转增股本等原因增持的恒信移动股份，亦应遵守上述股份限售安排。锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律和深圳证券交易所的规则办理。2、若上述股份锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不符的，本公司将根据相关证券监管部门的意见及要求进行调整。	2016 年 02 月 25 日	2016 /12/28-2019/12/28	履行完毕
	孟宪民	关于规范关联交易的承诺	1、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》及上市公司内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与恒信移动及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与恒信移动及其控制企业的关联交易损害恒信移动及其他股东的合法权益。3、在持有上市公司股份期间，不利用控股股东地位及影响谋求恒信移动及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股	2016 年 02 月 25 日	长期有效	正在履行

			东地位及影响谋求与恒信移动及其控制企业达成交易的优先权利。 4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求恒信移动及其控制企业向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供任何形式的担保。除非本承诺人不再作为恒信移动的控股股东或实际控制人，本承诺始终有效。若本承诺人因违反上述承诺而给恒信移动或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。			
	王冰、沈文、温剑锋、崔雪文、荣信博、济安金信	关于规范关联交易的承诺	1、本次重组完成后，在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》及上市公司内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与恒信移动及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与恒信移动及其控制企业的关联交易损害恒信移动及其他股东的合法权益。3、在持有上市公司股份期间，不利用股东地位及影响谋求恒信移动及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与恒信移动及其控制企业达成交易的优先权利。 4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求恒信移动及其控制企业向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供任何形式的担保。5、除非本承诺人不再作为上市公司之股东，本承诺始终有效。若因违反上述承诺而给恒信移动或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。	2016年02月25日	长期有效	正在履行
	上海允程	关于规范关联交易的承诺	1、本次重组完成后，在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》及上市公司内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策	2016年02月25日	长期有效	正在履行

			程序。2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与恒信移动及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与恒信移动及其控制企业的关联交易损害恒信移动及其他股东的合法权益。3、在持有上市公司股份期间，不利用股东地位及影响谋求恒信移动及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与恒信移动及其控制企业达成交易的优先权利。4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求恒信移动及其控制企业向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供任何形式的担保。5、除非本承诺人及/或本承诺人控制的企业不再作为上市公司之股东，本承诺始终有效。若因违反上述承诺而给恒信移动或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。			
	孟宪民	关于避免同业竞争的承诺	1、本人目前并没有直接或间接地从事任何与恒信移动及东方梦幻所从事的业务构成同业竞争的任何业务活动。2、本人保证今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于独资、合资、合作和联营)从事、参与或进行任何与恒信移动相同或类似的业务，以避免与恒信移动的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争。3、如果本人有同恒信移动或东方梦幻主营业务相同或类似的业务机会(简称“业务机会”)，应立即通知恒信移动，并尽其最大努力，按恒信移动可接受的合理条款与条件向恒信移动提供上述机会。无论恒信移动是否放弃该业务机会，本人均不会自行从事、发展、经营该等业务。4、本承诺函至发生以下情形时终止(以较早为准)：(1)本人不再作为恒信移动的控股股东、实际控制人；(2)恒信移动股票终止在深圳证券交易所上市。	2016年02月25日	长期有效	正在履行
	王冰、荣信博	关于避免同业竞争的承诺	1、截至本承诺函出具日，本人/本企业及本人/本企业控制的企业不存在以任何形式参与或从事与恒信移动、东方梦幻及其各自子公司构成或可能构成直接或间接竞争关系的生产经营业务或活动。2、本次重组完成后，在持有上市公司股票期间，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将不会直接或间接经营任何与恒信移动、东方梦幻及其各自子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不会投资	2016年02月25日	长期有效	正在履行

			任何与恒信移动、东方梦幻及其各自子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。3、本次重组完成后，在持有上市公司股票期间，本人/本企业将对本人/本企业及本人/本企业控制的企业的生产经营活动进行监督和约束，如果将来本人/本企业及本人/本企业控制的企业的产品或业务与恒信移动、东方梦幻及其各自子公司的产品或业务出现或将出现相同或类似的情况，本人/本企业将采取以下措施解决：(1) 本人/本企业及本人/本企业控制的企业从任何第三者处获得的任何商业机会与恒信移动及其子公司的产品或业务可能构成同业竞争的，本人/本企业及相关企业将立即通知恒信移动，由恒信移动决定是否获取及利用该等商业机会；且应其需求，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将尽力促使该等商业机会按合理和公平的价格和条款让与恒信移动；(2)如本人/本企业及本人/本企业控制的企业与恒信移动及其子公司因实质或潜在的同业竞争产生利益冲突，则优先考虑恒信移动及其子公司的利益；(3)恒信移动认为必要时，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将进行减持直至全部转让本人/本企业及本人/本企业控制的企业持有的有关资产和业务，或由恒信移动通过法律法规允许的方式委托经营、租赁或优先收购上述有关资产和业务。本人/本企业愿意无条件赔偿因违反上述承诺而对恒信移动及其子公司造成的一切实际损失、损害和开支。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺：严格遵守《公司法》等有关法律法规和公司章程的规定，不自营或者为他人经营与本公司同类的业务或者从事损害本公司利益的活动。	2010年05月20日	长期有效	正在履行
	孟宪民	关于上市公司瑕疵资产的承诺	若由于公司部分直营店的房产租赁合同没有办理备案手续而给发行人造成任何损失，均由其承担无限连带责任。	2010年05月20日	长期有效	正在履行
	孟宪民	关于缴纳住房公积金的承诺	如应有权部门的要求和决定，河北恒信移动商务股份有限公司需要为职工补缴住房公积金或因河北恒信移动商务股份有限公司 2009 年 7 月 1 日之前未为职工缴纳住房公积金而被罚款或承担其他损失(包括直接损失或间接损失)，本人承诺，自河北恒信移动	2010年01月26日	长期有效	正在履行

			商务股份有限公司发生上述损失之日起五日内，本人以现金方式一次性足额补偿予河北恒信移动商务股份有限公司。			
股权激励承诺	恒信东方	其他承诺	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2017年09月11日	股权激励实施期间	正在履行
其他对公司中小股东所作承诺	孟宪民	关于增持公司股份的承诺	公司控股股东、实际控制人孟宪民先生拟在公司股票复牌之后择机增持公司股票，增持比例不超过公司已发行总股份的1%，增持所需的资金来源为增持人的自有资金。	2015年07月08日	长期有效	尚未履行
	裴军	股份减持承诺	在2019年4月12日公布的减持计划期内不再通过集中竞价交易方式减持公司股票。	2019年07月19日	2019/7/19-2019/11/8	履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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
安徽赛达	2018年01月01日	2019年12月31日	7,000	6,745.83	由于原计划能完工验收并实现收入确认的项目因项目方验收程序有所延迟导致收入未能确认，实际完成业绩比承诺目标略有差异，差异	2018年03月03日	www.cninfo.com.cn/

					比例为 0.37%。		
--	--	--	--	--	---------------	--	--

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2018年2月28日，公司与周杰签订了《股权收购协议》，周杰将其持有的安徽赛达49%股权全部转让给公司，公司拟购买周杰持有的安徽赛达49%股权的交易总对价为29,400万元，交易对方周杰承诺安徽赛达2018年、2019年分别实现扣非净利润6,000万元、7,000万元。累计承诺实现扣非净利润13,000万元。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

周杰作为补偿义务人承诺，安徽赛达盈利承诺期各期及累计承诺及实现情况如下：

单位：万元

项 目	业绩承诺金额	业绩实现金额	完成情况（“+”为超额完成，“-”为未完成）
2018年度	6,000.00	6,205.31	+205.31
2019年度	7,000.00	6,745.83	-254.17
合计	13,000.00	12,951.14	-48.86

公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司对以财务报告为目的的商誉资产组在2019年12月31日所表现的可收回价值进行评估，并于2020年4月20日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及安徽省赛达科技有限责任公司商誉资产组评估项目资产评估报告》（卓信大华评报字(2020)第2083号）。经对商誉资产组进行减值测试，安徽赛达的商誉资产组在评估基准日的可收回价值为52,000.00万元，大于包含商誉的资产组账面价值，不存在需要计提商誉减值的情形。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

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、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2019年3月19日，公司召开第六届董事会第二十六次会议、第六届监事会第二十次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，变更原因为：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）》（统称“新金融工具准则”），公司自 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调整。本次会计政策变更不影响公司 2018 年度相关财务指标。

2、2019年8月22日，公司召开第六届董事会第三十一次会议、第六届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，中华人民共和国财政部（以下简称“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），要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和财会〔2019〕6号的要求编制财务报表，企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表均按财会〔2019〕6 号要求编制执行。根据财会〔2019〕6 号的有关要求，公司属于已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，应当结合财会〔2019〕6 号通知附件 1 和附件 2 的要求对财务报表格式及部分科目列报进行相应调整。

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》（2019 修订）（财会〔2019〕8 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本次公司会计政策变更仅对财务报表格式和部分科目列示产生影响，不影响公司净资产、净利润等相关财务指标。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 本期不再纳入合并财务报表的子公司为 6 个。其中，转让所持有的恒信东方儿童（香港）文化实业有限公司、北京中科信利通信技术有限公司、广东世纪信华文化发展有限公司、广东华嘉动漫实业有限公司这 4 个公司全部股权后出表，不再合并。转让持有的武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司、武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司部分股权后转为其他权益工具投资，不再合并。

2. 本年新设立子公司 6 家，收购 1 家：其中：北京梦幻智众科技有限公司、广东恒信方所文化发展有限公司、东方永赋（北京）教育科技有限公司、东方梦幻文化科技（北京）有限公司、东方梦幻数字创意有限公司、南京恒达盈信智能科技有限公司这 6 个子公司通过新设成立纳入合并范围；东方梦幻（北京）建筑设计有限公司通过购买纳入公司合并范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	145
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	敖都吉雅、阿丽玛
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	敖都吉雅 4 年、阿丽玛 1 年

是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、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。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2017年9月11日，公司召开第六届董事会第六次会议，会议审议通过了《关于〈恒信东方文化股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈恒信东方文化股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》，公司独立董事对此发表了同意的独立意见，上海明伦（无锡）律师事务所出具了法律意见书，上海荣正投资咨询有限公司出具了独立财务顾问报告。

2、2017年9月11日，公司召开第六届监事会第五次会议，会议审议通过了《关于〈恒信东方文化股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈恒信东方文化股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于〈核实公司2017年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》。

3、2017年9月12日至2017年9月22日，公司对授予激励对象名单的姓名和职务在公司内部予以公示。在公示期内，公司监事会未接到与本激励计划拟授予激励对象有关的任何异议。2017年9月22日，公司监事会发表了《监事会关于公司2017年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

4、2017年9月28日，公司召开2017年第二次临时股东大会审议并通过了《关于〈恒信东方文化股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈恒信东方文化股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。公司对内幕信息知情人及激励对象在激励计划草案公开披露前6个月内买卖公司股票的情况进行自查并披露了《关于2017年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

5、2017年11月2日，公司分别召开第六届董事会第八次会议和第六届监事会第六次会议，审议通过了《关于调整2017年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于〈向激励对象授予限制性股票〉的议案》。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，上海明伦（无锡）律师事务所出具了法律意见书，上海荣正投资咨询有限公司出具了独立财务顾问报告。公司本次限制性股票授予日为2017年11月2日，授予价格为6.35元/股。

6、2017年12月11日，公司分别召开第六届董事会第十次会议和第六届监事会第八次会议，审议通过了《关于调整2017年限制性股票激励计划授予相关事项的议案》，公司独立董事对此发表了同意的独立意见。上海明伦（无锡）律师事务所出具了法律意见书。

7、2017年12月19日，公司披露了《关于限制性股票授予登记完成的公告》，公司本次限制性股票激励计划的授予对象为38人，授予1,612万股，上市日期为2017年12月22日。

8、2018年6月8日公司召开的第六届董事会第十六次会议、第六届监事会第十三次会议，2018年6月20日召开的第六届董事会第十七次会议及2018年7月15日召开的2018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》，同意公司按照激励计划的有关规定，回购注销3名不符合激励条件的激励对象已获授尚未解锁的限制性股票共计107万股，回购价格为6.30元/股。公司2017年限制性股票激励计划数量由1,612万股调整为1,505万股，限制性股票授予人数由38人调整为35人。公司独立董事发表了同意的独立意见，律师出具了相应的法律意见书。2018年8月28日公司披露了《关于2017年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告》。

9、2019年5月6日公司召开的第六届董事会第二十九次会议、第六届监事会第二十二次会议及2019年5月23日召开的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》，同意公司按照激励计划的有关规定，回购注销2名不符合激励条件的激励对象已获授尚未解锁的限制性股票共计50万股，回购价格为6.30元/股。公司2017年限制性股票激励计划数量由1,505万股调整为1,455万股，限制性股票授予人数由35人调整为33人。公司独立董事发表了同意的独立意见，律师出具了相应的法律意见书。2019年7月4日公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》。

10、2019年12月12日公司召开第六届董事会第三十五次会议、第六届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，公司授予限制性股票第一个解除限售期于2019年12月22日届满，经审议，公司董事会认为公司2017年限制性股票激励计划第一个锁定期已经届满且解锁条件已经成就，根据公司2017年第二次临时股东大会的授权，董事会同意按照激励计划的相关规定，为符合第一个解锁期解锁条件的33名激励对象持有的共计582万股限制性股票办理解锁手续。公司独立董事发表了同意的独立意见。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
The Virtual Reality Company	联营企业	采购商品/接受劳务	Pixed Pets 作品知识产权费	市场价	735,381.66	73.54	0.11%		否	转账	735,381.66		
The Virtual Reality	联营企业	采购商品/接受	Follow Me Drago	市场价	1,103,015.88	110.3	0.17%		否	转账	1103015.87		

Company		劳务	n 作品知识产权费										
紫水鸟影像公司	联营企业	采购商品/接受劳务	饥饿书熊合拍\太空学院第二季合拍	市场价	31,625,825.55	3,162.58	4.93%	3,300	否	转账	31,625,825.55	2019年03月21日	公告编号: 2019-026
紫水鸟影像公司	联营企业	采购商品/接受劳务	巨型雕塑	市场价	10,062,877.66	1,006.29	1.57%	1,500	否	转账	10062877.66	2019年03月21日	公告编号: 2019-026
紫水鸟影像公司	联营企业	采购商品/接受劳务	分账	市场价	745,752.02	74.58	0.12%	600	否	转账	745752.02	2019年03月21日	公告编号: 2019-026
视加天辰科技有限公司	公司董事在视加天辰科技有限公司的母公司任董事	采购商品/接受劳务	购入商品	市场价	71,276,141.22	7,127.61	11.12%	12,000	否	转账	71276141.22	2019年08月23日	公告编号: 2019-072
紫水鸟影像公司	联营企业	采购商品/接受劳务	委外设计	市场价	68,019.00	6.8	0.01%	600	否	转账	68019	2019年03月21日	公告编号: 2019-026
紫水鸟影像公司	联营企业	采购商品/接受劳务	接受对方设计服务	市场价	5,126,325.00	512.63	0.80%		否	转账	5126325	2019年03月21日	公告编号: 2019-

													026
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	联营企业	出售商品/提供劳务	品牌授权	市场价	471,698.11	47.17	0.07%		否	转账	471698.1132		
紫水鸟影像公司	联营企业	出售商品/提供劳务	产品设计费	市场价	610,677.57	61.07	0.10%		否	转账	610677.566		
紫水鸟影像公司	联营企业	出售商品/提供劳务	分账收入	市场价	9,158,340.28	915.83	1.43%	1,500	否	转账	9158340.283	2019年03月21日	公告编号：2019-026
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	联营企业	出售商品/提供劳务	销售玩具	市场价	34,224.15	3.42	0.01%		否	转账	34224.15044		
视加天辰科技有限公司	公司董事在易视腾科技股份有限公司任董事	出售商品/提供劳务	销售魔法棒外壳	市场价	115,044.25	11.5	0.02%	2,100	否	转账	115044.2478	2019年11月09日	公告编号：2019-098
易视腾科技股份有限公司	公司董事在易视腾科技股份有限公司任董事	出售商品/提供劳务	销售恒信儿童宝盒	市场价	6,194,690.27	619.47	0.97%		否	转账	6194690.265	2019年11月09日	公告编号：2019-098

中科北影（北京）科技有限公司	公司董事为该司董事	出售商品/提供劳务	销售及技术服务收入	市场价	4,157,690.29	415.77	0.65%	1,560	否	转账	4157690.29	2020年11月09日	公告编号：2019-098
合计				--	--	14,148.56	--	23,160	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐ 是 ☒ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

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。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
东方梦幻文化产业投资有限公司	2019 年 11 月 09 日	30,000	2019 年 02 月 25 日	2,000	连带责任保证	主合同下被担保债务的履行期届满之日起两年	否	是
北京花开影视制作有限公司	2019 年 11 月 09 日	5,000	2019 年 04 月 17 日	500	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	否	是
东方梦幻文化产业投资有限公司	2019 年 11 月 09 日	30,000	2019 年 05 月 27 日	1,000	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	否	是

北京花开影视制作有限公司	2019 年 11 月 09 日	5,000	2019 年 06 月 17 日	1,000	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	否	是
安徽省赛达科技有限责任公司	2019 年 11 月 09 日	5,000	2019 年 08 月 30 日	2,000	连带责任保证	自担保书生效之日起至每笔贷款履行期限届满日后三年止	否	是
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	2019 年 11 月 09 日	15,000	2019 年 08 月 26 日	1,000	连带责任保证	主债权发生期间届满之日起两年	否	是
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	2019 年 11 月 09 日	15,000	2019 年 09 月 02 日	2,000	连带责任保证	自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	否	是
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	2019 年 11 月 09 日	15,000	2019 年 10 月 08 日	3,300	连带责任保证	主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起二年	否	是
恒信东方（武汉）文化产业发展有	2019 年 11 月 09 日	50,000						
北京中科盘古科技发展有限公司	2019 年 11 月 09 日	5,000						
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			110,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				12,800
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			110,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				10,400

子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		110,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		12,800		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		110,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		10,400		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				3.99%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				10,400				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				10,400				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				否				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				否				

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☒ 适用 ☐ 不适用

合同订立	合同订立	合同	合同签订	合同涉及	合同涉及	评估机构	评估基准	定价	交易价格	是否关联	关联	截至报告	披露	披露
------	------	----	------	------	------	------	------	----	------	------	----	------	----	----

公司 方名 称	对方 名称	标的	日期	资产 的账 面价 值 (万 元) (如 有)	资产 的评 估价 值 (万 元) (如 有)	名称 (如 有)	日 (如 有)	原则	(万 元)	交易	关系	期末 的执 行情 况	日期	索引
东方 梦幻 文化 产业 投资 有限 供公 司	澳投 (横 琴) 健康 旅游 有限 公 司、 粤澳 中医 药科 技产 业园 中医 药科 技产 业园 开发 有限 公 司、 新西 兰紫 水鸟 影像 公司	粤澳 中医 药科 技产 业园 中医 药科 技植 博馆 (一 期) 项目	2017 年 12 月 25 日	45,00 0		无		市场 价	26,11 5	否	无	截止 2019 年 12 月 31 日累 计确 认收 入 1867 8.27 万元。	2017 年 12 月 26 日	巨潮 资讯 网 (ww w.cni nfo.c om.c n)

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

作为上市公司，恒信东方一直在“合家欢乐出品人”的企业愿景下，积极承担社会责任和使命，传递“信任、承担、创造”的价值观念。

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，不断完善公司治理，建立以《公司章程》为基础的内控体系，形成以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营体系。公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规章制度的要求及时履行信息披露义务，保证信息披露质量，注重保护中小股东权益，建立了与投资者的互动平台，确保所有投资者公平地获取公司信息。

2019年5月，公司党支部成立。党支部按照“围绕发展抓党建、抓好党建促发展”的总体思路，根据公司发展目标，以争创先进党组织为载体，不断把党组织的政治优势转化为公司发展优势，把党组织的活力转化为公司发展活动，

以党组织的坚强战斗堡垒作用，带动造就了一支素质过硬的公司员工队伍，逐步形成了充满正能量的企业文化，真正将党建工作转化为“看得见、摸得着”的先进生产力，实现了党建提升与公司发展的双赢目标。党支部发挥党员的先锋模范作用，使党员成为促进公司发展的骨干力量。

同月，公司工会组织成立，工会充分发挥自身作为党联系职工群众的桥梁和纽带作用。工会着力提升组织凝聚力，给予职工更多优惠和福利，提高人员素质、积极协调劳动关系，维护职工合法权益，保护、调动和发挥员工的积极性、创造性；全心全意为职工服务。

恒信东方自身发展不忘回报社会，自觉地承担更多的社会责任。组织党员群众参加各类公益活动，打造“公益筑爱恒信致远”系列活动，到儿童希望之家帮助关爱孤儿，开展“老者不孤”活动；组织党员和志愿者去福利院进行临终关怀，开展“爱与陪伴”活动；六一前夕，恒信东方走进北京启喑实验学校，为聋哑儿童送温暖；寒冬将至，恒信东方发起“衣+衣=爱”爱心捐赠活动，不仅员工积极踊跃参加，还引起了众多社会爱心人士的关注，主动参与到活动中来。

在新冠疫情防控阻击战中，公司迅速成立应急反应小组，董事长带头组织、各部门负责人直接参与防控工作，向疫情最严重的武汉地区捐赠了口罩、防护隔离服、护目镜、药品等物资，以及向武汉东湖技术开发区红十字会捐赠现金。疫情期间，恒信东方党支部号召党员主动联系社区，积极参加社区一线防控工作，并且组织党员捐款支持新冠肺炎疫情防控工作。

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。

（2）年度精准扶贫概要

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司不属于重点排污单位。

十八、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2018年12月21日，公司第六届董事会第二十五次会议审议通过了《关于变更公司注册地址、经营范围及修订<公司章程>的议案》。根据公司经营发展需要，结合公司实际经营情况，报告期内，公司注册地址由“石家庄高新技术开发区天山大街副69号”变更为“北京市东城区藏经馆胡同2号”。该事项已经公司2019年第一次临时股东大会审议通过。具体请详见公司2019年1月14日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《关于完成工商变更并取得营业执照的公告》。

2、

2019年8月26日，第六届董事会第三十二次会议审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司2019年度非公开发行A股股票预案的议案》、《关于公司非公开发行股票方案论证分析报告的议案》、《关于公司非公开发行股票募集资金使用的可行性研究报告的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施和相关主体承诺的议案》等议案，拟进行非公开发行A股股票事项。具体请详见公司2019年8月27日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的相关公告。2019年11月19日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：192814），具体请详见公司2019年11月20日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告》。2019年12月27日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（192814号），具体请详见公司2019年12月30日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《关于收到<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>的公告》。

3、2019年8月26日，第六届董事会第三十二次会议审议通过了《关于终止回购公司股份的议案》，2019年9月11日，公司2019年第三次临时股东大会审议通过了《关于终止回购公司股份的议案》。鉴于公司正在筹划非公开发行股票事项，经慎重研究，公司决定终止回购公司股份。具体请详见公司2019年9月11日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《关于终止回购公司股份的公告》。

4、2019年12月30日，公司发行股份购买资产限售股份解除限售并上市流通。本次解除限售股份为公司非公开发行股份购买资产部分，公司分别向孟宪民发行38,375,382股股份、向王冰发行36,278,366股股份、向沈文发行5,032,836股股份、向温剑锋发行3,355,224股股份、向崔雪文发行838,806股股份、向荣信博发行16,776,123股股份、向济安金信发行4,194,030股股份、向上海允程发行4,194,030股股份购买相关资产，上述股份已于2016年12月28日在深圳证券交易所上市，并于2019年12月30日解除限售并上市流通，本次解除限售股份数量为109,044,797股，占公司总股本的比例为20.61%；本次解除限售股份实际可上市流通数量为23,676,241股，占公司总股本的比例为4.47%。

十九、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	213,674,028	40.34%				-46,359,185	-46,359,185	167,314,843	31.62%
3、其他内资持股	213,674,028	40.34%				-46,359,185	-46,359,185	167,314,843	31.62%
其中：境内法人持股	25,164,183	4.75%				-25,164,183	-25,164,183	0	0.00%
境内自然人持股	188,509,845	35.59%				-21,195,002	-21,195,002	167,314,843	31.62%
二、无限售条件股份	315,983,848	59.66%				45,859,185	45,859,185	361,843,033	68.38%
1、人民币普通股	315,983,848	59.66%				45,859,185	45,859,185	361,843,033	68.38%
三、股份总数	529,657,876	100.00%				-500,000	-500,000	529,157,876	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司对2017年限制性股票激励计划中不再具备激励资格的2名股权激励对象所涉及的500,000股限制性股票进行了回购注销，公司总股本由529,657,876股变更为529,157,876股。

2、报告期内，公司因回购注销部分限制性股票、公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的股权激励对象股份解除限售，发行股份购买资产限售股份解除限售等原因，致报告期末有限售条件股份减少46,359,185股，无限售条件股份增加45,859,185股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、2019年5月6日，公司分别召开第六届董事会第二十九次会议和第六届监事会第二十二次会议，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年激励计划中的两名激励对象张晨、张凯因个人原因离职，不再具备激励资格，上述两名激励对象所涉及的合计500,000股限制性股票由公司回购注销。2019年5月23日，公司召开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》。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述限制性股票回购注销事宜已于2019年7月3日办理完成。本次回

购注销完成后，公司总股本由529,657,876股变更为529,157,876股。

2、2019年12月12日，公司分别召开第六届董事会第三十五次会议和第六届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，公司授予限制性股票第一个解除限售期于2019年12月22日届满，经审议，公司董事会认为公司2017年限制性股票激励计划第一个锁定期解锁条件已经成就，根据公司2017年第二次临时股东大会的授权，董事会同意按照激励计划的相关规定，为符合第一个解锁期解锁条件的33名激励对象持有的共计582万股限制性股票办理解锁手续。公司独立董事发表了同意的独立意见。

股份变动的过户情况

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2019年7月3日，公司对2017年限制性股票激励计划中不再具备激励资格的2名股权激励对象所涉及的500,000股限制性股票的回购注销手续已于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成。2019年7月9日，公司完成了注册资本的工商变更登记手续，并取得了新的《营业执照》。

股份回购的实施进展情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司于2018年9月3日召开第六届董事会第二十次会议、2018年9月19日召开2018年第四次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的预案》，公司拟使用自有资金及自筹资金以集中竞价、大宗交易及中国证监会认可的其他方式回购公司股份，用于后期实施股权激励计划或依法予以注销并相应减少注册资本。本次回购股份的资金总额不超过（含）人民币2亿元且不低于（含）1.5亿元，回购股份价格不超过（含）人民币12元/股。本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次回购预案之日起不超过12个月。

公司于2018年10月8日披露了《回购报告书》，具体内容详见公司同日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）的相关公告。

公司于2019年4月10日召开第六届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于确定回购公司股份用途的议案》，为进一步完善公司长效激励机制，充分调动中高级管理人员、核心及骨干人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，推动公司的长远发展，确定本次回购股份的用途为全部用于后期实施股权激励计划。具体内容详见公司2019年4月10日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）的相关公告。

公司于2019年8月26日召开了第六届董事会第三十二次会议，第六届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于终止回购公司股份的议案》，独立董事发表了同意的独立意见，并将该议案提交至公司2019年第三次临时股东大会审议。2019年9月11日，公司召开2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于终止回购公司股份的议案》。具体内容详见公司2019年9月11日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）的相关公告。

报告期内，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累积回购公司股份2,320,400股，约占公司总股本的0.4381%，最高成交价为9.25元/股，最低成交价为8.88元/股，支付的总金额21,044,502.94元（含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☒ 适用 ☐ 不适用

根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第五十四条规定，“上市公司计算定期报告中每股收益等相关指标时，发行在外的总股本以扣减回购专用账户中的股份数为准”，截至2019年12月31日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份2,320,400股，在计算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时，发行在外的总股本已扣减回购专用账户中的股份数。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
孟宪民	70,579,342	38,375,382		108,954,724	高管锁定股	每年解除25%
王冰	0	27,208,774		27,208,774	高管锁定股	每年解除25%
裴军	14,003,107			14,003,107	高管锁定股	每年解除25%
陈伟	2,562,346		190,587	2,371,759	高管锁定股	每年解除25%
段赵东	2,012,561			2,012,561	高管锁定股	每年解除25%
温剑锋	0	2,711,418		2,711,418	高管锁定股	每年解除25%
许泽民	421,875	420,625		842,500	高管锁定股	每年解除25%
潘超	0	180,000		180,000	高管锁定股	每年解除25%
李小波	0	150,000		150,000	高管锁定股	每年解除25%
傅葳	0	150,000		150,000	高管锁定股	每年解除25%
孟宪民	38,375,382		38,375,382	0	首发后限售股	2019年12月30日
王冰	36,278,366		36,278,366	0	首发后限售股	2019年12月30日
厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）	16,776,123		16,776,123	0	首发后限售股	2019年12月30日
沈文	5,032,836		5,032,836	0	首发后限售股	2019年12月30日
上海允程资产管理有限公司-允程鸣	4,194,030		4,194,030	0	首发后限售股	2019年12月30日

人一号私募 证券投资基金						
北京济安金 信科技有限 公司	4,194,030		4,194,030	0	首发后限售 股	2019 年 12 月 30 日
温剑锋	3,355,224		3,355,224	0	首发后限售 股	2019 年 12 月 30 日
崔雪文	838,806		838,806	0	首发后限售 股	2019 年 12 月 30 日
潘超、傅藏、 李小波等共 计 33 名限制 性股票股权 激励对象	15,050,000		6,320,000	8,730,000	股权激励限 售股	分三期解除 限售，首个 解除限售期 已届满，第 二个解除限 售期为自授 予股份上市 之日起 36 个 月后的首个 交易日起至 授予股份上 市之日起 48 个月内的最 后一个交易 日当日止
合计	213,674,028	69,196,199	115,555,384	167,314,843	--	--

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

2019年5月6日公司召开的第六届董事会第二十九次会议、第六届监事会第二十二次会议及2019年5月23日召开的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》，同意公司按照激励计划的有关规定，回购注销2名不符合激励条件的激励对象已获授尚未解锁的限制性股票共计500,000股。2019年7月4日公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述限制性股票回购注销事宜已于2019年7月3日办理完成。本次回购注销完成后，公司总股本由529,657,876股变更为529,157,876股。

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	30,449	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	30,717	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	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9）		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
孟宪民	境内自然人	26.71%	141,342,466	-3930500	108,954,724	32,387,742	质押	97,660,000
							冻结	17,000,000
王冰	境内自然人	6.86%	36,278,366		27,208,774	9,069,592	质押	16,150,000
厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.17%	16,776,123		0	16,776,123	质押	12,070,200
裴军	境内自然人	2.74%	14,510,810	-4160000	14,003,107	507,703	质押	6,060,000
宁波梅山保税港区东豈投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.63%	13,907,515	-205100	0	13,907,515		
金鹰基金－工商银行－	其他	2.33%	12,323,595	0	0	12,323,595		

万向信托— 万向信托— 星辰 50 号事 务管理类单 一资金信托						95		
周杰	境内自然人	1.99%	10,525,030	0	0	10,525,030		
沈阳政利投 资有限公司	国有法人	1.89%	9,983,367	-4271800	0	9,983,367		
孙健	境内自然人	1.03%	5,429,150	-1090400	0	5,429,150	质押	1,999,999
张建忠	境内自然人	0.96%	5,090,200	5090200		5,090,200		
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 4）		无						
上述股东关联关系或一致行 动的说明		上述股东之间不存在关联关系或一致行动关系。						
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	
孟宪民	32,387,742					人民币普通股	32,387,742	
厦门荣信博投资合伙企业 （有限合伙）	16,776,123					人民币普通股	16,776,123	
宁波梅山保税港区东豈投资 合伙企业（有限合伙）	13,907,515					人民币普通股	13,907,515	
金鹰基金—工商银行—万向 信托—万向信托—星辰 50 号事务管理类单一资金信托	12,323,595					人民币普通股	12,323,595	
周杰	10,525,030					人民币普通股	10,525,030	
沈阳政利投资有限公司	9,983,367					人民币普通股	9,983,367	
王冰	9,069,592					人民币普通股	9,069,592	
孙健	5,429,150					人民币普通股	5,429,150	
张建忠	5,090,200					人民币普通股	5,090,200	
北京济安金信科技有限公司	4,194,030					人民币普通股	4,194,030	

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	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 名股东之间不存在关联关系或一致行动关系。
参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 5)	公司股东周杰通过信达证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 10,525,030 股,合计持有公司股份 10,525,030 股。 公司股东张建忠通过普通证券账户持有公司股份 10,300 股,通过东吴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 5,079,900 股,合计持有公司股份 5,090,200 股。

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

☐ 是 ☒ 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
孟宪民	中国	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理。	
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

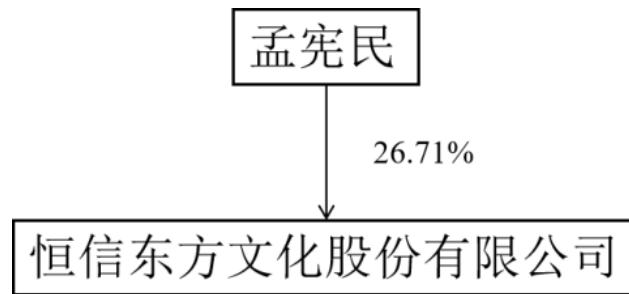
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
孟宪民	本人	中国	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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)
孟宪民	董事长、总经理	现任	男	57	2008年03月13日	2020年05月05日	145,272,966		3,930,500		141,342,466
王冰	董事、副总经理	现任	男	47	2017年05月05日	2020年05月05日	36,278,366				36,278,366
裴军	董事、副总经理	现任	男	56	2008年03月13日	2020年05月05日	18,670,810		4,160,000		14,510,810
许泽民	原董事	离任	男	56	2012年01月13日	2019年11月22日	1,262,500				1,262,500
和晶	原董事	离任	女	51	2014年10月15日	2019年06月12日	0				0
潘超	董事、副总经理	现任	男	63	2016年03月11日	2020年05月05日	1,200,000				1,200,000
汪军民	独立董事	现任	男	56	2014年05月09日	2020年05月05日	0				0
刘登清	独立董事	现任	男	50	2015年06月30日	2020年05月05日	0				0
杨文川	独立董事	现任	男	50	2016年03月11日	2020年05月05日	0				0
姚友厚	监事会主席	现任	男	68	2016年03月11日	2020年05月05日	0				0

鲍明亚	监事	现任	女	50	2017 年 05 月 05 日	2020 年 05 月 05 日	0				0
周晓琦	监事	现任	女	45	2017 年 05 月 05 日	2020 年 05 月 05 日	0				0
陈伟	副总经理、原财务总监	现任	女	48	2008 年 03 月 13 日	2020 年 05 月 05 日	3,482,345		842,345		2,640,000
傅葳	副总经理	现任	女	47	2017 年 05 月 05 日	2020 年 05 月 05 日	1,000,000				1,000,000
李小波	副总经理	现任	男	41	2017 年 05 月 05 日	2020 年 05 月 05 日	1,000,000				1,000,000
温剑锋	副总经理	现任	男	40	2018 年 06 月 06 日	2020 年 05 月 05 日	4,655,224				4,655,224
吴狄杰	副总经理、董事会秘书	现任	男	33	2018 年 02 月 01 日	2020 年 05 月 05 日	0				0
王林海	财务总监	现任	男	42	2019 年 06 月 21 日	2020 年 05 月 05 日	0				0
合计	--	--	--	--	--	--	212,822,211	0	8,932,845		203,889,366

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
和晶	董事	离任	2019 年 06 月 12 日	个人原因辞去公司董事职务
王林海	财务总监	任免	2019 年 06 月 21 日	公司董事会聘任
陈伟	副总经理	任免	2019 年 06 月 21 日	不再担任公司财务总监职务，继续担任公司副总经理职务
许泽民	董事	离任	2019 年 11 月	个人原因辞去公司董事职务

			22 日	
--	--	--	------	--

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

1、董事：

孟宪民，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历（硕士），高级工程师。毕业于中国电子科技大学计算机图象处理专业（学士）及电子部五十四所（硕士）。1989～1994年任电子部第54研究所工程师，高级工程师；1994～2009年，任河北恒信实业有限公司董事长。2001年起任公司董事长，2008年起兼任总经理。孟宪民先生拥有十多年的通信行业经营管理经验和深厚的行业资源，在电子工业部第54所工作期间，曾获第37届布鲁塞尔国际发明展览会银奖；河北省发明博览会金奖；1992年国家火炬计划重大项目—卫星电视信道“一传二”技术的主要负责人之一。现任公司董事长、总经理。

王冰，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京电影学院管理系。王冰先生在动画领域拥有超过15年的从业经验，从业期间策划出品了动画电影《快乐奔跑》（获第13届华表奖、14届金熊猫奖）、《终极大冒险》（获第15届华表奖、第29届金鸡奖、中宣部五个一工程奖、国家动漫精品工程奖）、《开心超人》（获第10届金龙奖最佳动画电影奖）、百集幼儿智趣动画片《超级皮皮克》（广电总局推荐优秀动画片）及百集电视动画片《欢乐正前方》、电视动画片《星系保卫战》、《深蓝少年》等作品。王冰先生还担任北京影视动画协会副会长，并获得“北京创意设计青年人物”称号。2015年起任东方梦幻董事、总经理，2017年5月起任公司董事、副总经理。

裴军，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历（硕士），毕业于北京邮电大学通信系统专业（学士）及电子部五十四所（硕士）。1984年至1986年在邮电部石家庄邮电专科学校任教，1986年至1989年在电子部五十四所研究生学习，1989年至1994年任电子部54所工程师，1994年至2009年，任河北恒信实业有限公司高级副总裁。曾任视腾科技股份有限公司董事，2008年3月至今任公司董事、副总经理。

潘超，男，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南师范大学中文系。先后任中央电视台青少中心制片人，青年部副主任、主任，少儿频道副总监、总监，中国国际电视总公司副总裁，中视影视制作公司董事长、总经理、高级编辑。全国百佳电视艺术工作者。是中国改革开放与欧、美、日等发达国家影视动画合作的开拓者和实践者，中央电视台少儿频道的主要创办者，曾主导创作多个中国首创电视栏目和节目，获得30余项国家级政府大奖。先后任中国电视星光奖、中国电视金鹰奖、五四新闻奖评委，上海电视节、加拿大班夫电影节、国际艾美奖评委，北京市影视新闻出版高级职称评委，四川国际电视节动画片终评委主席。2015年起担任东方梦幻董事，现任公司董事、副总经理。

汪军民，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，教授，博士生导师，法学博士，管理学博士，经济学博士后。现任中南财经政法大学教授，深圳市桑达实业股份有限公司独立董事，公司独立董事。

刘登清，男，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学博士，中国注册房地产估价师、资产评估师、矿业权评估师。曾任第十届全国青联委员，中国证监会第十届、第十一届发审委专职委员，中国证监会第四、五届并购重组委委员。现任北京中企华资产评估有限责任公司总裁兼首席执行官，中国卫星独立董事，华创阳安独立董事，东方电气独立董事，中国资产评估协会常务理事，北京资产评估协会

副会长，中国矿业权评估师协会副会长，财政部金融企业国有资产评估项目评审专家，国务院国资委评估项目审核专家组成员，公司独立董事。

杨文川，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学工学博士，中国通信学会高级会员，中国计算机学会高级会员，曾获四川省科技进步二等奖，北京市科技新星，全国商业科技进步一等奖。在计算机研究与发展、系统仿真学报等国内外重要会议和期刊发表论文四十余篇。现任北京邮电大学教授，公司独立董事。

2、监事：

姚友厚，男，1952年出生，中国国籍，无境外永久居留权，海军政治学院法律专业本科学历，1982年至2002年在海军政治部任干事、副处长、处长，2004年至今任公司行政总办主任、公司顾问，2016年3月至今任公司监事会主席。

鲍明亚，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师，毕业于石家庄铁道学院财务会计专业。1991年至1995年在峰峰矿务局小屯矿计划科工作，1995年至2000年在石家庄电器开关厂任财务科科长，2000年至2002年在石家庄捷成网络科技有限公司财务部任财务经理，2002年至今在公司计划财务部、审计部工作。现任公司监事、审计部负责人。

周晓琦，女，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于厦门大学计算机网络专业。1997年至1998年在厦门巨龙软件工程有限公司系统工程部工作，1998年至2002年，在厦门市新松软件公司研发部工作，2002年至2005年，在厦门市恒信网元通信技术有限公司研发部、项目管理部工作，2005年至今任公司项目管理部经理、销售管理部经理、计划部主管。现任公司职工监事。

3、高级管理人员

孟宪民：总经理

简历参见公司董事会成员。

王冰：副总经理

简历参见公司董事会成员。

裴军：副总经理

简历参见公司董事会成员。

潘超：副总经理

简历参见公司董事会成员。

陈伟，女，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1999年至2000年任深圳国际房地产咨询股份有限公司财务经理，2000年至2001年任深圳市万网元通信技术有限公司财务经理，2002年至2005年任厦门市恒信网元通信技术有限公司财务总监，2005年起任公司财务总监，曾任公司董事、副总经理、董事会秘书。现任公司副总经理。

傅葳，女，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江大学。1997年至2000年任天津邮电管理局华政公司新媒体部经理，2000年至2006年任新太科技营销中心华北区总经理，2006年至2010年任卓望信息技术（北京）有限公司副总经理，2010年至2016年任方正移动传媒技术（北京）有限公司总经理，

2017年起任公司副总经理。

李小波，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京科技大学，精通大型平台的系统架构设计，拥有管理和开发过大型门户型网站的经验，精通各类计算机语言，精通计算机图形图像处理算法、物理引擎开发、IOCP及p2p网络技术，独立研发过游戏图形引擎、物理引擎和搜索引擎、P2p影视视频点播直播系统、面片式视频压缩技术、自然海量图片的精确与模糊匹配技术等，拥有多年企业管理及团队管理经验，2017年至今任公司副总经理。

吴狄杰，男，汉族，1987年出生，中国国籍，无永久境外居留权，北京大学光华管理学院工商管理硕士学位，研究生学历。2010年任广发证券证券分析师，2012年任深圳市大富科技股份有限公司（300134）证券事务代表，证券分析师，2014年任贵州省广播电视网络信息股份有限公司（600996）证券事务代表，投资总监，吴狄杰先生具有 IPO、证券投资及资本运作经验，已取得上海证券交易所和深圳证券交易所董事会秘书资格证书及独立董事资格证书。2018年1月至今任本公司副总经理，董事会秘书。

王林海，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国注册会计师，研究生学历（硕士），毕业于福州大学。历任中审会计师事务所厦门分所项目负责人，北京天普先行生态高科技有限公司财务总监，幸星数字娱乐科技（北京）有限公司财务总监，2017年11月起至今任公司全资子公司东方梦幻文化产业发展有限公司财务总监，2018年9月起任公司会计机构负责人。2019年6月起任公司财务总监。

温剑锋，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。自2002年起从事媒体记者工作，2007年起担任广东奥飞动漫股份有限公司品牌授权及行销职位，2009年至2013年9月任广州市天艺文化传播有限公司总经理，2013年10月至2015年5月任广州市世纪华恩文化传播有限公司总经理。温剑锋先生以及其带领的团队在 IP全产业链运营领域具有丰富的经验，并与众多国际知名公司拥有深厚的合作基础。2015年7月至今任公司全资子公司东方梦幻旗下子公司恒信东方儿童执行董事及总经理，2017年5月至今同时兼任恒信东方儿童旗下全资子公司广东中正华宇动漫实业有限公司执行董事兼总经理，2019年5月至今任广东恒信方所文化产业发展有限公司董事，2018年6月至今任公司副总经理。

在股东单位任职情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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
王冰	中科泰能科技发展有限公司	董事	2014年06月30日		否
王冰	北京梦幻管理咨询有限公司	董事、经理	2009年09月30日		否
王冰	武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	董事	2018年03月21日		否
王冰	PUKEKO PICTURES GP LIMITED	董事	2019年03月		否

			18 日		
王冰	海南汇友影视技术有限公司	董事	2017 年 03 月 10 日	2019 年 04 月 03 日	否
王冰	东方梦幻（成都）文化艺术发展有限公司	董事	2017 年 06 月 13 日	2019 年 11 月 28 日	否
裴军	易视腾科技股份有限公司	董事	2013 年 05 月 10 日	2019 年 05 月 01 日	否
裴军	易视腾文化发展无锡有限公司	董事	2017 年 12 月 04 日		否
汪军民	中南财经政法大学	教授	2009 年 01 月 01 日		是
汪军民	深圳市桑达实业股份有限公司	独立董事	2014 年 09 月 01 日		是
汪军民	深圳市皇庭国际企业股份有限公司	独立董事	2016 年 09 月 27 日	2019 年 09 月 10 日	是
汪军民	浙江大东南股份有限公司	独立董事	2014 年 09 月 01 日	2019 年 09 月 18 日	是
汪军民	成都康华生物制品股份有限公司	独立董事	2018 年 09 月 01 日	2020 年 03 月 15 日	是
刘登清	北京中企华资产评估有限责任公司	总裁兼首席执行官	1999 年 06 月 01 日		是
刘登清	中国东方红卫星股份有限公司	独立董事	2014 年 11 月 01 日		是
刘登清	东方电气股份有限公司	独立董事	2018 年 06 月 01 日		是
刘登清	华创阳安股份有限公司	独立董事	2016 年 12 月 01 日		是
刘登清	青岛港国际股份有限公司	独立监事	2014 年 09 月 01 日	2019 年 05 月 17 日	是
杨文川	北京邮电大学	教授	2008 年 11 月 01 日		是
杨文川	天元莱博（北京）科技有限公司	监事	2017 年 12 月 20 日		否
陈伟	武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	董事	2019 年 10 月 14 日		否
陈伟	东方梦幻（成都）文化艺术发展有限公司	董事	2017 年 06 月 13 日	2019 年 11 月 28 日	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定；在公司承担职务的董事、监事、高级管理人员报酬由公司支付，董事、监事不另外支付津贴。独立董事津贴依据股东大会决议支付，独立董事会务费据实报销。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据公司盈利水平及各董事、监事、高级管理人员的分工及履行情况确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事、高级管理人员的薪酬均已按照确定的薪酬标准全额支付。

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
孟宪民	董事长、总经理	男	57	现任	106.59	否
王冰	董事、副总经理	男	47	现任	95.7	否
裴军	董事、副总经理	男	56	现任	61.58	否
许泽民	董事	男	56	离任		否
和晶	董事	女	51	离任		是
潘超	董事、副总经理	男	63	现任	83.6	否
汪军民	独立董事	男	56	现任	12.39	是
刘登清	独立董事	男	50	现任	12.39	是
杨文川	独立董事	男	50	现任	12.39	是
姚友厚	监事会主席	男	68	现任	10.46	否
鲍明亚	监事	女	50	现任	16.54	否
周晓琦	监事	女	45	现任	26.98	否
陈伟	副总经理	女	48	现任	51.57	否
傅葳	副总经理	女	47	现任	69.21	否
李小波	副总经理	男	41	现任	63.64	否
温剑锋	副总经理	男	40	现任	68.4	否
吴狄杰	副总经理、董事会秘书	男	33	现任	88.36	否
王林海	财务总监	男	42	现任	37.71	否
合计	--	--	--	--	817.51	--

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

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
许泽民	离任董事				10.11	700,000	280,000	0	6.35	420,000
潘超	董事、副总经理				10.11	1,200,000	480,000	0	6.35	720,000
李小波	副总经理				10.11	1,000,000	400,000	0	6.35	600,000
傅葳	副总经理				10.11	1,000,000	400,000	0	6.35	600,000
陈伟	副总经理				10.11	400,000	160,000	0	6.35	240,000
温剑锋	副总经理				10.11	1,300,000	520,000	0	6.35	780,000
合计	--	0	0	--	--	5,600,000	2,240,000	0	--	3,360,000
备注（如有）	许泽民先生报告期内辞任公司董事职务，但仍在公司担任其他职务，根据公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》中的相关规定，其获授的限制性股票不会因本次辞职事项对其拥有的限制性股票进行回购注销。									

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）	95
主要子公司在职员工的数量（人）	697
在职员工的数量合计（人）	792
当期领取薪酬员工总人数（人）	792
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	4
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	262
技术人员	398

财务人员	34
行政人员	18
综合管理	80
其他专业	
合计	792
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	60
本科	459
大专	223
中专、高中及以下	50
合计	792

2、薪酬政策

（一）薪酬总体水平的确定，坚持外部因素和内部因素相结合的原则，既要考虑国家宏观经济、社会物价水平和本地区、本行业的人才竞争等情况，又要考虑公司的盈利状况和成本能力等情况。使公司主要人员的薪酬水平具有较强的外部竞争力。

（二）付薪理念：为岗位付薪，体现岗位所承担责任与贡献的差别，实现以岗定薪，合理拉开薪酬差距；为能力付薪，体现由于个人能力、资历等不同而产生的价值差异；为绩效付薪，根据业绩的结果决定每位任职者的收入数额。薪酬水平结合员工职业发展通道，向“高绩效”和“高潜力”员工倾斜，在统一理念基础上体现业务差异突出整体薪酬的激励效果。

（三）公司实行宽带薪酬。用少数跨度较大的工资范围来代替原有数量较多的工资级别的跨度范围，同时将每一个薪酬级别所对应的薪酬浮动范围拉大，从而形成一种新的薪酬管理系统及操作流程。其中：年薪制与月薪制并存。中高层管理人员实行年薪制，其余人员实行月薪制。

（四）公司实行结构工资制，即有固定工资部分，基本工资、岗位工资、技能工资、福利补贴；又有浮动工资部分，绩效工资、销售提成、项目奖金、业绩奖励、特殊奖金、年度奖金等。

3、培训计划

2020年公司将根据业务发展需要展开多样化培训需求，培训方式包括但不限于员工新入职培训、在岗培训、专业技术类培训、知识储备培训、岗位相关技能培训等等。新员工入职培训100%参训；全体员工产品业务培训，以公司现有产品及业务介绍为重点100%参训；管理干部技能提升培训，覆盖经理级以上人员。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的规定，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规及制度的要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保所有股东，特别是公众股东享有平等地位，平等权利，并承担相应的义务，让中小投资者充分行使自己的权利。股东大会设有股东发言环节，股东可充分表达自己的意见，确保股东的话语权。同时，通过聘请律师出席见证保证了会议的召集、召开和表决程序的合法性。报告期内，本公司召开的股东大会不存在违反《上市公司股东大会规则》的情形。

2、关于控股股东与上市公司的关系

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及证券监管部门的有关规定正确处理与控股股东的关系。本公司控股股东、实际控制人孟宪民先生，在公司担任董事长兼总经理的职务，依法行使其权利并承担相应义务，没有直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动，未损害公司及其他股东的利益，本公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会

公司董事会为公司第六届董事会，董事会严格按照《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》等法律法规开展工作。本公司董事严格按照相关规定依法履行董事职责，公司独立董事独立履行职责，不受公司大股东、实际控制人以及其他与公司有利害关系的单位或个人影响。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会以及审计委员会，各专业委员会根据各自职责对本公司发展提出相关的专业意见和建议。

4、监事和监事会

公司监事会为公司第六届监事会，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定开展工作。公司监事会认真履行自己的职责，对公司重大交易、关联交易、财务状况、股权激励以及董事、高级管理人员行使职权的合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露管理制度》，并严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询。本公司指定《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网作为本公司信息披露的报纸和网站，确保所有股东有平等的机会获得信息。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。在投资者关系管理工作方面，公司指定专人负责与投资者进行沟通和交流，设立了电话专线、专用传真、专用邮箱等多种渠道，采取积极回复投资者咨询、接受投资者来访与调研等多种形式，保障股东的合法权益。

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，具有独立完整的业务及自主经营能力。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	39.24%	2019 年 01 月 07 日	2019 年 01 月 07 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
2018 年度股东大会	年度股东大会	38.54%	2019 年 04 月 11 日	2020 年 04 月 11 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	38.96%	2019 年 05 月 23 日	2019 年 05 月 23 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	53.24%	2019 年 09 月 11 日	2019 年 09 月 11 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	38.70%	2019 年 11 月 25 日	2019 年 11 月 25 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)

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
汪军民	10	1	9	0	0	否	3
刘登清	10	1	9	0	0	否	2
杨文川	10	1	9	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

公司独立董事未发生连续两次未亲自出席董事会的情况。

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

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关法律、法规、规章的规定和要求，在2019年度工作中勤勉尽职，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，为公司内部控制建设、募集资金使用、公司股份回购、信息披露合法合规性等方面提出了很多宝贵的专业性建议，在维护公司和全体股东的合法权益上发挥了应有的积极作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会。各专门委员会在报告期内的履职情况如下：

1、战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会严格按照《公司章程》和《战略委员会工作细则》的规定开展相关工作，根据公司发展战略和外部环境政策，分析公司所处行业市场的现状，对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出了合理性建议。同时，对公司重要的投资项目的实施进度提出调整意见，保证公司稳定持续的发展。

2、审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会严格按照《公司章程》和《审计委员会工作细则》的规定开展相关工作，充分发挥了审查与监督的作用，勤勉尽责的履行工作职责。报告期内，审计委员会审议了公司年度、半年度财务报告、内部控制执行情况、募集资金使用情况等，并就审计过程中发现的问题与相关人员进行有效沟通，切实履行了审计委员会工作职责。同时，在2019年年报审计工作时，审计委员会积极督促年审会计师事务所尽量按照审计计划完成审计工作，力争在约定时间内出具审计报告，并就审计工作中的问题与年审注册会计师进行了充分的沟通与交流。

3、提名委员会履职情况

报告期内，董事会提名委员会严格按照《公司章程》和《提名委员会工作细则》的规定开展相关工作，结合公司实际情况，对公司董事、高级管理人员及有关人员的选择标准和程序进行研究并提出建议，对公司人才团队建设提出指导性意见，积极有效的履行职责。

4、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格按照《公司章程》和《薪酬与考核委员会工作细则》的规定开展相关工作，对公司的绩效考核程序、标准等进行审查和研究并提出建议，监督公司薪酬及绩效考核的执行。同时，对公司2019年度董事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为公司董事、高层管理人员的薪酬发放符合公司薪酬管理制度。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了一套较为完善的现代企业高级管理人员的激励和约束机制，通过绩效考核充分调动高级管理人员的积极性和创新性，提升公司业务经营效益和管理水平。公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。公司坚持按劳分配与责、权、利相结合的原则，遵循岗位价值为基础，绩效优先，体现与公司收益分享、风险共担的价值理念。经过考评，2019年度公司高级管理人员认真的履行了工作职责，基本上完成了本年度所确定的任务。

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 27 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）：2019 年度内部控制自我评价报告
纳入评价范围单位资产总额占公司合	100.00%

并财务报表资产总额的比例		
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	财务报告重大缺陷的迹象包括：（1）公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；（2）公司更正已公布的财务报告；（3）注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；（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。 财务报告重要缺陷的迹象包括：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：出现以下情形的，可认定为重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷：（1）公司经营或决策严重违反国家法律法规；（2）对于公司重大事项缺乏民主决策程序或虽有程序但未有效执行，导致重大损失；（3）中高级管理人员和高级技术人员流失严重，对公司业务造成重大影响；（4）重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；（5）公司内控重大缺陷或重要缺陷未得到整改。
定量标准	定量标准以资产总额、收入总额、利润总额作为衡量指标。以资产总额指标衡量。如果错报金额小于合并会计报表资产总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果合并会计报表资产总额的 1%小于等于错报金额小于合并会计报表资产总额的 5%，认定为重要缺陷；如果合并会计报表资产总额的 5%小于等于错报额，则认定为重大缺陷。以收入指标衡量，如果错报金额小于合并会计报表审计收入总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果合并会计报表审计收入总额的 1%小于等于错报金额小于合并会计报表审计收入总额的 5%，则为重要缺陷；如果合并会计报表审计收入总额的 5%小于等于错报金额，则认定为重大缺陷。以利润总额指标衡量，如果错报金额小于合并会计报表利润总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果合并会计报表利润总额的 1%小于等于错报金额小于合并会	非财务报告内部控制缺陷评价的认定标准为如果直接损失金额小于等于资产总额的 0.3%，则认定为一般缺陷；如果资产总额的 0.3%小于直接损失金额小于等于资产总额的 0.5%，认定为重要缺陷；如果直接损失金额大于资产总额的 0.5%，则认定为重大缺陷

	计报表利润总额的 5%，认定为重要缺陷；如果合并会计报表利润总额的 5% 小于等于错报金额，则认定为重大缺陷。	
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，恒信东方按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所以重大方面保持了与财务报告相关的有效内部控制。	
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 04 月 27 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：2019 年度内部控制鉴证报告
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
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
否

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 23 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2020]007686 号
注册会计师姓名	敖都吉雅、阿丽玛

审计报告正文

审计报告

大华审字[2020]007686号

恒信东方文化股份有限公司全体股东：

审计意见

我们审计了恒信东方文化股份有限公司(以下简称恒信东方)财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表、2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母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，公允反映了恒信东方2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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，我们独立于恒信东方，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。

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。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

商誉减值；

收入确认；

商誉减值

事项描述

如附注四（二十）及附注六注释15所述，恒信东方期末商誉余额480,486,579.07元。占资产总额的15.23%。本期收购东方梦幻（北京）建筑设计有限公司（以下简称“设计院”）产生的商誉为10,181,541.33元。管理层将与商誉相关的全部资产及相关负债作为一个资产组，通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层在预测中需要做出重大判断和假设，特别是对于收入增长率、毛利率、折现率等。由于商誉的减值测试过程涉及涉及管理层的判断且金额影响重大，因此我们将商誉的减值测试确认为关键审计事项。

审计应对

我们对于商誉的减值测试所实施的重要审计程序包括：

了解、评价并测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性，包括

关键假设的采用及商誉减值测试模型的复核及审批；

关注与商誉相关资产组的划分，是否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，结合考虑企业管理层对生产经营活动的管理或者监控方式，以及对资产的持续使用或者处置的决策方式等；

综合考虑资产组的历史运营情况，对管理层使用的未来收入增长率、毛利率、折现率和费用率假设进行合理性分析；

参考评估师给出的评估报告，与审计数据进行合理性分析；

基于所实施的审计程序，我们认为恒信东方管理层在对商誉减值中作出的判断是可接受的。

收入确认

1. 事项描述

收入确认政策及数据信息请参考附注四（二十六）及附注六注释31。恒信东方2019年度营业总收入559,379,846.69元，较2018年减少21.98%。由于营业收入的确认对恒信东方财务报表产生重大影响，并且营业收入是公司的关键业绩指标，因而我们将此确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对收入的确认所实施的主要审计程序包括：

（1）了解、评价和测试与收入确认相关内部控制制度；

（2）复核收入确认的会计政策，判断管理层收入确认的会计政策运用的适当性，收入确认的会计政策是否得到有效执行；

(3) 对营业收入分别按大类按客户进行毛利率分析，对毛利率较高的客户获取充分合理的解释；

(4) 根据销售流程，检查重要客户的销售合同、验收单、交付成果，根据获取的证据综合评定收入的实现；

(5) 结合应收账款、预收账款及收入的函证，以及销售的期后回款测试等进一步确认收入的实现；

(6) 对于重要的客户、关联方、重点客户进行实地核查项目进展情况，并通过现场访谈，确认交易真实性。

基于所实施的审计程序，我们认为恒信东方管理层对收入确认的账务处理、列报与披露是适当的。

其他信息

恒信东方管理层对其他信息负责。其他信息包括2019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。

管理层和治理层对财务报表的责任

恒信东方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，恒信东方管理层负责评估恒信东方的持续经营能力，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恒信东方、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督恒信东方的财务报告过程。

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：

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。

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。

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。

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，就可能对恒信东方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告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恒信东方不能持续经营。

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。

就恒信东方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。我们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。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

中国注册会计师：
(项目合伙人)

中国注册会计师：

二〇二〇年4月23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：恒信东方文化股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	282,018,749.10	1,127,343,571.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	268,835,682.69	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	347,879,945.21	258,705,901.15
应收款项融资		
预付款项	170,510,787.17	156,730,265.14
应收保费		
应收分保账款		

应收分保合同准备金		
其他应收款	89,865,561.72	37,988,357.53
其中：应收利息	559,781.65	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	492,941,754.78	294,512,280.12
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	263,681.97	
其他流动资产	24,974,502.31	9,763,419.16
流动资产合计	1,677,290,664.95	1,885,043,795.04
非流动资产：		
发放贷款和垫款	171,060,283.75	163,823,596.62
债权投资		
可供出售金融资产		210,432,967.28
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	231,791,853.56	250,625,789.02
其他权益工具投资	158,667,435.76	
其他非流动金融资产	131,600,000.00	
投资性房地产		
固定资产	46,568,418.84	39,956,129.87
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	103,655,426.46	54,801,907.54
开发支出	22,310,644.54	4,435,630.39
商誉	480,486,579.07	470,305,037.74
长期待摊费用	80,218,221.86	75,994,075.05
递延所得税资产	5,053,790.79	3,030,225.40
其他非流动资产	45,000,000.00	69,000,000.00
非流动资产合计	1,476,412,654.63	1,342,405,358.91

资产总计	3,153,703,319.58	3,227,449,153.95
流动负债：		
短期借款	335,300,000.00	656,950,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	134,177,648.06	54,152,922.58
预收款项	5,662,233.15	15,033,762.43
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	7,976,279.26	12,313,881.35
应交税费	14,274,447.43	32,541,472.99
其他应付款	21,552,479.04	20,854,274.07
其中：应付利息	60,723.81	
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	518,943,086.94	791,846,313.42
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		
递延所得税负债	21,886,133.92	
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,886,133.92	
负债合计	540,829,220.86	791,846,313.42
所有者权益：		
股本	529,157,876.00	529,657,876.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,544,615,593.08	1,533,598,647.29
减：库存股	21,040,477.90	
其他综合收益	532,425.50	-437,335.65
专项储备		
盈余公积	28,677,488.94	19,079,403.35
一般风险准备		
未分配利润	524,530,100.33	338,179,881.80
归属于母公司所有者权益合计	2,606,473,005.95	2,420,078,472.79
少数股东权益	6,401,092.77	15,524,367.74
所有者权益合计	2,612,874,098.72	2,435,602,840.53
负债和所有者权益总计	3,153,703,319.58	3,227,449,153.95

法定代表人：孟宪民

主管会计工作负责人：王林海

会计机构负责人：王林海

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	58,023,989.25	615,864,425.04
交易性金融资产	268,835,682.69	
以公允价值计量且其变动计入		

当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	132,414,713.85	46,601,915.45
应收款项融资		
预付款项	14,659,729.25	12,945,057.60
其他应收款	931,385,639.43	769,874,627.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货	14,473,491.49	2,973,023.10
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	355,729.98	
其他流动资产	3,837,152.90	3,002,513.53
流动资产合计	1,423,986,128.84	1,451,261,562.52
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		133,954,706.41
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,359,894,533.77	1,375,326,593.22
其他权益工具投资	76,035,231.03	
其他非流动金融资产	79,100,000.00	
投资性房地产		
固定资产	3,739,451.24	2,769,499.16
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	65,782,050.31	32,839,790.07
开发支出	8,752,963.11	
商誉		
长期待摊费用	9,857.14	975,377.13

递延所得税资产		
其他非流动资产	25,000,000.00	30,000,000.00
非流动资产合计	1,618,314,086.60	1,575,865,965.99
资产总计	3,042,300,215.44	3,027,127,528.51
流动负债：		
短期借款	151,523,000.00	597,500,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	30,000,000.00	
应付账款	107,259,950.07	59,241,730.93
预收款项	747,521.11	9,537,295.30
合同负债		
应付职工薪酬	1,697,372.62	5,668,489.75
应交税费	224,552.81	71,447.23
其他应付款	300,143,283.70	150,437,070.48
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	591,595,680.31	822,456,033.69
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		
递延所得税负债	21,886,133.92	

其他非流动负债		
非流动负债合计	21,886,133.92	
负债合计	613,481,814.23	822,456,033.69
所有者权益：		
股本	529,157,876.00	529,657,876.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,614,727,606.06	1,603,710,660.27
减：库存股	21,040,477.90	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	28,677,488.94	19,079,403.35
未分配利润	277,295,908.11	52,223,555.20
所有者权益合计	2,428,818,401.21	2,204,671,494.82
负债和所有者权益总计	3,042,300,215.44	3,027,127,528.51

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	559,379,846.69	716,938,135.64
其中：营业收入	546,414,932.58	697,723,347.65
利息收入	12,964,914.10	19,214,787.99
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	540,453,450.40	572,460,791.73
其中：营业成本	326,701,715.64	378,339,185.98
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	3,037,189.49	2,979,944.18
销售费用	71,385,365.39	71,196,600.04
管理费用	94,854,453.04	104,865,203.87
研发费用	29,631,502.49	19,431,789.89
财务费用	14,843,224.35	-4,351,932.23
其中：利息费用	20,111,012.24	5,580,427.72
利息收入	-9,685,988.86	-10,489,693.05
加：其他收益	15,397,231.14	4,355,130.60
投资收益（损失以“－”号填列）	-15,532,561.53	127,448,254.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,701,730.72	3,905,534.38
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）	87,544,535.69	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,816,225.47	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5,715,793.61	-44,919,646.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-59,666.21	-14,699,180.90
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	93,743,916.30	216,661,902.38
加：营业外收入	1,086,428.50	2,913,849.19
减：营业外支出	332,561.11	8,023,810.12
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	94,497,783.69	211,551,941.45
减：所得税费用	40,293,547.61	16,249,380.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	54,204,236.08	195,302,560.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	54,204,236.08	195,302,560.96

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	56,331,886.52	198,317,704.59
2.少数股东损益	-2,127,650.44	-3,015,143.63
六、其他综合收益的税后净额	969,761.15	-437,335.65
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	969,761.15	-437,335.65
（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	969,761.15	-437,335.65
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	969,761.15	-437,335.65
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	55,173,997.23	194,865,225.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	57,301,647.67	197,880,368.94
归属于少数股东的综合收益总额	-2,127,650.44	-3,015,143.63
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1068	0.3739
（二）稀释每股收益	0.1068	0.3739

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：孟宪民

主管会计工作负责人：王林海

会计机构负责人：王林海

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	195,657,962.76	142,503,588.49
减：营业成本	125,385,591.08	134,636,153.07
税金及附加	1,095,309.94	507,373.19
销售费用	9,149,925.70	6,648,168.81
管理费用	30,607,107.99	45,193,114.35
研发费用	771,081.51	1,638,745.07
财务费用	10,816,793.66	2,016,817.79
其中：利息费用	14,684,882.58	5,085,011.05
利息收入	-6,219,823.16	-4,223,891.02
加：其他收益	4,054,974.99	
投资收益（损失以“－”号填列）	3,580,906.05	161,823,874.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,477,059.45	7,423,874.06
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）	87,544,535.69	

信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,246,860.38	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-39,400,210.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-29,298.85	-14,360,620.58
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	114,230,131.14	59,926,259.29
加：营业外收入	3,636,858.67	69,056.43
减：营业外支出		6,731,222.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	117,866,989.81	53,264,093.56
减：所得税费用	21,886,133.92	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	95,980,855.89	53,264,093.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	95,980,855.89	53,264,093.56
（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	95,980,855.89	53,264,093.56
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	515,179,310.06	708,751,660.74
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	12,964,914.10	21,767,115.48
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	11,763,258.10	19,618,870.09
收到其他与经营活动有关的现金	69,891,986.20	119,449,964.31
经营活动现金流入小计	609,799,468.46	869,587,610.62
购买商品、接受劳务支付的现金	425,195,745.36	630,502,190.54
客户贷款及垫款净增加额	7,309,784.97	5,817,485.93
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	139,722,447.77	96,220,681.19
支付的各项税费	55,097,355.95	43,705,950.43
支付其他与经营活动有关的现金	111,076,757.95	89,326,128.41
经营活动现金流出小计	738,402,092.00	865,572,436.50
经营活动产生的现金流量净额	-128,602,623.54	4,015,174.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	102,500,000.00	943,000,000.00
取得投资收益收到的现金	430,318.25	7,702,688.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	261,338.43	100,434.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,120,145.98	535,670.87
收到其他与投资活动有关的现金	10,045,740.38	
投资活动现金流入小计	120,357,543.04	951,338,794.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	210,983,863.59	109,889,151.88
投资支付的现金	199,460,089.01	1,385,557,288.57
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支	22,216,661.42	247,553,004.49

付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	10,586,635.12	3,193,380.76
投资活动现金流出小计	443,247,249.14	1,746,192,825.70
投资活动产生的现金流量净额	-322,889,706.10	-794,854,031.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,022,197.34	3,665,150.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,022,197.34	3,665,150.00
取得借款收到的现金	342,114,610.83	656,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	410,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	755,136,808.17	660,615,150.00
偿还债务支付的现金	667,357,148.12	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,668,746.06	47,796,821.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,541,729.10	15,680,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	60,102,352.94	416,756,207.54
筹资活动现金流出小计	760,128,247.12	494,553,029.06
筹资活动产生的现金流量净额	-4,991,438.95	166,062,120.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,110,238.99	-435,818.60
五、现金及现金等价物净增加额	-455,373,529.60	-625,212,554.95
加：期初现金及现金等价物余额	585,948,121.45	1,211,160,676.40
六、期末现金及现金等价物余额	130,574,591.85	585,948,121.45

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	119,897,643.57	162,870,168.06
收到的税费返还	3,983,820.18	

收到其他与经营活动有关的现金	682,323,717.80	1,157,616,875.05
经营活动现金流入小计	806,205,181.55	1,320,487,043.11
购买商品、接受劳务支付的现金	99,836,980.41	168,631,713.59
支付给职工以及为职工支付的现金	8,881,179.46	11,041,504.66
支付的各项税费	7,612,275.54	1,743,296.29
支付其他与经营活动有关的现金	777,928,959.72	973,367,482.88
经营活动现金流出小计	894,259,395.13	1,154,783,997.42
经营活动产生的现金流量净额	-88,054,213.58	165,703,045.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	73,944,800.00	
取得投资收益收到的现金	12,068,165.50	154,400,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	213,852.95	86,560.00
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	86,226,818.45	154,486,560.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,010,347.38	2,438,783.00
投资支付的现金	93,782,089.01	616,064,988.57
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		916,528.00
投资活动现金流出小计	112,792,436.39	619,420,299.57
投资活动产生的现金流量净额	-26,565,617.94	-464,933,739.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	160,000,000.00	597,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	305,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	465,000,000.00	597,500,000.00

偿还债务支付的现金	506,907,148.12	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,118,953.21	31,621,404.85
支付其他与筹资活动有关的现金	59,985,852.94	311,756,207.54
筹资活动现金流出小计	579,011,954.27	373,377,612.39
筹资活动产生的现金流量净额	-114,011,954.27	224,122,387.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-228,631,785.79	-75,108,306.27
加：期初现金及现金等价物余额	250,864,425.04	325,972,731.31
六、期末现金及现金等价物余额	22,232,639.25	250,864,425.04

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末 余额	529 ,65 7,8 76. 00				1,53 3,59 8,64 7.29		-437 ,335. 65		19,0 79,4 03.3 5		338, 179, 881. 80		2,42 0,07 8,47 2.79	15,5 24,3 67.7 4	2,43 5,60 2,84 0.53
加：会计 政策变更											151, 211, 321. 74		151, 211, 321. 74		151, 211, 321. 74
前 期差错更正													0.00		0.00
同 一控制下企 业合并													0.00		0.00
其													0.00		0.00

他															
二、本年期初余额	529,657,76.00				1,533,598,647.29		-437,335.65		19,079,403.35		489,391,203.54		2,571,289,794.53	15,524,367.74	2,586,814,162.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-500,000.00				11,016,945.79	21,040,477.90	969,761.15		9,598,085.59		35,138,896.79		35,183,211.42	-9,123,274.7	26,059,936.45
（一）综合收益总额							969,761.15				56,331,886.52		57,301,647.67	-2,127,650.44	55,173,997.23
（二）所有者投入和减少资本	-500,000.00				11,016,945.79	21,040,477.90							-10,523,532.11	-6,995,624.53	-17,519,156.64
1．所有者投入的普通股	-500,000.00				-2,650,000.00	21,040,477.90							-24,190,477.90	522,687.34	-23,667,790.56
2．其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额					13,670,970.83								13,670,970.83		13,670,970.83
4．其他					-4,025.04								-4,025.04	-7,518,311.87	-7,522,336.91
（三）利润分配									9,598,085.59		-21,192,989.73		-11,594,904.14		-11,594,904.14
1．提取盈余公积									9,598,085.59		-9,598,085.59		0.00		0.00

2. 提取一般风险准备												0.00		0.00
3. 对所有者（或股东）的分配										-11,594,904.14		-11,594,904.14		-11,594,904.14
4. 其他												0.00		0.00
（四）所有者权益内部结转												0.00		0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）												0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）												0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益												0.00		0.00
6. 其他												0.00		0.00
（五）专项储备												0.00		0.00
1. 本期提取												0.00		0.00
2. 本期使用												0.00		0.00
（六）其他												0.00		0.00
四、本期期末余额	529,157,760.00				1,544,615,593.08	21,040,477.90	532,425.50		28,677,488.94		524,530,100.33	2,606,473,005.95	6,401,092.77	2,612,874,098.72

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	530 ,72 7,8 76. 00				1,52 0,40 8,00 8.11				13,7 52,9 93.9 9		191, 324, 980. 36		2,25 6,21 3,85 8.46	8,301 ,092. 42	2,264 ,514, 950.8 8
加：会计 政策变更													0.00		0.00
前 期差错更正													0.00		0.00
同 一控制下企 业合并													0.00		0.00
其 他													0.00		0.00
二、本年期初 余额	530 ,72 7,8 76. 00				1,52 0,40 8,00 8.11				13,7 52,9 93.9 9		191, 324, 980. 36		2,25 6,21 3,85 8.46	8,301 ,092. 42	2,264 ,514, 950.8 8
三、本期增减 变动金额(减 少以“－”号 填列)	-1, 070 ,00 0.0 0				13,1 90,6 39.1 8	0.00	-437 ,335. 65		5,32 6,40 9.36		146, 854, 901. 44		163, 864, 614. 33	7,223 ,275. 32	171,0 87,88 9.65
(一)综合收 益总额							-437 ,335. 65				198, 317, 704. 59		197, 880, 368. 94	-3,01 5,143 .63	194,8 65,22 5.31
(二)所有者 投入和减少 资本	-1, 070 ,00 0.0 0				13,1 90,6 39.1 8								12,1 20,6 39.1 8	10,23 8,418 .95	22,35 9,058 .13
1. 所有者投 入的普通股	-1, 070 ,00												-1,0 70,0 00.0	3,665 ,149.	2,595 ,149.

	0.0 0											0	97	97
2. 其他权益 工具持有者 投入资本												0.00		0.00
3. 股份支付 计入所有者 权益的金额					19,1 02,2 86.1 1							19,1 02,2 86.1 1		19,10 2,286 .11
4. 其他					-5,9 11,6 46.9 3							-5,9 11,6 46.9 3	6,573 ,268. 98	661,6 22.05
(三)利润分 配								5,32 6,40 9.36		-51, 462, 803. 15		-46, 136, 393. 79		-46,1 36,39 3.79
1. 提取盈余 公积								5,32 6,40 9.36		-5,3 26,4 09.3 6		0.00		
2. 提取一般 风险准备												0.00		
3. 对所有 者(或股 东)的分 配										-46, 136, 393. 79		-46, 136, 393. 79		-46,1 36,39 3.79
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	529,657,876.00				1,533,598,647.29	0.00	-437,335.65		19,079,403.35		338,179,881.80		2,420,078,472.79	15,524,367.74	2,435,602,840.53

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	529,657,876.00				1,603,710,660.27				19,079,403.35	52,223,555.20		2,204,671,494.82
加：会计政策变更										138,689,582.61		138,689,582.61
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	529,657,876.00				1,603,710,660.27				19,079,403.35	190,913,137.		2,343,361,077.43

										81		
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-500,000.00				11,016,945.79	21,040,477.90			9,598,085.59	86,382,770.30		85,457,323.78
（一）综合收益总额										95,980,855.89		95,980,855.89
（二）所有者投入和减少资本	-500,000.00	0.00	0.00	0.00	11,016,945.79	21,040,477.90	0.00		0.00	0.00		-10,523,532.11
1.所有者投入的普通股	-500,000.00				-2,650,000.00	21,040,477.90						-24,190,477.90
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					13,670,970.83							13,670,970.83
4.其他					-4,025.04							-4,025.04
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		9,598,085.59	-9,598,085.59		
1.提取盈余公积									9,598,085.59	-9,598,085.59		
2.对所有者（或股东）的分配												
3.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股												

本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	529,157,876.00				1,614,727,606.06	21,040,477.90			28,677,488.94	277,295,908.11		2,428,818,401.21

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	530,727,876.00				1,590,294,581.71				13,752,993.99	30,822,264.80		2,165,597,716.50
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	530,727,876.00				1,590,294,581.71				13,752,993.99	30,822,264.80		2,165,597,716.50

	00											
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-1,070,000.00				13,416,078.56				5,326,409.36	21,401,290.40		39,073,778.32
(一)综合收益总额										53,264,093.56		53,264,093.56
(二)所有者投入和减少资本	-1,070,000.00				13,416,078.56							12,346,078.56
1. 所有者投入的普通股	-1,070,000.00											-1,070,000.00
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					19,102,286.11							19,102,286.11
4. 其他					-5,686,207.55							-5,686,207.55
(三)利润分配									5,326,409.36	-31,862,803.16		-26,536,393.80
1. 提取盈余公积									5,326,409.36	-5,326,409.36		
2. 对所有者(或股东)的分配										-26,536,393.80		-26,536,393.80
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	529, 657, 876. 00				1,603, 710,6 60.27			19,07 9,403 .35	52,223, 555.20		2,204,67 1,494.82	

三、公司基本情况

公司注册地及业务性质

恒信东方文化股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于2001年11月3日经河北省人民政府冀股办【2001】100号“关于同意发起设立河北恒信移动商务股份有限公司的批复”，由孟宪民先生等5位自然人发起设立的股份有限公司。公司统一社会信用代码为91130100732910720N。公司于2010年4月26日在深圳证券交易所上市，所属行业为移动信息通信行业类。2017年6月5日，公司名称由恒信移动商务股份有限公司变更为恒信东方文化股份有限公司。2018年8月根据《上市公司行业分类指引》的相关规定，鉴于公司主营业务结构发生变化，所属行业类型变更为专业技术服务业。

截止2019年12月31日，本公司累计发行股本总数529,157,876股，注册资本为529,157,876.00元，注册地变更为北京市东城区藏经馆胡同2号3幢一层101，总部地址变更为北京市海淀区蓝靛厂南路25号牛顿办公区北区11层。本公司以艺术创意和视觉技术为支撑的产业战略，业务范围主要包括CG/VR内容生产、儿童产业链开发运营，LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐、互联网视频应用产品及服务等。

财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2020年4月23日批准报出。

本期纳入合并财务报表范围的子公司共27户，具体包括：

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
----	-------	-------	----	------	-------

				(%)	(%)
1	河北普泰通讯有限公司	全资子公司	2级	100	100
2	北京恒信掌中游信息技术有限公司	全资子公司	2级	100	100
3	北京恒信彩虹信息技术有限公司	全资子公司	2级	100	100
4	北京恒信仪和信息技术有限公司	全资子公司	2级	100	100
5	北京伯儒文化发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
6	深圳市移讯互动商业传媒有限公司	全资子公司	2级	100	100
7	北京恒盛通典当有限责任公司	全资子公司	2级	100	100
8	东方梦幻文化产业投资有限公司	全资子公司	2级	100	100
9	北京中科盘古科技发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
10	北京花开影视制作有限公司	全资子公司	3级	100	100
11	恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
12	深圳市华之宝动漫实业有限公司	控股子公司	4级	51	51
13	广东中正华宇动漫实业有限公司	全资子公司	4级	100	100
14	东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	全资子公司	3级	51	51
15	东方花开文化艺术发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
16	广东恒信方所文化产业发展有限公司	控股子公司	3级	51	51
17	杭州侠义文化创意有限公司	控股子公司	3级	51	51
18	香港恒盈文化发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
19	东方梦幻数字创意有限公司	控股子公司	4级	70	70
20	北京梦幻智众科技有限公司	控股子公司	3级	51	51
21	东方梦幻文化科技(北京)有限公司	控股子公司	3级	70	70
22	北京恒信彩虹科技有限公司	全资子公司	3级	100	100
23	宁波东方梦幻投资有限公司	全资子公司	2级	100	100
24	安徽省赛达科技有限责任公司	全资子公司	2级	100	100
25	恒信东方(武汉)文化产业发展有限公司	控股子公司	2级	51	51
26	南京恒达盈信智能科技有限公司	控股子公司	2级	51	51
27	东方永赋(北京)教育科技有限公司	控股子公司	2级	51	51

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,增加10户,减少9,其中:

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
广东恒信方所文化发展有限公司	投资设立
东方梦幻数字创意有限公司	投资设立
北京梦幻智众科技有限公司	投资设立
东方梦幻文化科技(北京)有限公司	投资设立
东方永赋(北京)教育科技有限公司	投资设立
南京恒达盈信智能科技有限公司	投资设立
东方梦幻(湖北)工程技术有限公司	非同一控制下企业合并
东方梦幻(武汉)创意文化有限公司	非同一控制下企业合并

东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	非同一控制下企业合并
武汉石呈运益建筑工程有限公司	非同一控制下企业合并

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
北京中科信利通信技术有限公司	处置
广东世纪信华文化发展有限公司	处置
广东华嘉动漫实业有限公司	处置
恒信东方儿童（香港）文化实业有限公司	处置
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	处置
东方梦幻(武汉)创意文化有限公司	处置
武汉石呈运益建筑工程有限公司	处置
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	丧失控制权
武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司	处置

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

无

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至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；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价

值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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，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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权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应全部转入合并日当期的投资收益。

为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

6、合并财务报表的编制方法

合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方

开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或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；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期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，调整合并资产负债表中的

资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

共同经营会计处理方法

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

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；

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；

确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

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。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

金融资产分类和计量

本公司根据所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：

以摊余成本计量的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

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

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，且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，则本公司将该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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

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

不符合分类为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条件、亦不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均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其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工具。但下列情况除外：

嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如

嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债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负债：

能够消除或显著减少会计错配。

根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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金融负债。

不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第1)类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

终止确认部分在终止确认日的账面价值。

终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、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以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

如果该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，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

已发生信用减值的金融资产

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；

债权人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；

以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

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

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

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

减记金融资产

当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的，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。

金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 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。

11、应收票据

12、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / （九）6.金融工具减值。

本公司对涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应收账款，本公司根据应收账款的具体信用风险特征，如客户信用评级、行业及业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于应收账款初始确认时按照整个存续期内逾期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估应收账款余下的存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	除单项评估信用风险的应收，非关联方应收账款	按逾期账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
无风险组合	除单项评估信用风险的应收，合并范围内关联方应收账款	不计提坏账

13、应收款项融资

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / （九）6.金融工具减值。

本公司对涉及金额重大或合作关系有异常情况等的其他应收款，本公司根据其他应收款的具体信用风险特征，如业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于其他应收款初始确认时按照未来12个月或整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估其他应收款余下存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，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：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	除单项评估信用风险的应收，非关联方应收账款	按逾期账龄与未来12个月或整个存续期预期信用损失率对照表计提
无风险组合	除单项评估信用风险的应收，合并范围内关联方应收账款	不计提坏账

15、存货

存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、产成品（库存商品）等。

存货的计价方法

存货中库存商品手机和影视制作业存货按个别计价法计价，其他存货按先进先出法计价。存货——库存商品——影视类作品在不超过五年的期间内，采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔结转销售成本。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货的盘存制度

采用永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；

包装物采用一次转销法。

其他周转材料采用一次转销法摊销。

16、合同资产

17、合同成本

18、持有待售资产

划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但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、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除

净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资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。

原持有的股权分类为对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资的，其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。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

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，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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，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。

权益法核算转公允价值计量

本公司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，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权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间的差额计入当期损益。

长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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，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；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资

单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

23、发放贷款及垫款

单项金额重大并单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款

单项金额重大判断依据或金额标准：期末同一法人或自然人的单项金额占期末发放贷款及垫款余额10%及以上的。

单项金额重大并单项计提贷款损失准备的计提方法：单独进行减值测试，当存在客观证据表明将无法按原有条款收回款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提贷款损失准备。单独测试未发生减值的发放贷款和垫款，将其归入相应组合计提贷款损失准备。

按组合计提贷款损失准备的发放贷款及垫款

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
正常业务组合	按发放贷款及垫款余额的 1%计提	能够履行合同或协议、没有足够理由怀疑债务本金及收益不能足额偿还的发放贷款及垫款

单项金额虽不重大但单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款

单项计提贷款损失准备的理由：发放贷款及垫款的未来现金流量现值与以逾期状态为信用风险特征的发放贷款及垫款组合的未来现金流量现值存在显著差异，具体包括借款人经营困难处于停产状况，无其他收入来源，且担保措施不足；借款人经营不善已进入破产或重组程序；借款人已经被本公司起诉；本金或息费逾期九十天以上。

贷款损失准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提贷款损失准备。

24、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

25、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

- (2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。
- (3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。
- (4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(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	20	3.00	4.85
运营设备	年限平均法	3-5	3.00	19.40-32.33
运输设备	年限平均法	5	3.00	19.40
其他设备	年限平均法	5	3.00	19.40

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

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

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

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。每年年度终了，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。

固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

固定资产处置

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

(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。

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

26、在建工程

在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

27、借款费用

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。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(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。

借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者

可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

28、生物资产

29、油气资产

30、使用权资产

31、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件等。

无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命(年)	依据
----	-----------	----

软件	5	预计使用年限
非专利技术	5	预计使用年限
著作权	5	法律规定期限
商标	5	法律规定期限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

（2）内部研究开发支出会计政策

划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）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；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）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；
- （4）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；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

32、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记

至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

33、长期待摊费用

摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

摊销年限

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

34、合同负债

35、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将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。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将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，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

36、租赁负债

37、预计负债

预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

38、股份支付

股份支付的种类

本公司的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。

权益工具公允价值的确定方法

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：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

确定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，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与实际可行权数量一致。

会计处理方法

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。

若在等待期内取消了授予的权益工具，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。

39、优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- （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。

同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或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；

(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过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结算该金融工具。

会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

40、收入

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；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，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

(1) 收入的金额能够可靠地计量；

(2) 相关的经济利益很可能流入企业；

(3) 交易的完工进度能够可靠地确定；

(4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认

提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

公司主要业务收入的确认方法为：

主要业务类型	收入确认方法
面对个人直接销售移动终端商品业务	公司已将商品移交给客户并取得收款后，确认商品销售收入
代理运营商服务业务	公司在取得运营商发送的业务量确认电子邮件，核对无误后确认收入
行业移动信息产品集成销售业务	公司在对系统集成安装完成后，取得客户的终验安装验收单后确认收入
电影片票房业务	公司在电影片完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影片公映许可证》后，电影片于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认收入
电视剧销售业务	公司在电视剧完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得国产《电视剧发行许可证》后，电视剧拷贝、播映带和其他载体转移给购货方时确认收入
典当业务	根据当票中的当金金额、利率（综合费率）、期限按月计算确定本公司取得的收入
行业移动信息化业务运营	行业移动信息化业务运营是根据合同约定提供了相应服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。
影视制作及译制收入	影视制作及译制收入是根据合同提供了相关服务后，并取得了明确的收款凭证，相关成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。
品牌授权收入	公司在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，根据有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定收入的实现。
开发及主题场馆设计收入	公司与客户签订合同后，根据项目的进展情况，在资产负债表日根据能够可靠计量的劳务完成情况，在取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。
其他收入	公司在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

41、政府补助

类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本财务报表附注六之递延收益/营业外收入项目注释。

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

政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助、与企业日常活动相关的政府补助、与企业日常活动无关的政府补助

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

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

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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

42、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，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。

确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、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。

同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

43、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

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

（2）经营租出资产

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

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

（2）融资租赁的会计处理方法

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注四 / （十六）固定资产。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

44、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（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。

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在利润表中列示。

财务报表列报项目变更说明

财政部于2019年发布了《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）和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订，拆分部分资产负债表项目和调整利润表项目等。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	列报变更前金额	影响金额	列报变更后金额	备注
应收票据				
应收账款		258,705,901.15	258,705,901.15	
应收票据及应收账款	258,705,901.15	-258,705,901.15		
应付票据				
应付账款		54,152,922.58	54,152,922.58	
应付票据及应付账款	54,152,922.58	-54,152,922.58		

45、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 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等 4 项新金融工具准则的相关要求，公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整。	该等会计政策变更由公司董事会会议批准。	无
财务报表按照财政部 2019 年 1 月 18 日发布的《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》；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。本公司根据以上要求编制了母公司财务报表及合并财务报表。	该等会计政策变更由公司董事会会议批准。	无

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》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号), 修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。	该等会计政策变更由公司董事会会议批准。	无
---	---------------------	---

执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自2019年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》和《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》(以上四项统称<新金融工具准则>), 变更后的会计政策详见附注四。

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

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下:

项目	2018年12月31日	累积影响金额			2019年1月1日
		分类和 计量影响 (注1)	金融资产 减值影响 (注2)	小计	
合并财务报表					
交易性金融资产		+181,291,147.00		+181,291,147.00	181,291,147.00
可供出售金融资产	210,432,967.28	-210,432,967.28		-210,432,967.28	
其他权益工具投资		+ 98,753,142.02		+ 98,753,142.02	98,753,142.02
其他非流动金融资产		+ 81,600,000.00		81,600,000.00	81,600,000.00
资产合计	3,227,449,153.95	+151,211,321.74		+151,211,321.74	3,378,660,475.69
盈余公积					
未分配利润	338,179,881.80	+151,211,321.74		+151,211,321.74	489,391,203.54
少数股东权益					
所有者权益合计	3,227,449,153.95	+151,211,321.74		+151,211,321.74	3,378,660,475.69

续:

项目	2018年12月31日	累积影响金额			2019年1月1日
		分类和 计量影响 (注1)	金融资产 减值影响 (注2)	小计	

母公司报表					
交易性金融资	-	+181,291,147.00		+181,291,147.00	181,291,147.00
可供出售金融资产	133,954,706.41	-133,954,706.41		-133,954,706.41	-
其他权益工具投资	-	+ 62,253,142.02		+ 62,253,142.02	62,253,142.02
其他非流动金融资产		+ 29,100,000.00		+ 29,100,000.00	29,100,000.00
资产合计	3,027,127,528.51	+138,689,582.61		+138,689,582.61	3,165,817,111.12
盈余公积					
未分配利润	52,223,555.20	+138,689,582.61		+138,689,582.61	190,913,137.81
所有者权益合计	3,027,127,528.51	+138,689,582.61		+138,689,582.61	3,165,817,111.12

(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	1,127,343,571.94	1,127,343,571.94	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		181,291,147.00	181,291,147.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	258,705,901.15	258,705,901.15	
应收款项融资			
预付款项	156,730,265.14	156,730,265.14	
应收保费			
应收分保账款			

应收分保合同准备金			
其他应收款	37,988,357.53	37,988,357.53	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	294,512,280.12	294,512,280.12	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9,763,419.16	9,763,419.16	
流动资产合计	1,885,043,795.04	2,066,334,942.04	181,291,147.00
非流动资产：			
发放贷款和垫款	163,823,596.62	163,823,596.62	
债权投资			
可供出售金融资产	210,432,967.28		-210,432,967.28
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	250,625,789.02	250,625,789.02	
其他权益工具投资		98,753,142.02	98,753,142.02
其他非流动金融资产		81,600,000.00	81,600,000.00
投资性房地产			
固定资产	39,956,129.87	39,956,129.87	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	54,801,907.54	54,801,907.54	
开发支出	4,435,630.39	4,435,630.39	
商誉	470,305,037.74	470,305,037.74	
长期待摊费用	75,994,075.05	75,994,075.05	
递延所得税资产	3,030,225.40	3,030,225.40	
其他非流动资产	69,000,000.00	69,000,000.00	

非流动资产合计	1,342,405,358.91	1,312,325,533.65	-30,079,825.26
资产总计	3,227,449,153.95	3,378,660,475.69	151,211,321.74
流动负债：			
短期借款	656,950,000.00	656,950,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	54,152,922.58	54,152,922.58	
预收款项	15,033,762.43	15,033,762.43	
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	12,313,881.35	12,313,881.35	
应交税费	32,541,472.99	32,541,472.99	
其他应付款	20,854,274.07	20,854,274.07	
其中：应付利息			
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	791,846,313.42	791,846,313.42	
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	791,846,313.42	791,846,313.42	
所有者权益：			
股本	529,657,876.00	529,657,876.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,533,598,647.29	1,533,598,647.29	
减：库存股			
其他综合收益	-437,335.65	-437,335.65	
专项储备			
盈余公积	19,079,403.35	19,079,403.35	
一般风险准备			
未分配利润	338,179,881.80	489,391,203.54	151,211,321.74
归属于母公司所有者权益合计	2,420,078,472.79	2,571,289,794.53	151,211,321.74
少数股东权益	15,524,367.74	15,524,367.74	
所有者权益合计	2,435,602,840.53	2,586,814,162.27	151,211,321.74
负债和所有者权益总计	3,227,449,153.95	3,378,660,475.69	151,211,321.74

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	615,864,425.04	615,864,425.04	
交易性金融资产		181,291,147.00	181,291,147.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	46,601,915.45	46,601,915.45	
应收款项融资			
预付款项	12,945,057.60	12,945,057.60	
其他应收款	769,874,627.80	769,874,627.80	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	2,973,023.10	2,973,023.10	
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	3,002,513.53	3,002,513.53	
流动资产合计	1,451,261,562.52	1,632,552,709.52	181,291,147.00
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	133,954,706.41		-133,954,706.41
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,375,326,593.22	1,375,326,593.22	
其他权益工具投资		62,253,142.02	62,253,142.02
其他非流动金融资产		29,100,000.00	29,100,000.00
投资性房地产			
固定资产	2,769,499.16	2,769,499.16	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	32,839,790.07	32,839,790.07	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	975,377.13	975,377.13	
递延所得税资产			
其他非流动资产	30,000,000.00	30,000,000.00	
非流动资产合计	1,575,865,965.99	1,533,264,401.60	-42,601,564.39
资产总计	3,027,127,528.51	3,165,817,111.12	138,689,582.61
流动负债：			
短期借款	597,500,000.00	597,500,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	59,241,730.93	59,241,730.93	
预收款项	9,537,295.30	9,537,295.30	
合同负债			
应付职工薪酬	5,668,489.75	5,668,489.75	
应交税费	71,447.23	71,447.23	
其他应付款	150,437,070.48	150,437,070.48	
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	822,456,033.69	822,456,033.69	
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	822,456,033.69	822,456,033.69	
所有者权益：			
股本	529,657,876.00	529,657,876.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,603,710,660.27	1,603,710,660.27	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	19,079,403.35	19,079,403.35	
未分配利润	52,223,555.20	190,913,137.81	138,689,582.61
所有者权益合计	2,204,671,494.82	2,343,361,077.43	138,689,582.61
负债和所有者权益总计	3,027,127,528.51	3,165,817,111.12	138,689,582.61

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**46、其他****六、税项****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	3%、6%、10%、16%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计征	7%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、15%、25%

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
恒信东方文化股份有限公司	25%
河北普泰通讯有限公司	25%
东方梦幻文化产业投资有限公司	12.5%
北京花开影视制作有限公司	12.5%
北京中科盘古科技发展有限公司	15%
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	12.5%
北京恒盛通典当有限责任公司	25%
北京恒信仪和信息技术有限公司	15%
北京伯儒文化发展有限公司	25%
北京恒信彩虹科技有限公司	25%
北京恒信彩虹信息技术有限公司	15%
北京恒信掌中游信息技术有限公司	25%
深圳市移讯互动商业传媒有限公司	25%
宁波东方梦幻投资有限公司	25%
东方花开文化艺术发展有限公司	25%
广东中正华宇投资管理有限公司	25%
深圳市华之宝动漫实业有限公司	25%
恒信东方（武汉）文化产业发展有限公司	25%
杭州侠义文化创意有限公司	25%
香港恒盈文化发展有限公司	16.5%
安徽省赛达科技有限责任公司	15%
北京梦幻智众科技有限公司	25%
广东恒信方所文化发展有限公司	25%
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	25%
东方永赋（北京）教育科技有限公司	25%
东方梦幻文化科技（北京）有限公司	25%
东方梦幻数字创意有限公司	16.5%
南京恒达盈信智能科技有限公司	25%

2、税收优惠

纳税主体名称	税收优惠政策及依据
北京中科盘古科技发展有限公司	已取得高新技术企业认证，有效期至2021年9月10日
北京恒信仪和信息技术有限公司	已取得高新技术企业认证，有效期至2020年12月6日

北京恒信彩虹信息技术有限公司	已取得高新技术企业认证，有效期至2021年9月24日
北京花开影视制作有限公司	已取得高新技术企业认证，有效期至2020年8月9日止 根据文化和旅游部、财政部、国家税务总局文旅产发【2018】13号文件认定，公司已被认定为动漫企业。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。
东方花开文化艺术发展有限公司	依据《关于新疆霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税[2011]112号）的规定，2010年至2020年，对经济开发区内新办的属于重点鼓励发展产业目录范围内的企业，给予自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起企业所得税五年免征优惠（本年为第三年）
东方梦幻文化产业投资有限公司	根据文化和旅游部、财政部、国家税务总局文旅产发【2018】13号文件认定，公司已被认定为动漫企业。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。
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	根据文化和旅游部、财政部、国家税务总局文旅产发【2018】13号文件认定，公司已被认定为动漫企业。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。
安徽省赛达科技有限责任公司	已取得高新技术企业认证，有效期至2021年9月止。

3、其他

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	241,266.63	330,033.40
银行存款	121,160,825.23	585,618,088.05
其他货币资金	160,616,657.24	541,395,450.49
合计	282,018,749.10	1,127,343,571.94

其他说明

其他货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
定期存款	35,000,000.00	
履约保证金	40,047,307.24	30,895,450.49
用于担保的定期存款或通知存款	85,569,350.00	510,500,000.00
合计	160,616,657.24	541,395,450.49

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
履约保证金	40,047,307.24	30,895,450.49
用于担保的定期存款或通知存款	85,569,350.00	510,500,000.00
合计	125,616,657.24	541,395,450.49

截至2019年12月31日，本公司以人民币85,569,350.00元银行定期存单为质押，开具银行承兑汇票进行短期融资

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	268,835,682.69	181,291,147.00
其中：		
其中：		
合计	268,835,682.69	181,291,147.00

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、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
----	------	------

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	
其中：										
其中：										

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
----	----------	-----------

(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:

5、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	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	362,543,895.34	100.00%	14,663,950.13	4.04%	347,879,945.21	264,818,303.13	100.00%	6,112,401.98	2.31%	258,705,901.15
其中:										
其中: 账龄组合	362,543,895.34	100.00%	14,663,950.13	4.04%	347,879,945.21	264,818,303.13	100.00%	6,112,401.98	2.31%	258,705,901.15
合计	362,543,895.34	100.00%	14,663,950.13	4.04%	347,879,945.21	264,818,303.13	100.00%	6,112,401.98	2.31%	258,705,901.15

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
按组合计提预期信用损失的应收账款	362,543,895.34	14,663,950.13	4.04%
合计	362,543,895.34	14,663,950.13	--

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）	268,535,438.62
1 至 2 年	79,433,548.71
2 至 3 年	12,420,796.96
3 年以上	2,154,111.05
3 至 4 年	2,027,540.41
4 至 5 年	126,570.64
5 年以上	0.00
合计	362,543,895.34

（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	
按组合计提预期信用损失的应收账款	6,112,401.98	8,682,917.29		-29,146.15	-102,222.99	14,663,950.13
合计	6,112,401.98	8,682,917.29		-29,146.15	-102,222.99	14,663,950.13

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
------	---------	------

本年计提坏账准备金额8,682,917.29元；核销坏账准备金额29,146.15元。因处置子公司减少坏账102,222.99元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
中国移动通信集团河北有限公司秦皇岛分公司	29,146.15

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
北京龙步视觉文化产业有限公司	47,324,000.00	13.05%	2,139,122.80
广州市卓志物流服务有限公司	37,392,000.00	10.31%	422,529.60
天翼电信终端有限公司	23,360,599.00	6.44%	263,974.77
大连兆赢儿童娱乐有限公司	22,000,000.00	6.07%	248,600.00
威海恒大教育科技有限公司	18,125,000.00	5.00%	204,812.50
合计	148,201,599.00	40.87%	

(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：

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

7、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	95,948,352.80	56.27%	154,601,844.99	98.64%
1 至 2 年	73,455,265.04	43.08%	1,885,747.78	1.20%
2 至 3 年	865,996.96	0.51%	123,058.05	0.08%
3 年以上	241,172.37	0.14%	119,614.32	0.08%
合计	170,510,787.17	--	156,730,265.14	--

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：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
黑龙江省百川文化传播有限公司	9,800,000.00	1-2 年	项目未结算
湖北夺宝奇兵影视文化有限公司	7,280,000.00	1-2 年	项目未结算
广东信宇科技股份有限公司	6,000,001.24	1-2 年	项目未结算
WISDOM BRIGHT INC., LED 智辉兴业有限公司	5,263,961.47	1-2 年	项目未结算
深圳惠兴恒科技有限公司	5,000,000.00	1-2 年	项目未结算
四川普州大地城市建设发展有限公司	5,000,000.00	1-2 年	项目未结算
合计	38,343,962.71	——	——

(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	期末金额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
武汉石呈运益建筑工程有限公司	19,445,000.00	11.40	1 年以内	项目未结算
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	14,549,919.24	8.53	1 年以内	项目未结算
黑龙江省百川文化传播有限公司	9,800,000.00	5.75	1-2 年	项目未结算
湖北夺宝奇兵影视文化有限公司	7,280,000.00	4.27	1-2 年	项目未结算
杭州萤石网络有限公司	6,140,400.00	3.60	1 年以内	项目未结算
合计	57,215,319.24	33.55	——	——

其他说明：

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	559,781.65	
其他应收款	89,305,780.07	37,988,357.53
合计	89,865,561.72	37,988,357.53

(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
定期存款	559,781.65	
合计	559,781.65	

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：

于2019年12月31日，本公司认为无需对应收利息计提预期信用减值准备。

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
------------	------	----	--------	--------------

				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
备用金	2,207,630.79	639,046.88
代扣代缴社保费、公积金	1,023,947.13	847,280.18
押金及保证金	5,849,459.20	20,420,000.00
往来款	33,398,526.92	15,677,357.60
股权转让款	10,324,870.79	700,000.00
其他	3,963,081.22	2,684,549.01
税收返还	1,077,000.00	
租金	201,132.56	
预付股权款	34,000,000.00	
合计	92,045,648.61	40,968,233.67

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	2,979,876.14			2,979,876.14
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	-1,939,789.66			-1,939,789.66
本期转回	1,877,514.48			1,877,514.48
其他变动	-177,732.42			-177,732.42
2019 年 12 月 31 日余额	2,739,868.54			2,739,868.54

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）	76,098,761.60
1 至 2 年	13,752,975.98
2 至 3 年	1,002,984.34
3 年以上	990,926.69
3 至 4 年	990,926.69
合计	91,845,648.61

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	
单项计提预期信用损失的其他应收款		200,000.00				200,000.00
按组合计提预期信用损失的其他应收款	2,979,876.14	-2,139,789.66	1,877,514.48		-177,732.42	2,539,868.54
其中：账龄组合						
无风险组合						
合计	2,979,876.14	-1,939,789.66	1,877,514.48		-177,732.42	2,739,868.54

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
------	---------	------

本年计提坏账准备金额-1,939,789.66元；本年转回坏账准备金额1,877,514.48元。合并范围变动导致坏账减少177,732.42元。

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
中科北影（北京）科技传媒有限公司	预付股权款	28,000,000.00	1 年以内	30.42%	280,000.00
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	未结算工程款	11,400,000.00	1 年以内	12.39%	114,000.00
新疆朗华天辰信息科技有限公司	采购款	9,042,850.00	1 年以内	9.82%	90,428.50
广东信宇科技股份有限公司	采购保证金	7,100,000.01	1-2 年	7.71%	355,000.00
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	预付股权款	6,000,000.00	1 年以内	6.52%	60,000.00
合计	--	61,542,850.01	--	66.86%	899,428.50

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
马鞍山经济技术开发区管理委员会	税收返还	1,077,000.00	1 年以内	2020 年 3 月 13 日已收回。

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：

单项计提预期信用损失的其他应收款情况

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
胡雪鹏	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
合计	200,000.00	200,000.00	—	—

9、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	17,987,691.60		17,987,691.60	22,958,104.17		22,958,104.17
在产品	315,962,100.50		315,962,100.50	173,789,536.69		173,789,536.69
库存商品	164,737,676.84	5,745,714.16	158,991,962.68	97,794,559.81	29,920.55	97,764,639.26
合计	498,687,468.94	5,745,714.16	492,941,754.78	294,542,200.67	29,920.55	294,512,280.12

(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	29,920.55	5,715,793.61				5,745,714.16
合计	29,920.55	5,715,793.61				5,745,714.16

(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：

10、合同资产

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

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，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

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
----	------	------	---------	----

其他说明：

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他非流动资产	263,681.97	
合计	263,681.97	

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

13、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
待抵扣增值税	24,085,543.46	9,140,567.73
预缴所得税	605,157.10	422,064.77
银行理财产品		
预付房租	283,801.75	200,786.66
合计	24,974,502.31	9,763,419.16

其他说明：

14、债权投资

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

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

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 在本期	——	——	——	——

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

其他说明：

15、发放贷款及垫款

发放贷款及垫款按担保物类别分布情况

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日
房地产抵押贷款	140,728,500.00	148,489,226.17
其他类贷款	30,331,783.75	15,334,370.45
合 计	171,060,283.75	163,823,596.62

发放贷款及垫款无逾期。

发放贷款及垫款分类情况

种 类	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款					
正常业务组合	172,788,165.40	100.00	1,727,881.65	1.00	171,060,283.75
单项金额不重大但单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款					
合 计	172,788,165.40	—	1,727,881.65	1.00	171,060,283.75

续:

种 类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款					
正常业务组合	165,478,380.43	100.00	1,654,783.81	1.00	163,823,596.62
单项金额不重大但单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款					
合 计	165,478,380.43	—	1,654,783.81	1.00	163,823,596.62

发放贷款及垫款按风险特征分类

项 目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
正常	172,788,165.40	1,727,881.65	171,060,283.75	165,478,380.43	1,654,783.81	163,823,596.62
合 计	172,788,165.40	1,727,881.65	171,060,283.75	165,478,380.43	1,654,783.81	163,823,596.62

为合理评估发放贷款及垫款的风险，本公司采用以风险为基础的分类方法，将发放贷款及垫款按风险分为正常、可疑及损失等三类，分类标准如下：

(1) 将能够履行合同或协议，没有足够理由怀疑债务本金及收益不能足额偿还的列入正常类。

(2) 将偿还能力出现问题，依靠其正常经营收入无法及时足额偿还债务本金及收益，即使执行担保，也可能造成一定损失的列入可疑类。通常情况下，出现下列情况之一的划分为可疑类：借款人经营困难处于停产状况，无其他收入来源，且担保措施不足；借款人经营不善已进入破产或重组程序；借款人已经被本公司起诉；本金或息费逾期九十天以上。

(3) 将在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，仍然无法收回或只能收回极少部分的列入损失类。

发放贷款及垫款按业务分类

项 目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

应收典当款	172,788,165.40	1,727,881.65	171,060,283.75	165,478,380.43	1,654,783.81	163,823,596.62
-------	----------------	--------------	----------------	----------------	--------------	----------------

本期计提发放贷款及垫款减值损失金额为73,097.84元。

16、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
----	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

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 在本期	——	——	——	——

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

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

坏账准备减值情况

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	整个存续期预期信用损	整个存续期预期信用损	

	信用损失	失(未发生信用减值)	失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	——	——	——	——

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

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

18、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											
The Virtual Reality Company	129,356,273.88			-5,706,017.89						123,650,255.99	
宁波梅山保税港区杉石投资管理有限公司	78,700.68			-78,700.68							
蜂云时代科技有限公司	16,815,679.86			-905,061.49						15,910,618.37	
海南汇友影视技术有限公司	9,268,580.09		9,132,204.73	-136,375.36							

武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	2,009,595.23			-2,009,595.23							
Pukeko Pictures Limited Partnership	93,096,959.27			-865,980.07						92,230,979.20	
小计	250,625,789.01		9,132,204.73	-9,701,730.72						231,791,853.56	
合计	250,625,789.01		9,132,204.73	-9,701,730.72						231,791,853.56	

其他说明

19、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	8,000,000.00	
海南汇友影视技术有限公司	9,132,204.73	
北京东方九歌影业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司		1,900,000.00
淮安优运文化产业有限公司	14,000,000.00	
北京晶源十方科技有限公司	13,400,000.00	13,400,000.00
深圳市花开十方金融服务有限公司	5,203,142.02	5,203,142.02
北京无忧金信科技有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
京信社（深圳）商业保理有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
东方梦幻（成都）文化艺术发展有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00
湖北高投产控投资股份有限公司	50,000,000.00	35,000,000.00
北京无忧融创信息技术有限公司	1,750,000.00	1,750,000.00
北京小嗨乐学科技有限公司	5,000,000.00	
北京华奥视美国际文化传媒股份有限	10,682,089.01	

公司		
合计	158,667,435.76	98,753,142.02

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
武汉恒信东方 主题乐园运营 管理有限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
海南汇友影视 技术有限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
北京东方九歌 影业有限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
东方梦幻（湖 北）工程技术 有限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
淮安优运文化 产业有限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
北京晶源十方 科技有限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
深圳市花开十 方金融服务有 限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
北京无忧金信 科技有限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
京信社（深圳） 商业保理有限 公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
东方梦幻（成 都）文化艺术 发展有限公司					公司持有目的 为非交易性权 益工具投资	
湖北高投产控					公司持有目的	

投资股份有限公司					为非交易性权益工具投资	
北京无忧融创信息技术有限公司					公司持有目的为非交易性权益工具投资	
北京小嗨乐学科技有限公司					公司持有目的为非交易性权益工具投资	
北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司					公司持有目的为非交易性权益工具投资	
合 计						

其他说明：

20、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	131,600,000.00	81,600,000.00
混合工具		
衍生金融工具		
其他		
合计	131,600,000.00	81,600,000.00

其他说明：

21、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

（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

22、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	46,568,418.84	39,956,129.87
合计	46,568,418.84	39,956,129.87

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运营设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	10,820,395.00	74,983,143.24	7,382,897.95	25,659,491.57	118,845,927.76
2.本期增加金额		18,707,005.15		1,697,071.62	20,404,076.77
(1) 购置		18,707,005.15		1,153,520.27	19,860,525.42
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加				543,551.35	543,551.35
3.本期减少金额		7,137,397.51	1,567,821.55	2,552,525.85	11,257,744.91
(1) 处置或报废		7,072,656.60	1,567,821.55	370,335.54	9,010,813.69
(2) 合并减少		64,740.91		2,182,190.31	2,246,931.22
4.期末余额	10,820,395.00	86,552,750.88	5,815,076.40	24,804,037.34	127,992,259.62
二、累计折旧					
1.期初余额	7,204,620.07	65,049,733.46	4,501,881.17	2,133,563.19	78,889,797.89
2.本期增加金额	522,968.28	5,414,226.11	1,056,215.94	4,829,319.55	11,822,729.88
(1) 计提	522,968.28	5,405,219.90	1,056,215.94	4,612,005.70	11,596,409.82
(2) 企业合并增加		9,006.21		217,313.85	226,320.06
3.本期减少金额		6,751,249.28	1,521,301.66	1,016,136.05	9,288,686.99
(1) 处置或		6,748,961.30	1,521,301.66	308,181.80	8,578,444.76

报废					
(2) 合并减少		2,287.98		707,954.25	710,242.23
4.期末余额	7,727,588.35	63,712,710.29	4,036,795.45	5,946,746.69	81,423,840.78
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	3,092,806.65	22,840,040.59	1,778,280.95	18,857,290.65	46,568,418.84
2.期初账面价值	3,615,774.93	9,933,409.78	2,881,016.78	23,525,928.38	39,956,129.87

(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

23、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 在建工程情况

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

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

(4) 工程物资

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

其他说明：

24、生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**☐ 适用 ☒ 不适用**(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**☐ 适用 ☒ 不适用**25、油气资产**☐ 适用 ☒ 不适用**26、使用权资产**

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

27、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	商标权	著作权	合计
一、账面原值							
1.期初余额			3,832,741.38	19,487,610.18	1,019,961.07	99,464,616.02	123,804,928.65
2.本期增加金额			9,008,272.11	5,557,603.55	111,639.31	52,732,449.72	67,409,964.69
(1) 购置			9,008,272.11	5,557,603.55	111,639.31	26,339,346.05	41,016,861.02

(2) 内部研发						26,393,103.6 7	26,393,103.6 7
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额			37,950.00	207,070.79		552,048.01	797,068.80
(1) 处置							
(2) 合并减少			37,950.00	207,070.79		552,048.01	797,068.80
4.期末余额			12,803,063.4 9	24,838,142.9 4	1,131,600.38	151,645,017. 73	190,417,824. 54
二、累计摊销							
1.期初余额			2,023,472.61	15,477,227.8 7	225,489.84	51,276,830.7 9	69,003,021.1 1
2.本期增加金额			2,022,602.88	2,124,075.56	35,367.60	14,354,626.0 3	18,536,672.0 7
(1) 计提			2,022,602.88	2,124,075.56	35,367.60	14,354,626.0 3	18,536,672.0 7
(2) 企 业合并							
3.本期减少金额			37,950.00	187,297.10		552,048.01	777,295.11
(1) 处置							
(2) 合并减少			37,950.00	187,297.10		552,048.01	777,295.11
4.期末余额			4,008,125.49	17,414,006.3 3	260,857.44	65,079,408.8 1	86,762,398.0 7
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							

(1)							
计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值			8,794,938.00	7,424,136.61	870,742.94	86,565,608.92	103,655,426.47
2.期初账面价值			1,809,268.77	4,010,382.31	794,471.23	48,187,785.23	54,801,907.54

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：

28、开发支出

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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
生物角色动作交换系统	234,488.48	427,028.99			661,517.47			
虚拟骨骼与角色匹配系统	535,363.07	347,938.83			883,301.90			
CG 制作文件版本管理系统		1,626,253.81			1,626,253.81			

影视制作 文件在线 审核系统	467,160.47	236,052.74			703,213.21			
CG 生产工 具集成系 统		386,670.19			308,652.94	78,017.25		
基于 Maya 的 分布式批 量贴图烘 培软件	451,091.98				451,091.98			
基于激光 雷达的交 互式全息 展示系统								
基于柔体 动力学的 多毛发虚 拟角色实 时交互软 件	520,033.61				520,033.61			
基于激光 雷达的投 影触控系 统开发项 目		820,705.95	481,149.66		820,705.95	481,149.66		
基于 Leap Motion 的 三维模型 手势交互 系统开发 项目		720,178.22	461,117.20		720,178.22	461,117.20		
基于三维 场景二维 动漫图像 化的体感 交互软件		519,992.53	530,061.01		519,992.53	530,061.01		
表情识别 互动软件		508,104.32	539,580.79		508,104.32	539,580.79		
《太空学 院》跑酷类	1,226,415. 06							1,226,415. 06

手游								
《太空学院》竞速类手游	801,886.77	424,528.29						1,226,415.06
ROBOZUNA 系列玩具手办		282,854.66				282,854.66		
雷鸟特攻队系列玩具手办	199,190.95	77,735.85				276,926.80		
名师儿童古典音乐绘本课		141,830.36				141,830.36		
合家欢-VR 欢乐岛		369,458.82						369,458.82
服装数字化系统		1,609,357.56						1,609,357.56
魔幻小屋 2.0		462,715.53						462,715.53
BOSSx 系统		583,875.23						583,875.23
合家欢人工智能可视化脚本系统		15,665,749.89						15,665,749.89
IVR 运营平台		1,166,657.39						1,166,657.39
合家欢内容分发平台		18,670,057.73			18,670,057.73			
合计	4,435,630.39	45,047,746.89	2,011,908.66		26,393,103.67	2,791,537.73		22,310,644.54

其他说明

1、生物角色动作交换系统：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2018年11月项目启动。

在动画的制作中，动作和交互的实现如果仅仅靠着人工来k帧的话，会使得工作量变得异常庞大，随着动作捕捉设备的成熟，通过动作捕捉软件，采用深度传感器作为运动数据采集设备，非接触式跟踪方案，无需穿着专用的服装，站在摄像头前即可实现显示生物角色与设定的场景模型角色的动作交互、套装，可以大大节省CG动画阶段的工作量，提高工作效率。生物角色动作交互系统就是利用先进的Kinect技术实现动

作、表情、手势等动作捕捉，并通过截获事件驱动实现生物角色与模型数据资产角色的互动，应用于公司CG制作的动画制作阶段，将动漫制作艺术家从繁杂的动作调整中解脱出来，大大提高动漫的生产能力，填补了CG动漫生物与模型动作交换的空白，具有较大的市场推广价值。

项目完成进度为100%。

2、虚拟骨骼与角色匹配系统：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2018年11月项目启动。

针对影视制作公司，在三维动画片的制作中，角色骨骼的制作和绑定是角色动画的核心部分。实际生产过程中，每个角色都需要绑定大量的骨骼，骨骼绑定的每一个步骤都影响着最终的动画效果，骨骼绑定环节又涉及关节活动范围、骨骼创建、约束、蒙皮等，所以整个过程非常繁琐耗时。动画制作中包括大量的角色，分为少量的主要角色和大量的次要角色，想要制作一部好的影片，就需要每个角色都实现高质量的骨骼绑定，这样就需要大量的财力以及人力，对于大部分制片方来说是不能承担的。为了满足影片观看效果的同时，又能减少资金投入，实际制作中，只需针对主要角色进行高质量的骨骼绑定，而次要角色可从大量的虚拟骨骼资料库中寻找合适的虚拟骨骼模型进行绑定即可。虚拟骨骼资料库中存放着大量的信息，一个角色想要找到匹配的骨骼进行绑定，依靠人工查找，过于耗时耗力。我司自主开发的虚拟骨骼与角色匹配系统，可以通过简单的特征、关键节点、长度阈值等，层层筛选出与角色匹配的骨骼，减轻了人力和时间成本。

项目完成进度为100%。

3、CG制作文件版本管理系统：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2019年1月项目启动。

CG制作过程中，每个工序环节的任务都要经过多次的审核，产生不同版本的文件。不同的用户，还需要对不同的版本进行审核并记录审核意见，对这些不同文件版本进行有效的管理，才能保证文件的存储规范，使得整个CG项目不会出现失误。鉴于CG制作业务的特殊性，已有的一些版本管理软件（单一版本在线，如SVN）不能很好的满足CG文件版本的要求，不能进行业务功能扩充，如版本审核功能。并且不能与管理平台进行无缝对接。鉴于上述原因，有必要自行开发一款文件版本管理软件，集成在公司的生产平台框架下，实现信息管理和文件管理的无缝集成。

截止期末研发进度：100%

4、影视制作文件在线审核系统：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2018年7月项目启动。

针对影视公司，每个项目在生产过程中，都会涉及到大量的音视频文件，每份文件制作过程中，都要进行反反复复的审核修改，最终也会涉及到多个版本的维护。如何对繁琐的审核流程进行有效的管理，使资源不断优化，帮助审核人员在审核中能快速的达到想要的效果，同时帮助制作人员清晰的了解审核人员提出问题的关键点，最终制作出各方满意的作品，是对生产效率起关键的因素。所以，我司自主研发的影视制作文件在线审核系统来解决此问题。

构建影视制作文件在线审核系统，在处理项目管理过程中涉及的大量影视作品时，可保证规范化的存储，面对同一作品多版本又可提供详细的比对服务。在线审核流程，更加从技术方面提升了审核人员的效率，增加了审核的多样性，如逐帧、逐秒审核、图文标注等；强大的评论功能，又为制作人员提供了详细的问题追踪功能，清晰明了的了解审核人员提出的问题，并可进行交互。整体上系统满足了为工作人员提供便捷的查询，为审核人员提供高效、细化的审核，为制作人员提供清晰明了的问题导向。

项目完成进度为100%。

5、CG生产工具集成系统：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2019年8月项目启动

CG制作行业包括影视动漫、VR、游戏等行业，随着整个CG产业发展，相关生产制作技术和工具软件日新月异，CG制作人员在每个项目中会用到多种不同的技术和工具。由于每种制作工具输出的文件格式都不一样，不同的工具版本兼容性也不一样，如果没有一个有效的门户工具规范的管理制作人员对工具的使用，往往出现使用工具不同，输出文件格式不对齐，导致整个环节制作出现问题。同时文件发布也需要遵循一定的规范，包括文件名规范和不同类型的文件发布存储位置的规范，只有通过工具发布才能真正严格做到。

截止期末研发进度：100%

6、基于Maya的分布式批量贴图烘焙软件开发项目：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2018年4月项目启动。

在对不规则屏幕视频进行烘焙时，影像制作人员需要进行切换相机、更改材质、修改参数等复杂操作，且一次设置，只能烘焙一张图片，也就是一帧图像，需要等待图像烘焙完成再进行下一次设置及烘焙。设置操作过程及等待渲染过程，耗时太久，导致人工无法完成视频烘焙任务。本项目的目标是研究开发一款软件，基于Maya实现分布式批量贴图渲染。控制渲染任务的主控端与执行渲染任务的网络端通过网络通信进行连接。由主控端控制多个分布式网络中的各个网络端，执行渲染烘焙任务。在可控端对网络端连接、渲染烘焙任务、任务执行状态等进行过程进行管理。本项目软件作为一种创新的基础的交互式应用工具软件，可以广泛的应用在各类计算机应用系统中，该项技术也将应用于公司的CG内容制作、情景互动式娱乐等诸多项目中，同时也可将该软件转让或出售，获取销售收入。公司在经济、市场资源和产业化水平等方面拥有雄厚的实力，可为项目的开展提供充足的支持。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是开发人员的工资、福利和办公费等费用，按照公司研发控制体系和会计核算体系，工资、社保及其他间接费用按工时分摊，直接费用按项目归集，可以进行可靠计量和独立核算。

项目完成进度100%。

7、基于柔体动力学的多毛发虚拟角色实时交互软件开发项目：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2018年7月项目启动。

目前国内外虚拟角色的毛发运动都是采取的预渲染方式，这样就会导致虚拟角色的毛发运动不是根据虚拟角色的运动而改变的，即虚拟角色的毛发形态运动是不符合物理常识的，从而导致体验者在与虚拟角色互动时体验不佳。本项目的目标是研究开发一款基于柔体动力学的多毛发虚拟角色实时交互软件，该软件基于柔体动力学采取实时渲染的方式使虚拟角色的运动实时驱动毛发形态运动，并且虚拟空间中的风，力都会作用于毛发的形态，使虚拟角色的毛发运动符合真实的毛发运动，从而使体验者获得更好的体验。本项目软件作为一种创新的基础的交互式应用工具软件，可以广泛的应用在各类计算机应用系统中，该项技术也将应用于公司的CG内容制作、情景互动式娱乐等诸多项目中，同时也可将该软件转让或出售，获取销售收入。公司在经济、市场资源和产业化水平等方面拥有雄厚的实力，可为项目的开展提供充足的支持。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是开发人员的工资、福利和办公费等费用，按照公司研发控制体系和会计核算体系，工资、社保及其他间接费用按工时分摊，直接费用按项目归集，可以进行可靠计量和独立核算。

项目完成进度100%。

8、基于激光雷达的投影触控系统开发项目：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2019年3月开始资本化。

基于激光雷达的触控墙的平台软件基于激光雷达设备进行空间定位,采用多通路融合技术,将多个触控检测区域进行融合,解决了传统基于红外技术的范围小,不能无限扩展问题。本项目软件作为一种创新的基础的交互式应用工具软件，可以广泛的应用在各类计算机应用系统中、情景互动式娱乐等诸多项目中，同时也可将该软件转让或出售，获取销售收入。公司在经济、市场资源和产业化水平等方面拥有雄厚的实力，可

为项目的开展提供充足的支持。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是开发人员的工资、福利和办公费等费用，按照公司研发控制体系和会计核算体系，工资、社保及其他间接费用按工时分摊，直接费用按项目归集，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%。

9、基于Leap Motion的三维模型手势交互系统开发项目：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2019年3月开始资本化。

随着计算机技术的广泛应用，人机交互已经成为人们日常生活中的重要组成部分，鼠标和键盘作为传统的交互输入设备本项目软件作为一种创新的基础的交互式应用工具软件，可以广泛的应用在各类计算机应用系统中，该项技术也将应用于公司的CG内容制作、情景互动式娱乐等诸多项目中，在某些方面已经不能够满足高度自由的交互需求，而手势识别具有的高度自由性，能够让人们更加轻松的进行人机交互。手势识别技术摆脱了鼠标键盘等硬件设备的限制，在未来也会成为人机交互的重要组成部分，为人们进行人机交互提供了更高的随意性和灵活性。同时也可将该软件转让或出售，获取销售收入。公司在经济、市场资源和产业化水平等方面拥有雄厚的实力，可为项目的开展提供充足的支持。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是开发人员的工资、福利和办公费等费用，按照公司研发控制体系和会计核算体系，工资、社保及其他间接费用按工时分摊，直接费用按项目归集，可以进行可靠计量和独立核算

截止期末研发进度：100%，并已转入无形资产进行摊销。

10、基于三维场景二维动漫图像化的体感交互软件：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项。2019年8月开始资本化，

基于三维场景二维动漫图像化的体感交互软件具有许多的优点，再现性好、处理精度高、适用面广、灵活性强可以带来极大便利，而这些优点也使得数字图像处理的应用越来越广泛。基于三维场景二维动漫图像化的体感交互软件主要采用① 图像增强与复原、② 图像编码、③ 图像识别、④ 图像分割、⑤ 图像描述与分析、⑥ 图像数字化等方法。图像处理技术在许多应用领域受到广泛重视并取得了重大的开拓性成就，使图像处理成为一门引人注目、前景远大的新型学科。而它发展至今，在原有的基础上又有了新的技术支持，已经逐渐覆盖至方方面面，在各个学科都有着难以忽视的作用。该项技术也将应用于公司的CG内容制作、情景互动式娱乐等诸多项目中，同时也可将该软件转让或出售，获取销售收入。公司在经济、市场资源和产业化水平等方面拥有雄厚的实力，可为项目的开展提供充足的支持。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是开发人员的工资、福利和办公费等费用，按照公司研发控制体系和会计核算体系，工资、社保及其他间接费用按工时分摊，直接费用按项目归集，可以进行可靠计量和独立核算；

截止期末研发进度：100%。

11、表情识别互动软件：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项。2019年8月开始资本化。

该软件使用先进的Kinect传感器跟踪视频序列中的人脸特征参数，并可自动分割。通过Gabor滤波器提取特征，运用PCA、LDA特征降维和最近邻准则等实现最终人脸识别和分类，采用Kinect2.0传感器，受外界环境影响较小，采集数据准确，内部算法计算量不是很大，并且代替传统的普通摄像机进行图片获取。该技术更为精准，互动效果更好，更加符合市场需求。公司在经济、市场资源和产业化水平等方面拥有雄厚的实力，可为项目的开展提供充足的支持。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是开发人员的工资、福利和办公费等费用，

按照公司研发控制体系和会计核算体系，工资、社保及其他间接费用按工时分摊，直接费用按项目归集，可以进行可靠计量和独立核算；

截止期末研发进度：100%，并已转入无形资产进行摊销。

12、太空学院跑酷类手游：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2017年12月项目启动。

《太空学院》为全新儿童早教电视动画片，由世纪华文及新西兰紫水鸟影视共同合作投资制作，基于该IP设计开发一系列衍生产品，本项目就是其中之一，该项目是面向低龄人群提供丰富《太空学院》跑酷类手机游戏。为了促进动漫IP的品牌曝光度，吸引观众多手机用户群体参与其中，研发了相关IP的手机游戏。以IP开发出品的手机游戏一经上线，IP人物形象将走进更多普通民众的日常生活中，成为人们所熟知的动漫IP品牌。项目完成后，获利来源主要针对代理客户的授权使用费以及运营分成收入、以及虚拟物品消耗、衍生品销售等；项目的实施将提高IP的知名度，拉动IP外围衍生收入，在未来业务发展当中具有巨大的经济效益。本项目是公司结合企业发展方向与理念，结合行业与市场发展方向而打造的一个新型业务平台，对于企业未来的发展与商业模式的拓展有着重要的意义，公司在经济、市场资源和产业化水平等方面拥有雄厚的实力，可为项目的开展提供充足的支持。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是委外公司进行开发费用，可以进行可靠计量和独立核算。可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：20.00%

13、空学院竞速手游：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2017年12月项目启动。

《太空学院》为全新儿童早教电视动画片，由世纪华文及新西兰紫水鸟影视共同合作投资制作，基于该IP设计开发一系列衍生产品，本项目就是其中之一，该项目是面向低龄人群提供丰富《太空学院》竞速类手机游戏。为了促进动漫IP的品牌曝光度，吸引观众多手机用户群体参与其中，研发了相关IP的手机游戏。以IP开发出品的手机游戏一经上线，IP人物形象将走进更多普通民众的日常生活中，成为人们所熟知的动漫IP品牌。项目完成后，获利来源主要针对代理客户的授权使用费以及运营分成收入、以及虚拟物品消耗、衍生品销售等；项目的实施将提高IP的知名度，拉动IP外围衍生收入，在未来业务发展当中具有巨大的经济效益。本项目是公司结合企业发展方向与理念，结合行业与市场发展方向而打造的一个新型业务平台，对于企业未来的发展与商业模式的拓展有着重要的意义，公司在经济、市场资源和产业化水平等方面拥有雄厚的实力，可为项目的开展提供充足的支持。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是委外公司进行开发费用，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：20.00%

14、ROBOZUNA系列玩具手办：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2018年7月项目启动。

公司拥有《ROBOZUNA》的国内独家代理权以及全球玩具供应权，同时拥有专业的研发开发团队。近年来，动漫IP推广对渠道的依赖日益增强，优质动漫版权备受玩具开发商青睐，以及玩具市场需求大，为该IP设计一条符合该IP发展的产品线，带来的市场空间也十分可观。该项目紧跟行业动态，立足市场前沿，就《ROBOZUNA》竞技类、口袋玩具类进行研发，结合动画片《ROBOZUNA》丰富的素材资源以及该项目研发团队的研发能力，将其研发出符合《ROBOZUNA》动画片主题的玩具，成为人们所熟知的动漫IP品牌。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是自主开发支出，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

15、雷鸟特攻队系列玩具手办：经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2018年7月项目启动。

《雷鸟特攻队》市面上现存的玩具大多为外观类玩具，有少部分带有简单功能，玩法也比较单一。目前市面上正缺失功能性较强，可玩性较高，与用户交互较多的《雷鸟特攻队》相关玩具。该项目正在尝试将这方面的缺口补上，开发更多的《雷鸟特攻队》玩具，需要有之前的产品做比较参考，从而更好了解该品牌。该项目目的是开发更多功能性较强，可玩性较高，与用户交互较多的《雷鸟特攻队》相关玩具，通过增强玩具的功能，从而增加玩具与玩家的互动性，进一步增强该玩具IP形象的消费者体验，进而提升该玩具IP在消费者心目中的影响与地位。本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控。该项目研发投入主要是模具、手办制作支出，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

16、VR欢乐岛

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，于2019年6月启动。

VR欢乐岛是基于VR技术打造的娱乐教育产品。虚拟现实(Virtual Reality, VR)是以计算机技术为核心，结合相关科学技术，生成与一定范围真实环境在视、听、触觉等方面高度近似的数字化环境。这种基于虚拟世界、由虚拟数据增强的交互手段，给体验者提供了新鲜的游乐方式，也用最贴近自然的交互方式为用户搭建一个自主探索的空间。VR技术的出现极大地丰富了现有的儿童娱乐和教育产品，相比于传统影音观看方式而言，VR技术能提供新颖的、好奇的、身临其境的娱乐教育体验，其沉浸感，临场感和趣味性是传统技术无法比拟的。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：30%

17、服装数字化系统

经过前期市场调研和项目可行性论证，报批公司批准立项，于2019年9月启动。

服装数字化系统是从儿童服装购物角度出发，解决线上虚拟服装购物的长期行业痛点需求，研发最好的服装数字化体验软硬件平台；吸取和学习国内外同类型标杆产品的优势，结合符合国内儿童行业、服装行业的消费特点，并充分发挥公司的内部优势资源，如儿童主题乐园、合家欢机顶盒、合家欢APP等线上和线下业务优势，努力解决现有同类产品的不足，完成从数字采集、用户形象定制、智能穿搭体验、虚拟线上购物的全流程的业务闭环，创造全新的服务型多平台穿搭体验。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：40%

18、魔幻小屋2.0

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，于2019年11月启动。

“魔幻小屋2.0”基于深度学习技术，通过智能抠像、自动化视频合成、云计算、图像压缩等技术手段，实现用户几分钟游戏式的拍摄体验，获得新奇有趣的IP合成作品的效果的整体产品结合公司在儿童产业的战略布局，同线上教育产品联动，结合公司IP优势，打造爆款儿童娱乐产品，构建儿童娱乐教育领域线上线下连通生态模型。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，

项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：20%

19、BOSSx系统

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，于2019年9月启动。

“BOSSx系统”是一个能够提供可复用业务能力以及管理分析核心数据能力，用于支撑公司进行业务创新、业务运营、业务决策为一体的综合性平台系统。其作为综合性平台系统，应具备业务中台、数据中台、技术中台（基础中间件）三部分。其中，业务中台提供可重用共享的核心业务能力；数据中台提供数据收集、整理、统计、分析等能力；技术中台提供各种技术中间件的能力。通过三部分为前台业务提供业务、数据、技术等能力的支撑，以响应公司业务持续、快速的优化和创新。

该系统投入使用后，可以为公司快速响应前台业务的灵活变化、为业务创新提供稳定可靠的服务能力支撑。未来前台业务可以基于现有业务中台快速开展新的业务，同时利用数据中台的能力收集分析业务数据进一步推进业务策略制定和推进。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：30%

20、合家欢人工智能可视化脚本系统：

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2019年7月启动。

合家欢人工智能可视化脚本系统是基于智能主持人在大屏端呈现的一种方式，比如音乐、音效、图片、特效等具象化出现的元素。以上这些元素编辑人员可以在后台自由搭配，从而能够大批量快速生产主持人脚本，使主持人能够达到动画片级别的表演效果。再配合输入相应的参数即可呈现出不同的画面呈现。给用户带来更多样的优质内容的产品体验，做到采编分发集一体化的智能系统平台。此系统同样能够针对智能主持人的多元素化做专业整合、管理、排播等功能，通过产出不同的排播脚本支持更多的第三方业务系统。同时在系统构架上加入图像识别、语音识别、动作识别、距离识别、语音合成、语义识别等智能技术，让主持人能够与用户产生更为真实的互动，把主持人打造成为用户的智能伙伴。。

本项目具有良好的社会效益和经济效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：80%

21、IVR运营平台

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，于2019年9月启动。

“IVR运营平台”是一个以VR体验为核心的，以门店为单位，提供VR教育、VR娱乐、VR社交等多项综合功能的VR体验互动平台。“IVR运营平台”是在VR运营平台的基础上进行的功能深化与拓展，是分布式、集中式、智能化的资源管理、资源播控与VR内容分发平台。作为公司VR业务支持系统，应具备内容分发（渠道管理、店铺管理、内容管理、设备管理、应用管理、合同管理）、运营支撑（内容播放统计、订单统计、设备运行统计、活动管理、优惠券管理、卡券分发管理）、门店实施（设备激活管理、硬件厂家ROM升级管理）、系统用户（系统用户开户和授权管理），以及系统管理（门店人员角色管理、授权管理、系统权限管理），并依托于公司整体营销系统的功能支撑，对VR门店业务和内容持续优化和创新，不断满足用户日益增长的多元化内容需求。

此系统投入使用后，可以为VR平台的运营引入更多优质VR资源，最终达到更好的为广大VR门店的客户服务的目的。同时，针对公司不同VR业务的运营需求，完善的系统可以大量减少人力资源，节省运营成本，

把更多的人力用于内容采集与研发，把更专业的VR体验推向广大娱乐市场，构建出寓教于乐、大众娱乐的VR新体验娱乐氛围。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：30%

22、合家欢内容分发平台：

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2018年12月启动，已于2019年12月结项。

“合家欢内容分发平台”是在合家欢互动娱乐平台的基础上进行的功能深化与拓展，是分布式、集中式、智能化的资源管理与分发平台。“合家欢内容分发平台”作为“合家欢互动娱乐平台”的业务支持系统，具备内容管理、会员管理、营销管理、数据处理、应用配置、智能运维等多方面功能，并依托于强大的AI数据分析系统，对内容持续优化和创新，不断满足用户日益增长的多元化内容需求。

此系统投入使用后，可以为合家欢互动娱乐平台引入更多优质IP资源，融合少儿互动娱乐、早教益智、传统文化、科普探索、安全教育等多方面内容，最终达到更好的为广大家庭服务的目的。同时，完善的系统可以大量减少人力资源，节省运营成本，把更多的人力用于内容采集与研发，把更专业的教育素材及教育方式推向广大教育市场，构建出亲子互动、寓教于乐的家庭教育氛围。

本项目具有良好的社会效益和经济效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

29、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		
北京中科信利通信技术有限公司	335,452.40			335,452.40		0.00
北京恒信掌中游信息技术有限公司	926,740.99					926,740.99
北京恒信仪和信息技术有限公司	2,039,200.79					2,039,200.79
北京中科盘古	14,795,062.88					14,795,062.88

科技发展有限公司						
北京恒盛通典当有限责任公司	20,522,599.70					20,522,599.70
安徽省赛达科技有限责任公司	426,878,219.64					426,878,219.64
杭州侠义文化创意有限公司	8,109,155.52					8,109,155.52
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司		10,181,541.33				10,181,541.33
合计	473,606,431.92	10,181,541.33	0.00	335,452.40	0.00	483,452,520.85

(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		
北京中科信利通信技术有限公司	335,452.40			335,452.40		0.00
北京恒信掌中游信息技术有限公司	926,740.99					926,740.99
北京恒信仪和信息技术有限公司	2,039,200.79					2,039,200.79
合计	3,301,394.18			335,452.40		2,965,941.78

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

项目	安徽省赛达科技有限责任公司	北京中科盘古科技发展有限公司	北京恒盛通典当有限责任公司	杭州侠义文化创意有限公司	东方梦幻(北京)建筑设计有限公司
资产组或资产组组合构成	固定资产、无形资产、长期待摊费用等其他资产	固定资产、无形资产等其他资产	固定资产、无形资产、发放贷款与垫款等其他资产	版权等其他资产	固定资产
账面金额	30,062,580.63	5,194,073.46	175,219,807.37	24,499,719.88	275,182.77

确定方法	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是	是	是	是	是

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：

1) 商誉减值测试过程中的假设：

- ①假设评估基准日后资产组持续经营；
- ②国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化；
- ③假设资产组的经营者是负责的，且资产组管理层有能力担当其职务；
- ④假设资产组保持现有的管理方式和管理水平，经营范围、方式与目前方向保持一致；
- ⑤除非另有说明，假设资产组完全遵守所有有关的法律法规；
- ⑥假设资产组未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；
- ⑦有关利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化；
- ⑧无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组造成重大不利影响；
- ⑨如公司在评估基准日享有税收优惠政策，则假设公司在评估基准日享有的税收优惠政策不会发生变化，且可以顺利续展；
- ⑩假设未来预测期资产组的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出。

2) 折现率的确定：

- ①安徽省赛达科技有限责任公司、北京中科盘古科技发展有限公司、杭州侠义文化创意有限公司、东方梦幻（北京）建筑设计有限公司评估采用税前加权平均资本成本定价模型(WACC)（税前）
- ②北京恒盛通典当有限责任公司评估采用税前资本资产定价模型(CAPM)计算。

3) 预测期：

- ①安徽省赛达科技有限责任公司、北京中科盘古科技发展有限公司、杭州侠义文化创意有限公司、东方梦幻（北京）建筑设计有限公司的预测期：

根据资产组历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后5个完整年度，个别根据实际业务模式进行调整，然后结合资产组实际情况和政策、市场等因素对资产组收入、成本费用、利润等进行合理预测，假设预期期以后年度与预测期最后一年持平。

- ②北京恒盛通典当有限责任公司的预测期：

根据资产组历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后5个完整年度根据资产组实际情况和政策、市场等因素对资产组收入、成本费用、利润等进行合理预测，第6年以后各年考虑内生增长率进行预测。

4) 关键参数:

资产组名称	期末			
	预测期营业收入增长率 (%)	稳定期营业收入增长率 (%)	预测期利润率 (%)	折现率 (%)
注1: 安徽省赛达科技有限责任公司	19.21%	0%	25.16%	14.13%
注2: 北京中科盘古科技发展有限公司	7.10%	0%	29.79%	13.26%
注3: 北京恒盛通典当有限责任公司	33.30%	注6: 2.3%	88.73%	11.48%
注4: 杭州侠义文化创意有限公司	493.42%	0%	16.51%	12.37%
注5: 东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	12%	0%	7.47%	14.21%

注1: 公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司以财务报告为目的的商誉资产组进行减值测试。并于2019年4月20日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及安徽省赛达科技有限责任公司商誉资产组评估项目资产评估报告》卓信大华评报字(2020)第2083号。

注2: 公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司以财务报告为目的的商誉资产组进行减值测试。并于2019年4月20日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及北京中科盘古科技发展有限公司商誉资产组评估项目资产评估报告》卓信大华评报字(2020)第2082号。

注3: 公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司以财务报告为目的的商誉资产组进行减值测试。并于2019年4月20日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及北京恒盛通典当有限责任公司商誉资产组评估项目资产评估报告》卓信大华评报字(2020)第2085号。

注4: 公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司以财务报告为目的的商誉资产组进行减值测试。并于2019年4月20日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及杭州侠义文化创意有限公司商誉资产组评估项目资产评估报告》卓信大华评报字(2020)第2084号。

注5: 根据东方梦幻(北京)建筑设计有限公司已签订的合同、协议、已经洽谈的项目及对预测期经营业绩的预算等资料对北京中科盘古预测期内的收入、成本、费用进行了预测, 综合考虑商誉涉及的资产组, 进行了商誉减值测试。

注6: 北京恒盛通典当有限责任公司为金融模型, 稳定期增长率为内含增长率。

商誉减值测试的影响

周杰作为补偿义务人承诺, 安徽赛达盈利承诺期各期及累计承诺及实现情况如下:

单位: 万元

项 目	业绩承诺金额	业绩实现金额	完成情况(“+”为超额完成, “-”为未完成)
2018年度	6,000.00	6,205.31	+205.31
2019年度	7,000.00	6,745.83	-254.17
合计	13,000.00	12,951.14	-48.86

公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司对以财务报告为目的的商誉资产组在2019年12月31日所表现的可收回价值进行

评估，并于2020年4月20日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及安徽省赛达科技有限责任公司商誉资产组评估项目资产评估报告》（卓信大华评报字(2020)第2083号）。经对商誉资产组进行减值测试，安徽省赛达的商誉资产组在评估基准日的可收回价值为52,000.00万元，大于包含商誉的资产组账面价值，不存在需要计提商誉减值的情形。

其他说明

30、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	12,192,517.06	761,492.61	2,394,615.79	3,676,119.12	6,883,274.76
房租	344,802.00	799,791.39	790,803.49	190,329.15	163,460.75
品牌授权费	3,646,457.38	7,550,988.05	8,092,037.60	33,412.01	3,071,995.82
北京圣唐古驿创意文化有限公司文化创意园物业经营权	31,461,507.55	13,207,547.17	3,219,030.28		41,450,024.44
系统专用设备	20,083,407.14	18,771,268.89	11,712,154.66		27,142,521.37
其他	8,265,383.92	12,719,095.18	18,935,542.70	541,991.68	1,506,944.72
合计	75,994,075.05	53,810,183.29	45,144,184.52	4,441,851.96	80,218,221.86

其他说明

注：其他减少是由于本期合并范围变化和重分类至其他非流动资产所致。

31、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	5,685,885.04	750,686.59	8,688,892.55	1,381,013.80
内部交易未实现利润	13,105,244.83	1,965,786.72	10,994,744.00	1,649,211.60
可抵扣亏损	248,931.60	31,116.45		
信用减值准备	15,547,642.73	2,306,201.03		
合计	34,587,704.20	5,053,790.79	19,683,636.55	3,030,225.40

(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
公允价值变动	87,544,535.69	21,886,133.92		
合计	87,544,535.69	21,886,133.92		

(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		5,053,790.79		3,030,225.40
递延所得税负债		21,886,133.92		

(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
可抵扣亏损	178,536,482.78	98,500,492.40
资产减值准备	59,829.12	38,210,288.60
信用减值损失	3,584,057.59	
未实现的内部交易损益	46,735,626.83	15,469,801.92
合计	228,915,996.32	152,180,582.92

(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
2019		1,008,399.99	
2020	2,130,905.47	2,130,905.47	
2021	12,318,886.62	12,318,886.62	
2022	29,017,130.85	29,017,130.85	
2023	54,025,169.47	54,025,169.47	
2024	81,044,390.37		
合计	178,536,482.78	98,500,492.40	--

其他说明：

32、其他非流动资产

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
预付股权投资款	25,000,000.00	49,000,000.00
虚拟数字影视摄制培训基地项目投资款	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	45,000,000.00	69,000,000.00

其他说明：

预付股权投资款

类别及内容	期末余额	期初余额
广东潮盈投资有限公司	25,000,000.00	
中科北影（北京）科技传媒有限公司		30,000,000.00
江苏青云堂生物科技有限公司		5,000,000.00
北京小嗨乐学科技有限公司		8,000,000.00
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司		6,000,000.00
合计	25,000,000.00	49,000,000.00

33、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	94,777,000.00	406,950,000.00
保证借款	104,000,000.00	50,000,000.00
信用借款	136,523,000.00	200,000,000.00
应付票据抵消		
合计	335,300,000.00	656,950,000.00

短期借款分类的说明：

注1：质押借款：

2019年2月20日，恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司与中国光大银行股份有限公司厦门分行分别签订了流动资金借款合同和质押合同，借款金额999.90万元，借款期限12个月，借款到期日2020年2月21日。

2019年12月30日，恒信东方文化股份有限公司与中国光大银行股份有限公司厦门分行分别签订了流动资金借款合同和质押合同，借款金额3,500.00万元，借款期限6个月，借款到期日2020年6月29日。

2019年9月23日，北京恒信彩虹科技有限公司与中国光大银行股份有限公司厦门分行分别签订了电子银行承兑汇票承兑协议

和质押合同，北京恒信彩虹科技有限公司开具一年期电子银行承兑汇票4977.80万元，形成短期借款。

注2：保证借款：

2019年2月25日，东方梦幻文化产业投资有限公司与北京银行股份有限公司景山支行签订了流动资金借款合同，借款金额为人民币2000万元，借款期限12个月，借款到期日为2020年3月4日，恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2019年5月27日，东方梦幻文化产业投资有限公司与中国银行股份有限公司北京东城支行签订了流动资金借款合同，借款金额为人民币1000万元，借款期限12个月，借款到期日为2020年5月28日，恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2019年4月18日，北京花开影视制作有限公司与北京银行股份有限公司雍和文创支行签订流动资金借款合同，借款金额500万元，期限1年，借款到期日为2020年4月17日，由恒信东方文化股份有限公司为该笔贷款担保。

2019年6月18日，北京花开影视制作有限公司与中国银行股份有限公司北京东城支行签订流动资金借款合同，借款金额1,000.00万元，借款期限12个月，借款到期日2020年6月18日。恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2019年8月28日，恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签订短期流动资金贷款额度合同，借款金额1,000.00万元，借款期限12个月，借款到期日2020年8月27日。恒信东方文化股份有限公司为该笔贷款担保。

2019年9月11日，恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司与中国建设银行股份有限公司广州分行签订流动资金借款合同，借款金额2,000.00万元，借款期限12个月，借款到期日2020年9月10日。恒信东方文化股份有限公司为该笔贷款担保。

2019年8月30日，安徽省赛达科技有限责任公司与招商银行股份有限公司合肥分行签订了保证借款合同，借款金额为500.00万元，借款期限为12个月，借款到期日为2020年8月30日。恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2019年9月6日，安徽省赛达科技有限责任公司与招商银行股份有限公司合肥分行签订了保证借款合同，借款金额为500.00万元，借款期限为12个月，借款到期日为2020年9月6日。恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2019年12月4日，安徽省赛达科技有限责任公司与招商银行股份有限公司合肥分行签订了保证借款合同，借款金额为1000.00万元，借款期限为12个月，借款到期日为2020年12月02日。恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2019年9月29日，恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司与浙商银行股份有限公司广州分行签订了商业承兑汇票贴现合同，恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司贴现商业承兑汇票1000万元，形成短期借款。恒信东方文化股份有限公司为上述贷款提供最高额保证。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

34、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

35、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

36、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

37、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	130,415,692.50	52,204,133.13
1 年以上	3,761,955.56	1,948,789.45
合计	134,177,648.06	54,152,922.58

(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
深圳市中科鼎创科技股份有限公司	1,076,123.88	项目未结算
北京瀚目建筑设计有限公司	502,398.19	项目未结算
北京猴岛科技有限公司	261,094.34	项目未结算
深圳三升高科股份有限公司	117,186.80	项目未结算
北京周兵影视文化工作室	112,621.36	项目未结算
合计	2,069,424.57	--

其他说明：

38、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
1 年以内	5,477,825.76	14,948,722.50
1 年以上	184,407.39	85,039.93
合计	5,662,233.15	15,033,762.43

(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
----	------	-----------

(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：

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、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	6,349,400.03	169,406,967.39	168,210,547.34	7,545,820.08
二、离职后福利-设定提存计划	350,026.32	10,835,113.28	10,754,680.42	430,459.18
三、辞退福利	5,614,455.00	484,886.90	6,099,341.90	
合计	12,313,881.35	180,726,967.57	185,064,569.66	7,976,279.26

(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	6,109,938.48	140,993,094.01	139,927,973.09	7,175,059.40
2、职工福利费		2,354,657.25	2,354,657.25	0.00
3、社会保险费	203,815.10	14,176,094.60	14,204,710.65	175,199.05
其中：医疗保险费	181,343.81	12,740,192.10	12,771,198.64	150,337.27
工伤保险费	7,732.07	252,496.71	253,132.13	7,096.65
生育保险费	14,739.22	1,183,405.79	1,180,379.88	17,765.13
4、住房公积金	20,563.53	9,977,307.81	9,972,369.84	25,501.50
5、工会经费和职工教育经费	15,082.92	388,108.59	333,813.39	69,378.12
其他短期薪酬		1,517,705.13	1,417,023.12	100,682.01
合计	6,349,400.03	169,406,967.39	168,210,547.34	7,545,820.08

(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	335,555.18	10,283,769.14	10,210,629.92	408,694.40
2、失业保险费	14,471.14	551,104.14	543,810.50	21,764.78
其他设定提存计划		240.00	240.00	
合计	350,026.32	10,835,113.28	10,754,680.42	430,459.18

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,258,191.38	4,304,599.24
企业所得税	10,861,470.84	23,241,305.08
个人所得税	606,522.94	4,423,903.63
城市维护建设税	243,921.63	249,591.66

教育费附加	167,109.71	194,563.23
印花税	27,312.73	36,325.00
水利基金	27,612.20	16,774.98
其他	82,306.00	74,410.17
合计	14,274,447.43	32,541,472.99

其他说明：

42、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	60,723.81	
其他应付款	21,491,755.23	20,854,274.07
合计	21,552,479.04	20,854,274.07

（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	60,723.81	
合计	60,723.81	

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
----	------	------

押金及保证金	3,025,675.44	3,472,533.27
未付报销款	56,323.37	1,771,923.27
代扣代缴社保费、公积金	1,077,217.23	430,947.09
个人借款	425,704.58	9,810,000.00
往来款	16,372,881.28	4,500,000.00
关联方往来		
其他	533,953.33	868,870.44
合计	21,491,755.23	20,854,274.07

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
北京恒信尚德信息技术有限公司	2,004,401.03	尚未结算
山丘资产管理（北京）有限公司	684,375.00	尚未结算
合计	2,688,776.03	--

其他说明

43、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

44、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

45、其他流动负债

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
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------

其他说明：

46、长期借款

(1) 长期借款分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

47、应付债券

(1) 应付债券

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位： 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
合计	--	--	--								

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位： 元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

48、租赁负债

单位：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

49、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

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
----	------	------	------	------	------

其他说明：

50、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

51、预计负债

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	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

52、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
----	------	------	------	------	------

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：

53、其他非流动负债

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
----	------	------

其他说明：

54、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	529,657,876.00				-500,000.00	-500,000.00	529,157,876.00

其他说明：

股本变动情况说明：

根据公司《2017年限制性股票激励计划（草案）》以及相关法律、法规的规定，由于公司2017年激励计划中的两名激励对象离职，不再具备激励资格，上述两名激励对象所涉及的合计500,000股限制性股票由公司回购注销。

55、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

56、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）	1,533,598,647.29	13,670,970.83	2,654,025.04	1,544,615,593.08
合计	1,533,598,647.29	13,670,970.83	2,654,025.04	1,544,615,593.08

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、公司2017年实施的股权激励计划本报告期内确认资本公积13,670,970.83元。

2、公司本年回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票，回购价格为6.30元/股。本次回购注销完成后,公司总股本由529,657,876.00股减少至529,157,876.00股,减少了500,000股，同时减少资本公积2,654,025.04元。

57、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购公司股份		21,040,477.90		21,040,477.90
合计		21,040,477.90		21,040,477.90

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于 2018 年 9 月 3 日召开第六届董事会第二十次会议、2018 年 9 月 19 日召开 2018 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的预案》，并于 2019 年 4 月 10 日召开第六届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于确定回购公司股份用途的议案》。截至报告期末，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累积回购公司股份 2,320,400 股，约占公司目前总股本的 0.4381%，支付的总金额 21,040,477.90 元。

58、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-437,335.65	969,761.15				969,761.15	-2,609.33	532,425.50
外币财务报表折算差额	-437,335.65	969,761.15				969,761.15	-2,609.33	532,425.50
其他综合收益合计	-437,335.65	969,761.15				969,761.15	-2,609.33	532,425.50

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

59、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、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	19,079,403.35	9,598,085.59		28,677,488.94
合计	19,079,403.35	9,598,085.59		28,677,488.94

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

61、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	338,179,881.80	191,324,980.36
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	151,211,321.74	
调整后期初未分配利润	489,391,203.54	191,324,980.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	56,331,886.52	198,317,704.59
减：提取法定盈余公积	9,598,085.59	5,326,409.36
应付普通股股利	11,594,904.14	46,136,393.79
期末未分配利润	524,530,100.33	338,179,881.80

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 151,211,321.74 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。

62、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	559,379,846.69	326,701,715.64	692,673,159.16	378,339,185.98
其他业务			5,050,188.49	
合计	559,379,846.69	326,701,715.64	697,723,347.65	378,339,185.98

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明

其中：利息收入

项 目	2019年度	2018年度
一、发放贷款及垫款产生的利息收入	12,964,914.10	19,214,787.99
房地产抵押贷款	10,803,747.38	17,810,472.86
动产质押贷款	1,476,261.06	1,397,182.85
股权质押贷款	684,905.66	
银行利息		7,132.28
合 计	12,964,914.10	19,214,787.99

63、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	1,215,606.16	872,485.27
教育费附加	869,437.87	623,203.76
房产税	100,967.70	90,959.21
土地使用税	34,412.08	17,114.62
车船使用税	12,226.35	7,920.00
印花税	539,106.62	1,111,198.35
水利基金	132,325.43	85,172.52
其他	133,107.28	171,890.45
合计	3,037,189.49	2,979,944.18

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	1,219,888.01	1,570,764.12
差旅费	4,819,227.28	4,911,351.85
交通、运输、通讯费	1,472,911.66	3,572,269.41
低值易耗品	1,085,568.85	621,351.76
租赁费	3,346,363.44	948,877.77
人工成本	42,178,648.58	38,433,269.41
广告宣传费	2,224,101.98	5,443,856.86
技术服务费	735,304.71	233,116.22
软件服务费	965,416.00	57,383.96
市场推广费	1,358,181.45	3,471,715.07
折旧摊销	4,930,434.87	4,932,071.52
业务招待费	1,186,370.45	1,869,389.34
咨询服务费	1,839,250.45	2,530,190.37
其他	4,023,697.66	2,600,992.38
合计	71,385,365.39	71,196,600.04

其他说明：

65、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	1,738,986.40	1,830,350.93
差旅费	2,196,382.26	2,813,211.19
广告宣传费	202,623.77	228,177.63
技术服务费	83,437.05	821,213.39
交通、运输、通讯费	1,508,873.14	2,429,674.34
人工成本	53,099,750.63	54,335,878.81
软件服务费	129,547.37	2,416,477.83
业务招待费	1,337,792.76	1,554,417.84
折旧摊销	17,394,802.19	16,967,707.83
制作费	177,947.57	132,520.08
咨询服务费	7,447,833.28	9,623,091.62
租赁费	6,973,376.36	7,115,230.63
其他	2,563,100.26	4,597,251.75
合计	94,854,453.04	104,865,203.87

其他说明：

66、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	96,400.91	379,225.20
差旅费	820,923.55	1,007,947.51
交通、运输、通讯费	393,892.38	397,728.06
租赁费	615,162.19	323,781.26
人工成本	18,279,573.08	11,081,116.83
折旧摊销	4,707,983.56	2,628,519.84
技术服务费	2,133,836.10	1,509,190.78
软件服务费	84,569.15	37,142.07
广告宣传费	8,419.06	71.00
业务招待费	49,748.66	53,116.02
制作费	40,980.55	3,500.00
咨询服务费	282,536.02	1,397,373.40

其他	2,117,477.28	613,077.92
合计	29,631,502.49	19,431,789.89

其他说明：

67、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	20,111,012.24	5,580,427.72
减：利息收入	9,685,988.86	10,489,693.05
汇兑损益	215,283.44	-980,228.81
手续费及其他	4,202,917.53	1,537,561.91
合计	14,843,224.35	-4,351,932.23

其他说明：

68、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
软件产品销售即征即退增值税	5,268,251.33	4,293,529.72
税收返还	6,209,818.91	
增值税加计扣除	2,984,532.17	
个税手续费返还	128,324.38	61,600.88
其他	806,304.35	
合计	15,397,231.14	4,355,130.60

69、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	-9,701,730.72	3,905,534.38
处置长期股权投资产生的投资收益	-6,106,145.03	1,544,199.03
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		114,295,832.62
理财产品投资收益		7,702,688.88
其他	275,314.22	
合计	-15,532,561.53	127,448,254.91

其他说明：

70、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

71、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
交易性金融资产	87,544,535.69	
合计	87,544,535.69	

其他说明：

72、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-6,743,127.63	
发放贷款及垫款减值损失	-73,097.84	
合计	-6,816,225.47	

其他说明：

73、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		-17,478,917.55
二、存货跌价损失	-5,715,793.61	-396,349.48
三、可供出售金融资产减值损失		-27,000,000.00
十四、其他		-44,379.11
合计	-5,715,793.61	-44,919,646.14

其他说明：

74、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
固定资产处置利得或损失	-59,666.21	-4,459,523.43
无形资产处置利得或损失		-10,239,657.47
合计	-59,666.21	-14,699,180.90

75、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
盘盈利得	384.16		384.16
违约赔偿收入	258,491.85		258,491.85
其他	443,283.54	2,074,588.94	443,283.54
与日常活动无关的政府补助	384,268.95	839,260.25	384,268.95
合计	1,086,428.50	2,913,849.19	1,086,428.50

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
高新技术企业培训 奖励	安徽省科 技厅	奖励	因从事国 家鼓励和 扶持特定 行业、产业 而获得的 补助（按国 家级政策 规定依法 取得）	是	否	200,000.00		与收益相 关
稳岗补贴	北京市东 城区社会 保险基金 管理中心	补助	因承担国 家为保障 某种公用 事业或社 会必要产 品供应或 价格控制 职能而获	是	否	25,482.58	5,160.25	与收益相 关

			得的补助					
展台补贴	国家广播电视总局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	76,886.37		与收益相关
发展专项资金服务贸易和服务外包事项	广州市商务	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	39,800.00	500,000.00	与收益相关
省服务贸易资金	广州市财政局国库支付分局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	11,600.00		与收益相关
产业激励性奖励	凤翔街道经济发展办公室	奖励	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	30,000.00		与收益相关
专利资助金	中关村科技园	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或	是	否	500.00	500.00	与收益相关

			价格控制 职能而获 得的补助					
锅炉补助	东城区环 保局	补助	因研究开 发、技术更 新及改造 等获得的 补助	是	否		192,000.00	与收益相 关
"四上"企 业经费补 贴	广州市天 河区财政 局	补助	因从事国 家鼓励和 扶持特定 行业、产业 而获得的 补助（按国 家级政策 规定依法 取得）	是	否		10,000.00	与收益相 关
上海市旅 游发展专 项资金	上海市旅 游局	补助	因从事国 家鼓励和 扶持特定 行业、产业 而获得的 补助（按国 家级政策 规定依法 取得）	是	否		110,000.00	与收益相 关
2017 年度 规上服务 业企业扶 持政策性 资金	亳州路街 道	补助	因符合地 方政府招 商引资等 地方性扶 持政策而 获得的补 助	是	否		21,600.00	与收益相 关
合计						384,268.95	839,260.25	

其他说明：

76、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		3,000.00	

存货核销		5,219,969.59	
往来核销		2,166,942.51	
非流动资产毁损报废损失	223.68		223.68
赔偿款		445,500.00	
其他	23,611.58	188,398.02	23,611.58
盘亏损失	308,725.85		308,725.85
合计	332,561.11	8,023,810.12	

其他说明：

77、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	20,430,979.07	16,385,132.50
递延所得税费用	19,862,568.54	-135,752.01
合计	40,293,547.61	16,249,380.49

(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	94,497,783.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	23,624,445.92
子公司适用不同税率的影响	-7,395,237.11
调整以前期间所得税的影响	2,299,323.27
非应税收入的影响	18,002,993.54
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,713,231.64
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	9,552,572.15
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-6,799,843.97
研发费用加计扣除	-3,703,937.81
所得税费用	40,293,547.61

其他说明

78、其他综合收益

详见附注。

79、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
利息收入	9,255,670.61	10,489,693.05
政府补助	1,735,485.21	5,132,789.97
押金及保证金	10,732,385.50	12,033,473.65
收回员工借款	7,606,442.21	6,607,553.72
收回往来款及其他	40,562,002.67	85,186,453.92
合计	69,891,986.20	119,449,964.31

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
现金支付的销售和管理费用	55,280,128.01	66,268,900.88
捐赠支出		3,000.00
银行手续费	4,202,917.53	1,537,561.91
其他押金及保证金	6,489,303.97	2,351,318.20
支付往来款及其他	45,080,796.86	19,165,347.42
营业外支出	23,611.58	
合计	111,076,757.95	89,326,128.41

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
北京小嗨科技退回款项	3,000,000.00	
收到江苏青云堂返还的投资款	5,000,000.00	
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	2,045,740.38	

合计	10,045,740.38	
----	---------------	--

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
律师费		916,528.00
处置子公司减少的货币资金	10,586,635.12	2,276,852.76
合计	10,586,635.12	3,193,380.76

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
质押资金解禁	410,000,000.00	
合计	410,000,000.00	

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
回购股份支付的现金	21,044,502.94	
借款存单质押	35,791,350.00	410,000,000.00
股权登记费	116,500.00	15,207.54
回购职工股权	3,150,000.00	6,741,000.00
合计	60,102,352.94	416,756,207.54

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

80、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	54,204,236.08	195,302,560.96
加：资产减值准备	12,532,019.08	44,919,646.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,822,729.88	11,956,592.35
无形资产摊销	18,536,672.07	11,372,013.02
长期待摊费用摊销	45,144,184.52	27,088,725.62
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）	-59,666.21	14,699,180.90
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	223.68	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-87,544,535.69	
财务费用（收益以“－”号填列）	20,111,012.24	5,580,427.72
投资损失（收益以“－”号填列）	15,532,561.53	-127,448,254.91
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-2,023,565.39	-135,752.01
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	21,886,133.92	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-204,145,268.27	-157,313,418.66
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-151,028,374.49	-114,780,417.84
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	116,429,013.51	92,773,870.83
经营活动产生的现金流量净额	-128,602,623.54	4,015,174.12
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	130,574,591.85	585,948,121.45
减：现金的期初余额	585,948,121.45	1,211,160,676.40
现金及现金等价物净增加额	-455,373,529.60	-625,212,554.95

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	22,216,661.42
其中：	--
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	11,000,000.00
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	12,750,000.00
其中：	--
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	860,985.09
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	672,353.49
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	22,216,661.42

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
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	7,120,145.98
其中：	--
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	6,500,000.00
东方梦幻（武汉）创意文化有限公司	200,000.00
广东世纪信华文化发展有限公司	2,600,000.00
其中：	--
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	1,960,670.81
东方梦幻（武汉）创意文化有限公司	127,054.34
广东世纪信华文化发展有限公司	92,128.87
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	7,120,145.98

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	130,574,591.85	585,948,121.45
其中：库存现金	241,266.63	330,033.40
可随时用于支付的银行存款	130,333,325.20	585,618,088.05

三、期末现金及现金等价物余额	130,574,591.85	585,948,121.45
----------------	----------------	----------------

其他说明：

81、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

82、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
----	--------	------

其他说明：

83、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	1,679,256.94	6.98	11,714,832.26
欧元			
港币	3,799,403.78	0.90	3,403,429.92
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
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

84、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

85、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
软件销售退税	5,268,251.33	其他收益	5,268,251.33
税收返还	6,209,818.91	其他收益	6,209,818.91
中关村科技园区东城园管理委员会款	20,000.00	其他收益	20,000.00
中国共产党北京市委员会组织部补贴	50,000.00	其他收益	50,000.00
稳岗补贴	25,482.58	营业外收入	25,482.58
展台补贴	76,886.37	营业外收入	76,886.37
个税手续费返还	128,324.38	其他收益	128,324.38
2019 年广州市商务发展专项资金服务贸易和服务外包事项	39,800.00	营业外收入	39,800.00
2019 年促进经济发展专项资金（外贸方向）服务贸易发展事项拟扶持项目-省服务贸易资金-广州市财政局国库支付分局	11,600.00	营业外收入	11,600.00
产业激励性奖励	30,000.00	营业外收入	30,000.00
专利资助金	500.00	营业外收入	500.00
残疾人补贴	5,000.00	其他收益	5,000.00
高新技术企业培训奖励	200,000.00	营业外收入	200,000.00
合计	12,065,663.57		12,065,663.57

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

86、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	2019 年 12 月 25 日	12,750,000.00	51.00%	购入	2019 年 12 月 25 日	控制权转移		

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	12,750,000.00
合并成本合计	12,750,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,568,458.67
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	10,181,541.33

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

根据具有证券期货业务资格的评估机构北京卓信大华资产评估有限公司出具的卓信大华评报字（2020）第2017号《对恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的拟核实东方梦幻（北京）建筑设计有限公司股权价值估值项目估值报告》（以下简称“《评估报告》”），北京建筑设计院100%股权采用收益法在评估基准日2019 年11 月30 日的评估价值为【2,900.00】万元，本次交易的交易价格由双方在前述《评估报告》所确认的评估值基础上进行协商后，以2500万元作为东方梦幻（北京）建筑设计有限公司于2019年11月30日的价值，最终确定公司购买北京建筑设计院51%股权的交易对价为1275万元。

大额商誉形成的主要原因：

根据具有证券期货业务资格的评估机构北京卓信大华资产评估有限公司出具的卓信大华评报字（2020）第2017号《对恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的拟核实东方梦幻（北京）建筑设计有限公司股权价值估值项目估值报告》（以下简称

“《评估报告》”), 北京建筑设计院100%股权采用收益法在评估基准日2019 年11 月30 日的评估价值为【2,900.00】万元, 本次交易的交易价格由双方在前述《评估报告》所确认的评估值基础上进行协商后, 以2500万元作为东方梦幻(北京)建筑设计有限公司于2019年11月30日的价值, 最终确定公司购买北京建筑设计院51%股权的交易对价为1275万元。即非同一控制下的企业合并成本为1275万元。合并日北京建筑设计院可辨认净资产的公允价值的份额为2568458.67元, 合并成本大于可辨认净资产的公允价值差额10181541.33元形成商誉。

其他说明:

武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司是武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司的子公司, 随着武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司的处置而处置出去。北京梦幻智众科技有限公司、广东恒信方所文化发展有限公司、东方永赋(北京)教育科技有限公司、东方梦幻文化科技(北京)有限公司、东方梦幻数字创意有限公司、南京恒达盈信智能科技有限公司这6个子公司通过新设成立纳入合并范围。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位: 元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:	101,813,429.04	101,813,429.04
货币资金	672,353.49	672,353.49
应收款项	70,745,782.40	70,745,782.40
存货	10,670,492.79	10,670,492.79
固定资产	275,182.77	275,182.77
预付账款	19,449,617.59	19,449,617.59
负债:	96,777,235.56	96,777,235.56
应付款项	75,104,380.37	75,104,380.37
预收账款	21,672,855.19	21,672,855.19
净资产	5,036,193.48	5,036,193.48
减: 少数股东权益	2,467,734.81	2,467,734.81
取得的净资产	2,568,458.67	2,568,458.67

可辨认资产、负债公允价值的确定方法:

企业合并中承担的被购买方的或有负债:

其他说明:

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐ 是 ☒ 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位： 元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位： 元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位： 元

	合并日	上期期末
--	-----	------

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位： 元

子公司	股权	股权	股权	丧失	丧失	处置	丧失	丧失	丧失	按照	丧失	与原
-----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

司名称	处置价款	处置比例	处置方式	控制权的时点	控制权时点的确定依据	价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	控制权之日剩余股权的比例	控制权之日剩余股权的账面价值	控制权之日剩余股权的公允价值	公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
恒信东方儿童（香港）文化实业有限公司	3,604,870.79	51.00 %	转让	2019 年 09 月 30 日	工商变更，股权转让，经营及财务控制权转移	-179,242.92	0.00%	0.00	0.00	0.00	0	0.00
北京中科信利通信技术有限公司	44,800.00	70.00 %	转让	2019 年 08 月 31 日	股权转让，经营及财务控制权转移	-12,354.83	0.00%	0.00	0.00	0.00	0	0.00
广东世纪信华文化发展有限公司	5,100,000.00	51.00 %	转让	2019 年 12 月 30 日	完成工商变更、股权转让，经营及财务控制权转移	-877,919.31	0.00%	0.00	0.00	0.00	0	0.00
广东	1,020,	51.00	转让	2019	股权	-554,3	0.00%	0.00	0.00	0.00	0	0.00

华嘉动漫实业有限公司	000.00	%		年 12 月 31 日	转移, 经营及财务控制权转移	37.20						
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	7,500,000.00	30.00 %	转让、其他股东增资被动稀释股权	2019 年 06 月 18 日	完成工商变更、股权转让, 经营及财务控制权转移	1,080,846.91	20.00 %	8,558,870.78	8,000,000.00	-558,870.78	市场价格	0.00
东方梦幻(湖北)工程技术有限公司	5,100,000.00	51.00 %	51%	2019 年 12 月 25 日	完成工商变更、股权转让, 经营及财务控制权转移	-2,420,617.68	0.00%	0.00	0.00	0.00	0	0.00

其他说明:

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

5、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:

武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司是武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司的子公司,随着武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司的处置而处置出去。北京梦幻智众科技有限公司、广东恒信方所文化发展有限公司、东方永赋(北京)教育科技有限公司、东方梦幻文化科技(北京)有限公司、东方梦幻数字创意有限公司、南京恒达盈信智能科技有限公司这6个子公司通过新设成立纳入合并范围。

6、其他

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	
河北普泰通讯有限公司	石家庄	石家庄	移动信息产品销售与服务	100.00%		投资设立
东方梦幻文化产业投资有限公司	北京市	北京市	动漫设计、制作、项目投资、电影广播电视节目制作	100.00%		同一控制下企业合并
北京花开影视制作有限公司	北京市	北京市	动漫设计、制作、广播电视节目制作		100.00%	同一控制下企业合并
北京中科盘古科技发展有限公司	北京市	北京市	技术服务、动画设计		100.00%	同一控制下企业合并
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	广州市	广州市	动漫制作；动漫及衍生产品设计服务，软件和信息技术服务		100.00%	同一控制下企业合并
北京恒盛通典当有限责任公司	北京市	北京市	典当业务	100.00%		非同一控制下企业合并
北京恒信仪和信息技术有限公司	北京市	北京市	移动通信服务	100.00%		非同一控制下企业合并
北京伯儒文化发展有限公司	北京市	北京市	投资		100.00%	非同一控制下企业合并
北京恒信彩虹科技有限公司	北京市	北京市	商务软件产品研发、软件服务		100.00%	投资设立
北京恒信彩虹信息技术有限公司	北京市	北京市	移动通信服务	100.00%		非同一控制下企业合并

北京恒信掌中 游信息技术有 限公司	北京市	北京市	移动通信服务	100.00%		非同一控制下 企业合并
深圳市移讯互 动商业传媒有 限公司	深圳市	深圳市	广告业务、手 机开发、计算 机开发与销售	100.00%		投资设立
东方永赋（北 京）教育科技 有限公司	北京市	北京市	技术开发、技 术转让、技术 咨询、技术服 务;教育咨 询;(不含中介 服务);图文设 计、制作;会议 服务;	51.00%		投资设立
宁波东方梦幻 投资有限公司	宁波市	宁波市	实业投资、电 脑动画设计、 图文设计	100.00%		投资设立
安徽省赛达科 技有限责任公 司	合肥市	合肥市	系统集成、视 频运营	100.00%		非同一控制下 企业合并
香港恒盈文化 发展有限公司	香港	香港	玩具批发、动 漫及衍生产品 设计服务、版 权服务等		100.00%	投资设立
杭州侠义文化 创意有限公司	杭州市	杭州市	文化艺术交流 活动策划		51.00%	非同一控制下 企业合并
东方花开文化 艺术发展有限 公司	霍尔果斯市	霍尔果斯市	广播电视节目 制作、经营、 发行		100.00%	投资设立
广东中正华宇 投资管理有限 公司	广州市	广州市	人力资源开发 与管理咨询、 人才培养		100.00%	投资设立
深圳市华之宝 动漫实业有限 公司	深圳市	深圳市	动漫及衍生品 设计服务		51.00%	投资设立
恒信东方（武 汉）文化产业 发展有限公司	武汉	武汉	文化艺术活动 交流策划；广 告设计、制作	51.00%		投资设立
南京恒达盈信 智能科技有限 公司	南京	南京	互联网技术的 研发;通讯设备 (地面卫星接收	51.00%		投资设立

			设施除外)、电子产品、安防产品、机电设备的研发、销售及技术服务。			
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	北京	北京	工程设计;工程勘察;可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务		51.00%	非同一控制下企业合并
东方梦幻文化科技(北京)有限公司	北京	北京	技术推广服务;经济信息咨询;设计、制作、代理、发布广告;会议服务;承办展览展示;知识产权服务		70.00%	投资设立
东方梦幻数字创意有限公司	北京	香港	品牌代理及授权,品牌管理、营运和咨询服务		70.00%	投资设立
北京梦幻智众科技有限公司	北京	北京	技术开发、技术咨询、技术转让;软件开发;基础软件服务		51.00%	投资设立
广东恒信方所文化发展有限公司	广州	广州	艺术表演场馆管理服务;绘画艺术创作服务;文化传播		51.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

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) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	51.00%			2,467,734.81

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	101,538,246.27	275,182.77	101,813,429.04	96,777,235.56		96,777,235.56						

单位：元

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

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
The Virtual Reality Company	美国	美国	VR 影视制作发行	17.57%		权益法
蜂云时代科技有限公司	北京	北京	技术服务	30.25%		权益法
Pukeko Pictures Limited Partnership	新西兰	新西兰	儿童文化艺术作品创作、主题场馆设计、雕塑设计	33.33%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

注1：本公司持有VRC17.5664%有表决权的股份，为VRC第一大股东，按照投资协议及VRC公司章程的约定，本公司在VRC董事会7名董事中有权委派2名董事代表的权利，因此VRC为本公司联营企业。

注2：本公司持有Pukeko Pictures Limited Partnership 33.33%有表决权的股份，按照投资协议及公司章程的约定，Pukeko Pictures Limited Partnership 为本公司的联营企业。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	The Virtual Reality Company	蜂云时代科技有限公司	Pukeko Pictures Limited Partnership	The Virtual Reality Company	蜂云时代科技有限公司	Pukeko Pictures Limited Partnership
流动资产	18,652,565.78	43,956,511.19	14,571,863.07	717,436.31	25,240,375.69	14,838,142.20
非流动资产	27,186,491.03	6,064,254.01	84,701,022.44	31,998,515.95	7,828,947.85	61,603,331.78
资产合计	45,839,056.81	50,020,765.20	99,272,885.50	32,715,952.26	33,069,323.54	76,441,473.98
流动负债	1,537,482.90	34,588,462.53	25,104,706.86	37,269,565.49	14,645,082.06	5,554,771.09
非流动负债			35,756.01	0.00	0.00	14,758,741.23
负债合计	1,537,482.90	34,588,462.53	25,140,462.87	37,269,565.49	14,645,082.06	20,313,512.32
归属于母公司股东权益	44,301,573.91	15,432,302.67	74,132,422.63	-4,553,613.23	18,424,241.48	56,127,961.66
按持股比例计算的净资产份额	7,782,191.68	4,668,271.56	24,708,336.46	-874,293.74	5,573,333.05	17,635,405.55
对联营企业权益投资的账面价值	123,650,255.99	15,910,618.38	92,230,979.20	129,356,273.88	16,815,679.87	93,096,959.27
营业收入	1,556,701.26	3,263,207.45	52,399,993.16	26,245,180.88	6,101,886.59	48,642,258.29
净利润	-32,482,568.34	-2,991,938.81	-2,598,200.03	-28,142,633.23	-2,625,181.50	-4,850,352.82
其他综合收益				-973,185.82		-24,611.39
综合收益总额	-32,482,568.34	-2,991,938.81	-2,598,200.03	-29,115,819.05	-2,625,181.50	-4,874,964.21

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	0.00	11,356,876.00

下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-3,759,075.41	-5,836,213.94
--其他综合收益	-3,759,075.41	-5,836,213.94

其他说明

(5) 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

(6) 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
宁波梅山保税港区杉石投资管理有限公司		-518,493.48	-518,493.48
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司		-1,152,286.02	-1,152,286.02

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

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、短期借款、应收款项、应付款项等。主要包括信用风险、流动性风险。

信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，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。除附注十一（五）4所载本公司作出的财务担保外，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。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家GDP增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止2019年12月31日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收账款	362,543,895.34	14,663,950.13
其他应收款	92,045,648.61	2,739,868.54
发放贷款及垫款	172,788,165.40	1,727,881.65
合计	627,377,709.35	19,131,700.32

于2019年12月31日，本公司无对外提供财务担保。2019年度，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。

本公司的主要客户为澳投横琴健康旅游有限公司、中国电信股份有限公司、天翼电信终端有限公司等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

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。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。

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	--	--	--	--
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	263,799,335.69	5,036,347.00		268,835,682.69
(2) 权益工具投资	263,799,335.69	5,036,347.00		268,835,682.69
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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1层次：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；

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2层次：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；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

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3层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

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
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是孟宪民。

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八（一）在子公司中的权益。

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（三）在合营安排或联营企业中的权益。。

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
TheVirtualRealityCompany	联营企业
PukekoPicturesLimitedPartnership	联营企业
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	联营企业

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
凌动智行（北京）科技有限公司	公司董事为该公司执行董事
北京鸿明坊文化传媒有限责任公司	公司董事为该公司董事
深圳市深茂万国实业有限公司	公司董事为该公司董事
北京恒信尚嘉通讯技术有限公司	公司董事为该公司董事
北京晶源十方科技有限公司	公司董事为该公司董事
易视腾科技股份有限公司	公司董事为该公司董事
易视腾文化发展无锡有限公司	公司董事为该公司董事
中科北影（北京）科技传媒有限公司	公司董事为该公司董事
视加天辰科技有限公司	公司董事为该公司董事
北京中科信利通信技术有限公司	本报告期内处置的子公司

广东世纪信华文化发展有限公司	本报告期内处置的子公司
广东华嘉动漫实业有限公司	本报告期内处置的子公司
恒信东方儿童（香港）文化实业有限公司	本报告期内处置的子公司
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	本报告期内处置的子公司
东方梦幻（武汉）创意文化有限公司	本报告期内处置的子公司
武汉石呈运益建筑工程有限公司	本报告期内处置的子公司
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	本报告期内处置的子公司
武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司	本报告期内处置的子公司

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
The Virtual Reality Company	Pixed Pets 作品知识产权费	735,381.66		否	
The Virtual Reality Company	Follow Me Dragon 作品知识产权费	1,103,015.88		否	
紫水鸟影像公司	巨型雕塑	10,062,877.66	15,000,000.00	否	8,682,482.67
紫水鸟影像公司	分账	745,752.02	6,000,000.00	否	888,411.50
				否	
视加天辰科技有限公司	购入商品	71,276,141.22	120,000,000.00	否	
紫水鸟影像公司	委外设计	68,019.00	6,000,000.00	否	
紫水鸟影像公司	接受对方设计服务	5,126,325.00		否	20,864,667.67
东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	设计服务	1,584,084.22			
东方梦幻（武汉）创意文化有限公司	设备采购	3,185,840.71			
合计	--	93,887,437.37	147,000,000.00		30,435,561.84

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	品牌授权	471,698.11	
紫水鸟影像公司	产品设计费	610,677.57	
紫水鸟影像公司	分账收入	9,158,340.28	
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	销售玩具	34,224.15	512,000.00
视加天辰科技有限公司	销售魔法棒外壳	115,044.25	
易视腾科技股份有限公司	销售恒信儿童宝盒	6,194,690.27	
Pukeko Pictures Limited Partnership	产品设计		30,183.62
The Virtual Reality Company	版权采购款		6,231,255.00
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	设计		670,000.00
中科北影（北京）科技有限公司	销售及技术服务收入	4,157,690.29	15,334,676.69
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	咨询服务收入	660,377.36	
武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司	咨询服务收入	283,018.87	
合计	--	21,685,761.15	22,778,115.31

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

(4) 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
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	10,000,000.00	2019 年 08 月 26 日	2021 年 08 月 26 日	否
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	20,000,000.00	2019 年 09 月 02 日	2022 年 09 月 02 日	否
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	33,000,000.00	2019 年 10 月 08 日	2021 年 10 月 08 日	否
安徽省赛达科技有限责任公司	20,000,000.00	2019 年 08 月 30 日	2022 年 08 月 30 日	否
北京花开影视制作有限公司	10,000,000.00	2019 年 06 月 18 日	2021 年 06 月 18 日	否
北京花开影视制作有限公司	5,000,000.00	2019 年 04 月 17 日	2021 年 04 月 17 日	否
东方梦幻文化产业投资有限公司	20,000,000.00	2019 年 02 月 25 日	2021 年 02 月 25 日	否
东方梦幻文化产业投资有限公司	10,000,000.00	2019 年 05 月 27 日	2021 年 05 月 27 日	否
合计	128,000,000.00			

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
孟宪民	20,000,000.00	2019 年 02 月 25 日	2021 年 02 月 25 日	否
孟宪民	10,000,000.00	2019 年 05 月 27 日	2021 年 05 月 21 日	否
孟宪民	10,000,000.00	2019 年 06 月 18 日	2021 年 05 月 18 日	否
孟宪民	20,000,000.00	2019 年 08 月 30 日	2022 年 08 月 30 日	否

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 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	8,175,100.00	6,163,278.00

(8) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Pukeko Pictures Limited Partnership	动画片合拍投资款	31,625,825.55	10,537,434.28
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	拟增资款		6,000,000.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	TheVirtualReality			1,029,480.00	

	Company				
预付账款	Pukeko Pictures Limited Partnership			8,061,080.93	
预付账款	武汉石呈运益建筑工程有限公司	19,445,000.00			
预付账款	广东华嘉动漫实业有限公司	226.80			
预付账款	东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	14,549,919.24			
预付账款	东方梦幻（武汉）创意文化有限公司	302,077.69			
应收账款	中科北影（北京）科技有限公司	13,300,000.00	792,229.94	15,428,225.00	154,282.25
应收账款	易视腾科技股份有限公司	6,300,000.00	70,976.20		
应收账款	武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	4.17	0.05		
应收账款	广东世纪信华文化发展有限公司	2,702,032.95	231,564.22		
其他应收款	中科北影（北京）科技有限公司	28,000,000.00	280,000.00		
其他应收款	武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	6,000,000.00	60,000.00		
其他应收款	东方梦幻（湖北）工程技术有限公司	11,400,000.00	114,000.00		
其他应收款	广东世纪信华文化发展有限公司	10,000.00	500.00		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	Pukeko Pictures Limited Partnership		30,183.62

应付账款	视加天辰科技有限公司/	30,147,754.96	
应付账款	Pukeko Pictures Limited Partnership	6,141,235.31	

7、关联方承诺

8、其他

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	31,369,800.00
公司本期失效的各项权益工具总额	3,069,062.50
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	公司 2017 年股份激励计划行权时间分别为 2019 年 12 月 22 日，2020 年 12 月 22 日，2021 年 12 月 22 日，授予的合同剩余期限为 1.98 年

其他说明

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	公司采用期权定价模型（black-scholes 模型），在合理设定各项参数的基础上，确定股票期权激励计划在授予日的公允价值。
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内的每个资产负债表日，根据最新可取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在资产负债表日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量保持一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	"1、由于公司 2017 年激励计划激励对象本报告有 2 名激励对象离职，不再具备激励资格，公司董事会同意公司根据《2017 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规，对上述 2 名激励对象所涉及的合计 500,000 股限制性股票进行回购注销。 2、公司 2017 年激励计划草案中规定限制性股票第三个解除限售期解锁 30%的股票，对应业绩考核目标是本报

	告实现净利润不低于 1.8 亿元,公司本报告期实际业绩不达标, 导致第三期股票不能解锁, 不能解锁的股票公司将回购注销。"
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	36,224,650.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	13,670,970.83

其他说明

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

5、其他

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

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

(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。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

单位： 元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位： 元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表 项目名称	累积影响数
-----------	------	----------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位： 元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司 所有者的终止 经营利润
----	----	----	------	-------	-----	--------------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计
----	--	-------	----

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	133,165,632.19	100.00%	750,918.34	0.56%	132,414,713.85	47,265,562.40	100.00%	663,646.95	1.40%	46,601,915.45
其中：										
其中：账龄组合	28,730,697.03	21.58%	750,918.34	2.61%	27,979,778.69	11,462,519.51	24.25%	663,646.95	5.79%	10,798,872.56
无风险组合	104,434,935.16	78.42%			104,434,935.16	35,803,042.89	75.75%			35,803,042.89
合计	133,165,632.19	100.00%	750,918.34	0.56%	132,414,713.85	47,265,562.40	100.00%	663,646.95	1.40%	46,601,915.45

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
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	133,165,632.19	750,918.34	

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)	132,119,289.43
其中: 账龄组合	27,684,354.27
无风险组合	104,434,935.16
1 至 2 年	665,271.38
3 年以上	381,071.38
3 至 4 年	381,071.38
合计	133,165,632.19

(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	
按信用风险特征组合计提坏	663,646.95	116,417.54		-29,146.15		750,918.34

账准备的应收 账款						
合计	663,646.95	116,417.54		-29,146.15		750,918.34

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
中国移动通信集团河北有限公司秦皇岛分公司	29,146.15

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
北京恒信彩虹科技有限公司	28,099,130.00	21.10%	
河北普泰通讯有限公司	26,783,388.21	20.11%	
恒信东方儿童（广州）文化产业有限公司	23,800,000.00	17.87%	
东方梦幻文化产业投资有限公司	22,252,416.95	16.71%	
大连兆赢儿童娱乐有限公司	22,000,000.00	16.52%	248,600.00
合计	122,934,935.16	92.31%	

(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	931,385,639.43	769,874,627.80
合计	931,385,639.43	769,874,627.80

(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
备用金	264,391.74	5,293.19
代扣代缴社保费、公积金	75,248.52	187,183.75
押金及保证金	843,306.20	340,576.00
运营商往来	12,368,619.12	4,834,213.29
其他	1,250,582.61	80,736.10
关联方往来	889,332,305.64	764,671,203.31
预付股权款	28,000,000.00	
合计	932,134,453.83	770,119,205.64

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	244,577.84			244,577.84
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	-1,363,277.92			-1,363,277.92
本期转回	1,867,514.48			1,867,514.48
2019 年 12 月 31 日余额	748,814.40			748,814.40

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

本年计提坏账准备金额-1,363,277.92元；本年转回坏账准备金额1,867,514.48元。

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	931,080,805.74
其中：账龄组合	41,748,500.10
无风险组合	889,332,305.64

1 至 2 年	180,151.69
2 至 3 年	612,416.20
3 年以上	261,080.20
3 至 4 年	147,458.20
4 至 5 年	113,622.00
合计	932,134,453.83

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	244,577.84	-1,363,277.92	1,867,514.48			748,814.40
合计	244,577.84	-1,363,277.92	1,867,514.48			748,814.40

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
广东中华宇动漫实业有限公司	往来款	280,500,000.00		30.12%	

东方梦幻文化产业投资有限公司	往来款	240,953,329.14		25.87%	
北京恒信彩虹信息技术有限公司	往来款	151,160,485.13		16.23%	
安徽省赛达科技有限责任公司	往来款	101,050,000.00		10.85%	
宁波东方梦幻投资有限公司	往来款	88,000,000.00		9.45%	
合计	--	861,663,814.27	--		

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	1,140,563,589.23		1,140,563,589.23	1,148,518,589.23		1,148,518,589.23
对联营、合营企业投资	219,330,944.54		219,330,944.54	226,808,003.99		226,808,003.99
合计	1,359,894,533.77		1,359,894,533.77	1,375,326,593.22		1,375,326,593.22

(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		

河北普泰通讯有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
北京恒信彩虹科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00				
北京恒信彩虹信息技术有限公司	5,500,000.00					5,500,000.00	
北京恒信掌中游信息技术有限公司	7,800,000.00					7,800,000.00	
北京中科信利通信技术有限公司	1,055,000.00		1,055,000.00				
北京恒信仪和信息技术有限公司	10,500,000.00					10,500,000.00	
深圳市移讯互动商业传媒有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
北京恒盛通典当有限责任公司	135,260,138.07					135,260,138.07	
东方梦幻文化产业投资有限公司	370,069,283.78					370,069,283.78	
宁波东方梦幻投资有限公司	30,000,000.00					30,000,000.00	
安徽省赛达科技有限责任公司	441,334,167.38					441,334,167.38	
南京恒达盈信智能科技有限公司		3,000,000.00				3,000,000.00	
东方永赋（北京）教育科技有限公司		100,000.00				100,000.00	
恒信东方（武汉）文化产业	115,000,000.00					115,000,000.00	

发展有限公司							
合计	1,148,518,589.23	3,100,000.00	11,055,000.00			1,140,563,589.23	

(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											
The Virtual Reality Company	129,356,273.88			-5,706,017.89						123,650,255.99	
蜂云时代科技有限公司	4,354,770.84			-905,061.49						3,449,709.35	
Pukeko Pictures Limited Partnership	93,096,959.27			-865,980.07						92,230,979.20	
小计	226,808,003.99			-7,477,059.45						219,330,944.54	
合计	226,808,003.99			-7,477,059.45						219,330,944.54	

(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	195,657,962.76	125,385,591.08	142,503,588.49	134,636,153.07
合计	195,657,962.76	125,385,591.08	142,503,588.49	134,636,153.07

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	12,068,165.50	154,400,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-7,477,059.45	7,423,874.06
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,010,200.00	
合计	3,580,906.05	161,823,874.06

6、其他

十八、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	-59,868.72	主要是处置的固定资产损失
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）	384,268.95	主要是《太空学院》专项资金补助-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-13,594,039.45	主要是离职补偿金及重组损失
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	87,544,535.69	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	369,800.95	主要是无法支付的款项及收到的违约金赔款
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-6,106,145.03	主要是处置子公司损失
减：所得税影响额	21,963,531.40	
少数股东权益影响额	-964,730.78	
合计	47,539,751.77	--

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	2.19%	0.1068	0.1068
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.34%	0.0167	0.0167

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、载有董事长孟宪民先生签名的2019年年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人孟宪民先生、主管会计工作负责人王林海先生、会计机构负责人王林海女士签名并盖章的财务报告文本。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他相关资料。