

深圳市同洲电子股份有限公司

审计报告

中喜审字[2020] 第 00873 号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

邮编：100062

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮箱：zhongxi@zhongxicpa.net

目 录

内 容	页 次
一、审计报告	1-8
二、已审财务报表	
合并资产负债表	9-10
合并利润表	11
合并现金流量表	12
合并股东权益变动表	13-14
母公司资产负债表	15-16
母公司利润表	17
母公司现金流量表	18
母公司股东权益变动表	19-20
三、财务报表附注	21-156
四、会计师事务所营业执照及资质证书	



审计报告

中喜审字[2020] 第 00873 号

深圳市同洲电子股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了后附的深圳市同洲电子股份有限公司（以下简称“同洲电子”）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财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，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，公允反映了同洲电子 2019 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2019 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

2019 年 10 月 25 日，同洲电子收到《中国证券监督管理委员会调查通知书》（深证调查通字[2019]345 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会决定对公司立案调查。由于该立案调查尚未有结论性意见或决定，我们无法确定立案调查结果对同洲电子 2019 年度财务报表整体的影响程度。

三、其他信息

同洲电子管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任



何形式的鉴证结论。

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，由于“形成保留意见的基础”涉及事项对同洲电子财务报表可能造成的影响，因此，我们无法确定与上述事项相关的其他信息是否存在重大错报。

四、关键审计事项

关键审计事项是根据我们的职业判断，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。除“形成保留意见的基础”部分所述事项外，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。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露参见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计、27”及“六、合并财务报表项目注释、30。”

同洲电子 2019 年度营业收入为人民币 77,952.12 万元，较 2018 年度减少 2.33%。公司收入确认的具体时点为：内销商品，在商品运送到客户指定地址，经过客户验收无误后签收，同洲电子在收到客户确认签收单时确认收入；出口商品，在商品报关出口，将货物交付给承运人，取得海关报关单和承运人签发的货运提单后确认收入。由于收入是同洲电子的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对



- (1) 了解、评估并测试了有关收入循环的关键内部控制的设计和执行;
- (2) 选取样本检查销售合同, 识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件, 了解和评估同洲电子的收入确认的方法、时点, 并评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;
- (3) 结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析, 并与上期数据进行比较, 判断本年收入金额是否出现异常波动的情况;
- (4) 对本年记录的收入交易选取样本, 核对发票、销售合同, 检查签收单或报关单和货运提单, 评价相关收入确认是否符合同洲电子收入确认的会计政策;
- (5) 向重要客户实施独立的函证程序, 询证本年发生的销售额及往来款项余额, 确认业务收入的真实性、完整性;
- (6) 就资产负债表日前后记录的收入交易, 选取样本, 从发货单据追查至明细账, 再从明细账追查至发货单据, 以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

(二) 应收款项坏账准备

1. 事项描述

相关信息披露参见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计、11”及“六、合并财务报表项目注释、3”和“六、合并财务报表项目注释、5”。

截止 2019 年 12 月 31 日, 同洲电子应收账款余额为 47,489.89 万元、应收账款坏账准备为 12,052.64 万元, 其他应收款余额为 14,698.24 万元、其他应收款坏账准备为 9,701.21 万元, 应收款项的坏账准备合计为 21,753.85 万元。由于应收款项可收回性的确定需要管理层获取客观证据, 在评估应收款项的可收回金额方面涉及管理层运用重大会计估计和判断, 并且管理层的估计和假设具有不确定性, 基于应收款项坏账准备的计提对于财务报表具有重要性, 因此, 我们将应收款项的坏账计提识别为关键审计事项。

2. 审计应对

- (1) 对同洲电子信用政策及应收款项管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试;



(2) 了解管理层评估应收款项坏账准备时的判断和考虑的因素，分析管理层对应收款项坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收款项组合的依据、单项计提坏账准备的判断等；

(3) 对于管理层按账龄划分为具有类似信用风险特征、并按预期信用损失率计提坏账准备的应收款项组合，我们测试了账龄的准确性，并按照管理层认定的预期信用损失率重新计算坏账准备计提金额是否准确；

(4) 对于本期新增的管理层单项计提坏账准备的应收款项，我们分析了管理层的认定是否合理、依据是否充分，并检查相关外部补充证据是否满足管理层认定计提的坏账准备金额；

(5) 对重要应收款项执行独立函证程序，未回函的实施替代审计程序，包括实施期后收款测试等。

(6) 检查与应收款项准备相关的信息在财务报表中的列报和披露。

(三) 存货跌价准备

1. 事项描述

相关信息披露参见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计、13”及“六、合并财务报表项目注释、6”。

截至 2019 年 12 月 31 日，同洲电子存货余额为 9,071.37 万元，存货跌价准备为 3,528.24 万元。同洲电子对存货按成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。可变现净值按照存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。在估计过程中，需要管理层运用重大判断和假设。因此我们将存货跌价准备计提识别为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解并测试了与存货相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

(2) 了解并评价管理层计算存货跌价准备的方法是否符合企业会计准则；



(3) 对同洲电子的存货执行了监盘程序, 检查库存商品的数量及质量状况;

(4) 获取存货期末库龄清单, 对库龄较长的库存商品进行重点检查, 分析其存货跌价准备计提的充分性;

(5) 对同洲电子计算存货可变现净值所涉及的重要预计进行评价, 包括检查销售价格和至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金的合理预计等。在此基础上获取存货跌价准备计算表, 检查是否按照相关会计政策执行, 并执行重新测算程序, 检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等, 核实存货跌价准备计提是否充分。

(6) 检查与存货跌价准备相关的信息在财务报表中的列报和披露。

(四) 长期股权投资减值准备

1. 事项描述

相关信息披露参见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计、15”及“六、合并财务报表项目注释、10”。

截至 2019 年 12 月 31 日, 同洲电子长期股权投资余额为 3,379.21 万元, 长期股权投资减值准备为 2,396.05 万元。同洲电子对长期股权投资按成本与可收回金额孰低计量, 当其可收回金额低于成本时, 计提长期股权投资减值准备。在确定长期股权投资的可收回金额时, 需要管理层运用重大判断和假设, 因此我们将长期股权投资减值准备计提识别为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解、评估并测试了管理层与投资相关的关键内部控制的设计和执行;

(2) 获取被投资单位的财务报表, 重新计算同洲电子对联营企业权益投资的账面价值;

(3) 现场走访重要的被投资单位, 获取重要银行账户流水;

(4) 访谈计提减值准备的被投资单位负责人, 访谈计提减值准备的被投资单位所在地有关政府部门领导, 了解当地政策或政府部门的相关计划对被投资单位的影响;

(5) 获取公司长期股权投资减值准备计算表, 并重新计算;



(6) 检查与长期股权投资减值准备相关的信息在财务报表中的列报和披露。

(五) 金融资产的分类和计量

1. 事项描述

相关信息披露参见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计、9”及“六、合并财务报表项目注释、11”。

截止 2019 年 12 月 31 日, 同洲电子金融资产期末余额为 10,290.34 万元。同洲电子管理层根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征对金融资产进行分类, 并在期末采用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对金融资产的公允价值进行估计。对不存在活跃交易市场的金融资产, 同洲电子通过各种估值方法确定其公允价值。估值时同洲电子需对未来现金流量、信用风险、市场波动率、流动性和相关性等方面进行估计, 并选择适当的比率。这些相关假设具有不确定性, 涉及到同洲电子管理层的重大判断和估计, 因此我们将金融资产的分类和计量识别为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解同洲电子管理层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, 评价金融资产分类的合理性;

(2) 我们评估了管理层估值时所采用的方法、引入的重要参数和假设, 并将重要参数和假设与相关行业进行分析比较, 检查相关假设和方法的合理性;

(3) 评价管理层委聘的评估机构的胜任能力、专业素质和客观性;

(4) 在充分关注专家的独立性及专业胜任能力的基础上, 聘请第三方评估专家对管理层委聘的评估机构做出的估值报告进行了复核;

(5) 检查与金融资产相关的信息在财务报表中的列报和披露。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大



错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估同洲电子的持续经营能力，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同洲电子、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督同洲电子的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对同洲电子持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意合并财务报表中的相关披露；如果披露不充分，



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

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同洲电子不能持续经营。

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

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

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

我们还就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。

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

中喜会计师事务所(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：



二〇二〇年四月二十八日

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：深圳市同洲电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注、六	年末余额	上年末余额
流动资产：			
货币资金	1	101,302,442.24	531,351,448.92
交易性金融资产		-	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	-
衍生金融资产		-	-
应收票据	2	-	22,843,500.08
应收账款	3	354,372,501.11	368,884,765.22
应收款项融资	4	18,151,504.67	-
预付款项	5	9,769,083.54	9,665,474.78
其他应收款	6	49,970,368.66	70,921,295.51
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货	7	55,431,309.86	81,780,077.96
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产	8	-	260,676.33
其他流动资产	9	26,801,007.03	24,281,635.94
流动资产合计		616,798,217.11	1,129,988,874.74
非流动资产：			
债权投资		-	不适用
可供出售金融资产	10	不适用	100,403,282.92
其他债权投资		-	不适用
持有至到期投资		不适用	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	11	9,831,579.68	25,539,669.43
其他权益工具投资		-	不适用
其他非流动金融资产	12	102,903,400.00	不适用
投资性房地产	13	4,508,024.95	4,893,178.07
固定资产	14	207,072,302.49	226,185,807.78
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产	15	21,154,692.47	22,223,629.04
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	16	4,834,578.72	8,248,890.92
递延所得税资产	17	45,300.07	493,086.44
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		350,349,878.38	387,987,534.60
资产总计		966,148,095.49	1,517,976,409.34

载于第21页至第166页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

2019年12月31日

编制单位：深圳市同洲电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注、六	年末余额	上年末余额
流动负债：			
短期借款	18	74,475,000.00	435,356,792.19
交易性金融负债		-	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	-
衍生金融负债		-	-
应付票据	19	71,127,500.40	80,117,683.11
应付账款	20	108,119,025.95	143,184,614.57
预收款项	21	17,421,656.31	34,914,341.63
合同负债		-	-
应付职工薪酬	22	46,810,727.30	35,239,819.11
应交税费	23	7,986,925.05	6,363,200.35
其他应付款	24	222,813,022.56	177,893,473.18
其中：应付利息		140,675.00	944,551.89
应付股利		-	-
持有待售的负债		-	-
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		548,753,863.56	913,069,924.14
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	25	16,764,608.54	7,373,187.10
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		16,764,608.54	7,373,187.10
负债合计		565,518,472.10	920,443,111.24
股东权益：			
股本	26	745,959,694.00	745,959,694.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	27	877,186,222.77	877,186,222.77
减：库存股		-	-
其他综合收益	28	9,934,404.19	9,461,339.73
专项储备		-	-
盈余公积	29	79,531,139.33	79,531,139.33
未分配利润	30	-1,311,981,836.90	-1,114,605,097.73
归属于母公司股东权益合计		400,629,623.39	597,533,298.10
少数股东权益		-	-
股东权益合计		400,629,623.39	597,533,298.10
负债和股东权益总计		966,148,095.49	1,517,976,409.34

载于第21页至第156页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2019年度

编制单位：深圳市同洲电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注、六	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		779,521,152.16	798,133,417.18
其中：营业收入	31	779,521,152.16	798,133,417.18
二、营业总成本		924,697,575.61	1,000,182,163.99
其中：营业成本	31	626,070,499.50	703,607,530.01
税金及附加	32	5,058,724.20	5,723,537.40
销售费用	33	101,913,508.85	94,025,183.53
管理费用	34	98,109,827.05	121,693,229.29
研发费用	35	74,512,041.89	84,063,046.31
财务费用	36	10,032,173.52	21,069,827.55
其中：利息费用		25,125,818.87	25,733,972.32
利息收入		3,999,762.76	5,614,432.30
加：其他收益	37	5,641,985.79	5,766,267.74
投资收益（损失以“-”号填列）	38	422,690.04	-321,180.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,557.35	-321,180.50
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）	39	2,500,107.08	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	40	-23,905,743.18	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	41	-26,721,479.04	-124,599,619.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	42	-557,966.49	-1,629,838.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-186,796,829.25	-322,833,124.89
加：营业外收入	43	3,767,047.40	4,825,411.88
减：营业外支出	44	13,414,380.28	12,437,079.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-196,444,162.05	-330,544,792.03
减：所得税费用	45	932,677.12	280,961.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-197,376,739.17	-330,925,753.64
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-197,376,739.17	-330,925,753.64
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-197,376,739.17	-330,925,753.64
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额	46	473,064.46	1,506,088.36
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		473,064.46	1,506,088.36
1. 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		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		473,064.46	1,506,088.36
（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		-	-
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
（5）其他债权投资信用减值准备		-	-
（6）现金流量套期储备		-	-
（7）外币财务报表折算差额		473,064.46	1,506,088.36
（二）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		-196,903,674.71	-329,419,665.28
归属于母公司股东的综合收益总额		-196,903,674.71	-329,419,665.28
归属于少数股东的综合收益总额		-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.2646	-0.4436
（二）稀释每股收益		-0.2646	-0.4436

载于第21页至第156页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2019年度

编制单位：深圳市同洲电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注、六	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		818,853,349.60	878,065,723.30
收到的税费返还		54,741,346.46	32,995,043.69
收到其他与经营活动有关的现金	47 45	30,043,847.66	24,401,942.60
经营活动现金流入小计		903,638,543.72	935,462,709.59
购买商品、接受劳务支付的现金		587,270,803.49	602,369,733.28
支付给职工以及为职工支付的现金		148,044,455.88	132,368,351.47
支付的各项税费		46,857,952.65	58,973,825.76
支付其他与经营活动有关的现金	47 48	163,201,526.90	139,831,166.51
经营活动现金流出小计		945,374,738.92	933,543,077.02
经营活动产生的现金流量净额		-41,736,195.20	1,919,632.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		119,475.45	54,514,915.00
取得投资收益收到的现金		730,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,194,857.92	1,097,992.70
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		2,044,333.37	55,612,907.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,673,196.64	5,929,778.22
投资支付的现金		-	1,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	47 49	3,568.23	-
投资活动现金流出小计		5,576,764.87	7,129,778.22
投资活动产生的现金流量净额		-3,532,431.50	48,483,129.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		376,670,223.20	623,366,277.95
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	47 49	49,694,971.37	-
筹资活动现金流入小计		426,365,194.57	623,366,277.95
偿还债务支付的现金		738,911,740.36	640,284,200.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,929,693.76	25,798,574.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	47 49	49,042,400.00	3,033,643.27
筹资活动现金流出小计		813,883,834.12	669,116,418.91
筹资活动产生的现金流量净额		-387,518,639.55	-45,750,140.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,868,167.31	588,046.21
五、现金及现金等价物净增加额		-428,919,098.94	5,240,667.30
加：期初现金及现金等价物余额	48 50	528,173,875.50	522,933,208.20
期末现金及现金等价物余额	48 50	99,254,776.56	528,173,875.50

载于第21页至第156页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2019年度

金额单位：人民币元

编制单位：深圳市同洲电子股份有限公司

归属于母公司股东权益													少数股东权益		股东权益合计
项目	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	小计	少数股东权益			
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	745,959,694.00	-	-	-	877,186,222.77	-	9,461,339.73	-	79,531,139.33	-1,114,605,097.73	597,533,298.10	-	597,533,298.10		
二、本年年初余额	745,959,694.00	-	-	-	877,186,222.77	-	9,461,339.73	-	79,531,139.33	-1,114,605,097.73	597,533,298.10	-	597,533,298.10		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	473,064.46	-	-	-197,376,739.17	-196,903,674.71	-	-196,903,674.71		
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	473,064.46	-	-	-197,376,739.17	-196,903,674.71	-	-196,903,674.71		
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
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）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
四、本年年末余额	745,959,694.00	-	-	-	877,186,222.77	-	9,934,404.19	-	79,531,139.33	-1,311,981,836.90	400,629,623.39	-	400,629,623.39		

数字第21页至第156页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人员签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：深圳市同洲电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注、十五	年末余额	上年末余额
流动资产：			
货币资金		79,931,401.18	520,974,699.20
交易性金融资产		-	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	-
衍生金融资产		-	-
应收票据	1	-	22,156,889.98
应收账款	2	369,484,280.10	404,240,829.62
应收款项融资		17,765,551.29	-
预付款项		5,900,346.73	8,928,995.39
其他应收款	3	174,463,346.95	219,370,695.64
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	8,500,000.00
存货		21,667,469.39	16,456,016.01
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	260,676.33
其他流动资产		20,843,400.08	20,075,563.70
流动资产合计		690,055,795.72	1,210,464,365.87
非流动资产：			
债权投资		-	不适用
可供出售金融资产		不适用	100,403,282.92
其他债权投资		-	不适用
持有至到期投资		不适用	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	4	377,044,087.62	384,605,718.90
其他权益工具投资		-	不适用
其他非流动金融资产		102,903,400.00	不适用
投资性房地产		1,204,341.60	1,414,807.60
固定资产		102,405,983.35	117,111,050.57
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		5,602,208.84	6,372,803.73
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		3,410,826.57	6,726,529.02
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		592,570,847.98	616,694,202.74
资产总计		1,282,626,643.70	1,827,158,568.61

我于第21页至第156页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

2019年12月31日

编制单位：深圳市河洲电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	年末余额	上年末余额
流动负债：		
短期借款	74,475,000.00	435,356,792.19
交易性金融负债	-	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	2,981,736.48	3,390,379.71
应付账款	248,314,181.42	238,938,104.96
预收款项	18,225,117.45	85,760,661.19
合同负债	-	-
应付职工薪酬	39,924,043.08	28,970,978.90
应交税费	1,496,334.92	2,228,175.28
其他应付款	297,687,054.09	262,492,424.16
其中：应付利息	140,675.00	844,551.89
应付股利	-	-
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	683,103,467.44	1,057,135,516.39
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	11,811,000.00	2,303,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	11,811,000.00	2,303,000.00
负债合计	694,914,467.44	1,059,438,516.39
股东权益：		
股本	745,959,694.00	745,959,694.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	880,056,281.26	880,056,281.26
减：库存股	-	-
其他综合收益	5,500,000.00	5,500,000.00
专项储备	-	-
盈余公积	79,531,139.33	79,531,139.33
未分配利润	-1,123,334,938.33	-943,327,062.37
股东权益合计	597,712,176.26	767,720,052.22
负债和股东权益总计	1,282,626,643.70	1,827,158,568.61

载于第21页至第156页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2019年度

编制单位：深圳市同洲电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注、十五	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	5	973,810,065.84	1,006,428,001.34
减：营业成本	5	865,570,513.47	944,304,686.38
税金及附加		2,410,070.97	3,051,226.36
销售费用		95,682,505.35	78,942,684.07
管理费用		87,051,201.76	71,572,510.55
研发费用		52,743,982.47	48,731,295.55
财务费用		19,340,342.83	20,562,861.54
其中：利息费用		25,125,816.87	25,733,972.32
利息收入		3,922,482.53	5,301,248.62
加：其他收益		3,280,534.94	2,862,430.84
投资收益（损失以“-”号填列）	6	-7,842,324.39	651,315.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		296,506.78	651,315.33
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）		2,500,107.08	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-16,103,274.92	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,398,345.78	-76,557,119.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）		339,919.48	-346,766.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-171,311,934.60	-234,127,483.12
加：营业外收入		3,188,789.54	3,866,522.99
减：营业外支出		11,884,730.90	8,508,283.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-180,007,875.96	-238,769,243.43
减：所得税费用		-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-180,007,875.96	-238,769,243.43
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-180,007,875.96	-238,769,243.43
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、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、其他债权投资信用减值准备		-	-
6、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
7、外币财务报表折算差额		-	-
七、综合收益总额		-180,007,875.96	-238,769,243.43

载于第21页至第156页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2019年度

编制单位：深圳市同洲电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,102,498,971.26	1,339,924,579.70
收到的税费返还	53,510,578.75	31,046,266.50
收到其他与经营活动有关的现金	28,936,376.78	55,483,541.45
经营活动现金流入小计	1,184,945,926.79	1,426,454,387.65
购买商品、接受劳务支付的现金	962,256,299.46	1,118,378,377.76
支付给职工以及为职工支付的现金	87,354,658.58	83,880,462.90
支付的各项税费	37,223,928.46	47,844,746.57
支付其他与经营活动有关的现金	153,042,404.71	136,382,995.95
经营活动现金流出小计	1,239,877,291.21	1,386,486,583.18
经营活动产生的现金流量净额	-54,931,364.42	39,967,804.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	119,475.45	54,514,915.00
取得投资收益收到的现金	730,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,104,414.44	50,772.70
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	1,953,889.89	54,565,687.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,064,518.72	5,219,442.22
投资支付的现金	-	1,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	3,064,518.72	6,419,442.22
投资活动产生的现金流量净额	-1,110,628.83	48,146,245.48
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	376,670,223.20	623,366,277.95
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	50,172,307.74	-
筹资活动现金流入小计	426,842,530.94	623,366,277.95
偿还债务支付的现金	738,911,740.36	640,284,200.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,929,693.76	25,798,574.90
支付其他与筹资活动有关的现金	48,042,400.00	392,133.83
筹资活动现金流出小计	812,883,834.12	666,474,909.47
筹资活动产生的现金流量净额	-386,041,303.18	-43,108,631.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,169,906.15	509,789.97
五、现金及现金等价物净增加额	-438,913,390.28	45,515,208.40
加：期初现金及现金等价物余额	517,797,125.78	472,281,917.38
六、期末现金及现金等价物余额	78,883,735.50	517,797,125.78

载于第21页至第156页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

2019年度

金额单位：人民币元

编制单位：深圳中恒电子股份有限公司

项 目	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	股东权益合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	745,959,694.00	-	-	880,056,281.26	-	5,500,000.00	-	79,531,139.33	-943,327,062.37	767,720,052.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	745,959,694.00	-	-	880,056,281.26	-	5,500,000.00	-	79,531,139.33	-943,327,062.37	767,720,052.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-180,007,875.96	-180,007,875.96
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-180,007,875.96	-180,007,875.96
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、提取盈余公积弥补以前年度损益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	745,959,694.00	-	-	880,056,281.26	-	5,500,000.00	-	79,531,139.33	-1,123,334,938.33	587,712,176.26

续上表第21页至第156页的财务报表附注是为本财务报表组成部分

第9页共20页财务报表附注以下人工审核：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

2019年度

金额单位：人民币元

编制单位：深圳市巨潮电子股份有限公司

项 目	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	股东权益合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	745,959,894.00	-	-	860,049,756.27	-	5,500,000.00	-	79,531,139.33	-704,557,818.94	1,006,482,770.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	745,959,894.00	-	-	860,049,756.27	-	5,500,000.00	-	79,531,139.33	-704,557,818.94	1,006,482,770.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	6,524.99	-	-	-	-	-238,769,243.43	-238,769,243.43
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-238,769,243.43	-238,769,243.43
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	6,524.99	-	-	-	-	-	6,524.99
四、本年年末余额	745,959,894.00	-	-	860,056,281.26	-	5,500,000.00	-	79,531,139.33	-943,327,062.37	767,720,052.22

截至第21页至第156页财务报表附注是本报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

深圳市同洲电子股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1. 公司概况

公司全称: 深圳市同洲电子股份有限公司

英文名称: SHENZHEN COSHIP ELECTRONICS CO.,LTD.

注册地址: 深圳市南山区高新科技园北区彩虹科技大厦六楼

证券简称: 同洲电子

法定代表人: 袁明

注册资本: 745,959,694.00 元

行业种类: 通信及相关设备制造业

邮政编码: 518057

公司电话: 0755-26525099

公司传真: 0755-26722666

公司网址: www.coship.com

上市日期: 2006-06-27

2. 公司历史沿革

公司前身深圳市同洲电子有限公司成立于1994年2月3日, 成立时注册资本为60万元。

2001年4月6日, 经广东省深圳市人民政府深府股[2001]13号文《关于同意以发起方式设立深圳市同洲电子股份有限公司的批复》批准, 深圳市同洲电子有限公司整体变更为深圳市同洲电子股份有限公司, 以截至2001年2月28日经审计的净资产4,326.427万元折合为股本, 各股东持股比例不变。2001年4月12日召开了创立大会。2001年4月29日在深圳市工商行政管理局登记注册, 注册资本4,326.427万元, 并领取执照号为深司字N19809、注册号为4403012002106号企业法人营业执照。

2003年8月22日, 经公司2003年第二次临时股东大会决议通过, 2003年9月23日经深圳市人民政府以深府股[2003]29号文件《关于深圳市同洲电子股份有限公司利润分配及转增股本方案的批复》批准, 公司以未分配利润21,632,135.00元对股东所持公司股份按10

股送 5 股转增股本，送股完成后公司注册资本变更为人民币 64,896,405.00 元。

2006 年 5 月 30 日经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]16 号文件《关于核准深圳市同洲电子股份有限公司首次公开发行股票的通知》的核准，公司于 2006 年 6 月 12 日向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）2200 万股，并于 2006 年 6 月 27 日在深圳证券交易所成功上市交易。公司发行 2200 万 A 股后，公司的注册资本变更为 86,896,405.00 元。上述股本已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审验，并于 2006 年 6 月 16 日出具深鹏所验字[2006]051 号验资报告。

根据公司 2006 年 9 月 5 日召开的 2006 年度第一次临时股东大会决议、2006 年 12 月 22 日召开的 2006 年度第二次临时股东大会决议和修改后的公司章程，公司以未分配利润向全体股东每 10 股分配 3 股股票股利，申请增加注册资本 26,068,921.00 元，变更后的注册资本为人民币 112,965,326.00 元。上述股本已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审验，并于 2006 年 12 月 22 日出具深鹏所验字[2006]122 号验资报告。

根据 2007 年 5 月 18 日股东大会通过的以资本公积转增股本的方案，公司以 2006 年 12 月 31 日的股本 112,965,326.00 股为基准，向全体股东每 10 股转增 10 股，申请增加注册资本 112,965,326 元，转增后总股本增至 225,930,652 股。上述股本已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审验，并于 2007 年 7 月 9 日出具深鹏所验字[2007]666 号验资报告。

根据 2008 年 4 月 2 日股东大会通过的以资本公积转增股本的方案，公司以 2007 年 12 月 31 日的股本 225,930,652 股为基准，向全体股东每 10 股转增 3 股，申请增加注册资本 67,779,195.00 元，转增后总股本增至 293,709,847 股。上述股本业经深圳恒平会计师事务所有限公司 2008 年 05 月 04 日出具的深恒平所（内）验字[2008]54 号验资报告验证。

根据 2009 年 3 月 10 日股东大会决议和修改后的公司章程，公司申请新增注册资本人民币 47,770,000.00 元，以非公开发行人民币普通股 4,777 万股筹集。该方案于 2009 年 8 月 3 日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2009]721 号”文《关于核准深圳同洲电子股份有限公司非公开发行股票的批复》核准。上述新增注册资本业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司 2009 年 8 月 19 日出具的深鹏所验字[2009]87 号验资报告验证。本次增发后，公司股本变更为人民币 34,147.9847 万元。

根据 2013 年 5 月 10 日 2012 年股东大会决议通过的以未分配利润送红股、资本公积金转增股本的方案，公司以截至 2012 年 12 月 31 日的总股本 341,479,847 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 5 股，合计送红股 170,739,923.50 股；向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增

170,739,923.50股。转增股本和送红股后,公司总股本增加至682,959,694股,注册资本变更为人民币682,959,694元。上述股本业经深圳瑞信会计师事务所(普通合伙)出具的深瑞信验字[2013]015号《验资报告》验证。

根据2014年1月15日召开的2014年第一次临时股东大会、2014年9月4日召开的2014年第三次临时股东大会以及2015年7月13日召开的2015年第二次临时股东大会决议,和修改后的公司章程,公司申请新增注册资本人民币63,000,000.00元,以非公开发行人民币普通股6,300万股筹集。该方案于2015年10月9日经中国证券监督管理委员会“证监许可(2015)2260号”文《关于核准深圳同洲电子股份有限公司非公开发行股票批复》核准。上述新增注册资本业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)2015年12月3日出具的瑞华验字[2015]48040031号验资报告验证。本次增发后,公司股本变更为人民币745,959,694.00元。

公司的经营范围:投资兴办实业(具体项目另行申报);电子产品、计算机软、硬件及其应用网络产品、自动化控制设备、无线移动电子信息产品、汽车电子产品、电子元器件、电视机、显示器、家用商用电器、数字电视机顶盒等产品的技术开发、技术转让及生产经营(生产项目营业执照另发);通信设备的购销(不含专营、专控、专卖商品);进出口业务;卫星电视接收天线、高频头、模拟/数字卫星电视接收机的研发和生产(执照另发);移动通讯终端的技术开发、技术转让及生产经营(生产项目营业执照另行办理)。

本公司2019年度纳入合并范围的子公司共19户,详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围的变化情况详见本附注七“合并范围的变更”。

本公司及各子公司主要从事广电全业务融合云平台、数字电视中间件、智能电视操作系统TVOS、智能数字终端、智能网关、数字电视前端设备等等的研发、制造、服务与销售以及与智慧家庭相关的增值业务的开发、集成和运营。

3. 本财务报表已经本公司第五届董事会第六十七次会议决议于2020年4月28日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准

则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

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。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的财务状况及2019年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司主要从事广电全业务融合云平台、数字电视中间件、智能电视操作系统TVOS、智能数字终端、智能网关、数字电视前端设备等的研发、制造、服务与销售以及与智慧家庭相关的增值业务的开发、集成和运营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、27.“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、33.“重大会计判断和估计”。

1. 会计期间

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

2. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司

以人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司境外子公司同洲电子（香港）有限公司、同洲科技（香港）有限公司、同洲电子（柬埔寨）有限公司以美元为记账本位币，本公司境外子公司同洲电子（巴西）有限公司以巴西雷亚尔为记账本位币，本公司境外子公司同洲技术服务有限公司（土耳其）以土耳其里拉为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大

于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5.（2）“合并财务报表编制的方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15.“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

5. 合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权

力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本附注四、15.“长期股权投资”或本附注四、9.“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;④一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的,对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”(详见本附注四、15.(2)4)“处置长期股权投资”)和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算,按照本附注四、15.(2)2)“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务,下同)、或者自共同经营购买资产时,在该等资产出售给第三方之前,本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》

等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7. 现金及现金等价物的确定标准

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

8. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境

外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年末余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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。

9. 金融工具

自2019年1月1日起适用

（1）金融工具的分类

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或以摊余成本计量的金融负债。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 金融资产和金融负债的确认依据

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。初始确认金融资产或

金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 金融资产的后续计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他非流动金融资产

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

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

3) 金融负债的后续计量方法

①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）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 金融资产和金融负债的终止确认

当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①未保留对该金融资产控制的，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；②保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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：①所转移金融资产在终止确认日的账面价值；②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债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，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：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，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债务工具投资）之和。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值, 包括: 活跃市场中类似资产或负债的报价; 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价; 除报价以外的其他可观察输入值, 如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等; 市场验证的输入值等;

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值, 包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(5) 金融资产(不含应收款项)减值准备计提

1) 本公司以预期信用损失为基础, 评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的预期信用损失, 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, 及全部现金短缺的现值。

2) 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:

①发行方或债务人发生重大财务困难;

②债务人违反合同, 如偿付利息或本金违约或逾期等;

③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;

④债务人很可能破产或进行其他财务重组;

⑤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;

⑥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。

3) 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。

4) 除本条 3) 计提金融工具损失准备的情形以外, 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:

①如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加, 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。无论公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合, 由此形成的损失准备的增加或转回金额, 应当作为减值损失或利得计入当期损益。

②如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加, 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, 无论公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合, 由此形成的损失准备的增加或转回金额, 应当作为减值损失或利得计入当期损益。

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

在进行相关评估时, 公司考虑所有合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息。为确保自金融工具初始确认后信用风险显著增加即确认整个存续期预期信用损失, 在一些情况下以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

(6) 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) 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。

2018 年度及以前适用的政策

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。金融资产和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资产和金融负债, 相关的交易费用直接计入损益, 对于其他类别的金融资产和金融负债, 相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值, 是指市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售一项资产所能收到或者转

移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2) 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

3) 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即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，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

2) 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是公允价值低于成本价的 50.00%，且持续时间超过壹年；“非暂时性下跌”是指公允价值低于成本价的 80.00%，且持续时间超过叁年。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，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，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益

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

3) 财务担保合同及贷款承诺

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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负

债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

10. 应收票据

本公司对所有应收票据，无论是否包含重大融资成分，始终按照相当于整个续存期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的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。

本公司将应收票据按类似信用风险特征划分为若干组合，在组合基础上基于所有合理且有依据的信息（包括前瞻性信息）计算预期信用损失，确定组合依据如下：

项目	确定组合的依据	预期信用损失的计量方法
组合1. 信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
组合2. 其他承兑银行的银行承兑汇票以及商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的企业	参照应收账款，按账龄与整个存续期预期信用损失率计提

11. 应收款项

本公司对所有应收款项，无论是否包含重大融资成分，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的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。

本公司将应收款项按类似信用风险特征划分为若干组合，在组合基础上基于所有合理且有依据的信息（包括前瞻性信息）计算预期信用损失，确定组合依据如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
组合1. 账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险的特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合2. 关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合 1 中，应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失率（%）
6 个月以内（含 6 个月，下同）	1.00
6 个月-1 年	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-4 年	50.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

12. 应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式见 4.9 “金融工具”，在报表中列示为应收款项融资：本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

13. 存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工材料等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料领用和发出时按移动平均法计价；库存商品领用和发出时按移动加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品与包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

14. 持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组

中负债的利息和其他费用继续予以确认。

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

15. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9. “金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收

益，暂不进行会计处理。

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

1) 成本法核算的长期股权投资

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

2) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3) 收购少数股权

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

4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）、“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一

揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

16. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22.“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

17. 固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	10.00	4.50
机器设备	5-10	10.00	9.00-18.00
电子设备	5	10.00	18.00
运输工具	5-10	10.00	9.00-18.00
其他设备	5	10.00	18.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22. “长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时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。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

18. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22.“长期资产减值”。

19. 借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

20. 无形资产

(1) 无形资产

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准

备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注、22.“长期资产减值”。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

22. 长期资产减值

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

誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23. 职工薪酬

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

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利

时, 和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日, 确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的, 按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

24. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 确认为预计负债: ①该义务是本公司承担的现时义务; ②履行该义务很可能导致经济利益流出; ③该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日, 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, 按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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, 且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(1) 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同, 且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的, 将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失的部分, 确认为预计负债。

(2) 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划, 在满足前述预计负债的确认条件的情况下, 按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务, 只有在本公司承诺出售部分业务(即签订了约束性出售协议时), 才确认与重组相关的义务。

25. 股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

2) 以现金结算的股份支付

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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期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，相应增加负债。

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。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，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。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

1) 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

2) 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

26. 优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：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如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，则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，则本公司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。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损

失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、19.“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

27. 收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。对于境内销售，公司在商品发出后，将商品送达客户指定收货地址，经过客户验收无误后签收货物签收单，公司收到客户签收确认的货物签收单据之后，根据相关合同及签收单据确认已满足收入确认条件的相关收入；对于境外销售，公司在货物报关出口，将货物交付给承运人，取得海关报关单和承运人签发的货运提单后，根据相关合同确认已满足收入确认条件的相关收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：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交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如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，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

28. 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

企业能够满足政府补助所附条件；

企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

(3) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，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。或者以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

29. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30. 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债

和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

31. 其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的，在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、14. “持有待售资产和处置组”相关描述。

32. 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

1) 2019年4月30日，财政部发布的《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修订；2019年9月19日，财政部发布《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)，要求与财会〔2019〕6号配套执行。本公司根据新的财务报表格式要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的要求对2019年度财务报表可比期间数据进行调整。此次变更对2019年度财务报表对可比期间的财务报表列报项目及金额影响如下：

原报表列报项目及金额		新报表列报项目及金额	
项目	金额	项目	金额
应收票据及应收账款	411,728,265.30	应收票据	22,843,500.08

原报表列报项目及金额		新报表列报项目及金额	
项目	金额	项目	金额
		应收账款	388,884,765.22
应付票据及应付账款	223,302,297.68	应付票据	80,117,683.11
		应付账款	143,184,614.57

2) 财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会(2017)7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会(2017)8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会(2017)9 号),于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会(2017)14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。根据相关新旧准则衔接规定,公司未调整比较财务报表数据,首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

(2) 会计估计变更

本年本公司无会计估计变更。

(3) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

1) 合并资产负债表

项目	上年末余额	年初余额	调整数
流动资产:			
货币资金	531,351,448.92	531,351,448.92	-
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	22,843,500.08	22,843,500.08	-
应收账款	388,884,765.22	388,884,765.22	-
应收款项融资	-	-	-
预付款项	9,665,474.78	9,665,474.78	-
其他应收款	70,921,295.51	70,921,295.51	-
其中: 应收利息	-	-	-

项目	上年末余额	年初余额	调整数
应收股利	-	-	-
存货	81,780,077.96	81,780,077.96	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	260,676.33	260,676.33	-
其他流动资产	24,281,635.94	24,281,635.94	-
流动资产合计	1,129,988,874.74	1,129,988,874.74	-
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	100,403,292.92	-	-100,403,292.92
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	25,539,669.43	25,539,669.43	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	100,403,292.92	100,403,292.92
投资性房地产	4,893,178.07	4,893,178.07	-
固定资产	226,185,807.78	226,185,807.78	-
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	22,223,629.04	22,223,629.04	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	8,248,890.92	8,248,890.92	-
递延所得税资产	493,066.44	493,066.44	-
其他非流动资产	-	-	-

项目	上年末余额	年初余额	调整数
非流动资产合计	387,987,534.60	387,987,534.60	-
资产总计	1,517,976,409.34	1,517,976,409.34	-
流动负债：			
短期借款	435,356,792.19	435,356,792.19	-
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	80,117,683.11	80,117,683.11	-
应付账款	143,184,614.57	143,184,614.57	-
预收款项	34,914,341.63	34,914,341.63	-
合同负债	-	-	-
应付职工薪酬	35,239,819.11	35,239,819.11	-
应交税费	6,363,200.35	6,363,200.35	-
其他应付款	177,893,473.18	177,893,473.18	-
其中：应付利息	944,551.89	944,551.89	-
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	913,069,924.14	913,069,924.14	-
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	-	-	-

项目	上年末余额	年初余额	调整数
预计负债	-	-	-
递延收益	7,373,187.10	7,373,187.10	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	7,373,187.10	7,373,187.10	-
负债合计	920,443,111.24	920,443,111.24	-
股东权益：			
股本	745,959,694.00	745,959,694.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	877,186,222.77	877,186,222.77	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	9,461,339.73	9,461,339.73	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	79,531,139.33	79,531,139.33	-
未分配利润	-1,114,605,097.73	-1,114,605,097.73	-
归属于母公司股东权益合计	597,533,298.10	597,533,298.10	-
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	597,533,298.10	597,533,298.10	-
负债和股东权益总计	1,517,976,409.34	1,517,976,409.34	-

2) 母公司资产负债表

项目	上年末余额	年初余额	调整数
流动资产：			
货币资金	520,974,699.20	520,974,699.20	-
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-

项目	上年末余额	年初余额	调整数
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	22,156,889.98	22,156,889.98	-
应收账款	404,240,829.62	404,240,829.62	-
应收款项融资	-	-	-
预付款项	6,928,995.39	6,928,995.39	-
其他应收款	219,370,695.64	219,370,695.64	-
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	8,500,000.00	8,500,000.00	-
存货	16,456,016.01	16,456,016.01	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	260,676.33	260,676.33	-
其他流动资产	20,075,563.70	20,075,563.70	-
流动资产合计	1,210,464,365.87	1,210,464,365.87	-
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	100,403,292.92	-	-100,403,292.92
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	384,665,718.90	384,665,718.90	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	100,403,292.92	100,403,292.92
投资性房地产	1,414,807.60	1,414,807.60	-
固定资产	117,111,050.57	117,111,050.57	-
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-

项目	上年末余额	年初余额	调整数
使用权资产	-	-	-
无形资产	6,372,803.73	6,372,803.73	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	6,726,529.02	6,726,529.02	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	616,694,202.74	616,694,202.74	-
资产总计	1,827,158,568.61	1,827,158,568.61	-
流动负债：			
短期借款	435,356,792.19	435,356,792.19	-
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	3,390,379.71	3,390,379.71	-
应付账款	238,936,104.96	238,936,104.96	-
预收款项	85,760,661.19	85,760,661.19	-
合同负债	-	-	-
应付职工薪酬	28,970,978.90	28,970,978.90	-
应交税费	2,228,175.28	2,228,175.28	-
其他应付款	262,492,424.16	262,492,424.16	-
其中：应付利息	944,551.89	944,551.89	-
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	1,057,135,516.39	1,057,135,516.39	-
非流动负债：			

项目	上年末余额	年初余额	调整数
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	2,303,000.00	2,303,000.00	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,303,000.00	2,303,000.00	-
负债合计	1,059,438,516.39	1,059,438,516.39	-
股东权益：			-
股本	745,959,694.00	745,959,694.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	880,056,281.26	880,056,281.26	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	5,500,000.00	5,500,000.00	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	79,531,139.33	79,531,139.33	-
未分配利润	-943,327,062.37	-943,327,062.37	-
股东权益合计	767,720,052.22	767,720,052.22	-
负债和股东权益总计	1,827,158,568.61	1,827,158,568.61	-

3) 调整情况说明

上年末			年初		
项目	计量方法	金额	项目	计量方法	金额
可供出售金融资产	成本	100,403,292.92	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	100,403,292.92

上年末，本公司持有非上市公司股权 100,403,292.92 元。于年初时，公司将经营环境或经营情况、财务状况已发生改变的非上市公司股权投资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；公司将部分经营环境或经营情况、财务严重恶化非上市公司股权投资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，以零元作为公允价值的合理估计进行计量，该部分股权投资于以前年度已全额计提减值。

33. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(2) 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

自2019年1月1日起，权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（5）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处臵费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处臵费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处臵的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7）递延所得税资产

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

（8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（9）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（10）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修

情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

五、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	按应纳税销售额乘以适用税率，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	5.00%、6.00%、9.00%、10.00%、13.00%、16.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	1.00%、7.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、25.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00%
利得税	应纳税利润	8.25%、16.5%
房产税	房地产原值的 70%、租金收入	1.20%、12%
土地使用税	土地使用面积	3.5 元/平方米、5 元/平方米

注：根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）的规定，本公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 和 10% 税率的，税率分别调整为 13%、9%。

不同纳税主体所得税税率情况：

纳税主体名称	所得税税率
深圳市同洲电子股份有限公司、南通同洲电子有限责任公司	15.00%
深圳市同洲国际视讯有限公司、北京同洲时代技术有限责任公司、深圳利旭科技有限公司、深圳市安山科技有限公司、深圳市易汇软件有限公司、深圳市同洲数码科技发展有限公司、深圳市优迅维技术服务有限公司、深圳市安技能科技有限公司、深圳市同洲供应链有限公司、湖北同洲电子有限公司、南通同洲智慧物联科技有限公司	25.00%
同洲电子（香港）有限公司、同洲科技（香港）有限公司	8.25%

2. 税收优惠及批文

（1）根据国务院 2011 年 10 月 13 日下发的《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）号文件：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按规定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3.00% 的部分实行即征即退政策。公司之子公司深圳市同洲国际视讯有限公司、深圳市易汇软件有限公司符合上述要求，享受增值税退税政策。

(2) 根据关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知(国税函〔2010〕203号),高新技术企业享受15.00%的企业所得税率。深圳市同洲电子股份有限公司于2017年10月31日取得了编号为GR201744203278的高新技术企业证书,本公司之子公司南通同洲电子有限责任公司于2017年12月7日取得编号为GR201732002839的高新技术企业证书,本公司及子公司南通同洲电子有限责任公司2017年度、2018年度、2019年度享受15.00%的所得税优惠税率政策。

(3) 根据香港特别行政区《2018年税务(修订)(第3号)条例》,本公司的子公司同洲电子(香港)有限公司、同洲科技(香港)有限公司从2018年4月1日或之后开始的课税年度应税所得额不超过港币200.00万元按8.25%征收利得税,超过港币200.00万元的部分按16.50%征收利得税。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,上年末指2018年12月31日,年初指2019年1月1日,年末指2019年12月31日,上年指2018年度,本年指2019年度。

1. 货币资金

项目	年末余额	上年末余额
库存现金	3,491.59	3,328.32
银行存款	99,251,284.97	528,170,547.18
其他货币资金	2,047,665.68	3,177,573.42
合计	101,302,442.24	531,351,448.92
其中:存放在境外的款项总额	17,438,202.25	3,833,021.75

其他货币资金的使用权均受限制,受限原因见附注六、49.①。

2. 应收票据

(1) 应收票据分类

种类	年末余额	上年末余额
银行承兑汇票	-	22,843,500.08

(2) 年末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(3) 本年无计提的坏账准备,无收回或转回的坏账准备。

(4) 本年无实际核销的应收票据。

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额
6个月以内	177,009,336.81
6个月-1年	55,138,536.14
1-2年	81,750,746.18
2-3年	43,371,870.90
3-4年	18,385,625.70
4-5年	36,558,734.49
5年以上	62,684,040.87
小计	474,898,891.09
减：坏账准备	120,526,389.98
合计	354,372,501.11

(2) 按坏账计提方法分类列示

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	42,134,046.16	8.87	42,134,046.16	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	432,764,844.93	91.13	78,392,343.82	18.11	354,372,501.11
其中：					
组合 1. 账龄组合	432,764,844.93	91.13	78,392,343.82	18.11	354,372,501.11
组合 2. 关联方组合	-	-	-	-	-
合计	474,898,891.09	100.00	120,526,389.98	25.38	354,372,501.11

(续)

种类	上年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	38,994,178.96	7.69	38,994,178.96	100.00	

种类	上年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收账款	468,318,932.50	92.31	79,434,167.28	16.96	388,884,765.22
其中：					
组合 1. 账龄组合	468,318,932.50	92.31	79,434,167.28	16.96	388,884,765.22
组合 2. 关联方组合	-	-	-	-	-
合计	507,313,111.46	100.00	118,428,346.24	23.34	388,884,765.22

1) 年末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
泰兴市广播网络传输有限公司	6,415,374.00	6,415,374.00	100.00	预计无法收回
深圳凯视宝科技有限公司	6,230,000.00	6,230,000.00	100.00	预计无法收回
Orion Express Ltd	4,050,703.39	4,050,703.39	100.00	预计无法收回
Nikko Electronica S.A	3,782,794.22	3,782,794.22	100.00	账龄较长、预计无法收回
ARENA ELECTRONICS LIMITED	2,579,739.74	2,579,739.74	100.00	账龄较长、收回可能性小
TV COM BENIN SA	2,051,070.17	2,051,070.17	100.00	账龄较长、收回可能性小
深圳市天威视讯股份有限公司	1,822,709.00	1,822,709.00	100.00	账龄较长、收回可能性小
江苏有线网络发展有限责任公司江都分公司	1,670,200.00	1,670,200.00	100.00	账龄较长、收回可能性小
台州数字电视有限公司	1,598,425.00	1,598,425.00	100.00	预计无法收回
天津以佛科技有限公司	1,400,000.00	1,400,000.00	100.00	预计无法收回
深圳市天威视讯股份有限公司光明分公司	1,259,340.00	1,259,340.00	100.00	预计无法收回
SICO INTERNATIONAL COMPANY LIMITED	887,674.29	887,674.29	100.00	预计无法收回
S.D.Sat.Communications LLC	435,578.37	435,578.37	100.00	账龄较长、收回可能性小
深圳市中传迪曼数字技术有限公司	379,505.28	379,505.28	100.00	预计无法收回
陕西志德系统工程有限公司	356,000.00	356,000.00	100.00	预计无法收回
会湖县广播电视信息网络有限公司	308,000.00	308,000.00	100.00	预计无法收回
CIK TEL	287,910.45	287,910.45	100.00	预计无法收回
TRACTORAL S.A.	229,516.98	229,516.98	100.00	预计无法收回

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京市京桥电子有限公司	211,826.12	211,826.12	100.00	预计无法收回
深圳市美力华电子技术开发有限公司	200,244.84	200,244.84	100.00	账龄较长, 收回可能性小
中咨泰克交通工程有限公司	166,780.01	166,780.01	100.00	预计无法收回
成都曙光光纤网络有限责任公司	141,774.00	141,774.00	100.00	账龄较长, 收回可能性小
博云视讯股份有限公司	131,785.18	131,785.18	100.00	预计无法收回
中山市盛隆电脑技术开发有限公司	4,200,000.00	4,200,000.00	100.00	账龄较长, 收回可能性小
北京市京桥电子有限公司	907,025.61	907,025.61	100.00	账龄较长, 收回可能性小
10 万元以下汇总列示	430,069.51	430,069.51	100.00	账龄较长, 收回可能性小
合计	42,134,046.16	42,134,046.16	100.00	

2) 组合中, 按账龄计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	177,009,336.81	1,770,093.37	1.00
6 个月-1 年	55,138,536.14	2,756,926.81	5.00
1-2 年	79,574,765.88	7,957,476.60	10.00
2-3 年	41,709,830.90	8,341,966.18	20.00
3-4 年	16,861,785.07	8,430,892.55	50.00
4-5 年	26,671,203.64	13,335,601.82	50.00
5 年以上	35,799,386.49	35,799,386.49	100.00
合计	432,764,844.93	78,392,343.82	18.11

(3) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	上年末余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提坏账准备	38,994,178.96	4,196,214.04	-	1,056,346.84	42,134,046.16
按组合计提坏账准备	79,434,167.28	530,943.59	1,572,767.05	-	78,392,343.82
合计	118,428,346.24	4,727,157.63	1,572,767.05	1,056,346.84	120,526,389.98

本年无金额重要的坏账准备收回或转回。

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,056,346.84

本年核销的应收账款中无重要的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
第1名	非关联方	45,307,815.75	9.54	3,196,397.14
第2名	非关联方	38,507,534.32	8.11	385,075.34
第3名	非关联方	37,656,450.50	7.93	531,823.73
第4名	非关联方	26,975,210.23	5.68	1,450,664.86
第5名	非关联方	17,390,968.98	3.66	173,909.69
合计	—	165,837,979.78	34.92	5,737,870.76

(6) 本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

4. 应收款项融资

项目	年末余额				上年末余额
	成本	公允价值变动	年末公允价值	减值准备	
应收票据	18,284,867.28	-	18,284,867.28	133,362.61	—

应收票据情况

(1) 应收票据分类

种类	年末余额	上年末余额
银行承兑汇票	4,948,606.49	—
商业承兑汇票	13,336,260.79	—
小计	18,284,867.28	—
减：坏账准备	133,362.61	—
合计	18,151,504.67	—

(2) 年末无已质押的应收票据。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	11,898,944.14	-
商业承兑汇票	3,719,063.85	-
合计	15,618,007.99	-

(4) 年末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(5) 按坏账计提方法分类列示

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	18,284,867.28	100.00	133,362.61	0.73	18,151,504.67
其中:					
组合 1: 信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票	4,948,606.49	27.06	-	-	4,948,606.49
组合 2: 其他承兑银行的银行承兑汇票以及商业承兑汇票	13,336,260.79	72.94	133,362.61	1.00	13,202,898.18
合计	18,284,867.28	100.00	133,362.61	0.73	18,151,504.67

1) 年末无单项计提坏账准备的应收票据。

2) 按组合中计提坏账准备的应收票据

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票	4,948,606.49	-	-
其他承兑银行的银行承兑汇票以及商业承兑汇票	13,336,260.79	133,362.61	1.00
合计	18,284,867.28	133,362.61	0.73

(6) 坏账准备的情况

类别	上年末余额	本期变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他承兑银行的银行承兑汇票以及商业承兑汇票	-	133,362.61	-	-	133,362.61

(7) 本年无实际核销的应收票据。

5. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		上年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	8,332,096.74	85.29	9,601,412.06	99.34
1-2年	1,426,180.73	14.60	19,432.07	0.20
2-3年	4,733.35	0.05	44,630.65	0.46
3年以上	6,072.72	0.06	-	-
合计	9,769,083.54	100.00	9,665,474.78	100.00

(2) 年末无账龄超过1年的重要的预付款项。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
第1名	非关联方	3,054,897.49	31.27
第2名	非关联方	1,050,000.00	10.75
第3名	非关联方	945,596.02	9.68
第4名	非关联方	586,358.08	6.00
第5名	非关联方	582,819.65	5.97
合计	—	6,219,671.24	63.67

6. 其他应收款

项目	年末余额	上年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	49,970,368.66	70,921,295.51
合计	49,970,368.66	70,921,295.51

其他应收款情况

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额
6个月以内	4,776,977.64

账龄	年末余额
6 个月-1 年	9,051,290.30
1-2 年	2,594,145.90
2-3 年	10,143,201.47
3-4 年	53,164,218.02
4-5 年	46,345,335.16
5 年以上	20,907,255.13
小计	146,982,423.62
减：坏账准备	97,012,054.96
合计	49,970,368.66

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	上年末账面余额
保证金、押金	21,121,495.16	18,502,471.16
出口退税	1,130,662.52	-
往来款	43,418,499.17	43,396,680.24
账龄较长的预付款项	68,786,078.83	69,674,920.99
股权转让、收购款	-	5,000,000.00
出售固定资产	1,836,035.13	1,836,035.13
应收租金	3,946,857.00	7,726,174.44
其他	6,742,795.81	8,764,656.70
合计	146,982,423.62	154,900,938.66

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
年初余额	-	30,225,293.79	53,754,349.36	83,979,643.15
年初余额在本年				
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-	-	-
——转回第二阶段	-	-	-	-

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)	
转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	13,083,716.98	8,031,981.49	21,115,698.47
本年转回	-	8,533.50	-	8,533.50
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	8,074,753.16	8,074,753.16
其他变动	-	-	-	-
年末余额	-	43,300,477.27	53,711,577.69	97,012,054.96

(4) 按坏账计提方法分类列示

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	53,711,577.69	36.54	53,711,577.69	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	93,270,845.93	63.46	43,300,477.27	46.42	49,970,368.66
其中：					
组合 1：账龄组合	93,270,845.93	63.46	43,300,477.27	46.42	49,970,368.66
组合 2：关联方组合	-	-	-	-	-
合计	146,982,423.62	100.00	97,012,054.96	66.00	49,970,368.66

(续)

种类	上年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	53,754,349.36	34.70	53,754,349.36	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	101,146,589.30	65.30	30,225,293.79	29.88	70,921,295.51
其中：					
组合 1：账龄组合	101,146,589.30	65.30	30,225,293.79	29.88	70,921,295.51
组合 2：关联方组合	-	-	-	-	-
合计	154,900,938.66	100.00	83,979,643.15	54.22	70,921,295.51

1) 年末单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖北同洲信息港有限公司	32,979,196.53	32,979,196.53	100.00	预计无法收回
深圳凯视宝科技有限公司	6,846,279.60	6,846,279.60	100.00	预计无法收回
广西广播电视信息网络股份有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00	预计无法收回
深圳市恒达泰科技有限公司	1,365,333.00	1,365,333.00	100.00	预计无法收回
深圳市飞石互动有限公司	1,312,702.79	1,312,702.79	100.00	公司已注销
ANYSTATE TECHNOLOGY (HongKong) LIM	1,097,433.35	1,097,433.35	100.00	公司已注销
劳文军	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	公司员工, 已离职
姚高阳	990,989.00	990,989.00	100.00	公司员工, 已离职
深圳市泰威洋贸易有限公司	834,667.00	834,667.00	100.00	公司已注销
深圳光启创新技术有限公司	717,688.04	717,688.04	100.00	账龄较长, 收回可能性小
中樾世纪传媒发展有限公司	516,080.00	516,080.00	100.00	预计无法收回
湖北省广播电视信息网络股份有限公司黄冈分公司	500,000.00	500,000.00	100.00	预计无法收回
深圳市华曦达科技股份有限公司	423,451.99	423,451.99	100.00	预计无法收回
夏丁	243,188.00	243,188.00	100.00	公司员工, 已离职
白烈	240,000.00	240,000.00	100.00	预计无法收回
山东省鲁成招标有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
广东中正招标采购服务有限公司	170,000.00	170,000.00	100.00	预计无法收回
朱义	150,000.00	150,000.00	100.00	公司员工, 已离职
王鹏	141,009.50	141,009.50	100.00	公司员工, 已离职
周华	118,679.40	118,679.40	100.00	公司员工, 已离职
李碧屏	100,000.00	100,000.00	100.00	公司员工, 已离职
HAN TANG INTERNATIONAL (HK) LIMITED	1,387,848.72	1,387,848.72	100.00	预计无法收回
HCY Trading Limited	508,651.76	508,651.76	100.00	预计无法收回
10 万以下汇总列示	368,379.01	368,379.01	100.00	预计无法收回
合计	53,711,577.69	53,711,577.69	100.00	

2) 组合中, 按账龄计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	4,576,977.64	45,769.78	1.00
6 个月-1 年	7,551,290.30	377,564.52	5.00
1-2 年	2,526,417.00	252,641.70	10.00
2-3 年	7,740,352.75	1,548,070.55	20.00
3-4 年	48,829,450.72	24,414,725.37	50.00
4-5 年	10,769,304.34	5,384,652.17	50.00
5 年以上	11,277,053.18	11,277,053.18	100.00
合计	93,270,845.93	43,300,477.27	46.42

(5) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	上年末余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项的计提坏账准备	53,754,349.36	8,031,981.49	-	8,074,753.16	53,711,577.69
按组合计提的坏账准备	30,225,293.79	13,083,716.98	8,533.50	-	43,300,477.27
合计	83,979,643.15	21,115,698.47	8,533.50	8,074,753.16	97,012,054.96

(6) 本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	8,074,753.16

其中：重要的其他应收款核销情况

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易所产生
深圳市比维视创科技有限公司	三年以上的预付账款	2,882,553.16	该公司已破产清算款项无法收回	董事会审批	否
冯志军	股权收购款	5,000,000.00	诉讼主张权益被驳回	董事会审批	否
合计	—	7,882,553.16	—	—	—

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第 1 名	往来款	32,979,196.53	3-4 年、4-5 年	22.44	32,979,196.53
第 2 名	预付货款	28,308,648.85	3-4 年	19.26	14,154,324.43
第 3 名	预付货款	26,090,337.42	3-4 年、4-5 年	17.75	13,045,168.71

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
第4名	预付货款	10,124,416.05	5年以上	6.89	10,124,416.05
第5名	往来款	6,846,279.60	4-5年、5年以上	4.66	6,846,279.60
合计	—	104,348,878.45	—	71.00	77,149,385.32

(8) 本年无涉及政府补助的应收款项。

(9) 本年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

7. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,722,702.81	14,162,592.58	18,560,110.23
在产品	4,878,546.35	1,244,085.29	3,634,461.06
库存商品	24,702,119.89	13,346,820.01	11,355,299.88
发出商品	27,803,154.01	6,286,505.40	21,516,648.61
委托加工材料	607,177.58	242,387.50	364,790.08
合计	90,713,700.64	35,282,390.78	55,431,309.86

(续)

项目	上年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	73,072,408.84	19,478,538.20	53,593,870.64
在产品	15,519,797.15	4,246,706.70	11,273,090.45
库存商品	25,449,786.80	11,118,392.71	14,331,394.09
发出商品	7,811,907.33	5,594,974.63	2,216,932.70
委托加工材料	607,177.58	242,387.50	364,790.08
合计	122,461,077.70	40,680,999.74	81,780,077.96

(2) 存货跌价准备

项目	上年末余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	19,478,538.20	8,077,205.61	-	13,393,151.23	-	14,162,592.58

项目	上年末余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	4,246,706.70	1,168,008.16	-	4,170,629.57	-	1,244,085.29
库存商品	11,118,392.71	5,209,611.81	-	2,981,184.51	-	13,346,820.01
发出商品	5,594,974.63	691,530.77	-	-	-	6,286,505.40
委托加工材料	242,387.50	-	-	-	-	242,387.50
合计	40,680,999.74	15,146,356.35	-	20,544,965.31	-	35,282,390.78

本年计提存货跌价准备的依据详见附注四、13. (3), “存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法”, 本年转销的存货跌价准备原因为对外销售或报废存货转销。

(3) 存货年末余额中无借款费用资本化金额。

8. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	上年末余额	备注
一年内到期的长期待摊费用	-	260,676.33	详见附注六、15

9. 其他流动资产

项目	年末余额	上年末余额
税费	26,801,007.03	23,793,222.58
待摊费用	-	488,413.36
合计	26,801,007.03	24,281,635.94

10. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	年末余额			上年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	—	—	—	—	—	—
可供出售权益工具	—	—	—	299,159,980.00	198,756,687.08	100,403,292.92
其中：按公允价值计量的	—	—	—	—	—	—
按成本计量的	—	—	—	299,159,980.00	198,756,687.08	100,403,292.92
合计	—	—	—	299,159,980.00	198,756,687.08	100,403,292.92

11. 长期股权投资

被投资单位	上年末余额	本年增减变动			
		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
联营企业					
深圳市汇巨信息技术有限公司	9,784,982.90	-	-	296,596.78	-
江西新视通广电有限公司	4,668,228.06	-	4,668,228.06	-	-
湖北同洲信息港有限公司	24,265,659.57	-	-	305,154.13	-
合计	38,718,870.53	-	4,668,228.06	-8,557.35	-

(续)

被投资单位	宣告发放现金股利	本年增减变动			年末余额	减值准备 年末余额
		成本法转权益法	权益法转金融资产	核销		
联营企业						
深圳市汇巨信息技术有限公司	250,000.00	-	-	-	9,831,579.68	-
江西新视通广电有限公司	-	-	-	-	-	-
湖北同洲信息港有限公司	-	-	-	-	23,960,505.44	23,960,505.44
合计	250,000.00	-	-	-	33,792,085.12	23,960,505.44

注：详见附注八、2.（2）“重要联营企业的主要财务信息”。

12. 其他非流动金融资产

(1) 按类别列示

项目	年末余额	上年末余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	102,903,400.00	—
其中：债务工具投资	-	—
权益工具投资	102,903,400.00	—
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	-	—
其中：债务工具投资	-	—
混合工具投资	-	—
合计	102,903,400.00	—

(2) 权益工具投资情况

项目	初始投资成本	累计公允价值变动	本年公允价值损益	累计计入其他综合收益的公允价值变动	本年确认的股利收入	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
深圳数字电视国家工程实验室股份有限公司	3,600,000.00	7,631,900.00	7,631,900.00	-	-	-	不适用
共青城裕龙科技发展有限公司	150,000,000.00	-150,000,000.00	-	-	-	-	不适用
国际通信传媒有限公司	89,202,687.08	-56,860,187.08	-17,603,500.00	-	-	-	不适用
环宇合一网络技术(北京)有限公司	25,000,000.00	11,740,600.00	11,740,600.00	-	-	-	不适用
南通可测测控科技发展有限公司	7,767,845.00	-1,417,745.00	-1,417,745.00	-	-	-	不适用
深圳市电研科技股份有限公司	15,169,447.32	2,148,852.08	2,148,852.08	-	480,000.00	-	不适用
合计	289,759,980.00	-186,856,580.00	2,500,107.08	-	480,000.00	-	不适用

注：以公允价值计量层次及原因详见“附注、十”。

13. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 上年末余额	8,127,438.56	971,106.48	9,098,545.04
2. 本年增加金额	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-
4. 年末余额	8,127,438.56	971,106.48	9,098,545.04
二、累计折旧和累计摊销			
1. 上年末余额	3,986,868.05	218,498.92	4,205,366.97
2. 本年增加金额	365,731.00	19,422.12	385,153.12
(1) 计提或摊销	365,731.00	19,422.12	385,153.12
3. 本年减少金额	-	-	-
4. 年末余额	4,352,599.05	237,921.04	4,590,520.09
三、减值准备			
1. 上年末余额	-	-	-
2. 本年增加金额	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-
4. 年末余额	-	-	-

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
四、账面价值			
1. 年末账面价值	3,774,839.51	733,185.44	4,508,024.95
2. 上年末账面价值	4,140,570.51	752,607.56	4,893,178.07

(2) 本公司无未办妥产权证书的投资性房地产。

14. 固定资产

项目	年末余额	上年末余额
固定资产	207,072,302.49	226,185,807.78
固定资产清理	-	-
合计	207,072,302.49	226,185,807.78

固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值						
1. 上年末余额	322,519,827.57	78,802,018.54	49,671,603.44	5,054,393.00	15,700,223.85	471,748,066.40
2. 本年增加金额	-	2,669,047.73	3,015,715.49	886,780.00	363,938.32	6,935,481.54
(1) 购置	-	2,669,047.73	3,015,715.49	886,780.00	254,490.86	6,826,034.08
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	109,447.46	109,447.46
3. 本年减少金额	-	31,076,691.61	7,560,539.71	1,679,933.00	3,013,292.04	43,330,456.36
(1) 处置或报废	-	31,076,691.61	7,560,539.71	1,679,933.00	3,013,292.04	43,330,456.36
4. 年末余额	322,519,827.57	50,394,374.66	45,126,779.22	4,261,240.00	13,050,870.13	435,353,091.58
二、累计折旧						
1. 上年末余额	127,685,858.16	60,643,841.06	41,890,161.27	2,872,240.42	11,178,707.17	244,270,808.08
2. 本年增加金额	14,656,930.61	1,521,249.37	2,137,380.09	360,151.35	412,323.67	19,088,035.09
(1) 计提	14,656,930.61	1,521,249.37	2,137,380.09	360,151.35	412,323.67	19,088,035.09
3. 本年减少金额	-	26,994,618.87	6,788,285.74	1,464,365.52	708,135.36	35,955,405.49
(1) 处置或报废	-	26,994,618.87	6,788,285.74	1,464,365.52	708,135.36	35,955,405.49
4. 年末余额	142,342,788.77	35,170,471.56	37,239,255.62	1,768,026.25	10,882,895.48	227,403,437.68

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
三、减值准备						
1. 上年末余额	-	370.00	911,080.54	380,000.00	-	1,291,450.54
2. 本年增加金额	-	-	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	370.00	33,729.13	380,000.00	-	414,099.13
(1) 处置或报废	-	370.00	33,729.13	380,000.00	-	414,099.13
4. 年末余额	-	-	877,351.41	-	-	877,351.41
四、账面价值						
1. 年末账面价值	180,177,038.80	15,223,903.10	7,010,172.19	2,493,213.75	2,167,974.65	207,072,302.49
2. 上年末账面价值	194,833,969.41	18,157,807.48	6,870,361.63	1,802,152.58	4,521,516.68	226,185,807.78

(2) 本年无暂时闲置的固定资产情况。

(3) 本年无融资租赁租入的固定资产。

(4) 本年无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 年末无未办妥产权证书的固定资产。

15. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值				
1. 上年末余额	27,481,595.28	65,844,686.93	38,339,936.32	131,666,218.53
2. 本年增加金额	-	-	140,094.33	140,094.33
(1) 购置	-	-	140,094.33	140,094.33
3. 本年减少金额	-	-	-	-
4. 年末余额	27,481,595.28	65,844,686.93	38,480,030.65	131,806,312.86
二、累计摊销				
1. 上年末余额	6,062,354.06	40,613,278.65	36,192,413.67	82,868,046.38
2. 本年增加金额	549,340.65	558,497.53	101,192.72	1,209,030.90
(1) 计提	549,340.65	558,497.53	101,192.72	1,209,030.90

项目	土地使用权	非专利技术	软件	合计
3. 本年减少金额	-	-	-	-
4. 年末余额	6,611,694.71	41,171,776.18	36,293,606.39	84,077,077.28
三、减值准备				
1. 上年末余额	-	24,672,910.75	1,901,632.36	26,574,543.11
2. 本年增加金额	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-	-
4. 年末余额	-	24,672,910.75	1,901,632.36	26,574,543.11
四、账面价值				
1. 年末账面价值	20,869,900.57	-	284,791.90	21,154,692.47
2. 上年末账面价值	21,419,241.22	558,497.53	245,890.29	22,223,629.04

(2) 本年无未办妥产权证书的土地使用权。

16. 长期待摊费用

项目	上年末余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费支出	7,162,322.53	238,790.50	2,693,200.97	-	4,707,912.06
合作运营项目	699,495.73	-	699,495.73	-	-
版权费	253,333.33	-	126,666.67	-	126,666.66
工厂消防工程	133,739.33	-	133,739.33	-	-
合计	8,248,890.92	238,790.50	3,653,102.70	-	4,834,578.72

17. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	年末余额		上年末余额	
	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	181,200.26	45,300.07	164,833.73	41,208.44
内部购销未实现收益产生的可抵扣暂时性差异	-	-	3,012,386.66	451,858.00
合计	181,200.26	45,300.07	3,177,220.39	493,066.44

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	上年末余额
可抵扣暂时性差异	320,950,006.57	507,769,967.12
其中：资产减值准备	304,185,398.03	482,726,037.23
可抵扣亏损	748,076,102.72	1,042,202,535.42
合计	1,069,026,109.29	1,549,972,502.54

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	上年末余额	备注
2019	-	437,173,423.18	——
2020	19,527,796.13	19,527,796.13	——
2021	347,790,153.66	366,269,863.83	——
2022	17,228,095.75	14,459,975.98	——
2023	198,871,148.18	204,771,476.30	——
2024	164,658,909.00	-	——
合计	748,076,102.72	1,042,202,535.42	——

18. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	上年末余额
质押+抵押+保证借款	74,475,000.00	399,475,000.00
抵押+保证借款	-	35,881,792.19
合计	74,475,000.00	435,356,792.19

注：借款的质押、抵押资产类别以及金额，参见附注六、49. ②、③、④、⑤；担保情况参见附注十一、5. (2)。

(2) 本年无已到期未偿还的短期借款。

19. 应付票据

种类	年末余额	上年末余额
商业承兑汇票	70,661,881.40	80,117,683.11
银行承兑汇票	465,625.00	-
合计	71,127,506.40	80,117,683.11

20. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	上年末余额
货款	108,119,025.95	143,184,614.57

(2) 年末账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	5,727,242.54	未结算
供应商 2	1,264,600.15	未结算
供应商 3	1,172,309.39	未结算
合计	8,164,152.08	—

21. 预收款项

(1) 预收款项列示

项目	年末余额	上年末余额
货款	17,421,656.31	34,914,341.63

(2) 年末无账龄超过 1 年的重要预收款项。

22. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	34,726,012.61	138,079,407.66	142,048,215.47	30,757,204.80
二、离职后福利-设定提存计划	-	4,079,824.51	4,065,719.32	14,105.19
三、辞退福利	513,806.50	17,619,085.18	2,093,474.37	16,039,417.31
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	35,239,819.11	159,778,317.35	148,207,409.16	46,810,727.30

(2) 短期薪酬列示

项目	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	23,819,876.07	132,915,034.74	136,804,717.79	19,930,193.02
2. 职工福利费	-	1,434,881.22	1,434,881.22	-

项目	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额
3. 社会保险费	-	1,634,117.90	1,634,117.90	-
其中：医疗保险费	-	1,468,566.11	1,468,566.11	-
工伤保险费	-	44,156.62	44,156.62	-
生育保险费	-	121,395.17	121,395.17	-
4. 住房公积金	6,190.60	1,877,850.73	1,866,570.73	17,470.60
5. 工会经费和职工教育经费	10,899,945.94	217,523.07	307,927.83	10,809,541.18
6. 短期带薪缺勤	-	-	-	-
7. 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	34,726,012.61	138,079,407.66	142,048,215.47	30,757,204.80

(3) 设定提存计划列示

项目	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 基本养老保险	-	3,976,227.62	3,962,122.43	14,105.19
2. 失业保险费	-	103,596.89	103,596.89	-
3. 企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	4,079,824.51	4,065,719.32	14,105.19

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 14%、1%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

23. 应交税费

项目	年末余额	上年末余额
增值税	4,960,976.51	3,157,283.10
企业所得税	46,993.31	46,993.31
城建税	516,543.91	395,307.16
教育费附加	220,686.01	168,727.38
地方教育费附加	153,581.22	118,942.14
个人所得税	534,230.72	1,184,370.49

项目	年末余额	上年末余额
堤围费、水利基金、河道费	89,828.02	89,828.02
房产税	291,229.46	291,229.46
印花税	517,023.05	586,268.91
土地使用税	75,897.50	75,897.50
其他	579,935.34	248,352.88
合计	7,986,925.05	6,363,200.35

24. 其他应付款

项目	年末余额	上年末余额
应付利息	140,675.00	944,551.89
其他应付款	222,672,347.55	176,948,921.29
合计	222,813,022.55	177,893,473.18

(1) 应付利息情况

项目	年末余额	上年末余额
短期借款应付利息	140,675.00	944,551.89

(2) 其他应付款情况

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	年末余额	上年末余额
保证金、押金	5,374,997.15	6,166,560.56
应付未付其他费用	84,208,864.35	56,597,555.10
往来款	245,478.73	5,775,925.79
应付保理款	51,988,638.65	31,652,799.96
股权转让款	76,500,000.00	76,500,000.00
其他	4,354,368.67	256,079.88
合计	222,672,347.55	176,948,921.29

注：其他主要为省广合众（北京）国际传媒广告有限公司（下称“省广公司”）因服务合同纠纷于 2018 年 5 月向深圳仲裁委提起仲裁，2020 年 4 月 20 日，深圳仲裁委员会作出裁决，裁决公司向省广公司支付款项人民币 3,319,781.92 元，并按同期银行贷款利率支付利

息。

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	76,500,000.00	未结算
单位 2	31,502,799.96	未结算
单位 3	1,391,942.00	未到期
合计	109,394,741.96	——

25. 递延收益

项目	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	7,373,187.10	10,000,000.00	608,578.56	16,764,608.54	政府补助

注：政府补助具体明细详见本附注“六、51.（1）1”。

26. 股本

项目	上年末余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	745,959,694.00	-	-	-	-	-	745,959,694.00

27. 资本公积

项目	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	865,703,200.01	-	-	865,703,200.01
其他资本公积	11,483,022.76	-	-	11,483,022.76
合计	877,186,222.77	-	-	877,186,222.77

28. 其他综合收益

项目	上年末余额	年初余额	本年发生金额				年末余额
			本年新增发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益(或转入权益)	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	9,461,339.73	9,461,339.73	473,064.46	-	-	473,064.46	9,934,404.19
其中：外币报表折算差额	5,500,000.00	5,500,000.00	-	-	-	-	5,500,000.00
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	3,961,339.73	3,961,339.73	473,064.46	-	-	473,064.46	9,934,404.19
其他综合收益合计	9,461,339.73	9,461,339.73	473,064.46	-	-	473,064.46	9,934,404.19

29. 盈余公积

项目	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	79,531,139.33	-	-	79,531,139.33

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

30. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年未分配利润	-1,114,605,097.73	-783,679,344.09
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	-1,114,605,097.73	-783,679,344.09
加：本年归属于母公司股东的净利润	-197,376,739.17	-330,925,753.64
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
年末未分配利润	-1,311,981,836.90	-1,114,605,097.73

31. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	690,348,536.96	561,101,039.24	696,276,789.28	634,342,879.49
其他业务	89,172,615.20	64,969,460.26	101,856,627.90	69,264,660.42
合计	779,521,152.16	626,070,499.50	798,133,417.18	703,607,539.91

32. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	693,570.69	940,203.69

项目	本年发生额	上年发生额
教育费附加	297,244.59	416,364.94
地方教育费附加	198,163.04	265,710.08
房产税	2,796,990.17	2,798,287.71
土地使用税	440,238.17	440,238.18
印花税	621,276.90	821,881.61
其他	11,240.64	40,851.19
合计	5,058,724.20	5,723,537.40

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

33. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	28,987,755.60	30,995,758.66
招待费	4,388,916.73	6,127,936.92
售后服务费	2,447,354.60	2,358,571.15
运输费	7,500,775.72	5,371,397.40
业务推广费	30,052,464.21	11,366,119.01
差旅费	6,508,306.59	5,577,098.05
参展费	1,702,464.89	1,778,040.36
广告费	116,973.27	304,719.95
保险费	2,423,095.60	3,547,034.34
物料消耗	643,864.07	1,647,412.32
折旧费	187,430.30	202,698.29
长期待摊费用摊销	904,522.23	1,011,020.80
租赁费	422,565.92	585,595.87
办公费用	529,231.40	585,694.22
技术支持费	3,920,368.57	4,855,657.92
版权费	1,655,198.95	2,263,255.48
咨询费	4,474,135.48	2,687,690.24

项目	本年发生额	上年发生额
投标费	410,832.33	183,742.35
测试费	2,826,761.22	590,032.50
其他	1,810,491.17	1,985,707.70
合计	101,913,508.85	84,025,183.53

34. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	22,382,581.25	20,633,538.63
折旧费	13,350,810.90	7,757,823.99
无形资产摊销	566,947.45	1,022,276.67
长期待摊费用摊销	1,467,925.64	1,569,993.22
差旅费	768,270.02	665,105.97
租赁费	22,131,216.12	21,011,816.80
物料消耗	157,687.59	153,741.78
测试认证费	69,583.07	8,990.57
招待费	1,651,165.50	2,139,691.46
通讯费	615,156.08	822,768.01
办公费用	314,492.75	1,072,545.31
广告费	7,370.87	15,448.54
水电费	3,032,314.46	3,310,799.49
物业管理费	7,781,087.43	7,374,611.60
咨询服务费	12,214,899.47	5,634,358.00
外部审计费	2,601,691.39	3,165,399.28
律师费、诉讼费	5,869,104.55	1,325,577.68
存货报废	465,490.47	40,639,959.12
其他	2,662,032.84	3,368,783.17
合计	98,109,827.85	121,693,229.29

35. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
直接人工	63,554,154.55	50,371,314.20
直接投入	3,468,929.36	3,949,707.51
折旧摊销	2,126,061.59	4,936,553.44
委外研发	-	1,083,975.80
其他	5,363,696.19	3,721,495.36
合计	74,512,841.69	64,063,046.31

36. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	25,125,816.87	25,733,972.32
减：利息收入	3,999,762.76	5,614,432.36
承兑汇票贴息	477,336.37	-
汇兑损益	-7,053,656.08	-7,292,652.42
手续费	516,900.64	420,722.87
融资费用	-	2,641,509.44
未确认融资费用转出	-	-517,804.60
现金折扣	3,965,538.48	5,698,312.30
合计	19,032,173.52	21,069,627.55

37. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	608,578.56	813,578.56	608,578.56
与收益相关的政府补助	5,033,407.23	4,952,689.18	4,272,771.01
合计	5,641,985.79	5,766,267.74	4,881,349.57

注：政府补助具体明细详见本附注“六、51”。

38. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-8,557.35	-321,188.50
处置长期股权投资产生的投资收益	-48,752.61	-
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	480,000.00	-
合计	422,690.04	-321,188.50

39. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
其他非流动金融资产公允价值变动收益	2,500,107.08	-

40. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收款项融资坏账损失	-133,362.61	—
应收账款坏账损失	-2,665,215.60	—
其他应收款坏账损失	-21,107,164.97	—
合计	-23,905,743.18	—

41. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	—	-80,487,539.91
存货跌价损失	-14,940,174.70	-30,089,459.20
长期股权投资减值损失	-10,781,304.34	-13,179,201.10
固定资产减值损失	-	-843,418.80
合计	-25,721,479.04	-124,599,619.01

42. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	-557,966.49	-1,629,838.31	-557,966.49

43. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	58,421.38	1,200.77	58,421.38
罚款及违约金收入	154,006.00	31,565.09	154,006.00
政府补助	3,960.00	30,790.00	3,960.00
其他	3,550,660.10	4,561,856.02	3,550,660.10
合计	3,767,047.48	4,625,411.88	3,767,047.48

注：政府补助具体明细详见本附注“六、51”。

44. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,253,986.59	3,062,845.47	1,253,986.59
对外捐赠	58,004.35	-	58,004.35
罚款、罚息支出	7,051,249.82	2,461,273.42	7,051,249.82
其他支出	5,051,139.52	6,895,234.84	5,051,139.52
固定资产盘亏	-	17,725.29	-
合计	13,414,380.28	12,437,079.02	13,414,380.28

45. 所得税费用**(1) 所得税费用表**

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	484,810.75	176,974.46
递延所得税调整	447,766.37	103,987.15
合计	932,577.12	280,961.61

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	-196,444,162.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	-29,466,624.31
子公司适用不同税率的影响	-1,041,984.80

项目	本年发生额
调整以前期间所得税的影响	375,351.87
非应税收入的影响	-117,860.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-613,461.65
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	31,797,156.67
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-
所得税费用	932,577.12

46. 其他综合收益

详见附注六、28. “其他综合收益”。

47. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	3,999,762.76	5,614,432.36
政府补助	14,276,731.01	6,054,514.16
保证金、押金	9,594,782.07	9,061,364.40
其他往来	1,820,311.96	3,551,585.07
营业外收入	352,259.86	120,046.61
合计	30,043,847.66	24,401,942.60

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
销售、管理、研发费用付现	147,598,686.53	120,792,095.64
财务费用-手续费	513,332.41	419,090.29
其他往来	4,176,575.25	7,740,798.24
支付的保证金	10,912,932.71	10,879,182.34
合计	163,201,526.90	139,831,166.51

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
投资手续费	3,568.23	-

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收回银行承兑汇票保证金	47,565,063.63	-
收回保函、信用证保证金	2,129,907.74	-
合计	49,694,971.37	-

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
偿还非金融机构借款	-	390,501.25
支付的融资费用	-	2,641,509.44
偿还贷款手续费	-	1,632.58
支付银行承兑汇票保证金	49,042,400.00	-
合计	49,042,400.00	3,033,643.27

48. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-197,376,739.17	-330,925,753.64
加: 资产减值准备	49,627,222.22	124,599,619.01
投资性房地产累计折旧、摊销	385,153.12	385,153.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,088,035.09	23,039,898.03
无形资产摊销	1,209,030.90	1,414,195.35
长期待摊费用摊销	3,913,779.03	10,752,584.85
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)	557,966.49	1,629,838.31
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,195,565.21	3,079,369.99
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	2,500,107.08	-
财务费用(收益以“-”号填列)	23,094,710.90	27,789,068.13

项目	本年金额	上年金额
投资损失（收益以“-”号填列）	-422,690.04	321,188.50
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	447,766.37	103,987.15
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	11,408,593.40	84,477,567.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	50,208,221.16	13,430,825.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,572,702.80	41,822,091.04
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-41,736,196.20	1,919,632.57
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	99,254,776.56	528,173,875.50
减：现金的上年末余额	528,173,875.50	522,933,208.20
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的上年末余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-428,919,098.94	5,240,667.30

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	上年末余额
一、现金	99,254,776.56	528,173,875.50
其中：库存现金	3,491.59	3,328.32
可随时用于支付的银行存款	99,251,284.97	528,170,547.18
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	99,254,776.56	528,173,875.50

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

49. 所有权或使用权受限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	2,047,665.68	①
应收账款	315,847,591.23	②
投资性房地产	4,508,024.95	③、⑤
固定资产	180,177,038.80	④、⑤
无形资产	20,869,900.57	④、⑤
合计	523,450,221.23	——

①使用权受限制的货币资金均为其他货币资金，为存放于银行账户的保函保证金、汇票保证金。

②公司与广东华兴银行深圳分行签署编号为华兴深分战三额质字第 20181204001-7 号《最高额质押担保合同》，以公司全部应收账款作质押物，为公司与广东华兴银行深圳分行签署的编号为华兴深分战三综字第 20181204001 号《综合授信额度合同》项下最高额度为 80,000.00 万元的人民币借款提供担保。

③公司与中国光大银行深圳分行签署编号为 GD38031806001 号《最高额抵押合同》，以公司的房屋及建筑物作抵押物，为公司与中国光大银行深圳分行签署的编号为 ZH38031806001 号《综合授信协议》项下人民币借款提供 4,618,274.00 元的担保。

④公司与广东华兴银行深圳分行签署编号为华兴深分战三额抵字第 20181204001-5 号《最高额抵押担保合同》，以公司的土地、房屋及建筑物作抵押物，为公司与广东华兴银行深圳分行签署的编号为华兴深分战三综字第 20181204001 号《综合授信额度合同》项下人民币借款提供 3,943,150.00 元的担保。

⑤公司之子公司南通同洲电子有限责任公司（以下简称“南通同洲电子”）与广东华兴银行深圳分行签署编号为华兴深分战三额抵字第 20181204001-6 号《最高额抵押担保合同》，以南通同洲电子的土地、房屋及建筑物作抵押物，为公司与广东华兴银行深圳分行签署的编号为华兴深分战三综字第 20181204001 号《综合授信额度合同》项下最高额度为 80,000.00 万元的人民币借款提供担保。

50. 外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	7,325,038.45	6.9762	51,100,933.23
欧元	52,271.74	7.8155	408,529.78
港元	12,765.35	0.89578	11,434.95
英镑	301.00	9.1501	2,754.18
土耳其里拉	29,160.10	1.17291	34,202.17
应收账款			
其中：美元	22,487,175.82	6.9762	156,875,035.99
港元	437,000.00	0.89578	391,455.86
其他应收款			
其中：美元	9,643,288.09	6.9762	67,273,506.37
港元	951,770.00	0.89578	852,576.53
土耳其里拉	50.00	1.17291	58.65
应付账款			
其中：美元	4,146,607.90	6.9762	28,927,566.03
欧元	169,914.40	7.8155	1,327,965.99
港元	222,320.00	0.89578	199,149.81
法郎	165,240.00	7.2028	1,190,190.67
其他应付款			
其中：美元	8,600,378.60	6.9762	59,997,961.19
港元	502,034.84	0.89578	449,712.77

(2) 境外经营实体说明

项目	主要经营地	记账本位币	选择依据
同洲电子（香港）有限公司	香港	美元	所处经营环境
同洲电子（柬埔寨）有限公司	柬埔寨	美元	所处经营环境
同洲电子（巴西）有限公司	巴西	巴西雷亚尔	所处经营环境
同洲科技（香港）有限公司	香港	美元	所处经营环境

项目	主要经营地	记账本位币	选择依据
同洲技术服务有限公司(土耳其)	土耳其	土耳其里拉	所处经营环境

51. 政府补助

(1) 政府补助明细

1) 与资产相关的政府补助

补助项目	年初递延收益	本年增加	本年摊销	年末递延收益	本期摊销列报项目	说明
土地补贴	5,070,187.10		116,578.56	4,953,608.54	其他收益	——
深圳市工业设计发展专项资金项目	2,303,000.00		492,000.00	1,811,000.00	其他收益	——
三网融合多媒体交互国家地方联合工程实验室创新能力建设项目		10,000,000.00		10,000,000.00	其他收益	——
合计	7,373,187.10	10,000,000.00	608,578.56	16,764,608.54		——

2) 与收益相关的政府补助

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
出口信保保费资助款	553,356.00	其他收益	553,356.00
参展补贴	304,200.00	其他收益	304,200.00
稳岗补贴	65,843.08	其他收益	65,843.08
技术创新补贴	647,482.00	其他收益	647,482.00
知识产权补贴	23,600.00	其他收益	23,600.00
商务发展补贴	16,500.00	其他收益	16,500.00
人才补贴	185,606.00	其他收益	185,606.00
生育津贴	11,046.00	其他收益	11,046.00
增值税即征即退	760,636.22	其他收益	760,636.22
研发补助	2,373,600.00	其他收益	2,373,600.00
手续费返还	71,216.81	其他收益	71,216.81
其他	20,321.12	其他收益	20,321.12
其他	3,960.00	营业外收入	3,960.00
合计	5,037,367.23	——	5,037,367.23

(2) 本年无政府补助退回情况。

七、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

本年未发生非同一控制下企业合并。

2. 同一控制下企业合并

本年未发生同一控制下企业合并。

3. 反向购买

本年未发生反向购买。

4. 处置子公司

本年未发生处置子公司情况。

5. 其他原因的合并范围变动

子公司名称	合并范围变动	变更原因
北京同洲移动科技有限公司	减少	注销
深圳市同洲视际网络科技有限公司	减少	注销
南通同洲智慧物联有限公司	增加	设立
同洲技术服务有限公司（土耳其）	增加	设立

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
深圳市同洲国际视讯有限公司	深圳	深圳	软件研发与销售	100.00	-	投资设立
南通同洲电子有限公司	南通	南通	电子产品生产与销售	100.00	-	投资设立
北京同洲时代技术有限责任公司	北京	北京	贸易	100.00	-	投资设立
深圳科迪科技有限公司	深圳	深圳	电子产品生产与销售	100.00	-	投资设立
深圳市安目科技有限公司	深圳	深圳	安防产品研发与销售	100.00	-	投资设立
深圳市易汇软件有限公司	深圳	深圳	软件研发与销售	100.00	-	投资设立

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	
同洲电子(香港)有限公司	香港	香港	贸易	100.00	-	投资设立
深圳市同洲数码科技发展有限公司	深圳	深圳	电子产品开发与销售	100.00	-	投资设立
深圳市优迅维技术服务有限公司	深圳	深圳	技术服务	100.00	-	投资设立
深圳市安技能科技有限公司	深圳	深圳	安防产品研发与销售	100.00	-	非同一控制下企业合并
深圳市同洲供应链有限公司	深圳	深圳	计算机软硬件产品开发及销售	100.00	-	投资设立
同洲电子(柬埔寨)有限公司	柬埔寨	柬埔寨	技术服务	100.00	-	投资设立
同洲电子(巴西)有限公司	巴西亚马孙州玛瑙斯	巴西亚马孙州玛瑙斯	贸易	100.00	-	投资设立
湖北同洲电子有限公司	荆州	荆州	电子产品生产与销售	100.00	-	投资设立
同洲电子(尼日利亚)有限公司	尼日利亚拉各斯	尼日利亚拉各斯	电视互联网信息服务	-	70.00	投资设立
同洲科技(香港)有限公司	香港	香港	产品研发咨询与进出口贸易	100.00	-	投资设立
Coship USA Inc.	纽约	纽约	技术开发与进出口贸易	100.00	-	投资设立
南通同洲智慧物联有限公司	南通	南通	物联网、互联网技术开发、电子产品销售	100.00	-	投资设立
同洲技术服务有限公司(土耳其)	土耳其伊斯坦布尔	土耳其伊斯坦布尔	通信设备、电子产品销售	-	100.00	投资设立

注：同洲电子(尼日利亚)有限公司、Coship USA Inc.，本公司一直未对其出资，以上两家公司自成立以来一直未开展业务。

(2) 本年无重要的非全资子公司。

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	
联营企业						
深圳市汇巨信息技术有限公司(以下简称“汇巨信息”)	深圳	深圳	软件研发与销售	25.00	-	权益法
江西新视通广电有限公司(以下简称“江西新视通”)	南昌	南昌	有线电视视频点播系统服务等	49.00	-	权益法
湖北同洲信息港有限公司(以下简称“湖北信息港”)	荆州	荆州	电子产品生产与销售	49.00	-	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额		
	汇巨信息	江西新视通	湖北信息港
流动资产	45,187,639.44	-	45,246,445.24
非流动资产	356,359.63	-	90,930,264.71
资产合计	45,543,999.07	-	136,176,709.95
流动负债	6,217,680.37	-	119,242,031.15
非流动负债	-	-	35,000,000.00
负债合计	6,217,680.37	-	154,242,031.15
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	39,326,318.70	-	-18,065,321.20
按持股比例计算的净资产份额	9,831,579.68	-	-
调整事项			
—商誉	-	-	-
—内部交易未实现利润	-	-	-
—其他	-	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	9,831,579.68	-	-
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-
营业收入	17,680,234.19	-	1,681,622.27
净利润	1,186,387.02	-	-73,346.51
终止经营的净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	1,186,387.02	-	-73,346.51

项目	年末余额/本年发生额		
	汇巨信息	江西新视通	湖北信息港
本年度收到的来自联营企业的股利	250,000.00	-	-

(续)

项目	上年末余额/上年发生额		
	汇巨信息	江西新视通	湖北信息港
流动资产	42,184,709.95	9,298,752.50	54,439,781.70
非流动资产	337,683.26	228,243.55	82,321,801.43
资产合计	42,522,393.21	9,526,996.05	136,761,583.13
流动负债	2,382,461.53	-	119,753,557.82
非流动负债	1,000,000.00	-	35,000,000.00
负债合计	3,382,461.53	-	154,753,557.82
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	39,139,931.68	9,526,996.05	-17,991,974.69
按持股比例计算的净资产份额	9,784,982.92	4,668,228.06	-
调整事项			
—商誉	-	-	-
—内部交易未实现利润	-	-	-
—其他	-	-	11,086,458.47
对联营企业权益投资的账面价值	9,784,982.92	4,668,228.06	11,086,458.47
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-
营业收入	12,705,989.06	-	499,781.71
净利润	640,170.74	-	-1,338,462.16

项目	上年末余额/上年发生额		
	汇巨信息	江西新视通	湖北信息港
终止经营的净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	640,170.74	-	-1,338,462.16
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	-

注：江西新视通本年已注销。

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司本年度无未纳入合并报表范围的结构化主体。

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1. 市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元、澳元、

巴西雷亚尔有关，本公司境外的下属子公司同洲电子（香港）有限公司、同洲电子（柬埔寨）有限公司、同洲科技（香港）有限公司以美元记账，本公司境外的下属子公司同洲电子（巴西）有限公司以巴西雷亚尔记账，本公司境外的下属子公司同洲技术服务有限公司（土耳其）以土耳其里拉记账，以及本公司本部的部分采购与销售以美元、港币或欧元计价结算外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2019 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为外币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	币种	年末余额	上年末余额
现金及现金等价物	USD	7,325,038.45	5,651,073.03
	EUR	52,271.74	981,006.87
	HKD	12,765.35	45,872.49
	GBP	301.00	301.00
	TRL	29,160.10	-
应收账款	USD	22,487,175.82	20,477,863.73
	HKD	437,000.00	437,000.00
其他应收款	USD	9,643,288.09	9,079,917.54
	EUR	-	405.00
	HKD	951,770.00	952,202.00
	TRL	50.00	-
短期借款	USD	-	5,228,143.17
应付账款	USD	4,146,607.90	3,235,325.65
	EUR	169,914.40	169,914.40
	HKD	222,320.00	-
	CHF	165,240.00	165,240.00
其他应付款	USD	8,600,378.60	4,882,071.85
	EUR	-	950.00
	HKD	502,034.84	1,870,392.59
	CHF	-	63,125.00

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避

外汇风险。

外汇风险敏感性分析：

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

(万元)

项目	汇率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元	人民币升值 5%	-133.54	-133.54	-109.32	-109.32
欧元		0.59	0.59	-4.02	-4.02
港元		-3.39	-3.39	2.18	2.18
英镑		-	-	-	-
法郎		0.83	0.83	1.14	1.14
土耳其里拉		-0.15	-0.15	-	-
美元	人民币贬值 5%	133.54	133.54	109.32	109.32
欧元		-0.59	-0.59	4.02	4.02
港元		3.39	3.39	-2.18	-2.18
英镑		-	-	-	-
法郎		-0.83	-0.83	-1.14	-1.14
土耳其里拉		0.15	0.15	-	-

(2) 利率风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见本附注六、17. “短期借款”）有关，本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

2019 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，对当期损益和股东权益的税前影响如下：

(万元)

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
短期借款	增加 0.50%	-37.24	-37.24	-217.68	-217.68

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
短期借款	减少 0.50%	37.24	37.24	217.68	217.68

2. 信用风险

2019年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(1) 应收票据

本公司的应收票据主要系应收银行承兑汇票，公司对银行承兑票据严格管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

(2) 应收账款

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对对应账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

不断增强风险意识，强化应收账款的风险管理。加强客户信用政策管理的内部控制，客户信用政策的调整均需通过必要的审核批准程序。

做好详细的业务记录和会计核算工作。将客户的回款记录作为日后评价其信用等级的重要参考资料，对客户资料实行动态管理，了解客户的最新信用情况以制定相应的信用政策。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，信用风险集中按照客户进行管理，因此本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

(3) 其他应收款

本公司的其他应收款主要系备用金、保证金等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

3. 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

十、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			
	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
3. 持续的公允价值计量				
（一）其他权益工具投资	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
（二）其他非流动金融资产	-	102,903,400.00	-	102,903,400.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	-	102,903,400.00	-	102,903,400.00
（3）衍生金融资产	-	-	-	-
2. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	-	-	-	-

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

本公司无持续和非持续第一层次公允价值计量的资产和负债。

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

(1) 对深圳数字电视国家工程实验室股份有限公司(以下简称“工程实验室”)的投资

根据工程实验室 2019 年审计报告,该公司 2018 年、2019 年主营业务收入为租赁及物业管理收入(占比超过 90%)。工程实验室主要资产为房屋建筑物,部分楼层对外出租。本次主要对该项资产采用收益法进行估算,推算出工程实验室股东全部权益价值,再乘以持股比例,同时考虑非控股股权的折价,从而得出该项金融工具的价值。

纳入评估范围的房屋建筑物建成于 2019 年 1 月以后,处于深圳市南山区高新南十一道,建筑面积 28,027.52 平方米,使用期限 2014 年 4 月 24 日至 2044 年 4 月 23 日,建筑结构为钢混结构。该项建筑自竣工验收之日(2019 年 1 月 24 日)起 10 年内不得转让,如确需转让的,由政府以成本价减折旧后的价格收回该土地使用权及地上建筑物、构筑物;10 年如需转让的,限整体转让,且受让人需符合竞买资格条件并须取得行业主管部门审核同意意见。

基本公式为:(公式需根据选择的收益法模型进行选择)

$$P = [A/(r-s) \times (1 - (1+s)^n / (1+r)^n]$$

式中:

P—收益法评估价格;

A—房地产净收益;

s—收益逐年递增比率;

r—房地产还原利率;

n—未来可获收益年期

1) 委估物业收入的测算

根据获取的对外出租租赁合同显示,该物业租金为 110 元/月/平米。自 2019 年 6 月起,每年上涨 6%,租赁期为 6 年。租期外租金根据市场状况并结合未来市场状况确定,根据对经营招商人员访谈并结合市场发展调整。在租期内,前六年租金每年上涨 6%,从第七年起,租金每年按 3%递增。评估对象位于深圳市南山区,考虑到目前写字楼租赁市场不景气,租期外空置率设定为 10%。

2) 确定年净收益

①年总费用

A. 物业管理维修维护费

维修费按房屋正常使用每年需支付的修缮费用，按房屋重置全价的 1% 计算，其中房屋重置价根据物业房屋造价水平确定。

B. 土地使用税

土地使用税按土地分类及等级征收标准执行，评估对象所处片区为 2 元/平方米土地面积。

C. 房产税

根据房地产管理法的有关规定，房产税按房屋租赁收入的 12% 计算。

D. 增值税、城市建设维护税及教育费附加等税费

根据房地产管理法的有关规定及当地税务部门的有关规定，增值税及附加按年租金收入的 5.33% 计取，其中增值税 5.00%，城建税及教育费附加占增值税的 12%。

E. 印花税

根据印花税征收规定，租赁房屋印花税按年房地产总收益 0.1% 计算。

F. 保险费

保险费指房产所有人为使自己的房产避免意外损失而向保险公司支付的费用，按所属区域预计房屋购置全价的 2‰ 计。

G. 押金收入

房屋在出租过程中按房屋 2 个月租金收取，押金利息按照一年期定期存款利率 1.50% 计算。

②年净收益

年净收益=年总收入-年总支出

3) 确定资本化率

由于本次评估的是房地产的现行市场价值，对应的净收益是土地和房屋的综合收益，因而确定资本化率为土地和房屋的综合资本化率，本次估价资本化率的确定采用 5.41%。

4) 未来可收益年限

按照证载截止时间 2044 年 4 月 23 日确定。

计算如下表：

序号	项目或计算内容	租赁期内	租赁期外
	租赁开始日	2019/12/31	2024/6/14
	租赁结束日	2024/6/14	2044/4/23
	成本总价（万元）	219,613,841.32	219,613,841.32

序号	项目或计算内容	租赁期内	租赁期外
1	营业面积/出租面积 (m ²)	27,497.92	27,497.92
2	土地分割面积 (m ²)	4,618.34	4,618.34
4	租金/年·m ²	1,399.20	1,872.45
5	空置率		10%
二	年有效租金收入 (元)	38,475,089.66	46,339,514.18
1	年出租成本 (元)	9,350,810.90	10,721,580.10
2	增值税及附加 (元)	2,050,722.28	2,469,896.11
2	房产税 (元)	4,617,010.76	5,560,741.70
3	土地使用税 (元/m ²)	9,236.68	9,236.68
3	印花税 (元)	38,475.09	46,339.51
4	物业管理维护维修费用 (元)	2,196,138.41	2,196,138.41
4	保险费	439,227.68	439,227.68
5	年收益 (元)	29,124,278.76	35,617,934.08
6	押金年收益	96,187.72	128,720.87
三	年净收益 (元)	29,220,466.48	35,746,654.96
四	租金收益年均增长率	6.00%	4.00%
五	收益年限 (年)	4.46	19.86
六	折现率	5.41%	5.41%
七	分段现值 (元)	124,711,368.68	470,423,527.54
九	不动产评估总价 (元)		595,134,896.22
十	评估单价 (元)		21,642.91

注：由于没有取得数字工程的土地转让合同，本次估算没有考虑收取的租金中，可能支付的补偿地价款。

5) 工程实验室资产基础法估算结果如下：

项目	2019年12月31日	
流动资产：	账面价值	估算价值
货币资金	51,417,342.08	51,417,342.08
应收账款	967,757.30	967,757.30

项目	2019年12月31日	
预付款项	19,993,054.75	19,993,054.75
其他应收款	1,604,040.66	1,604,040.66
存货	653,590.98	653,590.98
流动资产合计	74,635,785.77	74,635,785.77
非流动资产:		
长期股权投资	9,500,000.00	9,500,000.00
固定资产	234,085,481.57	619,320,907.23
其中:房屋建筑物	212,586,198.36	597,821,624.02
运输工具	341,334.56	341,334.56
电子设备及其他	21,157,948.65	21,157,948.65
无形资产	23,588,155.67	2,686,727.80
非流动资产合计	267,173,637.24	628,820,907.23
资产总计	341,809,423.01	703,456,693.00
流动负债:		
应付账款	9,091,068.45	9,091,068.45
预收款项	5,000.04	5,000.04
应付职工薪酬	831,800.00	831,800.00
应交税费	-10,261,304.03	-10,261,304.03
其他应付款	8,205,036.87	8,205,036.87
流动负债合计	7,871,601.33	7,871,601.33
非流动负债:		
长期借款	159,324,926.28	159,324,926.28
非流动负债合计	159,324,926.28	159,324,926.28
负债合计	167,196,527.61	167,196,527.61
净资产	174,612,895.40	536,260,165.39

6) 控制权折价的测算

本次估值需考虑控制权溢价对本次估值的影响。

控制权溢价市盈率法是以受让方少数股权交易和控制权交易的市盈率均值为计算基准来

度量控制权溢价的方法。以市盈率法计算控制权溢价率考虑少数股权交易和控制权交易的差异性更直接、便于理解、贴近实际。市盈率法度量控制权溢价率具体表达：

控制权溢价率=（控制权交易市盈率均值-少数股权交易市盈率均值）/少数股权交易市盈率均值；

缺少控制折扣率=1-1/（1+控制权溢价率）。

式中：控制权交易市盈率均值表示为并购后受让方持股比例大于或等于30%股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值；少数股权交易市盈率均值表示为受让方持股比例小于30%股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值。

本次选取2018年度及以前的平均值12.73%作为本次估值的控制权折价率。

控制溢价、缺少控制折扣率估算表

序号	年份	少数股权交易		控制权交易		控股权溢价率	缺少控制折扣率
		并购案例数量	市盈率(P/E)	并购案例数量	市盈率(P/E)		
1	2018	286	22.78	389	25.12	10.28%	9.32%
2	2017	527	15.47	547	18.04	16.63%	14.26%
3	2016	471	19.91	452	21.85	9.77%	8.90%
4	2015	290	18.18	309	20.26	11.46%	10.28%
5	2014	444	16.31	421	18.35	12.55%	11.15%
6	2013	377	15.18	266	16.47	8.46%	7.80%
7	2012	456	13.16	266	14.8	12.49%	11.10%
8	2011	498	19.36	408	21.35	10.26%	9.31%
9	2010	461	16.67	346	18.54	11.22%	10.09%
10	2009	470	13.82	251	17.32	25.37%	20.24%
11	2008	450	14.82	257	17.31	16.75%	14.34%
12	2007	408	15.81	244	20.23	27.91%	21.82%
13	2006	130	15.01	83	19.49	29.89%	23.01%
14	2005年及以前	231	17.73	119	19.22	8.40%	7.75%
15	合计/平均值	5499	16.73	4358	19.17	14.58%	12.73%

上表中并购交易案例数据来源：CVSource

7) 估值确定

工程实验室 2.4%股权公允价值估值为 11,231,900.00 元。

公允价值=536,260,165.39×(1-12.73%)×2.4%

=11,231,900.00 元(百位取整)

(2) 对国际通信传媒有限公司(以下简称“国际通信”)的投资

根据国际通信会计报表(未经会计师事务所审计)截止至 2019 年 12 月 31 日,资产总计为 661,884,379.22 元,负债总计为 488,788,877.75 元,净资产总计为 173,095,501.47 元。

1) 公允价值的估值方法

本次估值采用上市公司比较法,通过选取同行业可比上市公司的价值比率并考虑流动性折扣和控制权溢价后确定估值对象的估值。

2) 价值比率的选取

价值比率通常选择市盈率(PE)、市净率(PB)、市销率(PS)企业价值与折旧息税前利润比率(EV/EBITA)、企业价值与税后经营收益比率(EV/NOIAT)等。

结合本次的估值目的以及估值对象所处的行业以及当前的经济形势等因素综合考虑,本次估值最终确定采用市净率(PB)来对其市场价值进行估算。

3) 可比公司的选取

国际通信主要业务在柬埔寨境内运营有线数字电视网、电信网及宽带互联网。由于柬埔寨境内资本市场不发达,上市公司仅数家,本次估值选取 A 股同行业上市公司作为本次估值的可比公司。

序号	证券代码	证券简称	市净率 PB [交易日期] 2019-12-31 [财务数据匹配规则] 当年一季 [单位] 倍
1	600831.SH	广电网络	1.7134
2	600936.SH	广西广电	1.7344
3	600996.SH	贵广网络	1.8701
平均值			1.77

可比公司简介如下:

证券代码	证券简称	公司简介
600831.SH	广电网络	公司是陕西省行政区域内一家有线电视网络运营商,陕西省电子政务传输网建设支撑企业,合法的 ISP 接入业务服务商,也是全国首家实现省域网络全行全网整体上市的省级广电网络公司,拥有国家广电总局有线数字电视应用技术实验室。公司主要负责陕西省内广播电视网络的规划建设和运营管理,对全省广电网络实行统一规划,统一建设、统

证券代码	证券简称	公司简介
		一运营、统一管理，实现省、市、县、乡、村五级贯通，通过有线+无线方式覆盖全省上千万家庭用户。公司业务范围已从原来传统的有线电视传输业务、集团/家庭网络接入业务，逐步发展为以视频、数据、智慧三大业务为主业，涵盖特色内容、系统集成、互联网金融等在内的全媒体、多网络、综合性业务。日前，公司以智慧新广电为方向，推出了新一代业务品牌“泰岭云”，并积极布局智慧社区业务，加速推动公司由“传统有线电视传输企业”向“融合网络媒体服务商”转型，历经十多年的创新发展，实现了由事业变企业、小网变大网、模拟变数字、单向变双向、传统单一业务变多元产业集群、粗放式管理变集约化经营等“六大转变”，以生动成功的实践诠释了改革激发活力、创新引领发展的深刻道理，走出了一条具有陕西特色的广电网络发展之路。
600936.SH	广西广电	公司主要从事广西壮族自治区广播电视网络的建设运营、广播电视节目传输、数据专网业务以及数字电视增值业务的开发与经营，以提供广播电视传输服务业务为主业，主要业务包括广播电视基本节目传输、高清互动电视、专业付费节目、数据专网业务以及宽带互联网接入服务等综合信息服务。公司不断探索有线电视“村村通”的长效机制，采用光纤+干线网+引接支线技术实现沿途各乡镇、村屯有线电视联网，在全国率先建成省(区)、市、县、乡、村五级贯通的广播电视传输网络。日前，公司数字电视网络已覆盖全区所有市、县，全区乡镇广电网络整合基本完成，公司拥有丰富的用户资源，有线电视网络已成为公司视频、音频、数据业务的全业务承载网。公司对全区广播电视传输网络进行统一规划、统一建设、统一管理、统一运营，先后被评为“首届全国文化企业30强”、“全国文化体制改革先进企业”、“全国文化体制改革优秀企业”和“全国文化体制改革工作先进单位”。未来，公司将继续实施技术、人才、品牌战略，以成为管理科学化、业务多元化、服务多样化的具有核心竞争力的大型文化骨干企业为战略发展总体目标。
600996.SH	贵广网络	公司是贵州广电传媒集团旗下二家大型企业之一，公司主要从事广播电视网络的建设运营，主要业务包括广播电视节目收视服务、数字电视增值业务的开发与经营、数据业务、有线电视相关工程及安装、节目传输、终端销售等，业务区域覆盖贵州省全境。公司大力发展数字电视、高清互动、个人宽带等三网融合业务，试点推进有线无线融合网业务，积极推动传统媒体和新媒体融合，旨在打造全新的全媒体服务平台和家庭娱乐中心，公司加快全媒体产业布局，推进传统媒体和新兴媒体融合发展，构建智慧广电新生态，形成“跨区域、跨网络、跨行业、跨终端、跨所有制”和“全媒体服务，全方位覆盖、全业态呈现”的发展新格局，构建“一云、双网、三用”的贵州智慧广电新体系，推动智慧广电与智慧社会建设全面融合发展，实现广电网络全面融合创新和转型升级，公司被评为全国文化体制改革先进企业(单位)、全国文化企业30强提名、是国家火炬计划重点高新技术企业、全国诚信誉、守合同企业、贵州省创新型领军企业、贵州文化产业示范基地、贵州省最佳信用企业。

4) 流动性折扣的测算

流动性定义为资产、股权、所有者权益以及股票等以最小的成本，通过转让或者销售方式转换为现金的能力。流动性折扣定义为：在资产或权益价值基础上扣除一定数量或一定比例，以体现该资产或权益缺少流动性。

股权的自由流动性对其价值有重要影响。经常估值的企业都是非上市公司，其股权无法在股票交易市场上竞价交易。股票在证券交易所交易平台上的竞价交易被认为是最为公开、流动性最好的交易，而非上市公司股权交易不能在这个平台上竞价交易，因此，流动性与可以在证券交易市场交易的股票相比存在流动性差异。

在本次估值过程中，我们选取上述可比公司作为计算流动折扣的可比公司，并考虑流动性折扣计算被估值单位部分价值。被估值单位股份尚未在资本市场上市流通，其股权在流动性上较上市公司弱，故应考虑流动性折扣 LoMD。本次采用 Black-Scholes 期权定价模型通过估算欧式看跌期权的价值来估算：

$$\text{欧式看跌期权价值 } P_0 = Xe^{-rT}N(-d_2) - SN(-d_1)$$

其中， P_0 ：欧式看跌期权的价值；

X：为期权执行价，也就是限制期满后的可以卖出的价格；

S：现实股权价格，即基准日交易均价；

r：连续复利计算的无风险收益率；（本次选取估值基准日尚未到期并且债券期限在 5 年以上的国债到期收益率 3.41%作为无风险收益率）

q: 连续复利计算的股票股息率;

T: 期权限制时间 (本次估值按一般股票首发上市发起人股票锁定期 3 年确定期权限制时间);

e^{-rT} 代表连续复利下的现值系数;

$N(-d_1)$ 和 $N(-d_2)$ 分别表示在标准正态分布下, 变量小于 d_1 和 d_2 时的累计概率。 d_1 和 d_2 的取值如下:

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (r + \sigma^2/2)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

$$d_2 = \frac{\ln(S/X) + (r - \sigma^2/2)T}{\sigma\sqrt{T}} = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

①可比公司选择

本次估值选择计算市场法对应的可比公司进行计算。相关数据如下:

证券代码	证券简称	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2019-12-31 [单位] %	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2018-12-31 [单位] %	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2017-12-31 [单位] %	波动率(年化) [单位] %	收市价 [交易日期] 2019-12-31 [单位] 元
600831.SH	广电网络	0.108	0.5908	0.4651	77.8904	9.26
600936.SH	广西广电	-	1.3369	-	39.6197	3.84
600996.SH	贵广网络	1.1083	2.0912	1.1111	55.1306	8.05

②期权执行价

本次估值设定期权执行价为 X, 也就是限制期满后的可以卖出的价格, 按平均股息率计算执行价:

证券代码	证券简称	股权执行价格 (元) X
600831.SH	广电网络	9.3682
600936.SH	广西广电	3.8916
600996.SH	贵广网络	8.4020

③计算 d_1 , d_2

证券代码	证券简称	d_1	d_2
600831.SH	广电网络	0.7418	-0.6073
600936.SH	广西广电	0.4727	-0.2135
600996.SH	贵广网络	0.5398	-0.4151

④计算 $N(-d_1)$, $N(-d_2)$

证券代码	证券简称	$N(-d_1)$	$N(-d_2)$
600831.SH	广电网络	0.2291	0.7282
600936.SH	广西广电	0.3182	0.5845
600996.SH	贵广网络	0.2947	0.661

⑤计算卖期权价值 P

证券代码	证券简称	期权价值
600831.SH	广电网络	4.04
600936.SH	广西广电	0.83
600996.SH	贵广网络	2.64

将以上数据代入 B-S 模型计算得出卖期权价值 P

⑥计算流动性折扣 LoMD

证券代码	证券简称	LoMD
600831.SH	广电网络	43.63%
600936.SH	广西广电	21.61%
600996.SH	贵广网络	32.80%
平均值		33.00%

因此流动性折扣 LoMD 为 33.00%。

5) 控制权折价的测算

本次估值需考虑控制权溢价对本次估值的影响。

控制权溢价市盈率法是以受让方少数股权交易和控制权交易的市盈率均值为计算基准来度量控制权溢价的方法。以市盈率法计算控制权溢价率考虑少数股权交易和控制权交易的差异性更直接、便于理解、贴近实际。市盈率法度量控制权溢价率具体表达：

控制权溢价率 = (控制权交易市盈率均值 - 少数股权交易市盈率均值) / 少数股权交易市盈率均值；

缺少控制折扣率 = $1 - 1 / (1 + \text{控制权溢价率})$ 。

式中：控制权交易市盈率均值表示为并购后受让方持股比例大于或等于 30% 股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值；少数股权交易市盈率均值表示为受让方持股比例小于 30% 股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值。

本次选取 2018 年度及以前的平均值 12.73% 作为本次估值的控制权折价率。

控制溢价、缺少控制折扣率估算表

序号	年份	少数股权交易		控制权交易		控股权溢价率	缺少控制折扣率
		并购案例数量	市盈率(P/E)	并购案例数量	市盈率(P/E)		
1	2018	286	22.78	389	25.12	10.28%	9.32%
2	2017	527	15.47	547	18.04	16.63%	14.26%
3	2016	471	19.91	452	21.85	9.77%	8.90%
4	2015	290	18.18	309	20.26	11.46%	10.28%
5	2014	444	16.31	421	18.35	12.55%	11.15%
6	2013	377	15.18	266	16.47	8.46%	7.80%
7	2012	456	13.16	266	14.8	12.49%	11.10%
8	2011	498	19.36	408	21.35	10.26%	9.31%
9	2010	461	16.67	346	18.54	11.22%	10.09%
10	2009	470	13.82	251	17.32	25.37%	20.24%
11	2008	450	14.82	257	17.31	16.75%	14.34%
12	2007	408	15.81	244	20.23	27.91%	21.82%
13	2006	130	15.01	83	19.49	29.89%	23.01%
14	2005年及以前	231	17.73	119	19.22	8.40%	7.75%
15	合计/平均值	5499	16.73	4358	19.17	14.58%	12.73%

上表中并购交易案例数据来源：CVSource

6) 估值确定

国际通信 17.44%股权公允价值估值为 31,242,500.00 元。

市场法估值=估值基准日的净资产×对应的价值比率×(1-流动性折扣 ξ)×(1-控制权折价 η)×持股比例

=173,095,501.47 元×1.77×(1-33.00%)×(1-12.73%)×17.44%

=31,242,500.00 元(取整至百位)

(3) 对环球合一网络技术(北京)有限公司(以下简称“环球合一”)的投资

根据环球合一会计报表(未经会计师事务所审计)截止至 2019 年 12 月 31 日,资产总计为 197,252,113.13 元,负债总计为 30,476,030.51 元,净资产总计为 166,776,082.62 元。

1) 公允价值的估值方法

本次估值采用上市公司比较法,通过选取同行业可比上市公司的价值比率并考虑流动性折扣和控制权溢价后确定估值对象的估值。

2) 价值比率的选取

价值比率通常选择市盈率(PE)、市净率(PB)、市销率(PS)企业价值与折旧息税前利润比率(EV/EBITA)、企业价值与税后经营收益比率(EV/NOIAT)等。

结合本次的估值目的以及估值对象所处的行业以及当前的经济形势等因素综合考虑,本次估值最终确定采用市销率(PS)来对其市场价值进行估算。

3) 可比公司的选取

环球合一属于带有 OTT 业务性质的行业,主要经营业务收入来源为视频内容收入。本次估值选取同行业上市公司作为本次估值的可比公司。

序号	证券代码	证券简称	市销率 PS(TTM) [交易日期] 2019-12-31
1	600637.SH	东方明珠	2.48
2	600037.SH	歌华有线	4.58
3	000156.SZ	华数传媒	4.22
平均值			3.76

可比公司简介如下:

证券代码	证券简称	公司简介
600637.SH	东方明珠	公司拥有国内最大的多渠道视频集成与分发平台及丰富的文化娱乐消费资源,为用户提供丰富多元、特色鲜明的视频内容服务及一流的视频购物、文旅消费、影视剧及游戏等文娱产品,是上海广播电视台、上海文化广播影视集团有限公司(SMG)旗下统一的产业平台和资本平台。公司基于智慧运营驱动“文娱+”战略,满足用户不断增长的多元化文化娱乐消费需求,致力于打造面向新中产消费群体的最具价值的文化娱乐消费服务平台,为新中产消费群体提供跨终端、多场景的文娱产品和消费体验,成为中国领先的综合型文化产业集团。公司已拥有 IPTV、互联网电视、有线电视、移动端、线下场馆、线下景点等完整的用户触达渠道;通过内容、应用、运营平台到终端的深度合作,实现业务在全渠道全终端之间的互动,为用户带来更为优质与便捷的服务体验。同时通过打造融合媒体产品,充分利用公司在全渠道协同运营的优势,形成了较高的竞争壁垒。公司曾入选中国财富 500 强,在文化传媒行业中排名靠前,也是一家榜上有名的国有文化传媒公司。
600037.SH	歌华有线	公司是国内有线网络首家上市公司、北京市第一批文化体制改革试点单位、北京市高新技术企业。公司授权负责北京全市有线电视广播网络的建设、经营和管理,并从事广播电视节目收转传送、视频点播、网络信息服务业务、基于有线电视网络的互联网接入服务、互联网数据传送增值业务、国内 IP 电话业务和有线电视广告设计、制作、发布业务等。公司建成了全球规模最大的高清交互数字电视基础设施,打造集政府信息平台、行业应用平台、文化共享平台、便民服务平台、用户娱乐平台于一体的高清交互数字电视新媒体。此外,还提供院线、游戏、教育、文化、健康、政务、生活、营业厅、生活圈等多种栏目和应用,经过多年努力,公司连续多次入选全国文化企业 30 强,连续获得并保持了北京市地方税务局“纳税信誉 A 级企业”称号。
000156.SZ	华数传媒	公司拥有全国最大的数字化节目内容媒体资源库之一,是全国最大的互动电视内容提供商、全国最大的 3G 手机电视内容提供商之一,是杭州有线数字电视网络运营平台和面向全国互动电视运营服务主平台。公司主营业务为杭州地区有线电视网络业务、宽带网络业务及全国范围内的新媒体业务。公司形成了互动电视、手机电视、互联网电视及互联网视听节目服务等业务领域,搭建了与全国广电网络、三大通信运营商、家电制造商、互联网运营企业合作的四大类市场合作体系,经营网络覆盖全国。公司在杭州地区拥有优质的有线电视网、优质的宽带网络,并通过互动电视业务等新媒体业务的发展来提高宽带网络的使用率,同时,公司采用宽带网络服务与有线电视、新媒体业务捆绑销售的策略,给客户一站式的服务体验,有助于增强对用户的吸引力。基于良好的经营业绩及增长潜力,公司入选深市精选、上证成份等多项指数,并连续多年入选世界媒体 500 强。

4) 流动性折扣的测算

流动性定义为资产、股权、所有者权益以及股票等以最小的成本，通过转让或者销售方式转换为现金的能力。流动性折扣定义为：在资产或权益价值基础上扣除一定数量或一定比例，以体现该资产或权益缺少流动性。

股权的自由流动性对其价值有重要影响。经常估值的企业都是非上市公司，其股权无法在股票交易市场上竞价交易。股票在证券交易所交易平台上的竞价交易被认为是最为公开、流动性最好的交易，而非上市公司股权交易不能在这个平台上竞价交易，因此，流动性与可以在证券交易市场交易的股票相比存在流动性差异。

在本次估值过程中，我们选取上述可比公司作为计算流动折扣的可比公司，并考虑流动性折扣计算被估值单位部分价值。被估值单位股份尚未在资本市场上市流通，其股权在流动性上较上市公司弱，故应考虑流动性折扣 LoMD。本次采用 Black-Scholes 期权定价模型通过估算欧式看跌期权的价值来估算：

$$\text{欧式看跌期权价值 } P_0 = Xe^{-rT}N(-d_2) - SN(-d_1)$$

其中， P_0 ：欧式看跌期权的价值；

X ：为期权执行价，也就是限制期满后的可以卖出的价格；

S ：现实股权价格，即基准日交易均价；

r ：连续复利计算的无风险收益率；（本次选取估值基准日尚未到期并且债券期限在 5 年以上的国债到期收益率 3.41% 作为无风险收益率）

q ：连续复利计算的股票股息率；

T ：期权限制时间（本次估值按一般股票首发上市发起人股票锁定期 3 年确定期权限制时间）；

e^{-rT} 代表连续复利下的现值系数；

$N(-d_1)$ 和 $N(-d_2)$ 分别表示在标准正态分布下，变量小于 d_1 和 d_2 时的累计概率。 d_1 和 d_2 的取值如下：

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (r + \sigma^2/2)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

$$d_2 = \frac{\ln(S/X) + (r - \sigma^2/2)T}{\sigma\sqrt{T}} = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

①可比公司选择

本次估值选择计算市场法对应的可比公司进行计算。相关数据如下：

证券代码	证券简称	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2019-12-31 [单位] %	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2018-12-31 [单位] %	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2017-12-31 [单位] %	波动率(年化) [单位] %	收盘价 [交易日期] 2019-12-31 [单位] 元
600637.SH	东方明珠	2.90	2.63	2.04	26.61	9.36
600037.SH	歌华有线	2.00	2.10	1.39	34.39	9.01
000156.SZ	华数传媒	2.11	2.52	1.23	48.13	10.44

②期权执行价

本次估值设定期权执行价为 X，也就是限制期满后的可以卖出的价格，按平均股息率计算执行价：

证券代码	证券简称	股权执行价格（元）X
600637.SH	东方明珠	10.0866
600037.SH	歌华有线	9.5127
000156.SZ	华数传媒	11.0635

③计算 d_1 、 d_2

证券代码	证券简称	d_1	d_2
600637.SH	东方明珠	0.29	-0.17
600037.SH	歌华有线	0.38	-0.22
000156.SZ	华数传媒	0.47	-0.36

④计算 $N(-d_1)$ 、 $N(-d_2)$

证券代码	证券简称	$N(-d_1)$	$N(-d_2)$
600637.SH	东方明珠	0.39	0.57
600037.SH	歌华有线	0.35	0.59
000156.SZ	华数传媒	0.32	0.64

⑤计算卖期权价值 P

证券代码	证券简称	期权价值
600637.SH	东方明珠	1.56
600037.SH	歌华有线	1.86
000156.SZ	华数传媒	3.08

将以上数据代入 B-S 模型计算得出卖期权价值 P

⑥计算流动性折扣 LoMD

证券代码	证券简称	LoMD
600637.SH	东方明珠	16.66%
600037.SH	歌华有线	20.59%
000156.SZ	华数传媒	29.50%
平均值		22.00%

因此流动性折扣 LoMD 为 22.00%。

5) 控制权折价的测算

本次估值需考虑控制权溢价对本次估值的影响。

控制权溢价市盈率法是以受让方少数股权交易和控制权交易的市盈率均值为计算基准来度量控制权溢价的方法。以市盈率法计算控制权溢价率考虑少数股权交易和控制权交易的差异性更直接、便于理解、贴近实际。市盈率法度量控制权溢价率具体表达：

控制权溢价率=（控制权交易市盈率均值-少数股权交易市盈率均值）/少数股权交易市盈率均值；

缺少控制折扣率=1-1/（1+控制权溢价率）。

式中：控制权交易市盈率均值表示为并购后受让方持股比例大于或等于 30% 股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值；少数股权交易市盈率均值表示为受让方持股比例小于 30% 股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值。

本次选取 2018 年度及以前的平均值 12.73% 作为本次估值的控制权折价率。

控制溢价、缺少控制折扣率估算表

序号	年份	少数股权交易		控制权交易		控股权溢价率	缺少控制折扣率
		并购案例数量	市盈率 (P/E)	并购案例数量	市盈率 (P/E)		
1	2018	286	22.78	389	25.12	10.28%	9.32%
2	2017	527	15.47	547	18.04	16.63%	14.26%
3	2016	471	19.91	452	21.85	9.77%	8.90%
4	2015	290	18.18	309	20.26	11.46%	10.28%
5	2014	444	16.31	421	18.35	12.55%	11.15%
6	2013	377	15.18	266	16.47	8.46%	7.80%
7	2012	456	13.16	266	14.8	12.49%	11.10%
8	2011	498	19.36	408	21.35	10.26%	9.31%

序号	年份	少数股权交易		控制权交易		控股权溢价率	缺少控制折扣率
		并购案例数量	市盈率(P/E)	并购案例数量	市盈率(P/E)		
9	2010	461	16.67	346	18.54	11.22%	10.09%
10	2009	470	13.82	251	17.32	25.37%	20.24%
11	2008	450	14.82	257	17.31	16.75%	14.34%
12	2007	408	15.81	244	20.23	27.91%	21.82%
13	2006	130	15.01	83	19.49	29.89%	23.01%
14	2005年及以前	231	17.73	119	19.22	8.40%	7.75%
15	合计/平均值	5499	16.73	4358	19.17	14.58%	12.73%

上表中并购交易案例数据来源: CVSource

6) 估值确定

环球合一 10.00%股权公允价值估值为 36,740,600.00 元。

市场法估值=估值基准日的销售收入×对应的价值比率×(1-流动性折扣 ξ)×(1-控制权折价 η)×持股比例

=143,548,449.30 元×3.76 ×(1-22.00%)×(1-12.73%)×10%

=36,740,600.00 元(取整至百位)

(4) 对南通同洲视讯科技发展有限公司(以下简称“同洲视讯”)的投资

根据同洲视讯 2019 年度会计报表(未经会计师事务所审计)截止至 2019 年 12 月 31 日,资产总计为 131,565,531.02 元,负债总计为 34,339,154.15 元,净资产总计为 97,226,376.87 元。2019 年营业收入 25,837,477.35 元,净利润为 383,183.57 元。

1) 公允价值的估值方法

本次估值采用上市公司比较法,通过选取同行业可比上市公司的价值比率并考虑流动性折扣和控制权溢价后确定估值对象的估值。

2) 价值比率的选取

价值比率通常选择市盈率(PE)、市净率(PB)、市销率(PS)企业价值与折旧息税前利润比率(EV/EBITA)、企业价值与税后经营收益比率(EV/NOIAT)等。

结合本次的估值目的以及估值对象所处的行业以及当前的经济形势等因素综合考虑,本次估值最终确定采用市净率(PB)来对其市场价值进行估算。

3) 可比公司的选取

本次估值选取 A 股与同洲视讯同属江苏的同行业上市公司作为本次估值的可比公司。

序号	证券代码	证券简称	市净率 PB [交易日期] 2019-12-31 [财务数据匹配规则] 当年三季 [单位] 倍
1	600533.SH	栖霞建设	0.8712
2	601155.SH	新城控股	2.9777
3	000961.SZ	中南建设	1.9949
平均值			1.95

可比公司简介如下:

证券代码	证券简称	公司简介
600533.SH	栖霞建设	公司是国家一级资质房地产开发企业、中国房地产著名品牌企业和核准制下中国房地产行业的首家上市公司。公司布局于南京、无锡和苏州等华东城市，在江苏省范围内拥有天泓山庄、红林绿洲、云锦美地、白水亭城、枫情水岸等多个开发项目。公司秉承“诚信、专业、创新、完美”的经营理念，以实现社会效益、环境效益和经济效益的同步增长为目标，在江苏省内开发建设了包括多项国家示范工程在内的许多优秀项目。在推动企业持续健康发展的同时，公司切实履行社会责任，捐资设立栖霞建设慈善基金会。公司将坚定实施“一业为主，多元发展”战略，在坚持房地产业主地位不动摇的基础上，继续升级盈利模式，不断丰富房地产业态，严格控制各项成本，以创新驱动转型，以转型升级发展，努力实现从优秀住宅开发企业向优秀的多业态并举的综合型创新型现代化企业集团转变。
601155.SH	新城控股	公司以房地产开发与销售为主营业务，在我国房地产企业中具有较强竞争力。公司以诚信、互利、创新构筑企业的文化内核，靠公司内外资源的和谐融合，矢志跻身中国最优秀房地产企业的行列。公司 2005-2017 年连续十三年获“江苏省房地产业综合实力十强”第 1 位。同时，公司成功入选新华社民族品牌工程，公司将借助新华社通融全球的媒体资源、国际化视野和高端智库平台，释放出更强大的品牌力，打造新城海内外品牌形象，在品牌建设的道路上走得更快、更远。
000961.SZ	中南建设	公司成立于 1988 年 2 月，现有员工 60000 余人，其中博士、硕士 600 余人，本科 7000 余人。公司业务涵盖房地产开发、工程总承包、海绵城市建设、地下管库建设、市政工程、安装等领域，业务遍及全国 20 多个省、100 多个地市级城市。中南置地是集团旗下房地产旗舰品牌，公司建构起“美好就在现在”的企业理念，率先推出健康住宅标准体系，为全国 100 城、300 个项目、80 万业主提供健康、智慧、人文的新城市美好生活方式，位列“2019 中国房企综合实力 TOP17”，同时荣膺“2018 中国商业地产 TOP10”、“2019 中国房企品牌价值 TOP18”等殊荣。公司是国家特一级资质企业，中国建筑企业 500 强第 8 名，荣获鲁班奖 25 项、特别鲁班奖 1 项，詹天佑奖 15 项，以及钢结构金奖、中国建筑装饰奖等国家级大奖计 50 余项，获得扬子杯、长城杯、白玉兰杯、泰山杯等省级优质工程奖 100 余项。

4) 流动性折扣的测算

流动性定义为资产、股权、所有者权益以及股票等以最小的成本，通过转让或者销售方式转换为现金的能力。流动性折扣定义为：在资产或权益价值基础上扣除一定数量或一定比例，以体现该资产或权益缺少流动性。

股权的自由流动性对其价值有重要影响。经常估值的企业都是非上市公司，其股权无法在股票交易市场上竞价交易。股票在证券交易所交易平台上的竞价交易被认为是最为公开、流动性最好的交易，而非上市公司股权交易不能在这个平台上竞价交易，因此，流动性与可以在证券交易市场交易的股票相比存在流动性差异。

在本次估值过程中，我们选取上述可比公司作为计算流动折扣的可比公司，并考虑流动性折扣计算被估值单位部分价值。被估值单位股份尚未在资本市场上市流通，其股权在流动性上较上市公司弱，故应考虑流动性折扣 LoMD。本次采用 Black-Scholes 期权定价模型通

过估算欧式看跌期权价值来估算：

$$\text{欧式看跌期权价值 } P_0 = Xe^{-rT}N(-d_2) - SN(-d_1)$$

其中， P_0 ：欧式看跌期权价值；

X ：为期权执行价，也就是限制期满后的可以卖出的价格；

S ：现实股权价格，即基准日交易均价；

r ：连续复利计算的无风险收益率；（本次选取估值基准日尚未到期并且债券期限在 5 年以上的国债到期收益率 3.41% 作为无风险收益率）

q ：连续复利计算的股票股息率；

T ：期权限制时间（本次估值按一般股票首发上市发起人股票锁定期 3 年确定期权限制时间）；

e^{-rT} 代表连续复利下的现值系数；

$N(-d_1)$ 和 $N(-d_2)$ 分别表示在标准正态分布下，变量小于 d_1 和 d_2 时的累计概率。 d_1 和 d_2 的取值如下：

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (r + \sigma^2/2)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

$$d_2 = \frac{\ln(S/X) + (r - \sigma^2/2)T}{\sigma\sqrt{T}} = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

①可比公司选择

本次估值选择计算市场法对应的可比公司进行计算。相关数据如下：

证券代码	证券简称	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2019-12-31 [单位] %	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2018-12-31 [单位] %	股息率(近 12 个月) [交易日期] 2017-12-31 [单位] %	波动率(年化) [单位] %	收盘价 [交易日期] 2019-12-31 [单位]元
600533.SH	栖霞建设	2.9851	1.7007	1.2371	29.2372	3.35
601155.SH	新城控股	3.8539	3.4202	1.1265	46.7916	38.72
000961.SZ	中南建设	1.132	0.3565	0.234	38.4607	10.55

②期权执行价

本次估值设定期权执行价为 X ，也就是限制期满后的可以卖出的价格，按平均股息率计算执行价：

证券代码	证券简称	股权执行价格（元） X
600533.SH	栖霞建设	3.5524
601155.SH	新城控股	42.0646

证券代码	证券简称	股权执行价格 (元) X
000961.SZ	中南建设	10.7328

③计算 d_1 , d_2

证券代码	证券简称	d_1	d_2
600533.SH	栖霞建设	0.3394	-0.167
601155.SH	新城控股	0.4292	-0.3813
000961.SZ	中南建设	0.4609	-0.2053

④计算 $N(-d_1)$, $N(-d_2)$

证券代码	证券简称	$N(-d_1)$	$N(-d_2)$
600533.SH	栖霞建设	0.3672	0.5663
601155.SH	新城控股	0.3339	0.6485
000961.SZ	中南建设	0.3224	0.5813

⑤计算卖期权价值 P

证券代码	证券简称	期权价值
600533.SH	栖霞建设	0.59
601155.SH	新城控股	11.70
000961.SZ	中南建设	2.23

将以上数据代入 B-S 模型计算得出卖期权价值 P

⑥计算流动性折扣 LoMD

证券代码	证券简称	LoMD
600533.SH	栖霞建设	17.49%
601155.SH	新城控股	30.21%
000961.SZ	中南建设	21.15%
平均值		23.00%

因此流动性折扣 LoMD 为 23.00%。

5) 控制权折价的测算

本次估值需考虑控制权溢价对本次估值的影响。

控制权溢价市盈率法是以受让方少数股权交易和控制权交易的市盈率均值为计算基准来

度量控制权溢价的方法。以市盈率法计算控制权溢价率考虑少数股权交易和控制权交易的差异性更直接、便于理解、贴近实际。市盈率法度量控制权溢价率具体表达：

控制权溢价率=（控制权交易市盈率均值-少数股权交易市盈率均值）/少数股权交易市盈率均值；

缺少控制折扣率=1-1/（1+控制权溢价率）。

式中：控制权交易市盈率均值表示为并购后受让方持股比例大于或等于 30% 股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值；少数股权交易市盈率均值表示为受让方持股比例小于 30% 股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值。

本次选取 2018 年度及以前的平均值 12.73% 作为本次估值的控制权折价率。

控制溢价、缺少控制折扣率估算表

序号	年份	少数股权交易		控制权交易		控股权溢价率	缺少控制折扣率
		并购案例数量	市盈率(P/E)	并购案例数量	市盈率(P/E)		
1	2018	286	22.78	389	25.12	10.28%	9.32%
2	2017	527	15.47	547	18.04	16.63%	14.26%
3	2016	471	19.91	452	21.85	9.77%	8.90%
4	2015	290	18.18	309	20.26	11.46%	10.28%
5	2014	444	16.31	421	18.35	12.55%	11.15%
6	2013	377	15.18	266	16.47	8.46%	7.80%
7	2012	456	13.16	266	14.8	12.49%	11.10%
8	2011	498	19.36	408	21.35	10.26%	9.31%
9	2010	461	16.67	346	18.54	11.22%	10.09%
10	2009	470	13.82	251	17.32	25.37%	20.24%
11	2008	450	14.82	257	17.31	16.75%	14.34%
12	2007	408	15.81	244	20.23	27.91%	21.82%
13	2006	130	15.01	83	19.49	29.89%	23.01%
14	2005 年及以前	231	17.73	119	19.22	8.40%	7.75%
15	合计/平均值	5499	16.73	4358	19.17	14.58%	12.73%

上表中并购交易案例数据来源：CVSource

6) 估值确定

同洲视讯 5%股权公允价值估值为 6,370,100.00 元。

市场法估值=估值基准日的净资产×对应的价值比率×(1-流动性折扣 ξ)×(1-控制权折价 η)×持股比例

=97,226,376.87 元×1.95×(1-23.00%)×(1-12.73%)×5%

=6,370,100.00 元(取整至百位)

(5) 对深圳市电明科技股份有限公司(以下简称“电明科技”)的投资

根据电明科技会计报表(未经会计师事务所审计)截止至 2019 年 12 月 31 日,资产总计为 337,898,059.16 元,负债总计为 240,786,636.11 元,净资产总计为 97,111,423.05 元。

1) 公允价值的估值方法

本次估值采用上市公司比较法,通过选取同行业可比上市公司的价值比率并考虑流动性折扣和控制权溢价后确定估值对象的估值。

2) 价值比率的选取

价值比率通常选择市盈率(PE)、市净率(PB)、市销率(PS)企业价值与折旧息税前利润比率(EV/EBITA)、企业价值与税后经营收益比率(EV/NOIAT)等。

结合本次的估值目的以及估值对象所处的行业以及当前的经济形势等因素综合考虑,本次估值最终确定采用市盈率(PE)来对其市场价值进行估算。

3) 可比公司的选取

本次估值选取 A 股同行业上市公司作为本次估值的可比公司。

序号	证券代码	证券简称	市盈率 PE [交易日期] 2019-12-31 [财务数据匹配规则] 当年三季 [单位] 倍
1	300296.SZ	利亚德	17.40
2	300625.SZ	三雄极光	22.27
3	300650.SZ	太龙照明	33.91
平均值			24.53

可比公司简介如下:

证券代码	证券简称	公司简介
300296.SZ	利亚德	公司是全球视听科技产品及其应用平台的领军企业,是一家专业从事 LED 应用产品研发、设计、生产、销售和服务的高新技术企业,致力于为客户提供高效、节能、可靠的 LED 应用产品及其整体解决方案。公司在全国各地承建了数千个项目,安装了数十万块显示屏,逐步成为 LED 视频及信息发布显示屏领域的引领者。公司部分产品获得美国 FCC 认证、UL 认证、ETL 认证及欧盟 CE 认证,公司参与多项铁路客运引导系统国家标准起草工作,并获得了多项产品专利。公司拥有计算机系统集成资质、城市及道路照明工程专业承包资质、钢结构工程专业承包资质和电子工程专业承包资质。公司始终以技术研发为根、产品创新为本,业务布局覆盖智能显示、景观亮化、文旅新业态及虚拟现实四大领域。先后被授予:国家技术创新示范企业、中国电子信息百强企业、国家文化科技融合示范基地、北京信息产业十强等多重荣誉。

证券代码	证券简称	公司简介
300625.SZ	三雄极光	公司一直致力于研发、生产、推广高品质的绿色节能照明产品，为客户提供全方位的照明解决方案和专业服务。产品品类包括 LED、HID、荧光灯、卤素灯等配套光源、电器和灯具，全方位涵盖商业照明、办公照明、工业照明、户外照明、家居照明等领域，成为国内最具综合竞争实力的照明品牌之一。多年来，三雄·极光始终奉行“倡科学管理，求质量效益，创卓越品牌，让客户满意”的质量方针，通过中国节能认证、3C 认证、国家消防认证、CE、VDE、TUV 认证、ISO14001；2004 环境管理体系、ISO9001 国际质量体系等认证，被认定为“广东省高新技术企业”、“中国优秀民营科技企业”。
300650.SZ	太龙照明	公司专注于为品牌客户提供商业照明整体解决方案，专业为客户提供集照明设计、开发制造、系统综合服务于一体的商业照明整体解决方案。公司主营业务为提供集照明设计、开发制造、系统综合服务于一体的商业照明整体解决方案，主要产品包括照明器具、LED 显示屏和光电标识等三类。

4) 流动性折扣的测算

流动性定义为资产、股权、所有者权益以及股票等以最小的成本，通过转让或者销售方式转换为现金的能力。流动性折扣定义为：在资产或权益价值基础上扣除一定数量或一定比例，以体现该资产或权益缺少流动性。

股权的自由流动性对其价值有重要影响。经常估值的企业都是非上市公司，其股权无法在股票交易市场上竞价交易。股票在证券交易所交易平台上的竞价交易被认为是最为公开、流动性最好的交易，而非上市公司股权交易不能在这个平台上竞价交易，因此，流动性与可以在证券交易市场交易的股票相比存在流动性差异。

在本次估值过程中，我们选取上述可比公司作为计算流动折扣的可比公司，并考虑流动性折扣计算被估值单位部分价值。被估值单位股份尚未在资本市场上市流通，其股权在流动性上较上市公司弱，故应考虑流动性折扣 LoMD。本次采用 Black-Scholes 期权定价模型通过估算欧式看跌期权的价值来估算：

$$\text{欧式看跌期权价值 } P_0 = Xe^{-rT}N(-d_2) - SN(-d_1)$$

其中， P_0 ：欧式看跌期权的价值；

X ：为期权执行价，也就是限制期满后的可以卖出的价格；

S ：现实股权价格，即基准日交易均价；

r ：连续复利计算的无风险收益率；（本次选取估值基准日尚未到期并且债券期限在 5 年以上的国债到期收益率 3.41% 作为无风险收益率）

q ：连续复利计算的股票股息率；

T ：期权限制时间（本次估值按一般股票首发上市发起人股票锁定期 3 年确定期权限制时间）；

e^{-rT} 代表连续复利下的现值系数；

$N(-d_1)$ 和 $N(-d_2)$ 分别表示在标准正态分布下，变量小于 d_1 和 d_2 时的累计概率。 d_1 和 d_2 的取值如下：

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (r + \sigma^2/2)T}{\sigma\sqrt{T}}$$

$$d_2 = \frac{\ln(S/X) + (r - \sigma^2/2)T}{\sigma\sqrt{T}} = d_1 - \sigma\sqrt{T}$$

①可比公司选择

本次估值选择计算市场法对应的可比公司进行计算。相关数据如下:

证券代码	证券简称	股息率(近12个月) [交易日期] 2019-12-31 [单位] %	股息率(近12个月) [交易日期] 2018-12-31 [单位] %	股息率(近12个月) [交易日期] 2017-12-31 [单位] %	波动率(年化) [单位] %	收盘价 [交易日期] 2019-12-31 [单位] 元
300296.SZ	利亚德	1.0349	0.9536	0.3335	42.8591	7.67
300625.SZ	三雄极光	0.7558	8.8842	-	24.2931	16.32
300650.SZ	太龙照明	0.7082	1.0926	-	29.8968	16.92

(2) 期权执行价

本次估值设定期权执行价为X, 也就是限制期满后的可以卖出的价格, 按平均股息率计算执行价:

证券代码	证券简称	股权执行价格(元) X
300296.SZ	利亚德	7.8495
300625.SZ	三雄极光	17.9443
300650.SZ	太龙照明	17.2267

③计算 d_1 , d_2

证券代码	证券简称	d_1	d_2
300296.SZ	利亚德	0.4778	-0.2645
300625.SZ	三雄极光	0.228	-0.1928
300650.SZ	太龙照明	0.4218	-0.096

④计算 $N(-d_1)$, $N(-d_2)$

证券代码	证券简称	$N(-d_1)$	$N(-d_2)$
300296.SZ	利亚德	0.3164	0.6043
300625.SZ	三雄极光	0.4098	0.5764
300650.SZ	太龙照明	0.3366	0.5382

⑤计算卖期权价值P

证券代码	证券简称	期权价值
300296.SZ	利亚德	1.86
300625.SZ	三雄极光	2.65

证券代码	证券简称	期权价值
300650.SZ	太龙照明	2.67

将以上数据代入 B-S 模型计算得出卖期权价值 P

⑥计算流动性折扣 LoMD

证券代码	证券简称	LoMD
300296.SZ	利亚德	24.19%
300625.SZ	三雄极光	16.23%
300650.SZ	太龙照明	15.81%
平均值		19.00%

因此流动性折扣 LoMD 为 19.00%。

5) 控制权折价的测算

本次估值需考虑控制权溢价对本次估值的影响。

控制权溢价市盈率法是以受让方少数股权交易和控制权交易的市盈率均值为计算基准来度量控制权溢价的方法。以市盈率法计算控制权溢价率考虑少数股权交易和控制权交易的差异性更直接、便于理解、贴近实际。市盈率法度量控制权溢价率具体表达：

控制权溢价率=（控制权交易市盈率均值-少数股权交易市盈率均值）/少数股权交易市盈率均值；

缺少控制折扣率=1-1/（1+控制权溢价率）。

式中：控制权交易市盈率均值表示为并购后受让方持股比例大于或等于 30% 股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值；少数股权交易市盈率均值表示为受让方持股比例小于 30% 股权转让比例的所有并购案例市盈率平均值。

本次选取 2018 年度及以前的平均值 12.73% 作为本次估值的控制权折价率。

控制溢价、缺少控制折扣率估算表

序号	年份	少数股权交易		控制权交易		控股权溢价率	缺少控制折扣率
		并购案例数量	市盈率 (P/E)	并购案例数量	市盈率 (P/E)		
1	2018	286	22.78	389	25.12	10.28%	9.32%
2	2017	527	15.47	547	18.04	16.63%	14.26%
3	2016	471	19.91	452	21.85	9.77%	8.90%
4	2015	290	18.18	309	20.26	11.46%	10.28%

序号	年份	少数股权交易		控制权交易		控股权溢价率	缺少控制折扣率
		并购案例数量	市盈率 (P/E)	并购案例数量	市盈率 (P/E)		
5	2014	444	16.31	421	18.35	12.55%	11.15%
6	2013	377	15.18	266	16.47	8.46%	7.80%
7	2012	456	13.16	266	14.8	12.49%	11.10%
8	2011	498	19.36	408	21.35	10.26%	9.31%
9	2010	461	16.67	346	18.54	11.22%	10.09%
10	2009	470	13.82	251	17.32	25.37%	20.24%
11	2008	450	14.82	257	17.31	16.75%	14.34%
12	2007	408	15.81	244	20.23	27.91%	21.82%
13	2006	130	15.01	83	19.49	29.89%	23.01%
14	2005 年及以前	231	17.73	119	19.22	8.40%	7.75%
15	合计/平均值	5499	16.73	4358	19.17	14.58%	12.73%

上表中并购交易案例数据来源：CVSource

6) 估值确定

电明科技 9.06% 股权公允价值估值为 17,318,300.00 元。

市场法估值 = 估值基准日的净利润 × 对应的价值比率 × (1 - 流动性折扣 α) × (1 - 控制权折价 η) × 持股比例

$$= 11,023,723.82 \text{ 元} \times 24.53 \times (1 - 19.00\%) \times (1 - 12.73\%) \times 9.06\%$$

$$= 17,318,300.00 \text{ 元 (取整至百位)}$$

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

因被投资单位共青城猎龙科技发展有限公司的经营环境和经营情况、财务状况恶化，所以公司以零元作为公允价值的合理估计进行计量。

十一、关联方及关联交易

1. 本公司的实际控制人的情况

关联方名称	对本企业的持股比例 (%)	对本企业的表决权比例 (%)	与本公司关系
袁明	16.50	16.50	本公司控股股东

2. 本公司的子公司

详见附注八、1. “在子公司中的权益”。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、2. “在合营安排或联营企业中的权益”。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
柬埔寨新盟通信传媒股份有限公司	公司持股 17.44% 的公司控制的子公司
深圳市同舟共创投资控股有限公司	公司实际控制人控制的企业
深圳市电明科技股份有限公司	公司持股 9.06% 的公司

5. 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 本年无采购商品/接受劳务的关联交易。

2) 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
深圳市电明科技股份有限公司	加工服务	98,685.64	184,965.78

(2) 关联担保情况

1) 本年无本公司作为担保方的关联方担保。

2) 本公司作为被担保方

担保方	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
袁明+南通同洲电子有限责任公司	RMB	26,475,000.00	2019-01-25	2020-01-13	否
袁明+南通同洲电子有限责任公司	RMB	48,000,000.00	2019-01-25	2020-01-21	否

(3) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	7,361,451.71	4,710,158.26

注：关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员。包括董事、总经理、总会计师、财务总监、主管各项事务的副总经理，以及行使类似政策职能的人员。

支付给关键管理人员的报酬包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、

特殊待遇及有价证券等。

(4) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
袁明	利息支出	-	6,524.99

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		上年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
深圳市电明科技股份有限公司	43,520.00	850.60	140,204.45	1,402.04
柬埔寨新盟通信传媒股份有限公司	16,056,881.15	8,062,317.70	15,798,185.92	7,932,421.34
合计	16,100,401.15	8,063,168.30	15,938,390.37	7,933,823.38
其他应收款				
深圳市汇巨信息技术有限公司	5,835.67	2,917.83	5,835.67	2,917.83
湖北同洲信息港有限公司	32,979,196.53	32,979,196.53	32,979,196.53	32,979,196.53
合计	32,985,032.20	32,982,114.36	32,985,032.20	32,982,114.36

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	上年末余额
其他应付款		
江西新视通广电有限公司	-	4,500,000.00
深圳市同舟共创投资控股有限公司	76,500,000.00	76,500,000.00
合计	76,500,000.00	81,000,000.00

十二、承诺及或有事项

1. 重大承诺事项

(1) 本年度无资本承诺事项。

(2) 经营租赁承诺

公司于 2012 年 1 月 1 日与深圳市彩虹纳米材料高科技有限公司签订了《彩虹科技大厦

租赁合同》(以下称“租赁合同”),公司租赁彩虹大厦面积共计 17,588.1 平方米用于办公使用,租赁期内不得转租。租赁期限为 10 年,自 2012 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。租赁期内租金不低于人民币 65 元每平方米,从 2014 年开始,每年在上一年每平方米租金的基础上递增 5%。

双方经协商一致可以提前解除合同。除另有约定外,如果公司中途退租,则深圳市彩虹纳米材料高科技有限公司有权没收公司已缴纳的租赁保证金,并要求公司一次性支付剩余租期的租金作为违约金。

2017 年 7 月双方协议一致修改租赁合同并签订补充协议,公司租赁彩虹大厦面积变更为 22,052.45 平方米,并允许公司部分转租。

2. 或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截止 2019 年 12 月 31 日,本公司无需要披露的重大未决诉讼。

(2) 本年无为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响情况。

(3) 其他或有负债及其财务影响

截止 2019 年 12 月 31 日,已经背书给其他方但尚未到期的应收票据金额为 15,618,007.99 元,其中该背书票据截止本财务报表报出日已兑付 2,509,701.15 元。

十三、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

截止本财务报表报出日止,本公司本年无需披露的重要的非调整事项。

2. 利润分配情况

根据公司 2020 年 4 月 28 日第五届董事会第六十七次会议决议:公司本年拟不分配利润。

十四、其他重要事项

1. 前期差错更正

本年无前期差错更正。

2. 其他对投资者决策有影响的重要事项

(1) 截止 2019 年 12 月 31 日公司的实际控制人袁明先生持有公司股份共 123,107,038 股,

占公司总股本的16.50%，其中处于质押状态的股份累积数为123,107,038股，占其所持公司股份总数的100.00%，占公司总股本745,959,694股的比例为16.50%，质押权人为深圳市小牛龙行量化投资企业（有限合伙）。

(2) 2017年10月27日，袁明先生与小牛龙行签署了《袁明与深圳市小牛龙行量化投资企业（有限合伙）关于深圳市同洲电子股份有限公司之协议书》。根据《协议书》内容，袁明先生通过协议转让的方式，将其持有的公司股份123,107,038股全部转让给小牛龙行。至本财务报表报出日，上述股权尚未过户。

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 应收票据

(1) 应收票据分类

种类	年末余额	上年末余额
银行承兑汇票	-	22,156,889.98

(2) 年末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(3) 本年无坏账准备的计提、转回或收回。

(4) 本年无实际核销的应收票据。

2. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额
6个月以内	184,089,409.68
6个月-1年	60,088,816.14
1-2年	94,063,589.29
2-3年	29,965,674.35
3-4年	13,245,917.34
4-5年	43,317,423.59
5年以上	63,905,357.83
小计	488,676,188.22
减：坏账准备	119,191,908.12
合计	369,484,280.10

(2) 按坏账计提方法分类列示

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	36,833,506.21	7.54	36,833,506.21	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	451,842,682.01	92.46	82,358,401.91	18.23	369,484,280.10
其中：					
组合 1. 账龄组合	398,205,993.14	81.49	82,358,401.91	20.68	315,847,591.23
组合 2. 关联方组合	53,636,688.87	10.97	-	-	53,636,688.87
合计	488,676,188.22	100.00	119,191,908.12	24.39	369,484,280.10

(续)

种类	上年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	33,699,104.20	6.51	33,699,104.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	483,992,472.50	93.49	79,751,642.88	16.48	404,240,829.62
其中:					
组合 1. 账龄组合	441,851,956.47	85.35	77,082,973.69	17.58	364,168,982.78
组合 2. 关联方组合	42,140,516.03	8.14	2,068,669.19	4.91	40,071,846.84
合计	517,691,576.70	100.00	113,450,747.08	21.91	404,240,829.62

1) 年末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
泰兴市广播电视网络传输有限公司	6,415,374.00	6,415,374.00	100.00	预计无法收回
深圳凯视宝科技有限公司	6,230,000.00	6,230,000.00	100.00	预计无法收回
Orion Express Ltd	4,050,703.39	4,050,703.39	100.00	预计无法收回
Nikko Electronica S.A	3,782,794.22	3,782,794.22	100.00	账龄较长、预计无法收回
ARFNA ELECTRONICS LIMITED	2,579,739.74	2,579,739.74	100.00	账龄较长、收回可能性小
TV COM BENIN SA	2,051,070.17	2,051,070.17	100.00	账龄较长、收回可能性小

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市天威视讯股份有限公司	1,822,709.00	1,822,709.00	100.00	账龄较长、收回可能性小
江苏有线网络发展有限公司江都分公司	1,670,200.00	1,670,200.00	100.00	账龄较长、收回可能性小
台州数字电视有限公司	1,598,425.00	1,598,425.00	100.00	预计无法收回
天津玖佛科技有限公司	1,400,000.00	1,400,000.00	100.00	预计无法收回
深圳市天威视讯股份有限公司东莞分公司	1,259,340.00	1,259,340.00	100.00	预计无法收回
SICO INTERNATIONAL COMPANY LIMITED	887,674.29	887,674.29	100.00	预计无法收回
S.D.Sat Communications LLC	435,578.37	435,578.37	100.00	账龄较长、收回可能性小
深圳市中传迪友特数字技术有限公司	379,505.28	379,505.28	100.00	预计无法收回
陕西志峰系统工程有限公司	356,000.00	356,000.00	100.00	预计无法收回
金湖县广播电视台信息网络有限公司	308,000.00	308,000.00	100.00	预计无法收回
CK TCL	287,910.45	287,910.45	100.00	预计无法收回
TRACTORAL S.A.	229,516.98	229,516.98	100.00	预计无法收回
北京市京信电子有限公司	211,826.12	211,826.12	100.00	预计无法收回
深圳市美力华电子技术开发有限公司	200,244.84	200,244.84	100.00	账龄较长、收回可能性小
中咨泰克交通工程有限公司	166,780.01	166,780.01	100.00	预计无法收回
成都曙光光纤网络有限公司	141,774.00	141,774.00	100.00	账龄较长、收回可能性小
博云视讯股份有限公司	131,785.18	131,785.18	100.00	预计无法收回
10 万元以下汇总列示	236,555.17	236,555.17	100.00	账龄较长、收回可能性小
合计	36,833,506.21	36,833,506.21	100.00	—

2) 组合中, 按账龄计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	148,703,848.21	1,487,038.48	1.00
6 个月-1 年	55,138,536.14	2,756,926.81	5.00
1-2 年	78,893,728.10	7,889,372.81	10.00
2-3 年	28,303,634.35	5,660,726.87	20.00
3-4 年	11,773,926.07	5,886,963.04	50.00

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4-5 年	33,429,892.74	16,714,946.37	50.00
5 年以上	41,962,427.53	41,962,427.53	100.00
合计	398,205,993.14	82,358,401.91	20.68

(3) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	上年末余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提坏账准备	33,699,104.20	4,190,748.85		1,056,346.84	36,833,506.21
按组合计提坏账准备	79,751,642.88	4,675,428.22	-	2,068,669.19	82,358,401.91
合计	113,450,747.08	8,866,177.07	-	3,125,016.03	119,191,908.12

本年无金额重要的坏账准备收回或转回。

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,125,016.03

本年核销的应收账款中无重要的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第 1 名	非关联方	45,307,815.75	9.27	3,196,397.14
第 2 名	非关联方	38,507,534.32	7.88	385,075.34
第 3 名	非关联方	37,656,450.50	7.71	531,823.73
第 4 名	关联方	34,540,152.29	7.07	-
第 5 名	非关联方	26,975,210.23	5.52	1,450,664.86
合计	—	182,987,163.09	37.45	5,563,961.07

(6) 本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

3. 其他应收款

项目	年末余额	上年末余额
应收股利	-	8,500,000.00

项目	年末余额	上年末余额
应收利息	-	-
其他应收款	174,463,346.95	210,870,695.64
合计	174,463,346.95	219,370,695.64

其他应收款情况

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额
6个月以内	14,330,539.28
6个月-1年	11,022,906.76
1-2年	41,683,850.47
2-3年	12,691,039.96
3-4年	55,433,979.55
4-5年	59,573,981.99
5年以上	49,691,958.38
小计	244,428,256.39
减：坏账准备	69,964,909.44
合计	174,463,346.95

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	上年末账面余额
保证金、押金	20,805,683.36	17,706,235.36
出口退税	1,130,662.52	-
往来款	197,445,084.14	226,257,043.41
账龄较长的预付货款	13,195,343.69	15,125,441.83
股权收购款、股权转让款	-	5,000,000.00
出售固定资产	1,830,995.45	1,830,995.45
租金	3,636,346.93	7,417,106.44
其他	6,384,140.30	7,980,625.53
合计	244,428,256.39	281,317,448.02

(3) 坏账准备计提情况

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)	
年初余额	-	16,006,412.81	54,440,339.57	70,446,752.38
年初余额在本年				
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-	-	-
——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第三阶段	-	-	-	-
本年计提	-	-	8,008,678.94	8,008,678.94
本年转回	-	415,768.72	-	415,768.72
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	8,074,753.16	8,074,753.16
其他变动	-	-	-	-
年末余额	-	15,590,644.09	54,374,265.35	69,964,909.44

(4) 按坏账计提方法分类列示

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	54,374,265.35	22.25	54,374,265.35	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	190,053,991.04	77.75	15,590,644.09	8.20	174,463,346.95
其中:					
组合 1: 账龄组合	37,303,193.47	15.26	15,590,644.09	41.79	21,712,549.38
组合 2: 关联方组合	152,750,797.57	62.49	-	-	152,750,797.57
合计	244,428,256.39	100.00	69,964,909.44	28.62	174,463,346.95

(续)

种类	上年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	54,440,339.57	19.35	54,440,339.57	100.00	

种类	上年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的其他应收款	226,877,108.45	80.65	16,006,412.81	7.06	210,870,695.64
其中：					
组合 1：账龄组合	45,320,187.28	16.11	16,006,412.81	35.32	29,313,774.47
组合 2：关联方组合	181,556,921.17	64.54	-	-	181,556,921.17
合计	281,317,448.02	100.00	70,446,752.38	25.04	210,870,695.64

1) 年末单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖北同洲信息港有限公司	35,648,006.97	35,648,006.97	100.00	预计无法收回
深圳凯视宝科技有限公司	6,846,279.60	6,846,279.60	100.00	预计无法收回
广西广播电视信息网络股份有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00	预计无法收回
深圳市恒达泰科技有限公司	1,365,333.00	1,365,333.00	100.00	预计无法收回
深圳市飞石互动有限公司	1,312,702.79	1,312,702.79	100.00	公司已注销
ANYSTATE TECHNOLOGY (HongKong) LIM	1,097,433.35	1,097,433.35	100.00	公司已注销
劳文军	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	公司员工, 已离职
姚高照	990,989.00	990,989.00	100.00	公司员工, 已离职
深圳市泰波洋贸易有限公司	834,667.00	834,667.00	100.00	公司已注销
深圳光启创想技术有限公司	717,688.04	717,688.04	100.00	账龄较长, 收回可能性小
中广世纪传媒发展有限公司	516,080.00	516,080.00	100.00	预计无法收回
湖北省广播电视信息网络股份有限公司襄阳分公司	500,000.00	500,000.00	100.00	预计无法收回
深圳市华康达科技股份有限公司	423,451.99	423,451.99	100.00	预计无法收回
夏正	243,188.00	243,188.00	100.00	公司员工, 已离职
白烈	240,000.00	240,000.00	100.00	预计无法收回
山东省鲁成招标有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
广东平丁招标采购服务有限公司	170,000.00	170,000.00	100.00	预计无法收回
朱义	150,000.00	150,000.00	100.00	公司员工, 已离职

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
王鹏	141,009.50	141,009.50	100.00	公司员工,已离职
周华	118,679.40	118,679.40	100.00	公司员工,已离职
李明星	100,000.00	100,000.00	100.00	公司员工,已离职
10 万以下汇总列示	258,756.71	258,756.71	100.00	预计无法收回
合计	54,374,265.35	54,374,265.35	100.00	——

2) 组合中,按账龄计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	4,258,163.56	42,581.64	1.00
6 个月-1 年	7,458,287.73	372,914.39	5.00
1-2 年	2,284,589.78	228,458.98	10.00
2-3 年	7,574,879.87	1,514,975.97	20.00
3-4 年	4,363,625.27	2,181,812.64	50.00
4-5 年	227,493.58	113,746.79	50.00
5 年以上	11,136,153.68	11,136,153.68	100.00
合计	37,303,193.47	15,590,644.09	41.79

(5) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	上年末余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提坏账准备	54,440,339.57	8,008,678.94	-	8,074,753.16	54,374,265.35
按组合计提的坏账准备	16,006,412.81	-	415,768.72	-	15,590,644.09
合计	70,446,752.38	8,008,678.94	415,768.72	8,074,753.16	69,964,909.44

(6) 本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	8,074,753.16

其中:重要的其他应收款核销情况

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
深圳市比维视创科技有限公司	三年以上的预付账款	2,882,553.16	该公司已破产清算款项无法收回	董事会审批	否
冯志军	股权收购款	5,000,000.00	诉讼主张权益被驳回	董事会审批	否
合计	—	7,882,553.16		—	—

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
第1名	往来款	59,815,626.38	6个月以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	24.47	-
第2名	往来款	39,365,417.62	6个月以内、6个月1年、1-2年	16.11	-
第3名	往来款	35,648,006.97	3-4年、4-5年	14.58	35,648,006.97
第4名	往来款	31,032,707.00	6个月以内、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	12.70	-
第5名	往来款	14,549,261.82	3-4年	5.95	-
合计		180,411,019.79	—	73.81	35,648,006.97

(8) 本年无涉及政府补助的应收款项。

(9) 本年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

4. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			上年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	367,212,507.94	-	367,212,507.94	370,212,507.94	-	370,212,507.94
对联营、合营企业投资	9,831,579.68	-	9,831,579.68	14,453,210.96	-	14,453,210.96
合计	377,044,087.62	-	377,044,087.62	384,665,718.90	-	384,665,718.90

(2) 对子公司投资

被投资单位	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
深圳市同洲国际视讯有限公司	19,349,543.46	-	-	19,349,543.46	-	-
南通同洲电子有限责任公司	285,074,638.64	-	-	285,074,638.64	-	-
北京同洲时代科技有限责任公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
深圳科迪科技有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-
深圳市安巨科技有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-

被投资单位	上年末余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提 减值准备	减值准备 年末余额
深圳市易汇软件有限公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-	-
同洲电子(香港)有限公司	3,915,841.34	-	-	3,915,841.34	-	-
深圳市同洲数码科技发展有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	-	-
深圳市艾技能科技有限公司	7,300,000.00	-	-	7,300,000.00	-	-
同洲电子(柬埔寨)有限公司	30,484.50	-	-	30,484.50	-	-
北京同洲移动科技有限公司	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	-	-
同洲电子(巴西)有限公司	1,542,000.00	-	-	1,542,000.00	-	-
合计	370,212,507.94	-	3,000,000.00	367,212,507.94	-	-

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年末余额	本年增减变动				其他权益变动
		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	
联营企业						
深圳市虹巨信息技术有限公司	9,784,982.90	-	-	296,596.78	-	-
江西新视通广电有限公司	4,668,228.06	-	4,668,228.06	-	-	-
合计	14,453,210.96	-	4,668,228.06	296,596.78	-	-

(续)

被投资单位	宣告发放现金 股利	本年增减变动			年末余额	减值准备 年末余额
		计提减值准备	成本法转权益法	核销		
联营企业						
深圳市虹巨信息技术有限公司	250,000.00	-	-	-	9,831,579.68	-
江西新视通广电有限公司	-	-	-	-	-	-
合计	250,000.00	-	-	-	9,831,579.68	-

5. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	682,773,221.12	598,915,498.43	685,564,304.14	654,148,682.13
其他业务	291,036,844.72	266,655,015.04	320,863,697.20	290,156,004.25
合计	973,810,065.84	865,570,513.47	1,006,428,001.34	944,304,686.38

6. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
对子公司长期股权投资的股利收益	-8,670,168.56	-
权益法核算的长期股权投资收益	296,596.78	651,315.33
处置长期股权投资产生的投资收益	-48,752.61	-
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	480,000.00	-
合计	-7,942,324.39	651,315.33

十六、持续经营能力的分析

1. 2019 年亏损的主要原因

2019 年公司营业收入 77,952.12 万元，较去年同期下降 2.33%；归属于公司股东的净利润-19,737.67 万元，去年同期为-33,092.58 万元；归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润-19,408.74 万元，去年同期为-28,499.17 万元；2019 年公司亏损主要原因包括：

(1) 报告期收入较同期略有下降，主要是由于第三、四季度公司部分客户处于采购波动期，订单释放放缓；新开发的物联网业务正在建设交付中尚未完工验收；以及公司在第四季度主动优化订单质量，放弃了部分回款周期长且利润率低的客户订单，并重点拓展和支持回款周期短且利润率高的客户订单。

(2) 报告期部分原材料价格回落，公司产品毛利率较上年同期有所提升。但下半年受客户采购波动周期影响订单量下降，毛利水平虽有提升，仍无法覆盖经营成本；加上资金使用效率低下、融资成本高企等因素，导致公司业绩续亏。

(3) 第四季度公司适时优化经营策略，重新梳理、整顿部分收益不佳的业务，并对相关业务团队进行优化调整，影响了公司当期利润。

(4) 报告期末依照《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，对存货、应收款项、固定资产、对外投资等资产进行减值测试，减值计提总额较上年同期减少。

2. 2020 年公司经营能力可持续性分析

(1) 2019 年公司终止 2015 年度非公开发行股票募集资金投资项目并将剩余募集资金及利息永久补充流动资金，缩小了贷款规模，有效提高资金使用效率，降低了公司的融资成本。2020 年公司将继续保持与各家银行的良好合作关系，开发新的融资渠道和融资模式。同

时公司将重点加强应收账款清欠管理，降低库存占用资金，盘活公司资产，提高资产周转效率，加强现金流的预测、平衡和筹划，确保公司持续发展的资金需求。

(2) 2020 年将通过“平台+运营+终端+服务”的模式，充分利用公司端到端的优势，为广电及运营商用户提供节目内容和关联服务。布局于智能融合型机顶盒、智能网关、ONU、CM、EOC 接入式终端，TVOS、IPTV、GPON、EPON 等，利用与广电运营商深度合作及国内市场规模效应，推进研发、供应链、市场的融合，提升终端毛利率。

海外市场将保持传统产品优势，加强 ATV 产品、宽带接入产品以及混合型产品研发及市场投入。继续推进现有客户的全业务合作，重点布局亚太、拉丁美洲等新兴市场的数字电视整转平移机会，提升美欧高端市场升级改造的市场份额。

(3) 公司将继续在全业务媒体融合平台、融合 Portal、融合 CDN、智能运维等关键产品和技术进行研发投入与应用，加强新一代智能终端、智能网关、多媒体终端等产品的研发与市场推广；并积极进行融媒体平台的国际化研发，实现全媒体平台向海外市场的拓展。同时公司将加大在以物联网为核心的智慧园区、智慧建筑、城市物联网应用云平台等领域的投入，继续加强和阿里腾讯华为航天等厂商的合作，积极融入产业生态、拓展销售渠道，提高新型业务的产值规模和利润，全面向“物联化”、“智慧化”升级，持续提升公司的核心竞争力，持续推动全球数字视讯、物联网、全媒体终端、Google TV OTT 终端研发与市场拓展，以满足家庭的智慧化升级需求，并拓展业务覆盖到建筑、园区和城市范畴。

(4) 2020 年公司将继续加强供应链管理，推行关键物料验证多种品牌兼容、国产化替代等多项降成本措施。以智能制造为方向，以机器人项目为切入点、提高自动化水平、减少人力成本。根据市场导向，开拓 OEM 业务和人体工学业务，丰富业务结构、提升利润空间。

(5) 2019 年公司通过业务整顿、团队优化，将有效降低 2020 年人力成本，提升人均效能。公司将进一步削减控制各项运营成本费用，降低运营成本，提升运营效率。

十七、补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置报废损益	-1,753,531.70	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,814,092.76	-

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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-39.55%	-0.2646	-0.2646
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-38.89%	-0.2602	-0.2602

深圳市同洲电子股份有限公司

二〇二〇年四月二十八日

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

口 期：_____ 日 期：_____ 日 期：_____

项目	金额	说明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得了子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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	2,500,107.08	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,384,510.78	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-465,490.47	-
合计	-3,289,333.11	-
所得税影响额	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	-3,289,333.11	-

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。



营业执照

统一社会信用代码

9111010108553078XF



(副本)(10-1)

名称 中喜会计师事务所

类型 特殊普通合伙会计师事务所

出资人 张增刚

经营范围

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

成立日期 2013年11月28日

合伙期限 2013年11月28日至 长期

主要经营场所 北京市东城区崇文门外大街11号11层1101室

登记机关



2019 年 10 月 21 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号:0000058

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:

北京市财政局

二〇一八年

二月二十五

中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书

名称: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 张增刚

主任会计师:

经营场所: 北京市东城区崇文门外大街11号11层1101室

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000168

批准执业文号: 京财会许可〔2013〕0071号

批准执业日期: 2013年11月08日



证书序号: 000356

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
执行证券、期货相关业务。

中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人 张增刚



证书号: 04 发证时间: 二〇二一年十二月二十二日
证书有效期至: 二〇二一年十二月二十二日



姓名 饶世旌
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1965-06-09
Date of birth
工作单位 深圳市润城会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 362122650609013
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of issuance

深圳市注册会计师协会

1997 10 23



440300480662
深圳市注册会计师协会



姓 名 贾新军
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1975-01-29
Date of birth
工作单位 深圳中兴信会计师事务所
Working unit
身份证号码 410728197501290526
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效。
This certificate is valid for another year after this renewal.
2017.5.25
2018.4.29
年度注册

证书编号: 474701580002
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 04 月 15 日
Date of Issuance



474701580002
深圳注册会计师协会

