

证券代码：300269

证券简称：联建光电

公告编号：2020-083



深圳市联建光电股份有限公司

2020 年半年度报告

2020 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人刘虎军、主管会计工作负责人王广彦及会计机构负责人(会计主管人员)袁方声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

2020 年半年度报告.....	2
第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	8
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	20
第五节 重要事项.....	30
第六节 股份变动及股东情况.....	35
第七节 优先股相关情况.....	36
第八节 可转换公司债券相关情况.....	37
第九节 董事、监事、高级管理人员情况.....	37
第十节 公司债相关情况.....	38
第十一节 财务报告.....	39
第十二节 备查文件目录.....	166

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、集团公司、联建光电	指	深圳市联建光电股份有限公司
联动户外	指	深圳市联动户外广告有限公司
联建有限	指	深圳市联建光电有限公司
惠州健和	指	惠州市健和光电有限公司
分时传媒	指	四川分时传媒广告有限公司
友拓公关	指	上海友拓公关顾问有限公司
易事达	指	深圳市易事达电子有限公司
力玛网络	指	深圳市力玛网络科技有限公司
华瀚文化	指	山西华瀚文化传播有限公司
励唐营销	指	上海励唐营销管理有限公司
远洋传媒	指	北京远洋林格文化传媒有限公司
联动精准	指	深圳市联动精准科技有限公司
西安绿一	指	西安绿一传媒有限公司
上海成光	指	上海成光广告有限公司
爱普新媒	指	北京爱普新媒体科技有限公司
控股股东、实际控制人	指	刘虎军、熊瑾玉夫妇
LED	指	发光二极管 (Light Emitting Diode)，可以通过控制其发光方式，组成用来显示文字、图形、图像、动画、行情、视频、录像信号等各种信息的显示屏幕
LED 显示屏	指	由 LED 显示模组组成，分为图文显示屏和视频显示屏，可通过控制系统使其显示汉字、英文文本和图形，以及二维、三维动画、录像、电视、VCD 节目以及现场实况等

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	联建光电	股票代码	300269
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市联建光电股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	联建光电		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Liantronics Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Liantronics		
公司的法定代表人	刘虎军		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王峰	何浩彬
联系地址	深圳市南山区深圳湾科技生态园 9 栋 B1 座 19 楼	深圳市南山区深圳湾科技生态园 9 栋 B1 座 19 楼
电话	0755-29746682	0755-29746682
传真	0755-29746765	0755-29746765
电子信箱	dm@lcjh.com	dm@lcjh.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	590,692,554.18	1,676,269,478.08	-64.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-135,365,663.26	20,105,105.44	-773.29%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-118,019,232.87	-20,620,586.06	-472.34%
经营活动产生的现金流量净额（元）	15,068,630.43	-2,991,443.08	603.72%
基本每股收益（元/股）	-0.23	0.03	-866.67%
稀释每股收益（元/股）	-0.23	0.03	-866.67%
加权平均净资产收益率	-27.33%	0.99%	-28.32%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,160,453,419.53	2,799,925,490.87	-22.84%
归属于上市公司股东的净资产（元）	424,781,004.85	558,121,728.32	-23.89%

公司报告期末至半年度报告披露日是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发行变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.2385

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-5,079,483.55	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,752,311.62	
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	-21,262,423.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,359,106.98	
减：所得税影响额	397,728.18	
合计	-17,346,430.39	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求

年初至今，公司继续执行“适当战略收缩、聚焦主营业务、强化核心能力”的战略转型工作，继续专注 LED 显示屏主营业务，非核心广告业务逐步剥离。管理宽度大幅收窄，管理质量不断提升，为打赢疫情攻坚战奠定坚实基础。

公司 LED 显示业务主要为国内外客户提供 LED 高端显示设备及显控系统的研发、制造、工程安装和售后服务等整体解决方案。公司产品线以小间距显示产品为主，逐步扩充到小间距显控、户外广告、室内商显、会议一体机、租赁五大产品线。目标客户行业包括指挥安防监控、公共交通及信息发布、企业展示及会议、商业零售、户外广告、广电演播室及舞台租赁等细分市场。公司的 LED 小间距产品可为军队、政府智慧城市、公检法、交通、能源、广电等领域提供数字显控系统解决方案。公司在继续保持小间距领先优势的基础上，逐步扩大在企业会议 LED 显示系统、商业品牌展示、舞台演艺设备租赁、户外广告屏等领域的投入，积极针对 Micro/Mini LED 新显示技术趋势开展涉及人才、技术及供应链、产品方面的储备工作，力求带来新的业务增量。

1、经营模式

公司 LED 显示业务，以自主研发、智能制造、定制设计、快速交付以及提供自有的工程安装和售后服务，满足不同类型的客户需求。公司拥有全面的投标资质，凭借自建的包括国内六大区域及省级分公司、国内行业事业部、以及海外多个办事处的销售服务体系，面向国内外客户提供 LED 数字显示设备和显控系统解决方案。

2、驱动收入变化的因素分析

(1) 小间距应用场景不断扩充带来巨量市场。小间距产品越来越多地应用于军队公安、政府机关、公检法、人防应急、广电、教育以及大型国企央企等多种场景。小间距市场 2015 年首次突破 10 亿级市场规模，2016 年到 2018 增速分别是：76.9%、104.3%、57.4%，构成了 LED 小间距显示的“第一轮成长”高峰。虽然，2019 年虽然增长只有 11% 左右，但是，据中商产业研究院《2020 年中国小间距 LED 行业市场前景及投资研究报告》显示，即使在 2020 年“空白掉第一季度”的背景下，2020 年国内小间距 LED 大屏市场规模有望达到 98 亿元，成为百亿级的独立市场。公司在小间距产品销售占比达 60% 以上，品牌知名度及认可度高，全国的标杆案例影响力较强，且是少数几家投标资质齐全的公司之一。

(2) LED 显示屏其他场景的应用也带来长足发展。2020 年第二季度随着中国宏观经济逐步走出疫情阴影，公司户外广告屏业务也将带来复苏。同时，户外 LED 广告显示产品是公司的传统优势产品，公司持续加大研发投入，在户外产品研发上持续打造新产品。此外，凭借在广告行业的影响力拓展这一市场，保持领先地位。此外，公司将继续在商业显示、舞台租赁、会议显示系统等方面发力，预期会在这一市场获得更多的份额。2020 年以来，公司不断通过新产品立项开发、老产品优化升级，以及在原有产品线延伸继续补齐产品，为进入更多的市场做好产品和技术储备。

3、公司所处 LED 产业的发展概述与经营分析

(1) 公司目前所处 LED 产业链的位置

从产业分工上来讲，LED 产业链可以分为上、中、下游及应用领域，LED 产业链主要包括上游 LED 芯片制造、中游 LED 封装以及下游 LED 应用，根据不同用途，下游 LED 应用又可以划分为 LED 照明、LED 显示屏、LED 背光应用等。公司 LED 显示设备主要面向国内外客户提供高质量、高性能的 LED 显示设备及显控解决方案，属于 LED 产业链下游的 LED 应用领域的 LED 显示屏。

(2) LED 数字显示设备板块业务模式

公司的LED显示设备包括小间距LED显示屏、LED显示屏-户外全彩、LED显示屏-室内全彩、会议一体机、LED租赁产品等五大不同类型的产品，主要面向国内外客户提供高质量、高性能的LED显示设备及显控解决方案，产品可广泛应用于军队、公检法、户外户内广告媒体、大型企业宣传、体育场馆、舞台租赁、展览展示等领域。其生产模式为订单生产结合计划生产，即根据销售部门的产品订单情况，制定生产计划，生产部门执行及分解PC下达的生产计划、MC下达的物料需求计划，组织采购并按期生产；采购模式为根据生产计划所需原材料及常用原材料安全库存量，制定采购计划并组织采购；销售模式是以面向终端客户的直销模式，以及经销商销售的渠道销售模式相结合。

(3) LED显示设备核心竞争力

a) 研发设计优势

公司持续加大研发投入，积极采用先进的集成产品开发IPD模式和产品资料管理系统PDM，持续对研发流程优化和资源整合，提升公司的研发效率，缩短产品开发周期，降低产品开发成本；不断完善技术人才激励创新机制，培养技术创新氛围，鼓励员工技术创新，现拥有一百多项已经授权及申请中的国家有效专利；公司还建立了3D的成型加工中心，大幅缩短产品设计验证时间；公司拥有宝安区为数不多的市级工程实验室（含EMC实验室），也是公司区别于其他竞争者的优势之一。

b) 生产制造优势

公司旗下的生产制造园区，建筑面积近8万平方米，拥有国内先进的自动化专业生产流水线及顶尖设备，如日本数控冲床、三次元精机、美国环球插件机、日本富士贴片、智能电喷等，工艺水平高于行业标准和军工级品质，包括全程4道老化，70多道工艺，100多项检测等；另外，还引入智能化管理MES系统管理模式，确保生产更智能更高效。园区严格执行 ISO9000 质量管理体系和 ISO14000 环境管理体系标准，建立了独有的设计、生产、安装到服务全过程的质量控制和管理体系。2020年起，公司在惠州健和工厂进一步加强了品质检验标准建设工作，识别物料、成品、以及产品可靠性方面的品质检验标准，该标准建设工作持续推进落地，将产品的失效率控制在百万分之五以内，目前已经形成产品规格齐全、质量优良、交期迅速的制造优势。

c) 营销服务优势

公司营销网络遍布中国及海外。在中国，公司有北部、东部、南部、华中、西北、西南六大分部以及下沉到省级的省级办事处。在海外，公司在美洲（北美、南美等）、欧洲（荷兰、德国等）、亚太（日本、印度等）、非洲（迪拜等）多地运营，并于2019年开始逐步成立更多的海外办事处。目前，国内外拥有几百人的销售团队以及工程服务团队，具有售前到售后全环节服务能力，一直以来，营销服务团队以专业的服务品质、快速的响应能力及全配套的基础建设，赢得国内外客户青睐。

d) 行业方案能力

公司服务领域广泛，面向涵盖指挥监控、轨道交通、市政工程、商业地产、展览展示、公检法、VR+教育、视频会议、广告传媒、演艺活动、广电演播厅等诸多领域，在各行业领域具有长期的深耕。今年上半年，为适应行业发展趋势需要，公司继续深化行业解决方案能力，提升公司在各个LED显示应用行业中的渗透能力，秉持“产品+服务”的理念，开拓LED显示应用新蓝海。

e) 标杆案例优势

公司深耕LED显示屏领域十余年，做出了许多在行业内具有影响力的标杆案例，曾参与北京大兴国际机场、港珠澳大桥等国家级工程项目LED显示产品打造，为沈阳军区某部队、贵阳大数据指挥中心、国家电网苏州供电公司定制显控应用解决方案，助力国庆60周年庆典、建党90周年庆典、宁夏回族自治区成立60周年大庆等国家大型活动，多次牵手腾讯、华为、阿里巴巴、雅培等企业为其打造品牌展示窗口；在户外显示方面，曾为北京鼎好电子大厦、埃及新吉萨、巴西奥运会马拉卡纳球场等众多项目打造户外LED显示屏。

f) 团队人才优势

公司LED显示板块拥有一批优秀的技术骨干和管理团队，建立了完善的研发管理与人才激励机制。公司LED显示板块的核心团队均长期从事LED显示应用领域的技术研发、产品管理、市场营销等工作，既拥

有现代化管理经验，了解并掌握行业的前沿技术，又对LED显示应用行业有着深刻的理解。今年上半年，公司盘点了LED业务板块的人才，拟定了中高级工程师招聘计划，未来一段时间公司将继续引入行业富有经验的中高级工程师及其他高层次人才，以此强化研发力量。

(4) 所处LED行业的主要竞争对手

a) 利亚德（SZ：300296）成立于1995年，创业板上市公司，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。主营业务包括智能显示、夜游经济、文旅新业态、VR体验。（资料来源于wind资讯）

b) 洲明科技（SZ：300232）成立于2004年，创业板上市公司，从事LED显示产品与LED照明灯具的研发、制造、销售及服务，致力于为全球专业渠道客户和终端用户提供高品质、高性能的LED应用产品及整体解决方案。（资料来源于wind资讯）

(5) 显示屏产品的分类构成、应用领域：

产品类别	应用领域
LED小间距显示屏	主要应用于安防（公安、消防、刑侦等）、交通（高速公路、轨道交通、民航等）、能源（水电、核电、石油煤炭等）、军队等专业领域，以及广电、传媒、教育、会议室等商用领域。
户外固装屏	主要应用于大型商场、监控室等交通、服务场所
室内商显	主要应用于机场、高铁站、大型商场等领域。
会议一体机	主要应用于酒店、演播厅、培训、会议室等领域。
租赁屏	主要应用于舞台演艺、户外展览等娱乐文化、展览展示、体育赛事领域。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
固定资产	本期转入投资性房地产所致
长期待摊费用	主要系本期正常摊销所致

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

1、领先的LED显示行业优势

公司在LED显示板块实施研产销一体化运营，自2003年成立至今已有17年行业经验，在LED显示屏研发设计、品质稳定性、市场开发能力、产品交付能力上均属行业领先水平。

(1) **研发创新**。公司作为国家级高新技术企业，公司注重突出企业在科技创新中的主体地位，不断提高企业的自主创新能力，通过整合国内外资源，构建了以企业为主体、以市场为导向的技术创新体系，现已积累了多项LED显示核心技术。

(2) **品质稳定**。为确保产品品质，公司在设备采买、品质管控、检测标准、管理体系等方面做了诸

多工作。在设备采买上，公司采买的是业内尖端的生产设备，确保了产品品质。在品质管控标准上，公司建立了较高的内部生产标准，包含70多道工艺，100多项检测，进一步确保产品品质稳定性。在管理体系上，公司获得行业内中国节能环保产品、中国绿色环保产品，以及武器装备质量管理体系认证、ISO9001质量管理体系认证等各种认证。

(3) 市场开发。公司具有遍布海内外的营销网络，在十几年的发展中积累了成熟的市场管理经验，具有成熟的市场管理、产品研发、生产制造、合约跟单服务体系支撑。在此基础上，公司有能力在未来积累更多的高端及优质客户，并建立起深度的战略合作伙伴关系。

2、LED显示运营能力

近年来，公司LED显示业务板块毛利率居于行业前列，是公司LED显示业务运营能力重要体现。公司健全的组织运营流程、严格的风控体系、全面的IT信息化系统建设有效提高了运营效率，有力支撑起销售一线的作战。公司LED显示业务组织运营流程历经多次优化调整，逐步形成适应公司当前及未来发展要求的制度流程体系，在此基础上，公司持续挖掘内部运营过程中可能存在的风险，并在日常运作中完善；当前，公司正加大IT信息化建设投入，将进一步加强公司整体运营能力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

随着LED显示市场规模逐步扩大，行业环境有利因素持续增多。据LED inside统计，2018年全球LED显示市场约为60亿美金，未来五年内，仍保持12%的符合增长率，预计2023年，市场规模突破百亿美金。百亿美金的市场规模不仅得益于LED显示屏对传统LCD、DLP、投影、拼接墙等显示屏的替代作用。近年来，随着LED显示技术持续升级，Micro/Mini LED成为行业热点，行业上下游及同行积极推出Micro/Mini LED显示产品，布局Micro/Mini LED领域市场。Micro/Mini LED以其高亮度、低功耗、超高解析度与色彩饱和度、寿命长、适合各种屏幕等特点，一度被认为是家用及消费性市场的革命性显示技术，该新技术的出现也表明传统LED显示企业将有机会进入到家用及消费市场的竞争，市场潜力无限。

2020年上半年以来，受疫情等方面因素影响，公司LED显示业务内销外销均出现下滑。随着疫情防控形势好转，复工复产有序推进，各地经济稳步复苏，公司第二季度经营情况较第一季度有较大改善，其中2020年6月份内销已完全恢复至去年同期水平，外销受国外疫情影响仍还未完全恢复。报告期内公司实现营业收入5.91亿元，同比下降64.76%；实现净利润-1.35亿元，同比下降-773.29%。现金流方面，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额1,506.86万元，同比增长603.72%。

报告期内，受疫情影响，广告行业市场下滑严重，业务量大幅下降，导致公司业绩出现亏损的情形。根据公司剥离非核心业务、聚焦LED核心业务的战略布局，通过剥离部分资产等方式，加大产业整合力度，持续优化产业结构。截至本报告披露日，公司已将报告期内亏损严重的广告业务子公司分时传媒、华瀚文化、远洋传媒进行剥离，后续还将根据战略要求逐步剥离广告业务子公司，力争将亏损影响降到最低。

随着公司战略的稳步实施，并集中精力发展LED主营业务，不断在LED显示技术布局、产线规划、品质改良、营销布局、产品交付、售后服务、信息化建设等诸多方面强化能力。技术布局上，在与康佳合作Micro/Mini LED商业化基础上，公司积极与合作伙伴沟通，逐步提出Micro/Mini LED产品规格，力争早日将Micro/Mini LED产品投入市场销售。产品规划上，公司规划户外轻薄产品、优化渠道产品、升级小间距产品。品质改良上，梳理出物料及成品检验标准，提出高于行业标准的要求。营销布局上，公司完成省级营销机构建设，并进一步开展渠道下沉工作。售后服务上，公司完善服务体系，降低销售内部沟通难度，提升订单转化效率。信息化建设上，公司在销售端逐步上线客户关系管理系统，在制造端上线生产计划系统，确保各个风险管控环节，同时提升运营整体效率。

战略落地方面。在公司LED板块发展五年规划基础上，在“阳光、奋斗、创新、感恩”的企业核心价值观引导下，公司进一步统一共识，凝聚人心，2020年初制定了切实可行的23项关键事项，包括产品研发、生产制造、营销服务、内部运营、子公司整合等诸多事项。

产品研发方面。公司继续深化产品线扩充及产品竞争力提升落地工作，开展了产品研发、认证、技术梳理、品质提升等各项工作。年初至今，公司开展了涉及小间距、户外、渠道、一体机等产品立项及产品研发工作；至今为止开展各类产品涉及环保、CCC等认证工作等认证工作，并着手研发实验室CNAS认证工作。另外，梳理公司核心关键技术，提炼出联建新的创新技术。公司还开展了物料共享管理工作，实现产品平台的在辅料、元器件、线材、连接件、设计图纸、外设等方面的共享。

生产制造方面。公司进一步提升产品品质标准，力争高于行业标准，梳理出297项物料及成品、可靠性检测规范标准；同时，推进核心工艺改造工程，开展了显示变形、贴装工艺、平整度等方面改善工作，再者，提升产能以满足订单需求。

营销服务方面。年初至今，公司集中力量对客户服务的宽度和深度进行延伸。在国内，继续推进6大区域布局开展渠道下沉工作，将触手延伸到省会及经济发达城市、县级行政区域。在海外，公司结合子公司易事达海外销售优势，将子公司联建有限与易事达海外销售体系整合，发挥双方在市场、客户、产品等

方面的互补优势，将服务触手延伸到各个重要的目标区域和国家。在行业应用方面，公司继续与行业合作伙伴合作开发相关解决方案，提升对行业的深挖。在客户群细分方面，公司对国内外客户进行结构化细分，让优秀的销售员服务大客户，提供更加快速、专业、超出客户满意度期望的服务。在售后服务商，公司竭力降低销售人员在内部流程中的精力及时间耗费，提升平台服务效率。

内部运营方面。年初至今，公司内部运营降本增效方面也获得长足的提升，主要得益于组织持续优化及CRM/MES等IT系统开发上线。组织优化方面，在去年进行了各职能部门角色定位、岗位职责、薪酬标准梳理基础上，今年初制定了涉及各中心部门管理及执行岗位的授权方案，设立产品中心及商务中心。IT化建设方面，上半年，公司完成CRM的筹划、选型、采购、开发等工作，当前CRM系统进入数据导入及试运行阶段，CRM系统上线将进一步加速内部管理流程，实现公司内部运营管理的可管、可控、可视化管理。另外一方面，公司在工厂端实行的MES系统当前已经可以实现产能动态、库存动态、设备稼动率、班组KPI等方面重要指标的实时查看。一直以来，公司实施严格的内控管理举措，保持公司健康稳定可持续发展。

子公司整合方面。2020年初至今，公司将LED业务板块子公司深圳市联建光电有限公司（简称“联建有限”）及深圳市易事达电子有限公司（简称“易事达”）进行整合，并提出“一个集团、一个平台、两个品牌、两个队伍”的总体方针，推进联建有限与易事达的双品牌定位、组织架构调整、外销团队分工及增长举措、共享产品及推广赋能、授权调整及系统落地等诸多工作。当前，联建有限与易事达在总体方针指导下，逐步落实整合的关键工作。未来，联建有限与易事达将充分结合双方在产品、市场、客户、机制、运营等方面的优势，有效驱动LED板块业务收入增长。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	590,692,554.18	1,676,269,478.08	-64.76%	主要系剥离广告板块大部分业务及疫情影响所致
营业成本	427,560,243.28	1,272,244,265.11	-66.39%	主要系剥离广告板块大部分业务及疫情影响所致
销售费用	104,048,525.64	158,448,513.81	-34.33%	主要系剥离广告板块大部分业务及疫情影响所致
管理费用	85,594,388.60	136,845,525.77	-37.45%	主要系剥离广告板块大部分业务及疫情影响所致
财务费用	32,029,506.40	45,882,485.91	-30.19%	主要本期归还贷款所致
所得税费用	3,509,407.75	18,369,087.29	-80.90%	主要受利润下降所致
研发投入	33,109,740.91	57,823,084.49	-42.74%	主要受子公司的出售，

				研发费用下降所致
经营活动产生的现金流量净额	15,068,630.43	-2,991,443.08	603.72%	主要系公司加大销售回款力度所致
投资活动产生的现金流量净额	12,318,220.46	94,947,861.58	-87.03%	主要系上年同期处置股权所致
筹资活动产生的现金流量净额	-124,454,612.74	-113,549,974.86	-9.60%	
现金及现金等价物净增加额	-96,850,621.95	-21,364,944.54	-353.32%	主要系归还贷款及上年同期处置股权所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10% 以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
数字设备	372,077,626.17	264,528,523.52	28.91%	-30.71%	-20.41%	-9.21%
数字户外	74,712,066.81	72,257,073.32	3.29%	-73.03%	-64.68%	-22.87%
数字营销	132,437,474.63	81,358,456.77	38.57%	-84.41%	-88.76%	23.74%
其他	11,465,386.57	9,416,189.67	17.87%	-8.02%	-18.73%	10.82%

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

对主要收入来源地的销售情况

主要收入来源地	产品名称	销售量	销售收入	当地行业政策、汇率或贸易政策发生的重大不利变化及其对公司当期和未来经营业绩的影响情况
出口		12,775.67	170,896,224.13	
东北地区		142.86	1,922,522.12	
华北地区		1,331.41	17,020,837.43	
华东地区		5,197.57	73,111,103.86	
华南地区		1,995.79	55,910,751.95	
华中地区		1,157.97	16,855,977.60	
西北地区		939.57	14,313,810.69	
西南地区		1,717.43	22,046,398.39	

合计		25,258.27		372,077,626.17	
----	--	-----------	--	----------------	--

不同销售模式类别的销售情况

销售模式类别	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
直销	306,965,195.80	82.50%	383,429,395.41	71.40%	-19.94%
经销	65,112,430.37	17.50%	153,590,200.60	28.60%	-57.61%
合计	372,077,626.17	100.00%	537,019,596.01	100.00%	-30.71%

报告期内销售收入占公司营业收入 10%以上产品的产能情况

适用 不适用

公司以 LED 显示屏换取广告权益

是 否

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-2,401,529.89	-1.78%	主要系处置子公司股权资产所形成损益	否
公允价值变动损益	-21,096,244.95	-15.64%	主要系股份补偿的公允价值变动	否
资产减值	19,443,859.47	-14.41%	本期计提的应收款减值准备	否
营业外收入	1,515,420.94	1.12%		否
营业外支出	6,874,527.92	-5.10%	主要为债务重组损失	否

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	203,098,064.52	9.40%	485,357,784.67	17.33%	-7.93%	归还贷款所致
应收账款	373,808,382.63	17.30%	518,692,251.32	18.53%	-1.23%	
存货	217,975,339.01	10.09%	295,846,432.70	10.57%	-0.48%	
投资性房地产	504,718,609.20	23.36%	388,818,238.91	13.89%	9.47%	固定资产转入投资性房地产所致

长期股权投资	10,358,606.70	0.48%	10,524,785.04	0.38%	0.10%	
固定资产	361,619,455.01	16.74%	517,269,734.40	18.47%	-1.73%	固定资产转入投资性房地产所致
在建工程	17,246,110.51	0.80%	13,216,474.79	0.47%	0.33%	
短期借款	1,107,469,090.66	51.26%	1,215,797,549.14	43.42%	7.84%	归还贷款所致
长期借款			3,807,093.33	0.14%	-0.14%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	63,416,590.88	-21,096,244.95			10,000.00			42,330,345.93
4. 其他权益工具投资	50,578,576.68					2,391,305.80		48,187,270.88
上述合计	113,995,167.56	-21,096,244.95	0.00	0.00	10,000.00	2,391,305.80		90,517,616.81
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	29,497,171.01	保证金、冻结资金
交易性金融资产	42,320,345.93	注销需要补偿人签字确认
应收账款	98,000,000.00	短期借款质押
投资性房地产	504,718,609.17	短期借款抵押
固定资产	243,571,271.02	短期借款抵押
合计	918,107,397.13	

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	1	1	0
合计		1	1	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

√ 适用 □ 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
朱贤洲、朱贤英	分时传媒	2020年06月30日	10	-755.16	有利于提升管理效力,加强股权投资管理,降低管理成本,进一步优化资产结构,符合公司长期稳定的发展需要。	2.52%	以其截至2020年4月30日四川分时账面净资产为基础,经双方协商,确定其100%股权转让价格为10万元。	否	无	是	是	2020年6月5日	《关于转让子公司股权的公告》(2020-054)
万峰、北京嘉禾诺信文化	北京联动	2020年01月01日	2,200	0	有利于提升管理效力,加强股权投资管理,降低管理成	-4.17%	以其截至2019年11月30日为基准日出具的北京联动审计报告为基础减去公司	否	无	是	是		

传播有限公司					本, 进一步优化资产结构, 符合公司长期稳定的发展需要。		全资子公司借款债务等合计 11,725,685.17 元, 经双方协商, 确定其 100% 股权转让价格为 2,200 万元。						
--------	--	--	--	--	------------------------------	--	---	--	--	--	--	--	--

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司面临的风险和应对措施

1、业绩补偿款无法足额收回风险

公司前期通过发行股份和支付现金购买等方式并购了部分子公司。受宏观经济及行业变化影响, 部分并购子公司承诺业绩不达标, 形成了一定的业绩补偿义务。虽然公司已与交易对手约定了业绩承诺标准及相关补偿方式, 但如补偿义务人未能按照相关协议约定履行补偿义务, 公司将存在不能足额收回相关业绩补偿的风险。对此, 公司将积极与补偿义务人沟通, 要求其履行相关补偿义务。如未能足额支付, 公司将通过向法院提起诉讼等方式追究补偿义务人相关违约责任和赔偿责任, 减少公司损失, 保护公司及股东利益。

2、经营资金短缺的风险

受各种因素影响, 公司申请银行授信受到一定的影响, 公司资金日趋紧张。为避免资金短缺风险, 一方面公司将通过自身经营积累, 进行合理的财务规划, 提高资金使用效率; 另一方面, 公司将积极与融资机构沟通, 争取满足公司发展对资金的需求。截至报告报出日, 已经出售厂房土地, 收到现金, 缓解公司部分资金压力。

十、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	23.70%	2020 年 02 月 03 日	2020 年 02 月 04 日	公司刊登于巨潮资讯网的《2020 年第一次临时股东大会决议公告》(编号: 2020-007)
2019 年年度股东大会	年度股东大会	24.22%	2020 年 05 月 29 日	2020 年 05 月 30 日	公司刊登于巨潮资讯网的《2019 年年度股东大会》(编号: 2020-051)
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	24.18%	2020 年 06 月 22 日	2020 年 06 月 23 日	公司刊登于巨潮资讯网的《2020 年第二次临时股东大会决议公告》(编号: 2020-061)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所						

作承诺						
资产重组时所作承诺	陈斌；郭检生；刘为辉；罗李聪；马伟晋；申箭峰；向业胜；新余市德塔投资管理中心(有限合伙)；新余市力玛智慧投资管理中心(有限合伙)；周伟韶；朱嘉春	业绩承诺及补偿安排	深圳力玛原股东承诺 2015 年度净利润不低于 3,500.00 万元；2016 年度净利润不低于 5,500.00 万元；2017 年度净利润不低于 7,300.00 万元；2018 年度净利润不低于 9,200.00 万元；2019 年度净利润不低于 11,100.00 万元；2020 年度净利润不低于 13,300.00 万元。盈利补偿承诺期为 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年度。如深圳力玛在承诺期内各年度实际实现的净利润低于承诺净利润，则补偿义务人应根据本协议第三条第二款约定向上市公司进行补偿，并按照如下公式确定当年应补偿金额：当年应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数）÷承诺期内各年的承诺净利润数总和×标的资产作价-已补偿股份数×本次发行股份价格-已补偿现金 如计算结果小于或等于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回，已经补偿的股份和现金不退回。在触发盈利补偿的年度，上市公司对标的公司进行减值测试，如果减值额大于历史年度已补偿金额与当年度盈利承诺补偿金额之和，则补偿义务人应进一步向上市公司补偿，使补偿金额等于期末减值额。	2015 年 11 月 20 日	9999-12-31	因客观原因无法履行
	太原市瀚创世纪文化传媒中心(有限合伙)；新余市德塔投资管理中心(有限合伙)；新余市风光无限投资管理合伙企业(有限合伙)	业绩承诺及补偿安排	华瀚文化原股东承诺 2015 年度净利润不低于 2,800.00 万元；2016 年度净利润不低于 3,136.00 万元；2017 年度净利润不低于 3,512 万元，2018 年度净利润不低于 3,934.00 万元，2019 年度净利润不低于 4,406.00 万元。如华瀚文化在承诺期内各年度实际实现的净利润低于承诺净利润，则补偿义务人应根据本协议第三条第二款约定向上市公司进行补偿，并按照如下公式确定当年应补偿金额：当年应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数）÷承诺期内各年的承诺净利润数总和×标的资产作价-已补偿股份数×本次发行股份价格-已补偿现金。如计算结果小于或等于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回，已经补偿的股份和现金不退回。在触发盈利补偿的年度，上市公司对标的公司进行减值测试，如果减值额大于历史年度已补偿金额与当年度盈利承诺补偿金额之和，则补偿义务人应进一步向上市公司补偿，使补偿金额等于期末减值额。	2015 年 11 月 20 日	9999-12-31	因客观原因无法履行
	肖连启；新余市博尔丰投资管理中心(有限合	业绩承诺及补偿安排	励唐营销原股东承诺 2015 年度净利润不低于 3,120.00 万元；2016 年度净利润不低于 3,744.00 万元；2017 年度净利润不低于 4,493 万元，2018 年	2015 年 11 月 20 日	9999-12-31	因客观原因无法履行

	伙); 新余市励唐会智投资管理中心(有限合伙)		度净利润不低于 5,391.00 万元, 2019 年度净利润不低于 6,470.00 万元。如励唐营销在承诺期内各年度实际实现的净利润低于承诺净利润, 则补偿义务人应根据本协议第三条第二款约定向上市公司进行补偿, 并按照如下公式确定当年应补偿金额: 当年应补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数)÷承诺期内各年的承诺净利润数总和×标的资产作价-已补偿股份数×本次发行股份价格-已补偿现金。如计算结果小于或等于 0 时, 按 0 取值, 即已经补偿的金额不冲回, 已经补偿的股份和现金不退回。在触发盈利补偿的年度, 上市公司对标的公司进行减值测试, 如果减值额大于历史年度已补偿金额与当年度盈利承诺补偿金额之和, 则补偿义务人应进一步向上市公司补偿, 使补偿金额等于期末减值额。			
	李卫国; 新余奥星投资合伙企业(有限合伙); 新余众行投资管理合伙企业(有限合伙)	业绩承诺及补偿安排	远洋传媒原股东承诺 2015 年度净利润不低于 2,000.00 万元; 2016 年度净利润不低于 2,400.00 万元; 2017 年度净利润不低于 2,880 万元, 2018 年度净利润不低于 3,456.00 万元, 2019 年度净利润不低于 4,147.00 万元。如远洋传媒在承诺期内各年度实际实现的净利润低于承诺净利润, 则补偿义务人应根据本协议第三条第二款约定向上市公司进行补偿, 并按照如下公式确定当年应补偿金额: 当年应补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数)÷承诺期内各年的承诺净利润数总和×标的资产作价-已补偿股份数×本次发行股份价格-已补偿现金。如计算结果小于或等于 0 时, 按 0 取值, 即已经补偿的金额不冲回, 已经补偿的股份和现金不退回。在触发盈利补偿的年度, 上市公司对标的公司进行减值测试, 如果减值额大于历史年度已补偿金额与当年度盈利承诺补偿金额之和, 则补偿义务人应进一步向上市公司补偿, 使补偿金额等于期末减值额。	2015 年 11 月 20 日	9999-12-31	因客观原因无法履行
	成都斯为美股权投资基金管理合伙企业(有限合伙); 樊丽菲; 高存平; 何大恩; 何吉伦; 何晓波; 黄允炜; 王琦; 曾家驹; 张海涛; 周昌文; 朱贤洲	业绩承诺及补偿安排	交易对方承诺分时传媒 2013 年、2014 年、2015 年、2016 年、2017 年经审计的归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币 8,700 万元、10,000 万元、11,300 万元、12,200 万元和 12,800 万元。在承诺期内, 若分时传媒实际实现的净利润小于承诺净利润, 则补偿义务人需向上市公司履行补偿义务。当年应补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数)÷承诺期内各年的承诺净利润数总和×标的资产作价-已补偿股份数×本次发行股份价格-已补偿现金。补偿义务人可以选择股份补偿方式	2014 年 04 月 10 日	9999-12-31	因客观原因无法履行

			或现金补偿方式或股份与现金混合补偿方式向上市公司进行补偿。			
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否及时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	未完成承诺履行主要是对赌子公司未能完成业绩承诺所对应的业绩补偿款因客观原因未能及时收回的事项。公司将进一步对补偿义务人进行追偿。					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

经董事会认真讨论，对于公司2019年度审计报告的审计意见，系根据《中国注册会计师审计准则 1324 号——持续经营》的相关规定，对公司截至报告期末流动负债高于流动资产这一情况，出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见，公司董事会对此予以理解。

公司流动负债高于流动资产主要是由于短期借款较多，相关资金主要用于前期购买固定资产、回购公司股票、扩展业务等，且公司向银行的短期借款有公司的自有房产作足额担保，贷款额与担保物价值相当。后续公司将通过继续加大催收相关款项回收、处置公司部分房产、加快子公司股权处置等措施，提升资产变现能力，优化公司债务结构，使得公司能够维持正常运营，集中精力发展 LED 核心业务。随着公司各项措施的稳步推进，公司资金情况将会得到逐步改善。

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司诉中国证券监督管理委员会深圳监管局	0	否	未开庭	广东中级人民法院驳回诉讼请求,公司依法向广东高级人民法院提起上诉,该案件尚未开庭。	公司已按照《行政处罚决定书》([2018]7号)要求按时缴纳罚款。	2020年03月19日	详见披露于巨潮资讯网的《深圳市联建光电股份有限公司关于收到<行政判决书>暨上诉的公告》(公告编号:2020-013)
李建材等 182 名投资者诉公司就信息披露违法行为承担民事赔偿责任	15,783.35	6500 万	已立案	未开庭	未开庭	2020年05月09日	详见披露于巨潮资讯网的《关于涉及诉讼事项的公告》(公告编号:2020-040)
分时传媒原控股股东何吉伦的业绩补偿款	14,209.32	否	一审已判决	公司一审胜诉。被告何吉伦支付相关补偿金及利息。	公司一审胜诉。被告已上诉,二审尚未开庭。	2020年06月19日	详见披露于巨潮资讯网的《关于涉及诉讼事项的公告》(公告编号:2020-060)

其他诉讼事项

适用 不适用

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、员工持股计划实施情况

公司第三届董事会第二十一次会议、2014年第二次临时股东大会审议通过了《深圳市联建光电股份有限公司2014年度员工持股计划（草案）及摘要（非公开发行方式认购）》（公告编号：2014-058、2014-065）并全额认购资产管理人设立的建信联建员工成长1号（养颐四方）资产管理计划，该资产管理计划通过认购本公司重大资产重组配套融资中的非公开发行股票的方式持有公司股票。经第三届董事会第二十五次会议审议通过，公司与建信基金管理有限责任公司、兴业银行股份有限公司就建信联建员工成长1号（养颐四方）资产管理计划签署《资产管理合同》（公告编号：2015-006）。上述事项已于巨潮资讯网上公告。

根据《现金及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》规定，向建信基金就本次交易配套募集资金非公开发行的股份自股份发行自结束之日起36个月内不得转让。经公司申请，深圳证券交易所同意于2018年4月13日对建信基金持有的限售股900万股予以解除限售。详见公司于巨潮资讯网披露的《关于重大重组限售股份上市流通的提示公告》（公告编号：2018-038）。

公司第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于延长2014年员工持股计划存续期的议案》，同意将公司2014年员工持股计划的存续期在原有存续期届满之日起延长12个月（即延续至2020年3月20日），详见公司于巨潮资讯网披露的《关于延长2014年员工持股计划存续期的公告》（公告编号：2019-023）。

公司第五届董事会第三十二次会议审议通过了《关于延长2014年员工持股计划存续期的议案》，同意将公司2014年员工持股计划的存续期在原有存续期届满之日起延长12个月（即延续至2021年3月20日），详见公司于巨潮资讯网披露的《关于延长2014年员工持股计划存续期的公告》（公告编号：2020-016）。

2、股权激励计划实施情况

公司第四届董事会第九次会议、2016年第一次临时股东大会审议通过了《深圳市联建光电股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》及摘要（公告编号2016-009、2016-013）。公司拟向激励对象授予916.50万份股票期权及97.50万股限制性股票，总计约占本激励计划草案公告时公司股本总额50,553.76万股的2.01%，涉及的标的股票种类为人民币A股普通股，其股票来源为公司向激励对象定向发行新股。

2016年7月13日，公司分别召开了第四届董事会第十四次会议和第四届监事会第九次会议，审议《关于对股票期权与限制性股票激励计划涉及的人员、权益数量和价格进行调整的议案》。因公司于2016年5月实施完成了2015年度利润分配方案，公司对涉及的股权激励计划权益价格进行调整，股票期权行权价格由24.40元/股调整为24.20元/股，限制性股票回购价格由15元/股调整为14.80元/股；激励对象施特威、马国良因个人原因离职，公司董事会决定取消该2人的激励对象资格，授予的激励对象人数调整为84人，调整后的股票期权数量为892.50万份，限制性股票数量为87.50万股。

2017年3月20日，公司分别召开了第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于对股票期权与限制性股票激励计划涉及的人员及权益数量进行调整的议案》、《关于公司限制性股票激励计划第一个解锁/行权期解锁/行权条件成就的议案》。鉴于公司原激励对象万虎、李丰良因已离职不符合激励条件，根据公司股权激励计划，公司将对其已获授但尚未行权的全部6.9万份股票期权注销。本次调整后，激励计划首次授予股票期权的总数由892.50万份调整为885.60万份，首次授予股票期权的激励对象从81人调整为79人。并同意对满足第一次行权/解锁期行权/解锁条件的激励对象按照激励计划的相关规定办理行权/解锁期行权/解锁的相关事宜。

2017年8月27日，公司分别召开第四届董事会第三十一次会议和第四届监事会第十八次会议，审议通过了《关于回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》，鉴于公司原激励对象钟菊英因已离职不符合激励条件，根据公司股权激励计划，公司对其已获授但尚未行权的全部18万份限制性股票回购注销。公司本次回购注销的限制性股票数量为180,000股，涉及激励人数为1人，占注销前公司总股本的0.0293%，本次注销完成后，公司总股本由613,688,411股变为613,508,411

股。本次限制性股票回购价格为14.60元/股，于2017年11月6日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。详见公司于巨潮资讯网披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2017-105）。

2018年1月19日，公司第四届董事会第三十五次会议及第四届监事会第二十次会议，审议通过了《关于回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》，因激励对象褚伟晋先生离职，同意回购注销部分限制性股票共180,000股。详见公司于2018年1月20日在巨潮资讯网上披露的《关于回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的公告》（公告编号：2018-007）。公司本次回购注销的限制性股票数量为180,000股，涉及激励人数为1人，占注销前公司总股本的0.0293%，本次注销完成后，公司总股本由613,508,411股变为613,328,411股。本次限制性股票回购价格为14.60元/股，于2018年3月30日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。详见公司于巨潮资讯网披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2018-033）。

公司第四届董事会第三十六次会议及第四届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于注销/回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票及部分股票期权的议案》，因激励对象离职，同意对其已获授但尚未解锁的全部16万份限制性股票回购注销；其已获授但尚未行权的合计20万份股票期权作废。公司激励计划授予的股票期权第一个行权期于2018年2月28日届满，该行权期内可行权股票期权数量为173.12万份。截至2018年2月28日，激励对象的未行权股票期权数量为173.12万份。按照激励计划的相关规定，对已获授但尚未行权的股票期权不得行权，由公司注销。本次调整后，激励计划授予股票期权的总数由885.60万份调整为692.48万份，授予股票期权的激励对象从79人调整为77人。详见公司于2018年3月10日在巨潮资讯网上披露的《关于注销/回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票及部分股票期权的公告》（公告编号：2018-025）。

公司第四届董事会第四十一次会议及第四届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于注销/回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票及部分股票期权的议案》，因激励对象离职，同意对其已获授但尚未解锁的全部18万份限制性股票回购注销。公司激励对象肖忠俊、白利权、潘龙、王莉、朱焕超因个人原因离职已不符合激励条件，按照激励计划的相关规定，对激励对象已获授但尚未行权的793,600份股票期权不得行权，由公司注销。根据公司激励计划中关于股票期权的行权条件中公司业绩考核要求，如公司整体业绩考核未达到考核目标是，则所有激励对象所获授股票期权中当期可行权份额将由公司注销。因此公司对第二个行权期内可行权的1,532,800份股票期权进行注销。本次调整后，激励计划授予股票期权的总数由692.48万份调整为459.84万份，授予股票期权的激励对象从77人调整为72人。详见公司于2018年5月18日在巨潮资讯网上披露的《关于注销/回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票及部分股票期权的公告》（公告编号：2018-073）。

上述两次回购注销的限制性股票数量为340,000股，涉及激励人数为3人，占注销前公司总股本的0.0554%，上述两笔注销完成后，公司总股本由613,328,411变为612,988,411股。本次限制性股票回购价格为14.60元/股，于2018年10月25日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。详见公司于巨潮资讯网披露的《关于部分股票回购注销完成的公告》（公告编号：2018-144）。

公司第五届董事会第十三次会议及第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于注销部分股票期权的议案》，公司激励对象应平、程小兰、王建伟、易燕、李天菁、张子娟、陈常胜、李传泰因个人原因离职已不符合激励条件，按照激励计划的相关规定，对激励对象已获授但尚未行权的654,600份股票期权不得行权，由公司注销。根据公司激励计划中关于股票期权的行权条件中公司业绩考核要求，如公司整体业绩考核未达到考核目标时，则所有激励对象所获授股票期权中当期可行权份额将由公司注销。因此公司对第三个行权期内可行权的1,971,900份股票期权进行注销。本次调整后，激励计划授予股票期权的总数由459.84万份调整为197.19万份，授予股票期权的激励对象从72人调整为64人。详见公司于2019年4月27日在巨潮资讯网上披露的《关于注销部分股票期权的公告》（公告编号：2019-040）。

公司第五届董事会第三十三次会议及第五届监事会第十三次会议，审议通过了《关于注销部分股票期权的议案》，根据公司激励计划中关于股票期权的行权条件中公司业绩考核要求，如公司整体业绩考核未达到考核目标时，则所有激励对象所获授股票期权中当期可行权份额将由公司注销。因此公司对第四个行权期内可行权的1,971,900份股票期权进行注销。本次股票期权注销完成后，根据激励计划中关于有效期的相关规定，激励计划相应终止。详见公司于2020年4月30日在巨潮资讯网上披露的《关于注销部分股票期权的公告》（公告编号：2020-026）。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
否

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司于2020年1月7日在巨潮资讯网披露了《关于筹划公司控制权变更进展暨复牌公告》（公告编号：2020-001）。

公司于2020年1月9日在巨潮资讯网披露了《关于改聘 2019 年度审计机构的公告》（公告编号：2020-004）。

公司于2020年3月19日在巨潮资讯网披露了《关于收到行政判决书暨上诉的公告》（公告编号：2020-013）。

公司于2020年4月30日在巨潮资讯网披露了《关于注销股票期权的公告》（公告编号：2020-026）。

公司于2020年5月9日在巨潮资讯网披露了《关于涉及诉讼事项的公告》（公告编号：2020-040）。

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

公司于2020年4月10日在巨潮资讯网披露了《关于拟出售部分房产的公告》（公告编号：2020-020）。

公司于2020年4月30日在巨潮资讯网披露了《关于转让全资孙公司股权的公告》（公告编号：2020-038）。

公司于2020年6月5日在巨潮资讯网披露了《关于转让子公司股权的公告》（公告编号：2020-054）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	184,390,620	31.17%	0	0	0	-14,998,225	-14,998,225	169,392,395	28.71%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	168,478,331	28.48%	0	0	0	-14,998,225	-14,998,225	153,480,106	26.01%
其中：境内法人持股	24,616,969	4.16%	0	0	0	-1,612,822	-1,612,822	23,004,147	3.90%
境内自然人持股	143,861,362	24.32%	0	0	0	-13,385,403	-13,385,403	130,475,959	22.11%
4、外资持股	15,912,289	2.69%	0	0	0	0	0	15,912,289	2.70%
其中：境外法人持股	0		0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	15,912,289	2.69%	0	0	0	0	0	15,912,289	2.70%
二、无限售条件股份	407,197,211	68.83%	0	0	0	13,384,159	13,384,159	420,581,370	71.29%
1、人民币普通股	407,197,211	68.83%	0	0	0	13,384,159	13,384,159	420,581,370	71.29%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	591,587,831	100.00%	0	0	0	-1,614,066	-1,614,066	589,973,765	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2020年3月17日召开第五届董事会第三十二次会议和第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分业绩承诺对应补偿股份的议案》，分时传媒未实现业绩承诺及承诺期未来年度盈利补偿合计应补偿股份数为1,614,066股，由公司以人民币1元的对价进行回购并予以注销。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述股票回购注销事宜已于2020年5月21日完成。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2020年3月17日召开第五届董事会第三十二次会议和第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分业绩承诺对应补偿股份的议案》，分时传媒未实现业绩承诺及承诺期未来年度盈利补偿合计应补偿股份数为1,614,066股，由公司以人民币1元的对价进行回购并予以注销。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述股票回购注销事宜已于2020年5月21日完成。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
刘虎军	87,864,090	5,775,750	0	82,088,340	高管锁定股、重大资产重组配套融资定向增发股份	按照法律法规及相关规定执行
熊瑾玉	22,278,583	0	0	22,278,583	高管锁定股	按照法律法规及相关规定执行
何吉伦	15,912,289	0	0	15,912,289	重大资产重组配套融资定向增发股份	按照法律法规及相关规定执行
马伟晋	11,150,042	0	0	11,150,042	重大资产重组配套融资定向增发股份	按照法律法规及相关规定执行
新余市力玛智慧投资管理中心	8,185,257	0	0	8,185,257	重大资产重组配套融资定向增发	按照法律法规及相关规定执行

(有限合伙)					股份	
新余市博尔丰投资管理中心(有限合伙)	4,946,276	0	0	4,946,276	重大资产重组配套融资定向增发股份	按照法律法规及相关规定执行
新余市风光无限投资管理合伙企业(有限合伙)	4,783,714	0	0	4,783,714	重大资产重组配套融资定向增发股份	按照法律法规及相关规定执行
杨再飞	3,312,993	2,486,365	0	826,628	重大资产重组配套融资定向增发股份	按照法律法规及相关规定执行
谢志明	2,685,540	671,385	0	2,014,155	高管锁定股	按照法律法规及相关规定执行
朱贤洲	1,766,526	1,000,000	0	766,526	重大资产重组配套融资定向增发股份	按照法律法规及相关规定执行
其他限售股股东	21,505,310	5,064,725	0	16,440,585	高管锁定股、重大资产重组配套融资定向增发股份	按照法律法规及相关规定执行
合计	184,390,620	14,998,225	0	169,392,395	--	--

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,010	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0					
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
刘虎军	境内自然人	18.55%	109,451,120	0	82,088,340	27,362,780	质押	109,449,000
							冻结	44,065,753
何吉伦	境内自然人	13.05%	76,992,400	0	15,912,289	61,080,111	质押	75,751,986
							冻结	76,992,400
熊瑾玉	境内自然人	5.03%	29,704,777	0	22,278,583	7,426,194	质押	29,700,000

	人						冻结	2,566,878
张艳君	境内自然人	2.48%	14,637,755	0		14,637,755		
黄绍云	境内自然人	2.25%	13,277,300	8,412,600		13,277,300		
马伟晋	境内自然人	1.89%	11,150,042	0	11,150,042	0	质押	6,139,013
申万菱信基金—工商银行—华融国际信托—盛世景定增基金权益投资集合资金信托计划	境内非国有法人	1.58%	9,300,035	-50,000	0	9,300,035		
程华九	境内自然人	1.49%	8,771,129	8,771,129	0	8,771,129		
新余市力玛智慧投资管理(有限合伙)	境内非国有法人	1.39%	8,185,257	0	8,185,257	0	质押	5,708,959
杨再飞	境外自然人	1.03%	6,093,585	-1,243,200	826,628	5,266,957	质押	6,093,500
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东刘虎军先生与熊瑾玉女士为夫妻关系。此外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
何吉伦	61,080,111	人民币普通股	61,080,111					
刘虎军	27,362,780	人民币普通股	27,362,780					
张艳君	14,637,755	人民币普通股	14,637,755					
黄绍云	13,277,300	人民币普通股	13,277,300					
申万菱信基金—工商银行—华融国际信托—盛世景定增基金权益投资集合资金信托计划	9,300,035	人民币普通股	9,300,035					
程华九	8,771,129	人民币普通股	8,771,129					
熊瑾玉	7,426,194	人民币普通股	7,426,194					
杨再飞	5,266,957	人民币普通股	5,266,957					

朱贤洲	5,210,830	人民币普通股	5,210,830
董燕华	4,378,000	人民币普通股	4,378,000
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	股东刘虎军先生与熊瑾玉女士为夫妻关系。此外,公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 4)	无		

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

是 否

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

四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

第十节 公司债券相关情况

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市联建光电股份有限公司

2020 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	203,098,064.52	485,357,784.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	42,330,345.93	63,416,590.88
衍生金融资产		
应收票据	21,911,558.93	39,455,327.85
应收账款	373,808,382.63	518,692,251.32
应收款项融资		
预付款项	90,723,988.81	76,393,963.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	117,328,178.53	148,149,954.85
其中：应收利息		
应收股利	229,446.15	229,446.15
买入返售金融资产		
存货	217,975,339.01	295,846,432.70

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	18,324,289.99	32,381,295.53
流动资产合计	1,085,500,148.35	1,659,693,601.53
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,358,606.70	10,524,785.04
其他权益工具投资	48,187,270.88	50,578,576.68
其他非流动金融资产		
投资性房地产	504,718,609.20	388,818,238.91
固定资产	361,619,455.01	517,269,734.40
在建工程	17,246,110.51	13,216,474.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,872,797.59	19,119,277.94
开发支出		
商誉	59,092,132.02	59,092,132.02
长期待摊费用	18,830,543.58	33,271,357.54
递延所得税资产	25,121,942.34	26,906,734.91
其他非流动资产	12,905,803.35	21,434,577.11
非流动资产合计	1,074,953,271.18	1,140,231,889.34
资产总计	2,160,453,419.53	2,799,925,490.87
流动负债：		
短期借款	1,107,469,090.66	1,215,797,549.14
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	21,220,244.00	151,261,093.77

应付账款	256,360,287.59	342,456,788.43
预收款项		165,032,957.54
合同负债	113,095,671.74	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	26,871,294.77	56,083,981.84
应交税费	18,592,003.89	42,013,216.71
其他应付款	102,690,780.73	172,874,820.63
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	4,164,292.69	4,840,761.81
流动负债合计	1,650,463,666.07	2,150,361,169.87
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		3,807,093.33
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	65,000,000.00	65,084,000.00
递延收益	15,042,787.15	16,868,249.34
递延所得税负债	1,014,117.26	2,006,293.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	81,056,904.41	87,765,636.15
负债合计	1,731,520,570.48	2,238,126,806.02
所有者权益：		

股本	589,973,765.00	591,587,831.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,738,044,970.16	3,742,128,557.15
减：库存股		
其他综合收益	-14,027,392.23	-21,749,985.01
专项储备		
盈余公积	107,919,232.24	107,919,232.24
一般风险准备		
未分配利润	-3,997,129,570.32	-3,861,763,907.06
归属于母公司所有者权益合计	424,781,004.85	558,121,728.32
少数股东权益	4,151,844.20	3,676,956.53
所有者权益合计	428,932,849.05	561,798,684.85
负债和所有者权益总计	2,160,453,419.53	2,799,925,490.87

法定代表人：刘虎军

主管会计工作负责人：王广彦

会计机构负责人：袁方

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	40,120,106.42	241,457,230.80
交易性金融资产	42,320,345.93	63,416,590.88
衍生金融资产		
应收票据	1,446,150.00	5,897,114.20
应收账款	180,423,388.74	189,143,088.91
应收款项融资		
预付款项	1,031,096.75	621,126.75
其他应收款	1,924,229,925.05	1,924,226,244.93
其中：应收利息		
应收股利	40,575,984.00	40,575,984.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		160,304.30
流动资产合计	2,189,571,012.89	2,424,921,700.77
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	615,177,102.22	618,177,102.22
其他权益工具投资	47,726,168.14	47,726,168.14
其他非流动金融资产		
投资性房地产	504,718,609.20	512,982,413.64
固定资产	148,651,166.25	152,344,096.93
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	117,337.94	218,042.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,574,107.00	8,037,327.08
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,322,964,490.75	1,339,485,150.81
资产总计	3,512,535,503.64	3,764,406,851.58
流动负债：		
短期借款	1,097,469,090.66	1,215,797,549.14
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	21,090,244.00	151,261,093.77
应付账款	15,275,898.03	20,797,763.48
预收款项		39,621,814.66
合同负债	40,034,365.90	
应付职工薪酬	1,564,995.05	3,137,348.32
应交税费	1,927,085.40	3,652,031.15

其他应付款	490,030,995.05	427,412,495.46
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,667,392,674.09	1,861,680,095.98
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	65,000,000.00	65,000,000.00
递延收益	5,348,600.00	6,418,800.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	70,348,600.00	71,418,800.00
负债合计	1,737,741,274.09	1,933,098,895.98
所有者权益：		
股本	589,973,765.00	591,587,831.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,678,662,065.96	3,682,745,652.95
减：库存股		
其他综合收益	-4,789,831.86	-4,789,831.86
专项储备		
盈余公积	107,919,232.24	107,919,232.24
未分配利润	-2,596,971,001.79	-2,546,154,928.73
所有者权益合计	1,774,794,229.55	1,831,307,955.60
负债和所有者权益总计	3,512,535,503.64	3,764,406,851.58

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	590,692,554.18	1,676,269,478.08
其中：营业收入	590,692,554.18	1,676,269,478.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	685,692,160.17	1,680,828,370.12
其中：营业成本	427,560,243.28	1,272,244,265.11
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,349,755.34	9,584,495.03
销售费用	104,048,525.64	158,448,513.81
管理费用	85,594,388.60	136,845,525.77
研发费用	33,109,740.91	57,823,084.49
财务费用	32,029,506.40	45,882,485.91
其中：利息费用	33,326,131.72	46,227,785.88
利息收入	1,862,753.04	1,009,081.37
加：其他收益	14,752,311.62	17,968,549.89
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,401,529.89	42,767,141.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-166,178.34	-492,112.51
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以	-21,096,244.95	

“—”号填列)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-21,063,025.01	4,593,338.08
资产减值损失(损失以“-”号填列)	1,619,165.54	-10,508,195.90
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-2,844,132.01	178,584.80
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-126,033,060.69	50,440,526.30
加: 营业外收入	1,515,420.94	11,235,322.15
减: 营业外支出	6,874,527.92	23,288,504.64
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-131,392,167.67	38,387,343.81
减: 所得税费用	3,509,407.75	18,369,087.29
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-134,901,575.42	20,018,256.52
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-134,901,575.42	20,018,256.52
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-135,365,663.26	20,105,105.44
2.少数股东损益	464,087.84	-86,848.92
六、其他综合收益的税后净额	7,733,392.61	-232,020.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	7,722,592.78	-233,608.77
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	7,715,649.22	
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	7,715,649.22	
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	6,943.56	-233,608.77

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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	6,943.56	-233,608.77
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	10,799.83	1,588.43
七、综合收益总额	-127,168,182.81	19,786,236.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	-127,643,070.48	19,871,496.67
归属于少数股东的综合收益总额	474,887.67	-85,260.49
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.23	0.03
（二）稀释每股收益	-0.23	0.03

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

法定代表人：刘虎军

主管会计工作负责人：王广彦

会计机构负责人：袁方

4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	109,464,042.20	274,795,443.97
减：营业成本	80,825,225.12	200,664,487.71
税金及附加	467,627.27	1,429,706.62
销售费用	7,995,264.08	14,089,944.07
管理费用	20,664,684.75	35,289,539.98
研发费用	8,529,464.70	10,908,328.78
财务费用	38,575,869.91	51,348,852.93
其中：利息费用	38,314,220.90	50,111,945.13
利息收入	1,714,235.30	684,428.51

加：其他收益	4,816,438.56	4,448,732.00
投资收益（损失以“-”号填列）	10,185,416.68	29,468,795.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-21,096,244.95	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	6,417,579.43	5,727,248.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-309,226.79	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-47,580,130.70	709,360.20
加：营业外收入	1,040,638.72	10,652,980.94
减：营业外支出	4,276,166.91	17,342,831.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-50,815,658.89	-5,980,490.62
减：所得税费用	414.17	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-50,816,073.06	-5,980,490.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-50,816,073.06	-5,980,490.62
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允		

价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-50,816,073.06	-5,980,490.62
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	657,593,290.60	1,658,665,257.45
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	26,706,197.47	28,291,757.61
收到其他与经营活动有关的现金	56,453,617.34	56,955,814.75
经营活动现金流入小计	740,753,105.41	1,743,912,829.81
购买商品、接受劳务支付的现金	400,036,386.04	1,232,600,038.74
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	154,130,986.11	240,112,725.36
支付的各项税费	28,991,380.16	65,791,783.12
支付其他与经营活动有关的现金	142,525,722.67	208,399,725.67
经营活动现金流出小计	725,684,474.98	1,746,904,272.89
经营活动产生的现金流量净额	15,068,630.43	-2,991,443.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	18,100,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,873,304.00	1,066,177.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		68,764,207.69
收到其他与投资活动有关的现金	8,600,000.00	40,430,054.58
投资活动现金流入小计	28,573,304.00	110,260,439.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,589,094.37	15,312,577.83
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	11,665,989.17	
投资活动现金流出小计	16,255,083.54	15,312,577.83
投资活动产生的现金流量净额	12,318,220.46	94,947,861.58

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	787,550,000.00	1,250,919,090.66
收到其他与筹资活动有关的现金		76,451,630.64
筹资活动现金流入小计	787,550,000.00	1,327,370,721.30
偿还债务支付的现金	848,800,000.00	1,339,619,090.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,872,532.74	49,386,605.50
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	26,332,080.00	51,915,000.00
筹资活动现金流出小计	912,004,612.74	1,440,920,696.16
筹资活动产生的现金流量净额	-124,454,612.74	-113,549,974.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	217,139.90	228,611.82
五、现金及现金等价物净增加额	-96,850,621.95	-21,364,944.54
加：期初现金及现金等价物余额	270,451,515.46	310,783,968.19
六、期末现金及现金等价物余额	173,600,893.51	289,419,023.65

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	103,565,337.89	263,989,941.34
收到的税费返还	1,869,637.28	8,478,795.99
收到其他与经营活动有关的现金	158,473,073.29	115,805,774.16
经营活动现金流入小计	263,908,048.46	388,274,511.49
购买商品、接受劳务支付的现金	31,213,232.10	196,358,804.52
支付给职工以及为职工支付的现金	13,471,882.75	11,287,937.66
支付的各项税费	4,232,543.56	1,376,158.68
支付其他与经营活动有关的现金	847,869,037.26	763,476,086.65
经营活动现金流出小计	896,786,695.67	972,498,987.51

经营活动产生的现金流量净额	-632,878,647.21	-584,224,476.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,180.00	651,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	100,000.00	
投资活动现金流入小计	214,180.00	651,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,323.87	827,679.27
投资支付的现金		
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	60,323.87	827,679.27
投资活动产生的现金流量净额	153,856.13	-176,679.27
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	742,550,000.00	894,919,090.66
收到其他与筹资活动有关的现金	891,479,533.33	1,299,230,000.00
筹资活动现金流入小计	1,634,029,533.33	2,194,149,090.66
偿还债务支付的现金	845,000,000.00	1,328,419,090.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,756,124.94	48,448,238.24
支付其他与筹资活动有关的现金	136,280,000.00	217,002,701.52
筹资活动现金流出小计	1,018,036,124.94	1,593,870,030.42
筹资活动产生的现金流量净额	615,993,408.39	600,279,060.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-16,731,382.69	15,877,904.95
加：期初现金及现金等价物余额	29,255,867.10	32,558,959.07
六、期末现金及现金等价物余额	12,524,484.41	48,436,864.02

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年年末余额	591,587,831.00				3,742,128,557.15		-21,749,985.01		107,919,232.24		-3,861,763,907.06		558,121,728.32	3,676,956.53	561,798,684.85
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	591,587,831.00				3,742,128,557.15		-21,749,985.01		107,919,232.24		-3,861,763,907.06		558,121,728.32	3,676,956.53	561,798,684.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,614,066.00				-4,083,586.99		7,722,592.78				-135,365,663.26		-133,340,723.47	474,887.67	-132,865,835.80
（一）综合收益总额							7,722,592.78				-135,365,663.26		-127,643,070.48	474,887.67	-127,168,182.81
（二）所有者投入和减少资本	-1,614,066.00				-4,083,586.99								-5,697,652.99		-5,697,652.99
1. 所有者投入的普通股	-1,614,066.00				-4,083,586.99								-5,697,652.99		-5,697,652.99
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计															

	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	600,601,137.00				3,734,044,722.06		-925,943.35		107,919,232.24		-2,438,248,921.20		2,003,390,226.75	-2,166,584.63	2,001,223,642.12
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	600,601,137.00				3,734,044,722.06		-925,943.35		107,919,232.24		-2,438,248,921.20		2,003,390,226.75	-2,166,584.63	2,001,223,642.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-6,847,291.00				9,803,443.70		-233,608.77				20,105,105.44		22,827,649.37	3,783,741.80	26,611,391.17
（一）综合收益总额							-233,608.77				20,105,105.44		19,871,496.67	-85,260.49	19,786,236.18
（二）所有者投入和减少资本	-6,847,291.00				-39,166,508.52								-46,013,799.52		-46,013,799.52
1. 所有者投入的普通股	-6,847,291.00				-39,166,508.52								-46,013,799.52		-46,013,799.52
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															

单位：元

项目	2020 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	591,587,831.00				3,682,745,652.95		-4,789,831.86		107,919,232.24	-2,546,154,928.73		1,831,307,955.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	591,587,831.00				3,682,745,652.95		-4,789,831.86		107,919,232.24	-2,546,154,928.73		1,831,307,955.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,614,066.00				-4,083,586.99					-50,816,073.06		-56,513,726.05
（一）综合收益总额										-50,816,073.06		-50,816,073.06
（二）所有者投入和减少资本	-1,614,066.00				-4,083,586.99							-5,697,652.99
1. 所有者投入的普通股	-1,614,066.00				-4,083,586.99							-5,697,652.99
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. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权												

益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	589,973,765.00				3,678,662,065.96		-4,789,831.86		107,919,232.24	-2,596,971.00	1.79	1,774,794,229.55

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	600,601,137.00				3,735,997,003.68				107,919,232.24	-1,649,570,403.51		2,794,946,969.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	600,601,137.00				3,735,997,003.68				107,919,232.24	-1,649,570,403.51		2,794,946,969.41

额	1,137,000			97,003.68				,232.24	0,403.51		69.41
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-6,847,291.00			-39,166,508.52					-5,980,490.62		-51,994,290.14
(一)综合收益总额									-5,980,490.62		-5,980,490.62
(二)所有者投入和减少资本	-6,847,291.00			-39,166,508.52							-46,013,799.52
1. 所有者投入的普通股	-6,847,291.00			-39,166,508.52							-46,013,799.52
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. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收											

益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	593,753,846.00				3,696,830,495.16				107,919,232.24	-1,655,550,894.13		2,742,952,679.27

三、公司基本情况

深圳市联建光电股份有限公司（以下简称本公司或公司）系由原设立于2003年4月14日的深圳市联创健和光电显示有限公司于2006年8月15日以截至2006年3月31日的净资产折股，整体变更设立的股份有限公司。经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1486号”《关于核准深圳市联建光电股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，公司于2011年10月12日首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市交易，公司股票简称“联建光电”，股票代码“300269”。截至2020年6月30日，公司统一社会信用代码：914403007488688116，法定代表人：刘虎军，注册资本589,973,765.00元，股份总数589,973,765股（每股面值1.00元）。

（一）企业注册地、组织形式和总部地址

注册地址：深圳市宝安区68区留仙三路安通达工业厂区四号厂房2楼；

组织形式：股份有限公司(上市)；

总部地址：深圳市南山区沙河西路深圳湾科技生态园9栋B座19楼。

（二）经营范围

经营范围：一般经营项目是：发光二极管（LED）显示屏及其应用产品的销售；发光二极管（LED）显示屏的租赁、安装和售后服务；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；电子产品的技术开发（不含限制项目）；经营进出口业务（具体按深贸管登证字第2003-738号资格证书办理）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的,另行办理审批登记后方可经营）；计算机应用软件开发、系统集成及相关服务（不含限制项目）；房屋租赁。许可经营项目是：发光二极管（LED）显示屏及其应用产品的生产。

（三）企业业务性质和主要经营活动

主要经营活动：公司在原有LED显示屏制造业务的基础上，逐步形成了以LED大屏为核心的户外广告和互联网广告代理业务；以微信、微博等数字媒体为载体的公关策划品牌传播业务；以自有APP为核心的线上广告平台业务；以及营销活动业务在内的营销服务产业链。根据当前的业务布局和未来规划，公司主要业务划分为三个板块：LED显示屏制造业务、数字营销业务、户外广告业务。

（四）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司财务报告于2020年08月26日由公司董事会批准报出。

本年度纳入合并财务报表范围的主体共34户。子公司的持股比例不同于表决权比例的原因、以及持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据说明详见“本附注九、在其他主体中的权益1、在子公司中权益”。

合并范围变更主体的具体信息详见“本附注八、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

自公司被立案调查以来，原来的公司债批文作废、银行大量压缩公司的贷款额度致公司资金链紧张，加上由于受到整体经济环境的影响，公司历年收购的户外广告、互联网媒体标的公司实现业绩未能达到收购时的预期，公司在2018、2019年大幅计提商誉减值准备进一步加大了公司持续经营能力的疑虑。截至2020年6月30日，公司流动负债高于流动资产564,963,517.72元。公司管理层对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了审慎评估，公司将通过以下措施消除经营能力的疑虑：

（1）公司层面

①开源节流：公司将多渠道拓展业务，减缓公司收入下降速度的同时通过裁减人员控制费用支出，优化公司资产结构；

②增信减抽：公司积极推进增加新的授信银行，减少现有银行的抽贷行为，保证借款本金维持，同时降低利息率，减少利息开支；

③回收款项：公司继续加大对应收账款和收购标的公司原股东业绩赔偿款的催收力度；

④处置物业：公司拟处置办公楼、下属子公司厂房及土地；

⑤处置股权：公司拟加快部分子公司股权处置。

（2）股东层面

公司控股股东将积极推进引进新的战略股东，增加公司运营实力，通过新的控股股东渠道向上市公司提供资金支持。截止财务报告批准报出日，公司可动用资金为15,819万元，公司银行贷款余额100,255万元。公司管理层评估后认为通过上述措施，公司能够获得资金并维持正常运营，公司持续经营能力不存在重大不确定性。但若上述相关工作不到位，也会存在持续经营风险。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司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，对应收款项、存货、固定资产、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。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、32“重要会计政策和会计估计变更”。

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营

成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司以一年 12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经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差额，计入当期营业外收入。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

（2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权

益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（4）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（5）处置子公司的会计处理

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

（2）共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率或交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

（2）外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率或按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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。

10、金融工具

1、金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为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之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

（2）金融负债

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；金融资产转移不

符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

(1) 金融资产

①以摊余成本计量的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的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当期损益的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产（除属于套期关系的一部分金融资产外），以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。

③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。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失均计入其他综合收益。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指定为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。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

(2) 金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。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，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债。初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

4、金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

(1) 金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，且保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被转移金融资产在

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分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

针对本公司指定为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）金融负债

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融工具减值

详见本节附注五、11、预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

11、预期信用损失的确定方法及会计处理方法

（1）预期信用损失的确定方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

1) 较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2) 应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融资产或金融资产组合为基础评估信用风险是否显著增加。本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组

合的依据如下：

- 应收账款组合1：电子设备制造业务；
- 应收账款组合2：传媒业务；
- 应收账款组合3：合并范围内关联方内部往来；
- 应收票据（商业承兑汇票）组合1：电子设备制造业务；
- 应收票据（商业承兑汇票）组合2：传媒业务；
- 应收票据（商业承兑汇票）组合3：合并范围内关联方内部往来。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

3) 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

①信用风险变化所导致的内部价格指标的显著变化。例如，同一金融工具或具有相同条款及相同交易对手的类似金融工具，在最近期间发行时的信用利差相对于过去发行时的变化。

②若现有金融工具在报告日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款将发生的显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）。

③同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标的显著变化。这些指标包括：1)信用利差；2)针对借款人的信用违约互换价格；3)金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度；4)与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)。

④金融工具外部信用评级实际或预期的显著变化。

⑤对借款人实际或预期的内部信用评级下调。如果内部信用评级可与外部评级相对应或可通过违约调查予以证实，则更为可靠。

⑥预期将导致借款人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或外部经济状况的不利变化。例如，实际或预期的利率上升，实际或预期的失业率显著上升。

⑦借款人经营成果实际或预期的显著变化。例如，借款人收入或毛利率下降、经营风险增加、营运资金短缺、资产质量下降、杠杆率上升、流动比率下降、管理出现问题、业务范围或组织结构变更（例如某些业务分部终止经营）。

⑧同一借款人发行的其他金融工具的信用风险显著增加。

⑨借款人所处的监管、经济或技术环境的显著不利变化。例如，技术变革导致对借款人产品的需求下降。

⑩作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著变化。这些变化预期将降低借款人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。例如，如果房价下降导致担保物价值下跌，则借款人可能会有更大动机拖欠抵押贷款。

⑪预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机的显著变化。例如，母公司或其他关联公司能够提供的财务支持减少，或者信用增级质量的显著变化。关于信用增级的质量变化，企业应当考虑担保人的财务状况，次级权益预计能否吸收预期信用损失等。

⑫借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更。

⑬借款人预期表现和还款行为的显著变化。例如，一组贷款资产中延期还款的数量或金额增加、接近授信额度或每月最低还款额的信用卡持有人的预期数量增加。

⑭企业对金融工具信用管理方法的变化。例如，企业信用风险管理实务预计将变得更为积极或者对该

金融工具更加侧重，包括更密切地监控或更紧密地控制有关金融工具、对借款人实施特别干预。

⑮逾期信息。

(2) 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

12、应收票据

详见本节附注五、11、预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

13、应收账款

详见本节附注五、11、预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本节附注五、11、预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

15、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品、低值易耗品和包装物、项目成本等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

16、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

18、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
----	------	------	-----	------

房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00-10.00	3.00-4.75
机器设备	年限平均法	3-10	10.00	9.00-30.00
运输工具	年限平均法	4-10	5.00-10.00	9.00-23.75
办公设备	年限平均法	2-8	5.00-10.00	11.25-45.00
广告牌及其他	年限平均法	3-12	5.00-10.00	7.92-30.00

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备、广告牌及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产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。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

19、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

20、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

①无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	按照实际收益期确定	直线法摊销
专利权	按照实际收益期确定	直线法摊销
商标权	按照实际收益期确定	直线法摊销
软件	按照实际收益期确定	直线法摊销

②使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

③无形资产减值测试

详见本节附注五、22、长期资产减值。

(2) 内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准为：

研究阶段：为研发项目而进行的前期市场调研和项目可行性论证的阶段，公司以《研发项目立项书》上项目立项申请审核通过时间作为研发项目进入研究阶段的标准。

开发阶段：研发项目试产后即进入开发阶段，开发阶段以《试产评审报告》上的审批时间作为进入开发阶段的标准。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

- (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) 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；
- (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。

具体到研发项目上，公司以研发项目达到量产，《项目总结报告》审批时间作为开发阶段支出转入无形资产的条件和时点。

22、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，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，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

24、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

25、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会

计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

26、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

27、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

28、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认的一般原则

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

(2) 公司主营业务主要由数字设备、数字户外、数字营销构成，其收入确认原则如下：

1) 数字设备收入确认原则

(a)国内销售收入

对于国内销售业务，销售的商品包括需要公司安装的商品和不需要公司安装的商品。

对于不需要公司安装的商品，本公司在发货并经对方签收后确认收入。

对于需要公司安装的商品，公司视商品销售与安装服务是否可以明确区分来确认收入。对于可以明确区分的商品，商品销售参照不需要公司安装的商品确认收入，安装服务参照提供劳务确认收入。对于不可以明确区分的商品，本公司在将货物发运至客户指定地点并办理完安装验收手续后确认收入。

(b)出口销售收入

对于出口业务，本公司根据合同贸易条款的不同，在已完成报关手续后且产品报关离岸时或者完成交付时确认销售收入。

2) 数字户外收入确认原则

(a)户外广告投放收入

该业务按与客户签订的合同，按照合同确认日期发布广告，取得客户的验收单，根据验收单按照发布期间分期确认收入。

(b)广告及策划收入

该业务根据与客户签订的合同，在项目完成并交付客户使用时确认收入。

3) 数字营销收入确认原则

(a)搜索引擎广告服务、展示类广告收入

搜索引擎广告服务，采取事先充值按点击计费的原则，公司在实际业务中根据不同客户开立一一对应的帐户并通常以小额充值的方式操作，该类业务收入确认方法为：点击消耗完成后，根据合同金额及点击量分期确认收入。

展示类广告，公司与客户约定展示期间，已按照合同约定完成广告，在合同期内分期确认收入。

(b)移动互联网自媒体产品、移动营销大数据平台业务收入

移动互联网自媒体产品收入，与客户就投放意向及投放需求达成一致后，将广告按照投放方案在自媒体上线发布，投放结果提交客户确认时确认发布收入。

移动营销大数据平台业务收入，与客户就投放意向及投放需求达成一致后，将广告按照投放方案按照排期在广告平台上线发布，投放结果提交客户确认时确认发布收入。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

29、政府补助

(1) 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。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。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，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。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，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本公司提供贷款的，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；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(2) 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得

税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

32、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 14 号——收入>的通知》(财会[2017]22 号)(以下简称“新收入准则”)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。	公司于 2020 年 4 月 28 日召开第五届董事会第十三次会议和第五届监事会第十三次会议，审议通过《关于会计政策变更的议案》。	具体内容详见公司于 2020 年 4 月 30 日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于会计政策变更的公告》(公告编码：2020-027)

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

√ 是 □ 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	485,357,784.67	485,357,784.67	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	63,416,590.88	63,416,590.88	
衍生金融资产			
应收票据	39,455,327.85	39,455,327.85	
应收账款	518,692,251.32	518,692,251.32	
应收款项融资			
预付款项	76,393,963.73	76,393,963.73	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	148,149,954.85	148,149,954.85	
其中：应收利息			
应收股利	229,446.15	229,446.15	
买入返售金融资产			
存货	295,846,432.70	295,846,432.70	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	32,381,295.53	32,381,295.53	
流动资产合计	1,659,693,601.53	1,659,693,601.53	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	10,524,785.04	10,524,785.04	
其他权益工具投资	50,578,576.68	50,578,576.68	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	388,818,238.91	388,818,238.91	
固定资产	517,269,734.40	517,269,734.40	
在建工程	13,216,474.79	13,216,474.79	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	19,119,277.94	19,119,277.94	
开发支出			
商誉	59,092,132.02	59,092,132.02	
长期待摊费用	33,271,357.54	33,271,357.54	
递延所得税资产	26,906,734.91	26,906,734.91	
其他非流动资产	21,434,577.11	21,434,577.11	
非流动资产合计	1,140,231,889.34	1,140,231,889.34	
资产总计	2,799,925,490.87	2,799,925,490.87	
流动负债：			
短期借款	1,215,797,549.14	1,215,797,549.14	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	151,261,093.77	151,261,093.77	
应付账款	342,456,788.43	342,456,788.43	
预收款项	165,032,957.54		165,032,957.54
合同负债		165,032,957.54	-165,032,957.54
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	56,083,981.84	56,083,981.84	
应交税费	42,013,216.71	42,013,216.71	

其他应付款	172,874,820.63	172,874,820.63	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债	4,840,761.81	4,840,761.81	
流动负债合计	2,150,361,169.87	2,150,361,169.87	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	3,807,093.33	3,807,093.33	
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	65,084,000.00	65,084,000.00	
递延收益	16,868,249.34	16,868,249.34	
递延所得税负债	2,006,293.48	2,006,293.48	
其他非流动负债			
非流动负债合计	87,765,636.15	87,765,636.15	
负债合计	2,238,126,806.02	2,238,126,806.02	
所有者权益：			
股本	591,587,831.00	591,587,831.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,742,128,557.15	3,742,128,557.15	
减：库存股			
其他综合收益	-21,749,985.01	-21,749,985.01	
专项储备			

盈余公积	107,919,232.24	107,919,232.24	
一般风险准备			
未分配利润	-3,861,763,907.06	-3,861,763,907.06	
归属于母公司所有者权益合计	558,121,728.32	558,121,728.32	
少数股东权益	3,676,956.53	3,676,956.53	
所有者权益合计	561,798,684.85	561,798,684.85	
负债和所有者权益总计	2,799,925,490.87	2,799,925,490.87	

调整情况说明

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行。根据准则的衔接规定，公司无需重溯前期可比数，比较财务报表列报的信息与新收入准则要求不一致的，无须调整。

因执行新收入准则，本期将销售商品及与提供劳务相关的预收款项165,032,957.54元重分类至合同负债165,032,957.54元。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	241,457,230.80	241,457,230.80	
交易性金融资产	63,416,590.88	63,416,590.88	
衍生金融资产			
应收票据	5,897,114.20	5,897,114.20	
应收账款	189,143,088.91	189,143,088.91	
应收款项融资			
预付款项	621,126.75	621,126.75	
其他应收款	1,924,226,244.93	1,924,226,244.93	
其中：应收利息			
应收股利	40,575,984.00	40,575,984.00	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	160,304.30	160,304.30	

流动资产合计	2,424,921,700.77	2,424,921,700.77	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	618,177,102.22	618,177,102.22	
其他权益工具投资	47,726,168.14	47,726,168.14	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	512,982,413.64	512,982,413.64	
固定资产	152,344,096.93	152,344,096.93	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	218,042.80	218,042.80	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	8,037,327.08	8,037,327.08	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,339,485,150.81	1,339,485,150.81	
资产总计	3,764,406,851.58	3,764,406,851.58	
流动负债：			
短期借款	1,215,797,549.14	1,215,797,549.14	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	151,261,093.77	151,261,093.77	
应付账款	20,797,763.48	20,797,763.48	
预收款项	39,621,814.66		39,621,814.66
合同负债		39,621,814.66	-39,621,814.66
应付职工薪酬	3,137,348.32	3,137,348.32	
应交税费	3,652,031.15	3,652,031.15	
其他应付款	427,412,495.46	427,412,495.46	
其中：应付利息			

应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,861,680,095.98	1,861,680,095.98	
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	65,000,000.00	65,000,000.00	
递延收益	6,418,800.00	6,418,800.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	71,418,800.00	71,418,800.00	
负债合计	1,933,098,895.98	1,933,098,895.98	
所有者权益：			
股本	591,587,831.00	591,587,831.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,682,745,652.95	3,682,745,652.95	
减：库存股			
其他综合收益	-4,789,831.86	-4,789,831.86	
专项储备			
盈余公积	107,919,232.24	107,919,232.24	
未分配利润	-2,546,154,928.73	-2,546,154,928.73	
所有者权益合计	1,831,307,955.60	1,831,307,955.60	
负债和所有者权益总计	3,764,406,851.58	3,764,406,851.58	

调整情况说明

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时

上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行。根据准则的衔接规定，公司无需重溯前期可比数，比较财务报表列报的信息与新收入准则要求不一致的，无须调整。

因执行新收入准则，本期将销售商品及与提供劳务相关的预收款项39,621,814.66元重分类至合同负债39,621,814.66元。

(4) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√ 适用 □ 不适用

33、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%、1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	详见下表
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
文化建设事业费	广告行业增值税应税服务取得的销售额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
香港联建	16.50%
澳门联建	2%至 15%
荷兰易事达	20%、25%
易事达	15%
联动精准	15%
力玛网络	15%
联建有限	15%
西安绿一	15%
爱普新媒	15%
达孜友拓、西藏林格、拉萨励唐、西藏丰德	9%

星奕文化、新疆远洋	免税
新疆丰德、友拓营销、新疆绿一	免税
聚量网络、喀什云汇、新疆华瀚	免税
弘旭广告、南京博信	20%
其他子公司	25%

2、税收优惠

(1) 2018年10月16日, 本公司被认定为高新技术企业(证书编号: GR201844200876)。本公司2018-2020年度享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 按照15%的优惠税率缴纳企业所得税。

(2) 2017年8月17日, 本公司之子公司易事达被认定为高新技术企业(证书编号: GF201744200107), 易事达2017-2019年度享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 按照15%的优惠税率缴纳企业所得税。

(3) 2019年12月15日, 本公司之子公司联动精准被认定为高新技术企业(证书编号: GF201944200009), 联动精准2019-2021年度享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 按照15%的优惠税率缴纳企业所得税。

(4) 2019年12月15日, 本公司之子公司力玛网络被认定为高新技术企业(证书编号: GF201944204902), 力玛网络2019-2021年度享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 按照15%的优惠税率缴纳企业所得税。

(5) 2018年11月30日, 本公司之子公司联建有限被认定为高新技术企业(证书编号: GR201844205133)。联建有限2018-2020年度享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 按照15%的优惠税率缴纳企业所得税。

(6) 2019年12月2日, 本公司之子公司爱普新媒被认定为高新技术企业(证书编号: GF201911005122), 爱普新媒2019-2021年度享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 按照15%的优惠税率缴纳企业所得税。

(7) 据财税[2011]58号文件, 自2011年1月1日至2020年12月31日, 对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司之子公司西安绿一符合上述规定, 申请并备案享受15%的优惠税率。

(8) 西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知(藏政发[2018]25号), 西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税15.00%的税率, 自2018年1月1日起至2021年12月31日止, 暂免征收我区企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的6%部分。本公司之子公司达孜友拓、拉萨励唐的注册地在西藏, 享受以上税收优惠政策。

(9) 2016年1月1日至2020年12月31日, 根据《财政部国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》财税[2011]112号第一条中规定, 对新疆喀什、霍尔果斯特殊经济开发区新办企业定期免增企业所得税。本公司之子公司星奕文化注册地在新疆霍尔果斯, 享受以上税收优惠政策。

(10) 2010年1月1日至2020年12月31日, 对在开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展企业所得税优惠名录》范围内的企业, 自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起, 企业所得税五年免征优惠。免税期满后, 再免征企业五年所得税地方分享部分, 采取以奖代免的方式, 由开发区财政局将免征所得税地方分享部分以奖励的方式对企业进行补助。本公司之子公司友拓营销、新疆绿一注册地在新疆, 享受以上税收优惠政策。

(11) 根据霍尔果斯经济开发区招商引资财税优惠政策霍特管办发[2013]55号有关规定享受企业所得税优惠政策, 即自首个获利年度起至2020年免缴企业所得税。本公司之子公司聚量网络、喀什云汇、新疆华瀚享受以上税收优惠政策。

3、其他

(1) 本公司之子公司香港联建系2007年1月在香港登记注册成立的控股子公司，其企业所得税为利得税，税率为16.5%。

(2) 本公司之子公司澳门联建系2014年1月本公司之控股子公司香港联建在澳门注册成立的子公司，澳门所得补充税采取16级超额累进税率，最低税率为2%，最高税率为15%。

(3) 本公司之孙公司荷兰易事达系2014年7月在荷兰登记成立的子公司，其企业所得税税率根据应纳税所得额分为两个级次：应纳税所得额小于20万欧元时税率为20%，应纳税所得额大于20万欧元时税率为25%。

(4) 除上述情况外本公司之其它子公司企业所得税率为25%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	241,058.64	252,727.09
银行存款	144,081,397.82	271,965,813.59
其他货币资金	58,775,608.06	213,139,243.99
合计	203,098,064.52	485,357,784.67
其中：存放在境外的款项总额	2,723,157.09	6,583,528.61
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	29,497,171.01	214,906,269.21

其他说明

其他货币资金明细如下：

单位：元

类别	期末余额	期初余额
承兑汇票保证金	23,138,534.27	151,794,481.03
保函保证金	5,430,111.68	6,124,273.76
贷款保证金	22,976.06	55,011,248.75
存出投资款		
协定存款	30,183,986.05	
支付宝余额		209,240.45
合计	58,775,608.06	213,139,243.99

截至2020年6月30日，存在抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项：

单位：元

类别	期末余额
----	------

承兑汇票保证金	23,138,534.27
保函保证金	5,430,111.68
贷款保证金	22,976.06
司法冻结款项	905,549.00
合计	29,497,171.01

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	42,320,345.93	63,416,590.88
其中：		
股票业绩补偿	42,320,345.93	63,416,590.88
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,000.00	
其中：		
理财产品	10,000.00	
合计	42,330,345.93	63,416,590.88

其他说明：

(1) 投资变现存在重大限制的金融资产明细及其原因

单位：元

项目	期末公允价值	年初公允价值	使用受限制原因
股票业绩补偿	42,320,345.93	63,416,590.88	注销需要补偿人签字确认
合计	42,320,345.93	63,416,590.88	——

股票业绩补偿的详细情况见附注十五、2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	10,851,301.00	19,064,813.46
商业承兑票据	11,060,257.93	20,390,514.39

合计	21,911,558.93	39,455,327.85
----	---------------	---------------

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	22,117,212.97	100.00%	205,654.04	0.93%	21,911,558.93	40,425,952.67	100.00%	970,624.82	2.40%	39,455,327.85
其中：										
银行承兑汇票	10,851,301.00	49.06%			10,851,301.00	19,064,813.46	47.16%			19,064,813.46
商业承兑汇票	11,265,911.97	50.94%	205,654.04	1.83%	11,060,257.93	21,361,139.21	52.84%	970,624.82	4.54%	20,390,514.39
合计	22,117,212.97	100.00%	205,654.04	0.93%	21,911,558.93	40,425,952.67	100.00%	970,624.82	2.40%	39,455,327.85

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	10,451,301.00		
合计	10,451,301.00		--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	11,265,911.97	205,654.04	1.83%
合计	11,265,911.97	205,654.04	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

适用 不适用

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	970,624.82			970,624.82
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	-764,970.78			-764,970.78
本期转回				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	205,654.04			205,654.04

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	970,624.82	-764,970.78				205,654.04
合计	970,624.82	-764,970.78				205,654.04

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位: 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,409,808.19	
商业承兑票据	5,014,407.53	3,901,700.00
合计	6,424,215.72	3,901,700.00

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	74,620,070.85	11.62%	74,620,070.85	100.00%	0.00	136,584,386.00	16.36%	127,118,705.63	93.07%	9,465,680.37
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	567,367,455.47	88.38%	193,559,072.84	34.12%	373,808,382.63	698,053,752.88	83.64%	188,827,181.93	27.05%	509,226,570.95
其中：										
组合 1：电子设备制造业	197,235,229.55	30.72%	24,683,344.84	12.51%	172,551,884.71	230,663,577.35	27.64%	25,695,063.42	11.14%	204,968,513.93
组合 2：传媒业	370,132,225.92	57.65%	168,875,728.00	45.63%	201,256,497.92	467,390,175.53	56.00%	163,132,118.51	34.90%	304,258,057.02
合计	641,987,526.32	100.00%	268,179,143.69	41.77%	373,808,382.63	834,638,138.88	100.00%	315,945,887.56	37.85%	518,692,251.32

按单项计提坏账准备：期末单项评估计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户五	13,749,241.14	13,749,241.14	100.00%	企业破产，预期无法回收
客户四	19,451,138.84	19,451,138.84	100.00%	已转让，预期无法收回
广州市首佳传媒广告有限公司	7,600,000.00	7,600,000.00	100.00%	预期无法收回
ARTIXUM DISPLAY LIMITED	4,223,250.15	4,223,250.15	100.00%	企业被列入失信名单，经营异常，无法取得联系
北京爱彼思公关策划有限公司	3,806,200.00	3,806,200.00	100.00%	预期无法收回
广东孚马迪数字技术有限公司	2,850,000.00	2,850,000.00	100.00%	预期无法收回
深圳市天杞园健康有限	2,800,000.00	2,800,000.00	100.00%	预期无法收回

公司				
北京中兴天合国际旅游文化有限公司	2,600,000.00	2,600,000.00	100.00%	预期无法收回
上海华仕会展服务有限公司	2,050,000.00	2,050,000.00	100.00%	预期无法收回
UDAYA SOUND LLC	1,539,083.30	1,539,083.30	100.00%	预期无法收回
The Technology Film Equipment Rental L.L.C	1,430,455.45	1,430,455.45	100.00%	预期无法收回
东莞市横沥碧桂园房地产开发有限公司	1,167,861.47	1,167,861.47	100.00%	预期无法收回
Pretty Home Group(Europe)GmbH	1,013,208.77	1,013,208.77	100.00%	预期无法收回
武汉祥泰源置业有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	预期无法收回
其他	9,339,631.73	9,339,631.73	100.00%	预期无法收回
合计	74,620,070.85	74,620,070.85	--	--

按组合计提坏账准备：电子设备制造业

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	134,005,925.98	6,700,296.31	5.00%
1至2年	41,837,793.91	4,183,779.40	10.00%
2至3年	3,949,143.89	789,828.77	20.00%
3至4年	6,745,583.11	2,698,233.25	40.00%
4至5年	1,927,877.67	1,542,302.13	80.00%
5年以上	8,768,904.99	8,768,904.98	100.00%
合计	197,235,229.55	24,683,344.84	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：传媒业

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0至6个月	101,829,091.81	1,343,737.38	1.32%
7至12个月	79,080,103.61	6,611,055.85	8.36%
1至2年	52,684,608.45	24,382,512.72	46.28%
2年以上	136,538,422.05	136,538,422.05	100.00%

合计	370,132,225.92	168,875,728.00	--
----	----------------	----------------	----

确定该组合依据的说明：

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	314,915,121.40
1 至 2 年	98,653,898.59
2 至 3 年	153,850,971.05
3 年以上	74,567,535.28
3 至 4 年	50,891,670.86
4 至 5 年	6,078,333.65
5 年以上	17,597,530.77
合计	641,987,526.32

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	315,945,887.56	17,423,428.61		1,176,020.26	64,014,152.22	268,179,143.69
合计	315,945,887.56	17,423,428.61		1,176,020.26	64,014,152.22	268,179,143.69

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	27,375,671.13	4.26%	4,741,101.17
客户二	25,413,564.49	3.96%	23,799,596.39
客户三	19,820,779.00	3.09%	17,178,968.72
客户四	19,451,138.84	3.03%	19,451,138.84
客户五	13,749,241.14	2.14%	13,749,241.14
合计	105,810,394.60	16.48%	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	84,355,759.76	92.98%	67,510,523.18	88.37%
1 至 2 年	2,551,513.89	2.81%	8,237,794.82	10.79%
2 至 3 年	3,233,239.50	3.56%	552,482.19	0.72%
3 年以上	583,475.66	0.64%	93,163.54	0.12%
合计	90,723,988.81	--	76,393,963.73	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例
北京腾讯文化传媒有限公司	20,123,487.38	22.18%
湖北名都盛华文化传媒有限公司	13,000,000.00	14.33%
北京罗象科技有限公司	10,892,916.69	12.01%
上海申通地铁资产经营管理有限公司	10,659,518.26	11.75%
北京泓昌永泰广告有限公司	8,940,000.00	9.85%
合计	63,615,922.33	70.12%

其他说明：

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	229,446.15	229,446.15
其他应收款	117,098,732.38	147,920,508.70
合计	117,328,178.53	148,149,954.85

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收联营企业股利	229,446.15	229,446.15
合计	229,446.15	229,446.15

2) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	20,376,206.34	28,526,245.22
往来款及其他	171,203,562.34	184,082,432.88
业绩补偿款	180,414,238.13	190,276,247.98
合计	371,994,006.81	402,884,926.08

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	2,106,535.30	38,937,906.45	213,919,975.63	254,964,417.38

2020年1月1日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	3,590,687.74	22,067,365.77	-1,513,690.96	4,585,030.28
其他变动	-761,910.67	-1,492,262.56	-2,400,000.00	-4,654,173.23
2020年6月30日余额	4,935,312.37	39,953,677.39	210,006,284.67	254,895,274.43

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	99,707,569.75
1至2年	51,558,296.89
2至3年	37,882,946.31
3年以上	182,845,193.86
3至4年	100,031,859.63
4至5年	28,808,695.53
5年以上	54,004,638.70
合计	371,994,006.81

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款	254,964,417.38	4,584,999.68			-4,654,142.63	254,895,274.43
合计	254,964,417.38	4,584,999.68			-4,654,142.63	254,895,274.43

本期其他变动系本公司处置子公司四川分时、北京联动所致。

其中：第三阶段已发生信用减值的其他应收款明细

单位：元

名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	划分原因
何吉伦、何大恩	142,093,164.92	142,093,164.92	100.00	诉讼，预期无法回收
邹涛	24,700,000.00	24,700,000.00	100.00	失联
深圳市惠民乐健康管理有限公司				预期无法回收

	9,168,000.00	9,168,000.00	100.00	
山西鑫博美装饰工程有限公司	5,428,398.06	5,428,398.06	100.00	大村项目垫款，该项目未完工
霍尔果斯永联恒丰影视传媒有限公司	5,093,427.23	5,093,427.23	100.00	失联
北京北广移动传媒有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	破产，预期无法回收
东莞市力玛网络科技有限公司	2,850,000.00	2,850,000.00	100.00	预期无法回收
陈常胜	2,674,227.98	2,674,227.98	100.00	诉讼，预期无法回收
中山市三搜网络科技有限公司	2,450,000.00	2,450,000.00	100.00	预期无法回收
上海禧优文化传媒有限公司	2,340,000.00	2,340,000.00	100.00	预期无法回收
太原昌同顺建筑装饰工程有限公司	2,194,174.76	2,194,174.76	100.00	大村项目垫款，该项目未完工
山西金润鸿科技有限公司	2,171,359.22	2,171,359.22	100.00	大村项目垫款，该项目未完工
李传泰	1,189,049.63	1,189,049.63	100.00	诉讼，预期无法回收
其他	3,344,022.73	2,654,482.87	79.38	
合计	210,695,824.53	210,006,284.67	99.67	

4)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
何吉伦、何大恩	业绩补偿款	142,093,164.92	2-3 年、3 年以上	38.20%	142,093,164.92
新余市德塔投资管理中心（有限合伙）	业绩补偿款	33,690,925.20	2-3 年	9.06%	25,207,550.23
邹涛	股权款	24,700,000.00	1-2 年	6.64%	24,700,000.00
万峰	股权款	16,500,000.00	1 年以内	4.44%	816,750.00
郎森	往来款	15,927,374.00	1 年以内	4.28%	788,390.31
合计	--	232,911,464.12	--	62.61%	193,605,855.46

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	66,593,125.30	13,540,086.09	53,053,039.21	85,885,707.73	22,325,054.93	63,560,652.80
在产品	25,596,261.61	1,104,262.59	24,491,999.02	66,367,602.91	16,079,409.02	50,288,193.89
库存商品	97,395,094.67	8,304,863.93	89,090,230.74	100,784,999.40	17,781,238.04	83,003,761.36
发出商品	31,683,883.63	197,566.76	31,486,316.87	61,783,532.83	269,838.04	61,513,694.79
项目成本	19,853,753.17		19,853,753.17	37,596,069.90	115,940.04	37,480,129.86
合计	241,122,118.38	23,146,779.37	217,975,339.01	352,417,912.77	56,571,480.07	295,846,432.70

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	22,325,054.93			8,784,968.84		13,540,086.09
在产品	16,079,409.02			14,975,146.43		1,104,262.59
库存商品	17,781,238.04	1,015,550.82		10,491,924.93		8,304,863.93
发出商品	269,838.04			72,271.28		197,566.76
项目成本	115,940.04	12,836.70		128,776.74		0.00
合计	56,571,480.07	1,028,387.52	0.00	34,453,088.22	0.00	23,146,779.37

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

待抵扣进项税额	7,139,706.31	12,883,680.10
待认证进项税额	6,165,182.96	14,640,487.80
预缴所得税	4,998,996.80	4,776,913.15
其他	20,403.92	80,214.48
合计	18,324,289.99	32,381,295.53

其他说明：

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
无锡橙果 传媒有限 公司	10,524,78 5.04			-166,178. 34						10,358,60 6.70	
ARTIXIU M DISPLAY LIMITED (安泰 生)											41,467,70 0.00
小计	10,524,78 5.04			-166,178. 34						10,358,60 6.70	41,467,70 0.00
合计	10,524,78 5.04			-166,178. 34						10,358,60 6.70	41,467,70 0.00

其他说明

10、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
新余市德塔投资管理中心（有限合伙）	30,561,488.41	30,561,488.41
西藏斯为美股权投资合伙企业（有限合伙）	17,164,679.73	17,164,679.73
杭州磐景智造文化创意有限公司	461,102.74	461,102.74

成都大禹伟业广告有限公司		2,286,196.10
西安分时广告有限公司		105,109.70
四川云影时代广告传媒有限公司	0.00	0.00
中晟传媒股份有限公司	0.00	0.00
杭州树熊网络有限公司	0.00	0.00
合计	48,187,270.88	50,578,576.68

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	420,239,535.98			420,239,535.98
2.本期增加金额	135,481,087.49			135,481,087.49
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入	135,481,087.49			135,481,087.49
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	5,314,400.00			5,314,400.00
(1) 处置				
(2) 其他转出	5,314,400.00			5,314,400.00
4.期末余额	550,406,223.47			550,406,223.47
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	31,421,297.07			31,421,297.07
2.本期增加金额	17,085,163.58			17,085,163.58
(1) 计提或摊销	8,368,985.29			8,368,985.29
(2) 固定资产转 入	8,716,178.29			8,716,178.29
3.本期减少金额	2,818,846.38			2,818,846.38
(1) 处置				

(2) 其他转出	2,818,846.38			2,818,846.38
4.期末余额	45,687,614.27			45,687,614.27
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	504,718,609.20			504,718,609.20
2.期初账面价值	388,818,238.91			388,818,238.91

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	361,619,455.01	517,269,734.40
合计	361,619,455.01	517,269,734.40

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	广告牌及其他	合计
----	--------	------	------	------	--------	----

一、账面原值：						
1.期初余额	436,381,787.59	152,651,694.00	28,777,847.53	24,508,667.62	129,475,013.61	771,795,010.35
2.本期增加金额		8,016,252.77	124,122.32	1,073,313.13	7,610,647.46	16,824,335.68
(1) 购置		8,016,252.77	124,122.32	1,063,222.34	4,956,704.64	14,160,302.07
(2) 在建工程转入					2,653,942.82	2,653,942.82
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率影响				10,090.79		10,090.79
3.本期减少金额	139,437,358.55	22,056,908.88	5,262,114.78	5,896,616.76	32,684,172.87	205,337,171.84
(1) 处置或报废		22,056,908.88	3,069,656.78	3,791,463.15	5,501,676.44	34,419,705.25
(2) 其他	139,437,358.55		2,192,458.00	2,105,153.61	27,182,496.43	170,917,466.59
4.期末余额	296,944,429.04	138,611,037.89	23,639,855.07	19,685,363.99	104,401,488.20	583,282,174.19
二、累计折旧						
1.期初余额	52,238,945.31	77,708,793.17	16,976,432.88	16,703,461.25	90,404,960.49	254,032,593.10
2.本期增加金额	6,071,557.95	7,354,487.18	1,266,680.73	1,200,219.54	13,247,988.29	29,140,933.69
(1) 计提	6,071,557.95	7,354,487.18	1,266,680.73	1,190,951.75	13,247,988.29	29,131,665.90
(2) 汇率及其他				9,267.79		9,267.79
3.本期减少金额	11,257,358.98	11,343,980.53	3,434,882.19	4,549,087.27	31,418,181.49	62,003,490.46
(1) 处置或报废		11,343,980.53	2,046,823.76	2,823,203.84	4,521,759.67	20,735,767.80
(2) 其他	11,257,358.98		1,388,058.43	1,725,883.43	26,896,421.83	41,267,722.66
4.期末余额	47,053,144.28	73,719,299.82	14,808,231.42	13,354,593.52	72,234,767.29	221,170,036.33
三、减值准备						
1.期初余额				492,682.85		492,682.85
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金						

额						
(1) 处置或 报废						
4.期末余额				492,682.85		492,682.85
四、账面价值						
1.期末账面价 值	249,891,284.76	64,891,738.07	8,831,623.65	5,838,087.62	32,166,720.91	361,619,455.01
2.期初账面价 值	384,142,842.28	74,942,900.83	11,801,414.65	7,312,523.52	39,070,053.12	517,269,734.40

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	15,389,423.14	11,359,787.42
工程物资	1,856,687.37	1,856,687.37
合计	17,246,110.51	13,216,474.79

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装修等零星工程	1,320,370.62		1,320,370.62	556,306.31		556,306.31
合作经营广告屏 工程	14,069,052.52		14,069,052.52	10,944,335.81	140,854.70	10,803,481.11
合计	15,389,423.14		15,389,423.14	11,500,642.12	140,854.70	11,359,787.42

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名 称	预算数	期初余 额	本期增 加金额	本期转 入固定 资产金 额	本期其 他减少 金额	期末余 额	工程累 计投入 占预算 比例	工程进 度	利息资 本化累 计金额	其中：本 期利息 资本化 金额	本期利 息资本 化率	资金来 源
装修等 零星工 程		556,306. 31	764,064. 31			1,320,37 0.62						其他

合作经营广告屏工程	10,944,335.81	5,919,514.23	2,653,942.82	140,854.70	14,069,052.52						其他
合计	11,500,642.12	6,683,578.54	2,653,942.82	140,854.70	15,389,423.14	--	--				--

(3) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广告牌-三面翻	1,232,227.87		1,232,227.87	1,232,227.87		1,232,227.87
LED 屏	565,698.44		565,698.44	565,698.44		565,698.44
射灯	58,761.06		58,761.06	58,761.06		58,761.06
合计	1,856,687.37		1,856,687.37	1,856,687.37		1,856,687.37

其他说明：

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额	12,195,000.00	33,729,966.35		167,000.00	9,798,526.81	55,890,493.16
2.本期增加金额					255,130.04	255,130.04
(1) 购置					255,130.04	255,130.04
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额					3,599,595.91	3,599,595.91
(1) 处置					193,651.01	193,651.01
(2) 其他					3,405,944.90	3,405,944.90

4.期末余额	12,195,000.00	33,729,966.35		167,000.00	6,454,060.94	52,546,027.29
二、累计摊销						
1.期初余额	2,670,284.54	24,509,396.43		167,000.00	8,900,023.88	36,246,704.85
2.本期增加 金额	126,155.18	1,935,277.88			246,368.09	2,307,801.15
(1) 计提	126,155.18	1,935,277.88			246,368.09	2,307,801.15
						0.00
3.本期减少 金额					3,405,786.67	3,405,786.67
(1) 处置					193,651.01	193,651.01
(2) 其他					3,212,135.66	3,212,135.66
4.期末余额	2,796,439.72	26,444,674.31		167,000.00	5,740,605.30	35,148,719.33
三、减值准备						0.00
1.期初余额		524,510.37				524,510.37
2.本期增加 金额						
(1) 计提						
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额		524,510.37				524,510.37
四、账面价值						
1.期末账面 价值	9,398,560.28	6,760,781.67			713,455.64	16,872,797.59
2.期初账面 价值	9,524,715.46	8,696,059.55			898,502.93	19,119,277.94

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------	------	------	------	------

或形成商誉的事项		企业合并形成的		处置		
香港联建	1,306,504.03					1,306,504.03
分时传媒	697,034,785.06			697,034,785.06		0.00
友拓公关	401,946,631.92					401,946,631.92
易事达	352,737,761.63					352,737,761.63
力玛网络	678,032,944.70					678,032,944.70
华瀚文化	327,914,468.01					327,914,468.01
远洋传媒	260,582,426.98					260,582,426.98
励唐营销	265,030,533.33					265,030,533.33
西安绿一	227,272,672.85					227,272,672.85
上海成光	162,227,112.28					162,227,112.28
联动精准	234,391,461.27					234,391,461.27
爱普新媒	538,832,322.36					538,832,322.36
丰德博信	83,086,463.65			83,086,463.65		83,086,463.65
合计	4,230,396,088.07			780,121,248.71		3,450,274,839.36

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
香港联建	1,306,504.03					1,306,504.03
分时传媒	697,034,785.06			697,034,785.06		0.00
友拓公关	401,946,631.92					401,946,631.92
易事达	352,737,761.63					352,737,761.63
力玛网络	678,032,944.70					678,032,944.70
华瀚文化	327,914,468.01					327,914,468.01
远洋传媒	260,582,426.98					260,582,426.98
励唐营销	265,030,533.33					265,030,533.33
西安绿一	227,272,672.85					227,272,672.85
上海成光	162,227,112.28					162,227,112.28
联动精准	234,391,461.27					234,391,461.27
爱普新媒	479,740,190.34					479,740,190.34
丰德博信	83,086,463.65			83,086,463.65		0.00

合计	4,171,303,956.05			780,121,248.71		3,391,182,707.34
----	------------------	--	--	----------------	--	------------------

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

商誉减值测试的影响

其他说明

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	20,734,230.61		4,635,004.97		16,099,225.64
合作经营广告屏	5,871,178.93			5,871,178.93	0.00
场地经营权	5,250,000.02		4,500,000.00		750,000.02
其他	1,415,947.98	1,492,029.18	926,659.24		1,981,317.92
合计	33,271,357.54	1,492,029.18	10,061,664.21	5,871,178.93	18,830,543.58

其他说明

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	90,127,921.05	13,348,009.00	125,973,256.04	22,243,708.76
内部交易未实现利润	1,792,318.17	300,711.56	6,496,941.04	1,494,889.14
可抵扣亏损	40,076,374.86	10,019,093.72	6,314,011.77	1,578,502.94
递延收益	9,694,187.15	1,454,128.07	10,449,449.34	1,589,634.07
其他				
合计	141,690,801.23	25,121,942.35	149,233,658.19	26,906,734.91

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资	6,760,781.73	1,014,117.26	11,684,350.20	2,006,293.48

产评估增值				
合计	6,760,781.73	1,014,117.26	11,684,350.20	2,006,293.48

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		25,121,942.34		26,906,734.91
递延所得税负债		1,014,117.26		2,006,293.48

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,832,636,144.16	544,205,959.10
可抵扣亏损	660,809,429.37	276,039,771.62
其他（预计负债、递延收益）	70,348,600.00	89,702,800.00
合计	2,563,794,173.53	909,948,530.72

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年度	12,240.72	554,580.87	
2021 年度	9,256,501.55	15,109,518.70	
2022 年度	7,496,795.52	16,433,726.24	
2023 年度	117,961,183.05	123,256,528.77	
2024 年度	526,082,708.53	120,685,417.04	
2025 年及以后年度			
合计	660,809,429.37	276,039,771.62	--

其他说明：

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

预付长期资产购置款	12,905,803.35		12,905,803.35	21,434,577.11		21,434,577.11
合计	12,905,803.35		12,905,803.35	21,434,577.11		21,434,577.11

其他说明：

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,000,000.00	48,900,000.00
抵押+保证借款	647,919,090.66	684,919,090.66
抵押+质押+保证借款	449,550,000.00	480,000,000.00
票据贴现形成的借款		
金融工具利息		1,978,458.48
合计	1,107,469,090.66	1,215,797,549.14

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	21,220,244.00	151,261,093.77
合计	21,220,244.00	151,261,093.77

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额

1 年以内（含 1 年）	214,615,105.98	302,704,352.53
1 年以上	41,745,181.61	39,752,435.90
合计	256,360,287.59	342,456,788.43

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山西民航机场空港联合传媒有限公司	3,543,197.26	签协议定期付款
深圳市九洲光电科技有限公司	1,004,749.07	品质问题，未付
合计	4,547,946.33	--

其他说明：

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	94,061,429.77	146,012,622.16
1 年以上	19,034,241.97	19,020,335.38
合计	113,095,671.74	165,032,957.54

23、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	49,950,213.65	121,796,714.07	147,246,850.77	24,500,076.95
二、离职后福利-设定提存计划	1,078,270.29	2,138,972.21	2,397,446.98	819,795.52
三、辞退福利	5,055,497.90	7,945,848.67	11,449,924.27	1,551,422.30
合计	56,083,981.84	131,881,534.95	161,094,222.02	26,871,294.77

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	48,255,842.23	108,724,352.73	133,910,398.47	23,069,796.49

2、职工福利费		7,899,081.38	7,899,081.38	
3、社会保险费	608,320.04	2,410,717.49	2,379,362.86	639,674.67
其中：医疗保险费	568,706.65	2,147,166.86	2,173,983.02	541,890.49
工伤保险费	18,062.02	113,039.16	66,884.53	64,216.65
生育保险费	21,551.37	150,511.47	138,495.31	33,567.53
4、住房公积金	117,405.00	2,481,441.62	2,304,431.62	294,415.00
5、工会经费和职工教育经费	440,646.38	281,120.85	225,576.44	496,190.79
8、其他短期薪酬	528,000.00		528,000.00	
合计	49,950,213.65	121,796,714.07	147,246,850.77	24,500,076.95

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,033,916.91	2,055,943.37	2,301,778.85	788,081.43
2、失业保险费	44,353.38	83,028.84	95,668.13	31,714.09
合计	1,078,270.29	2,138,972.21	2,397,446.98	819,795.52

其他说明：

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,732,012.63	18,001,520.75
企业所得税	3,745,708.97	17,514,373.98
个人所得税	571,105.34	2,247,654.01
城市维护建设税	718,555.48	869,013.87
教育费附加	286,398.01	618,874.26
文化建设事业费	1,377,948.46	2,541,956.84
房产税	86,326.75	81,672.98
堤防费		19,973.90
其他税费	73,948.25	118,176.12
合计	18,592,003.89	42,013,216.71

其他说明：

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	102,690,780.73	172,874,820.63
合计	102,690,780.73	172,874,820.63

(1) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款及其他	83,009,251.34	86,019,006.24
保证金及押金	14,098,887.07	44,405,258.07
股权转让款	5,582,642.32	42,450,556.32
合计	102,690,780.73	172,874,820.63

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
深圳市互生传媒合伙企业(普通合伙)	5,582,642.32	股权转让款尚未支付完毕
广州正势力量广告有限公司	5,094,339.62	业务合作押金, 尚未到支付期
合计	10,676,981.94	--

其他说明

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未终止确认的应收票据背书	3,901,700.00	3,575,606.00
待转销项税	262,592.69	1,265,155.81
合计	4,164,292.69	4,840,761.81

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

其他说明：

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		3,800,000.00
金融工具利息		7,093.33
合计		3,807,093.33

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

28、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	65,000,000.00	65,084,000.00	
合计	65,000,000.00	65,084,000.00	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

期末预计负债主要是公司计提的投资者诉讼预计损失65,000,000.00元，有关投资者诉讼的详细情况见本附注十三、承诺及或有事项2、或有事项。

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	16,868,249.34	12,926,849.43	14,752,311.62	15,042,787.15	
合计	16,868,249.34	12,926,849.43	14,752,311.62	15,042,787.15	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
模块化大型LED显示屏生产线智能化改造	2,259,254.18			173,887.41			2,085,366.77	与资产相关

深圳智能高清数字文化传媒展示技术工程实验室项目	2,060,000.00			520,000.00			1,540,000.00	与资产相关
触控微间距 LED 显示技术的研发与应用	2,355,000.00			330,000.00			2,025,000.00	与资产相关
可弯曲可折叠 LED 显示屏关键技术研发项目	656,700.00			150,000.00			506,700.00	与资产相关
市科委微间距 LED 显示模块关键技术研发项目资助	1,094,617.15			125,251.62			969,365.53	与资产相关
户外 LED 透明显示关键技术研发	800,000.00						800,000.00	与资产相关
深圳市经贸信委技改项目第二批专项经费	778,396.36			50,801.82			727,594.54	与资产相关
可弯曲可折叠 LED 显示屏关键技术研发项目	453,300.00						453,300.00	与收益相关
模块化智能高清 LED 舞台屏的研发及产业化	382,874.58			25,098.30			357,776.28	与资产相关
基于小尺寸大分辨率超高清 LED 显示屏的研发及产业化	335,593.78			27,364.96			308,228.82	与资产相关
企业信息化一般项目	93,800.00			70,200.00			23,600.00	与资产相关
LED 创新扶	186,666.67						186,666.67	与资产相关

持基金								
龙华新区发展和财政局 (原创项目推广资助)	135,714.34			10,714.32			125,000.02	与资产相关
LED 小间距技术改造基金	35,500.00						35,500.00	与资产相关
2019 年龙华区工业和信息化局技改项目资助	3,735,560.46			243,805.32			3,491,755.14	与资产相关
2019 年市模块化高清舞台租赁 LED 显示屏智能化提升	1,505,271.82			98,338.44			1,406,933.38	与资产相关
稳岗补贴		138,253.67		138,253.67				与收益相关
2018 年第二笔专利第一次报账		20,000.00		20,000.00				与收益相关
出口信用保险保费资助补贴		2,502,713.00		2,502,713.00				与收益相关
深圳市宝安区财政局支付 2019 年标准化战略资助款项		100,000.00		100,000.00				与收益相关
政府补助-工业企业规模成长奖励(第二批)		80,000.00		80,000.00				与收益相关
科技与产业专项资金 2019 第三批规上国高		200,200.00		200,200.00				与收益相关
政府补助-专项资金		1,000,000.00		1,000,000.00				与收益相关
2020 年度企业国内市场		48,580.00		48,580.00				与收益相关

开拓项目资助								
高新处 2019 年企业研发资助第一批拨款 20200136		1,062,000.00		1,062,000.00				与收益相关
张政报 2020 年技改倍增专项资助计划质量品牌双提升资助计划		170,000.00		170,000.00				与收益相关
政府补贴：疫情期间受影响企业事业费返还		939,643.81		939,643.81				与收益相关
2019 年首次达到规模以上国家高新技术企业补贴		300,000.00		300,000.00				与收益相关
2019 年岗前培训补贴深圳市宝安区第 65 批		16,400.00		16,400.00				与收益相关
政府补助-工业企业规模成长奖励（第二批）		300,000.00		300,000.00				与收益相关
高新处 2019 年企业研发资助第一批第一次拨款 20200136		602,000.00		602,000.00				与收益相关
收龙华区 2020 年科技创新专项资金（2018 年企业研发投入激励）第一次拨款		357,300.00		357,300.00				与收益相关

收 2019 年度 市社会保险 管理局失业 保险费返还		938,987.24		938,987.24				与收益相关
收到深圳市 市场监督管理局 2018 年 第二批专利 款		10,000.00		10,000.00				与收益相关
政府电费补 贴（从供电 局收款中扣 款）		19,750.50		19,750.50				与收益相关
收社保局职 工生育保险 津贴		19,059.21		19,059.21				与收益相关
收到龙华区 人力资源局 一次性特别 培训补助		84,000.00		84,000.00				与收益相关
收深圳市科 创委 2019 年 企业研发资 助第一批		645,000.00		645,000.00				与收益相关
深圳市工信 局 2020 年技 改倍增专项 资助计划质 量品牌双提 升类资助		300,000.00		300,000.00				与收益相关
静安区 2019 年度财政扶 持资金		70,000.00		70,000.00				与收益相关
收到软著补 助		50,000.00		50,000.00				与收益相关
文化骨干企 业办公用房 补助		1,380,000.00		1,380,000.00				与收益相关
2019 年岗前 培训补贴		5,200.00		5,200.00				与收益相关
国家高新企		100,000.00		100,000.00				与收益相关

业倍增计划补助								
增值税进项税 10%加计抵减		1,139,320.06		1,139,320.06				与收益相关
2019 年个人所得税返还		174,576.14		174,576.14				与收益相关
2020 年高新技术倍增支持计划补贴款		100,000.00		100,000.00				与收益相关
财政拨款的政府补助		3,865.80		3,865.80				与收益相关
南京创意中心公益奖励		50,000.00		50,000.00				与收益相关
合计	16,868,249.34	12,926,849.43		14,752,311.62			15,042,787.15	

其他说明：

30、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	591,587,831.00				-1,614,066.00	-1,614,066.00	589,973,765.00

其他说明：

其他变动系本公司2020年5月注销子公司四川分时原股东股票业绩补偿款对应的股份，合计1,614,066股。

31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,674,900,677.99		4,083,586.99	3,670,817,091.00
其他资本公积	67,227,879.16			67,227,879.16
合计	3,742,128,557.15		4,083,586.99	3,738,044,970.16

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价本期减少系本公司2020年5月注销子公司四川分时原股东股票业绩补偿款对应的股份按照注销日的股票市场价格计算冲减资本溢价合计4,083,586.99元。

32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-18,044,378.34	7,715,649.22				7,715,649.22	-10,328,729.12
其他权益工具投资公允价值变动	-18,044,378.34	7,715,649.22				7,715,649.22	-10,328,729.12
二、将重分类进损益的其他综合收益	-3,705,606.67	6,943.56				6,943.56	-3,698,663.11
外币财务报表折算差额	-3,705,606.67	6,943.56				6,943.56	-3,698,663.11
其他综合收益合计	-21,749,985.01	7,722,592.78				7,722,592.78	-14,027,392.23

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	107,919,232.24			107,919,232.24
合计	107,919,232.24			107,919,232.24

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-3,861,763,907.06	-2,438,248,921.20
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-42,407,035.35
调整后期初未分配利润	-3,861,763,907.06	-2,480,655,956.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-135,365,663.26	-1,381,107,950.51
期末未分配利润	-3,997,129,570.32	-3,861,763,907.06

调整期初未分配利润明细：

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

35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	579,227,167.61	418,144,053.61	1,663,804,572.49	1,260,658,526.76
其他业务	11,465,386.57	9,416,189.67	12,464,905.59	11,585,738.35
合计	590,692,554.18	427,560,243.28	1,676,269,478.08	1,272,244,265.11

与履约义务相关的信息:

公司在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权,是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务,是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

公司在合同开始日即对合同进行评估,识别该合同所包含的各单项履约义务,并确定各单项履约义务是在某一时段内履行,还是某一时点履行。满足下列条件之一的,属于在某一时段内履行履约义务;否则,属于在某一时点履行履约义务:

- ①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益;
- ②客户能够控制公司履约过程中在建的商品;

③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。对于在某一时段内履行的履约义务,公司在该段时间内按照履约进度确认收入,但是,履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时,公司已经发生的成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的成本金额确认收入,直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①公司就该商品或服务享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务;
- ②公司已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有了该商品的法定所有权;
- ③公司已将该商品的实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;
- ④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;
- ⑤客户已接受该商品。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 113,095,671.74 元,其中,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入。

其他说明

36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,506,670.56	3,339,081.34
教育费附加	1,100,511.84	1,832,602.66
房产税	34,251.09	16,108.29
印花税	426,578.76	1,017,918.49
文化事业建设费	217,341.42	3,344,898.68
其他	64,401.67	33,885.57
合计	3,349,755.34	9,584,495.03

其他说明：

37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	57,873,370.33	96,655,265.68
折旧与摊销	2,326,948.51	356,506.35
广告及业务推广费	4,067,850.38	10,109,539.59
安装及运输费	4,068,566.08	4,586,499.89
办公及租金费用	3,960,791.48	4,288,739.83
差旅、招待及交通费用	12,499,013.67	18,476,586.22
服务及会务费	872,610.32	1,121,508.23
其他	18,379,374.87	22,853,868.02
合计	104,048,525.64	158,448,513.81

其他说明：

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	41,195,712.69	62,495,246.00
折旧与摊销	9,921,269.56	14,457,986.63
办公	3,551,067.99	6,707,484.78
租金费用	8,953,764.37	12,288,470.62
服务费	7,212,554.61	15,113,114.49

差旅费	2,653,158.09	4,609,908.31
业务招待费	3,913,259.20	7,613,614.97
其他	8,193,602.09	13,559,699.97
合计	85,594,388.60	136,845,525.77

其他说明：

39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,494,339.62	36,070,305.55
折旧与摊销	3,091,481.26	3,475,045.26
物料消耗费用	6,078,883.76	9,092,970.34
设计费	513,030.38	2,210,411.44
委外投入	273,550.99	149,413.15
其他	4,658,454.90	6,824,938.75
合计	33,109,740.91	57,823,084.49

其他说明：

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	33,428,476.86	46,227,785.88
减：利息收入	2,014,284.26	1,009,081.37
汇兑损益	338,152.59	-178,946.35
银行手续费支出及其他	277,161.21	842,727.75
合计	32,029,506.40	45,882,485.91

其他说明：

41、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
龙华区经济促进局 2016 年出口信用保险费资助		1,407,515.00
龙华科技创新局"智能化高清高防护等级户外租赁 LED 显示屏"研发资助		368,478.62

研发资助		4,884,500.00
税收返还		131,516.93
增值税退税		543,231.67
个税返还	174,576.14	69,510.15
增值税加计抵扣	1,139,320.06	880,891.14
嘉定返税		1,012,000.00
稳岗补贴	138,253.67	197,291.21
龙华区市场监督管理局知识产权规范企业资助		800,000.00
政府电费补贴		142,402.54
文化产业"四上"奖励		2,000,000.00
软著登记补贴		50,000.00
房租补贴		665,800.00
龙华区经济促进局-地方财力贡献奖资助		120,000.00
龙华区科技创新局 2019 年科技创新专项资金(2018 年第二批国家高新技术企业资助)		200,000.00
2019 年龙华区工业和信息化局技改项目资助		40,634.22
中小企业规模奖励		300,000.00
百强认定补助		500,000.00
2018 年市经贸信委技改项目第二批专项经费		50,801.82
宝安区科技创新局 2019 年高新技术企业资助款		100,000.00
深圳文体旅游局出口 10 强文化产业发展资助		700,000.00
科技创新奖励		91,700.00
财政税收补贴		1,621,390.87
深圳智能高清数字文化传媒展示技术工程实验室项目	520,000.00	520,000.00
户外 LED 透明显示关键技术研究	330,000.00	330,000.00
触控微间距 LED 显示技术的研发与应用	150,000.00	150,000.00
2016 年信息化项目补助		28,550.00
2017 年信息化项目补助		41,650.00

模块化大型 LED 显示屏生产线智能化改造	173,887.41	
市科委微间距 LED 显示模块关键技术研发项目资助	125,251.62	
户外 LED 透明显示关键技术研发		
深圳市经贸信委技改项目第二批专项经费	50,801.82	
可弯曲可折叠 LED 显示屏关键技术研发项目		
模块化智能高清 LED 舞台屏的研发及产业化	25,098.30	
基于小尺寸大分辨率超高清 LED 显示屏的研发及产业化	27,364.96	
企业信息化一般项目	70,200.00	
LED 创新扶持基金		
龙华新区发展和财政局（原创项目推广资助）	10,714.32	
LED 小间距技术改造基金		
2019 年龙华区工业和信息化局技改项目资助	243,805.32	
2019 年市模块化高清舞台租赁 LED 显示屏智能化提升	98,338.44	
2018 年第二笔专利第一次报账	20,000.00	
出口信用保险保费资助补贴	2,502,713.00	
深圳市宝安区财政局支付 2019 年标准化战略资助款项	100,000.00	
政府补助-工业企业规模成长奖励（第二批）	80,000.00	
科技与产业专项资金 2019 第三批规上国高	200,200.00	
政府补助-专项资金	1,000,000.00	
2020 年度企业国内市场开拓项目资助	48,580.00	
高新处 2019 年企业研发资助第一批拨款 20200136	1,062,000.00	
张政报 2020 年技改倍增专项资助计划质量品牌双提升资助计划	170,000.00	
政府补贴：疫情期间受影响企业事业费返还	939,643.81	

2019 年首次达到规模以上国家高新技术企业补贴	300,000.00	
2019 年岗前培训补贴深圳市宝安区第 65 批	16,400.00	
政府补助-工业企业规模成长奖励（第二批）	300,000.00	
高新处 2019 年企业研发资助第一批第一次拨款 20200136	602,000.00	
收龙华区 2020 年科技创新专项资金（2018 年企业研发投入激励）第一次拨款	357,300.00	
收 2019 年度市社会保险管理局失业保险费返还	938,987.24	
收到深圳市市场监督管理局 2018 年第二批专利款	10,000.00	
政府电费补贴（从供电局收款中扣款）	19,750.50	
收社保局职工生育保险津贴（潘思思）	7,952.01	
收到龙华区人力资源局一次性特别培训补助	84,000.00	
收社保局职工生育保险津贴（刘淑娟）	11,107.20	
收深圳市科创委 2019 年企业研发资助第一批	645,000.00	
深圳市工信局 2020 年技改倍增专项资助计划质量品牌双提升类资助	300,000.00	
静安区 2019 年度财政扶持资金	70,000.00	
收到软著补助	50,000.00	
文化骨干企业办公用房补助	1,380,000.00	
2019 年岗前培训补贴	5,200.00	
国家高新技术企业倍增计划补助	100,000.00	
2020 年高新技术倍增支持计划补贴款	100,000.00	
财政拨款的政府补助	3,865.80	
南京创意中心公益奖励	50,000.00	
其他		20,685.72
合计	14,752,311.62	17,968,549.89

42、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-166,178.35	-492,112.51
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,235,351.54	43,259,253.98
合计	-2,401,529.89	42,767,141.47

其他说明：

43、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-21,096,244.95	
合计	-21,096,244.95	

其他说明：

44、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-4,439,292.68	2,105,964.94
应收票据减值损失	766,476.34	
应收账款减值损失	-17,390,208.67	2,487,373.14
合计	-21,063,025.01	4,593,338.08

其他说明：

45、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,619,165.54	-10,229,413.18
五、固定资产减值损失		-152,517.95
十、无形资产减值损失		-126,264.77
合计	1,619,165.54	-10,508,195.90

其他说明：

46、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-2,844,132.01	178,584.80

47、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	10,263.36		10,263.36
罚款收入和违约金收入	45,358.58	2,832,970.57	45,358.58
其他	1,459,799.00	8,402,351.58	1,459,799.00
合计	1,515,420.94	11,235,322.15	1,515,420.94

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关

其他说明：

48、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
债务重组损失	3,983,866.42		3,983,866.42
对外捐赠	74,800.00	97,378.00	74,800.00
罚款支出	775,002.87	849,009.58	775,002.87
非流动资产损坏报废损失	1,500,631.31		1,500,631.31
其他	540,227.32	22,342,117.06	540,227.32
合计	6,874,527.92	23,288,504.64	6,874,527.92

其他说明：

49、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

当期所得税费用	5,160,407.12	20,593,630.07
递延所得税费用	-1,650,999.37	-2,224,542.78
合计	3,509,407.75	18,369,087.29

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-131,392,167.67
按法定/适用税率计算的所得税费用	-19,708,825.15
子公司适用不同税率的影响	-7,722,788.43
非应税收入的影响	-303,774.16
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,214,985.88
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	695,037.66
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	29,009,141.84
其他	325,630.11
所得税费用	3,509,407.75

其他说明

50、其他综合收益

详见附注 32。

51、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,815,020.68	1,009,081.37
政府补贴收入	12,909,145.23	18,853,505.00
往来及其他	41,729,451.43	37,093,228.38
合计	56,453,617.34	56,955,814.75

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
手续费支出	458,005.66	842,727.75
付现销售费用	33,879,373.34	55,711,928.46
付现管理费用	32,237,390.78	57,019,052.76
付现研发费用	10,668,205.06	15,357,071.43
往来款及其他	63,892,717.64	70,751,530.08
营业外支出	1,390,030.19	8,717,415.19
合计	142,525,722.67	208,399,725.67

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业绩补偿款	100,000.00	40,430,054.58
收到预付长期购置款	8,500,000.00	
合计	8,600,000.00	40,430,054.58

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司的现金净额	11,550,089.17	
其他	115,900.00	
合计	11,665,989.17	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
向关联方借款		30,580,000.00
不丧失控制权部分处置子公司股权		45,871,630.64
合计		76,451,630.64

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
非同一控制企业合并中购买方跨期支付	18,332,080.00	
银行承兑汇票保证金	8,000,000.00	30,000,000.00
支付关联方借款		21,000,000.00
其他		915,000.00
合计	26,332,080.00	51,915,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-134,901,575.42	20,018,256.52
加：资产减值准备	19,443,859.47	5,914,857.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,131,665.90	35,575,354.29
无形资产摊销	2,307,801.15	2,640,896.62
长期待摊费用摊销	9,750,689.26	21,222,963.02
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）	2,844,132.01	178,584.80
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,500,631.31	3,312,361.62
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	21,096,244.95	
财务费用（收益以“－”号填列）	33,428,476.86	46,227,785.88
投资损失（收益以“－”号填列）	-2,401,529.89	42,767,141.47
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	8,528,773.76	-1,432,203.73
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-992,176.22	-792,339.05
存货的减少（增加以“－”号填列）	111,295,794.39	-73,360,385.73
经营性应收项目的减少（增加以	226,755,275.68	259,347,251.52

“—”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-312,719,432.78	-364,611,968.13
经营活动产生的现金流量净额	15,068,630.43	-2,991,443.08
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	173,600,893.51	289,419,023.65
减: 现金的期初余额	270,451,515.46	310,783,968.19
现金及现金等价物净增加额	-96,850,621.95	-21,364,944.54

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	--
其中:	--
其中:	--

其他说明:

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	400,000.00
其中:	--
联动文化(北京)有限公司	300,000.00
分时传媒	100,000.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	11,950,089.17
其中:	--
联动文化(北京)有限公司	5,179,772.98
分时传媒	6,770,316.19
其中:	--
处置子公司收到的现金净额	-11,550,089.17

其他说明:

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	173,600,893.51	270,451,515.46
其中：库存现金	241,058.64	252,727.09
可随时用于支付的银行存款	143,175,848.82	269,989,547.92
可随时用于支付的其他货币资金	30,183,986.05	209,240.45
三、期末现金及现金等价物余额	173,600,893.51	270,451,515.46

其他说明：

53、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

54、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	29,497,171.01	主要系无条件、不可撤销的银行承兑汇票、履约保函
固定资产	243,571,271.02	短期借款抵押
交易性金融资产	42,320,345.93	注销需要补偿人签字确认
应收账款	98,000,000.00	短期借款质押
投资性房地产	504,718,609.17	短期借款抵押
合计	918,107,397.13	--

其他说明：

55、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	24,640,340.66
其中：美元	2,845,281.00	7.0795	20,143,166.84
欧元	481,579.79	7.9610	3,833,856.71
港币	517,285.03	0.91344	472,508.84
澳门元	39,214.97	4.8657	190,808.27

应收账款	--	--	124,559,324.06
其中：美元	14,955,172.88	7.0795	105,875,146.40
欧元	109,175.89	7.9610	869,149.26
港币	19,503,227.79	0.91344	17,815,028.39
其他应收款			290,024.99
其中：美元			
欧元	6,812.48	7.9610	54,234.15
港币	258,135.00	0.91344	235,790.83
应付账款			8,238,509.56
其中：美元	728,019.99	7.0795	5,154,017.52
欧元	13,310.00	7.9610	105,960.91
港币	3,260,784.65	0.91344	2,978,531.13
其他应付款			2,886,292.74
其中：美元			
欧元			
港币	3,159,805.50	0.91344	2,886,292.74
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

56、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

57、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
稳岗补贴	138,253.67	不适用	138,253.67

2018 年第二笔专利第一次报账	20,000.00	不适用	20,000.00
出口信用保险保费资助补贴	2,502,713.00	不适用	2,502,713.00
深圳市宝安区财政局支付 2019 年标准化战略资助款项	100,000.00	不适用	100,000.00
政府补助-工业企业规模成长奖励（第二批）	80,000.00	不适用	80,000.00
科技与产业专项资金 2019 第三批规上国高	200,200.00	不适用	200,200.00
政府补助-专项资金	1,000,000.00	不适用	1,000,000.00
2020 年度企业国内市场开拓项目资助	48,580.00	不适用	48,580.00
高新处 2019 年企业研发资助第一批拨款 20200136	1,062,000.00	不适用	1,062,000.00
张政报 2020 年技改倍增专项资助计划质量品牌双提升资助计划	170,000.00	不适用	170,000.00
政府补贴：疫情期间受影响企业事业费返还	939,643.81	不适用	939,643.81
2019 年首次达到规模以上国家高新企业补贴	300,000.00	不适用	300,000.00
2019 年岗前培训补贴深圳市宝安区第 65 批	16,400.00	不适用	16,400.00
政府补助-工业企业规模成长奖励（第二批）	300,000.00	不适用	300,000.00
高新处 2019 年企业研发资助第一批第一次拨款 20200136	602,000.00	不适用	602,000.00
收龙华区 2020 年科技创新专项资金（2018 年企业研发投入激励）第一次拨款	357,300.00	不适用	357,300.00
收 2019 年度市社会保险管理局失业保险费返还	938,987.24	不适用	938,987.24
收到深圳市市场监督管理局 2018 年第二批专利款	10,000.00	不适用	10,000.00
政府电费补贴（从供电局收款中扣款）	19,750.50	不适用	19,750.50
收社保局职工生育保险津贴	19,059.21	不适用	19,059.21
收到龙华区人力资源局一次	84,000.00	不适用	84,000.00

性特别培训补助			
收深圳市科创委 2019 年企业研发资助第一批	645,000.00	不适用	645,000.00
深圳市工信局 2020 年技改倍增专项资助计划质量品牌双提升类资助	300,000.00	不适用	300,000.00
静安区 2019 年度财政扶持资金	70,000.00	不适用	70,000.00
收到软著补助	50,000.00	不适用	50,000.00
文化骨干企业办公用房补助	1,380,000.00	不适用	1,380,000.00
2019 年岗前培训补贴	5,200.00	不适用	5,200.00
国家高新企业倍增计划补助	100,000.00	不适用	100,000.00
增值税进项税 10% 加计抵减	1,139,320.06	不适用	1,139,320.06
2019 年个人所得税返还	174,576.14	不适用	174,576.14
2020 年高新技术倍增支持计划补贴款	100,000.00	不适用	100,000.00
财政拨款的政府补助	3,865.80	不适用	3,865.80
南京创意中心公益奖励	50,000.00	不适用	50,000.00
合计	12,926,849.43		12,926,849.43

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

58、其他

八、合并范围的变更

1、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定	与原子公司股权投资相关的其他综合收益

						层面享有该子公司净资产份额的差额				得或损失	方法及主要假设	转入投资损益的金额
联动文化（北京）有限公司	22,000,000.00	100.00%	协议转让	2020年01月01日	转让协议，移交财务账册	-11,439,244.09	0.00%	0.00	0.00	0.00	参照转让协议	
分时传媒	100,000.00	100.00%	协议转让	2020年06月30日	转让协议，移交财务账册	5,246,941.73	0.00%	0.00	0.00	0.00	参照转让协议	

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

2、其他原因的合并范围变动

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

3、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
联建有限	一级子公司	广东省深圳市	LED 显示应用产品	100.00%		设立
惠州健和	二级子公司	广东省惠州市	LED 生产与销售		100.00%	设立
上海联创	二级子公司	上海市	光电产品研发与销售		100.00%	设立
香港联建	一级子公司	香港	LED 销售与维修	80.00%		非同一控制下合并
澳门联建	二级子公司	澳门	LED 销售与维修		80.00%	设立

			修			
易事达	一级子公司	广东省深圳市	LED 生产与销售	100.00%		非同一控制下合并
荷兰易事达	二级子公司	荷兰	LED 进出口业务		100.00%	非同一控制下合并
联动户外	一级子公司	广东省深圳市	文化产业投资	100.00%		设立
友拓公关	二级子公司	上海市	公关业务		100.00%	非同一控制下合并
合众君达	三级子公司	北京市	企业管理咨询		100.00%	非同一控制下合并
达孜友拓	三级子公司	西藏自治区拉萨市	公关业务		100.00%	设立
友拓营销	三级子公司	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州	公关业务		100.00%	设立
联动精准	二级子公司	广东省深圳市	微信软件广告、服务及电梯广告		100.00%	设立
爱普新媒	二级子公司	北京市	互联网营销		90.03%	非同一控制下合并
聚量网络	三级子公司	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州	互联网营销		90.03%	设立
喀什云汇	三级子公司	新疆维吾尔自治区喀什地区	互联网营销		90.03%	设立
北京远洋	二级子公司	北京市	广告		100.00%	非同一控制下合并
天津远洋	三级子公司	天津市	广告		100.00%	非同一控制下合并
西藏林格	三级子公司	西藏自治区拉萨市	广告		100.00%	非同一控制下合并
新疆远洋	三级子公司	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州	广告		100.00%	设立
上海成光	二级子公司	上海市	广告		100.00%	非同一控制下合并
西安绿一	二级子公司	陕西省西安市	广告		100.00%	非同一控制下合并
新疆绿一	三级子公司	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自	数字户外		100.00%	设立

		治州				
力玛网络	一级子公司	广东省深圳市	360 网络搜索推广服务	100.00%		非同一控制下合并
红玛互动	二级子公司	广东省深圳市	360 网络搜索推广服务		51.00%	非同一控制下合并
红玛网络	三级子公司	广东省深圳市	360 网络搜索推广服务		51.00%	非同一控制下合并
腾玛网络	二级子公司	广东省深圳市	数字营销		100.00%	设立
华瀚文化	一级子公司	山西省太原市	广告	100.00%		非同一控制下合并
华瀚兄弟	二级子公司	山西省太原市	广告		100.00%	非同一控制下合并
新疆华瀚	二级子公司	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州	广告		100.00%	设立
励唐营销	一级子公司	上海市	公关业务	100.00%		非同一控制下合并
拉萨励唐	二级子公司	西藏自治区拉萨市	公关业务、广告		100.00%	非同一控制下合并
励唐会智	二级子公司	北京市	会议及展览服务		100.00%	非同一控制下合并
星奕文化	二级子公司	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州	会议及展览服务		100.00%	设立
追来时	二级子公司	北京市	会议及展览服务		100.00%	非同一控制下合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
爱普新媒	9.97%	945,322.17		6,537,509.30
香港联建	20.00%	-464,045.05		630,331.07

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
爱普新媒	71,844,620.62	330,148.36	72,174,768.98	6,629,257.57		6,629,257.57	63,512,689.48	379,743.71	63,892,433.19	7,824,786.00		7,824,786.00
香港联建	10,979,762.44	43,738.18	11,023,500.62	7,871,845.26		7,871,845.26	18,976,481.01	42,892.58	19,019,373.59	13,625,096.36		13,625,096.36

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
爱普新媒	29,527,088.01	9,477,864.22	9,477,864.22	2,448,864.30	38,111,093.47	5,766,656.95	5,766,656.95	33,295,298.34
香港联建	3,566,207.09	-2,320,225.25	-2,320,225.25	-2,613,199.76	7,736,271.93	-431,800.38	-431,800.38	1,466,389.93

其他说明：

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

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

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债****3、其他****十、与金融工具相关的风险**

本公司的主要金融工具包括现金及现金等价物、交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款、其他权益工具投资、短期借款、长期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。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。

（一）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。本公司合并报表的列报货币是人民币，本公司的汇率风险主要来自以非人民币结算包括美元、欧元等币种之销售和采购。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。

2、利率风险—现金流量变动风险

利率风险指由于利率变动导致公司所承担的利率总额发生变动的风险。本公司有息负债以短期、固定利率银行贷款为主，利率变动对公司存续银行贷款影响较少，但如利率上升将增加公司未来融资压力，加重利息成本支出。

（二）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（三）流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本公司无母公司，实际控制人为刘虎军、熊瑾玉夫妇。

本企业最终控制方是刘虎军、熊瑾玉夫妇。

其他说明：

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
刘虎军	联建光电董事长
刘大鹏	刘虎军哥哥
新余市德塔投资管理中心（有限合伙）	刘虎军与联建光电共同投资，刘虎军持有 77% 股份
深圳市尖岗山投资管理有限公司	刘虎军担任法定代表人、执行董事的企业
中晟传媒股份有限公司	刘虎军担任董事的企业
深圳市美图溪信息技术有限公司	刘虎军担任执行董事、刘虎军间接控股企业
上海铁歌科技有限公司	刘大鹏担任法定代表人、董事长并控股企业
熊瑾玉	联建光电董事
熊梓桐	熊瑾玉姐姐
熊瑾兵	熊瑾玉弟弟
深圳居然科技有限公司	熊梓桐持股 50% 的企业
北京互乐文化有限责任公司	熊梓桐担任法定代表人、执行董事、总经理并持股 29.4% 的企业
湖南联杰文化传媒有限公司	熊梓桐担任法定代表人、执行董事、总经理并持股 50% 的企业
吴铮	联建光电董事、副总经理
何吉伦	联建光电持股 5% 以上股东
何恒怡	何吉伦女儿
何吉荣	何吉伦大姐
封良友	何吉伦姐夫
何吉先	何吉伦二姐
陈光勇	何吉伦姐夫
何吉远	何吉伦大哥
陈雪清	何吉伦大嫂
西藏林芝市隆茂投资有限公司	何吉伦直接或间接持股 98% 的企业
西藏林芝市金润投资有限公司	何吉伦直接或间接持股 98% 的企业

四川至诚斯为美教育科技有限公司	何吉伦直接或间接持股 98%的企业
成都斯为美网络科技有限公司	何吉伦直接或间接持股 99%的企业
西藏斯为美投资管理咨询有限公司	何吉伦直接或间接持股 97%的企业
斯为美教育科技有限公司	何吉伦直接或间接持股 99%的企业
西藏斯为美股权投资合伙企业（有限合伙）	何吉伦直接或间接持股 77%的企业
成都温特斯教育科技有限公司	何吉伦直接或间接持股 80%的企业
爱蜂巢（苏州）电子商务有限公司	西藏斯为美股权投资合伙企业（有限合伙）持股 15.21%的企业
谢志明	联建光电监事会主席
王小芳	联建光电监事
李勇	王小芳配偶
王春波	王小芳哥哥
杨莉娟	王春波配偶
深圳美康莱电子有限责任公司	李勇担任执行董事并与王小芳合计持股 100%的企业
成都亿盟恒信科技有限公司	王春波担任法定代表人、执行董事、总经理并持股 28.25%的企业
亿盟恒信（武汉）科技有限公司	王春波担任法定代表人并持股 42%的企业
武汉云途安行科技有限公司	王春波担任董事的企业
成都坚安恒信卫星应用技术有限公司	王春波担任总经理，杨莉娟担任法定代表人、执行董事并持股 82%的企业
成都聚信恒融企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	王春波担任执行事务合伙人并持股 4.2%的企业
郭秋平	监事
康猛长	郭秋平配偶
赢来（深圳）数据服务有限公司	康猛长担任法定代表人、执行董事、总经理并持股 100%的企业
王峰	联建光电董事会秘书
李爽	王峰配偶
长沙先导银象文化传媒有限公司	王峰担任董事的企业
杭州树熊网络有限公司	王峰担任董事的企业
王广彦	联建光电财务总监
夏明会	联建光电独立董事
广东天龙油墨集团股份有限公司	夏明会担任独立董事的企业
刘茂林	联建光电独立董事
北京市百瑞（深圳）律师事务所	刘茂林担任合伙人的律师事务所
创智信息科技股份有限公司	刘茂林担任独立董事的企业

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海铁歌科技有限公司	LED 显示屏配件		1,442,735.00
西藏泊视文化传播有限公司	提供广告发布服务		30,466.10

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
惠州健和、联动户外、力玛网络、易事达、友拓公关、联动精准、分时传媒、刘虎军、熊瑾玉	250,000,000.00	2019年12月18日	2020年12月17日	否
惠州健和、联动户外、联动精准、刘虎军、熊瑾玉	240,000,000.00	2020年01月08日	2023年01月08日	否
惠州健和、联动户外、刘虎军、熊瑾玉	93,000,000.00	2020年06月12日	2021年06月11日	否
惠州健和、联动户外、刘虎军、熊瑾玉	140,000,000.00	2019年12月18日	2020年12月17日	否
惠州健和、联动户外、友拓公关、力玛、刘虎军、熊瑾玉	35,000,000.00	2020年01月15日	2020年07月15日	否
惠州健和、联动户外、联动精准、友拓公关、刘虎军、熊瑾玉、李盛华（自有房产抵押借款）	130,000,000.00	2019年06月17日	2020年06月16日	否
惠州健和、联动户外、刘虎军、熊瑾玉	70,000,000.00	2020年01月07日	2021年01月06日	否
惠州健和、联动户外、易事达、友拓公关、联动精准、刘虎军、熊瑾玉	80,000,000.00	2020年03月12日	2021年03月11日	否
惠州健和、联动户外、易事达、刘虎军、熊瑾玉	70,000,000.00	2019年08月23日	2020年08月23日	否
惠州健和、联动户外、力玛、刘虎军、熊瑾玉	80,000,000.00	2018年10月25日	2020年10月24日	否
合计	1,188,000,000.00			

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	梓霖文化传播（北京）有限公司			135,860.80	135,860.80
应收账款	ARTIXUM DISPLAY LIMITED	4,223,250.15	4,223,250.15	4,223,250.15	4,223,250.15
应收账款	无锡橙果传媒有限公司	113,762.13	52,649.11	113,762.13	52,649.11
应收账款	新疆思睿博创文化传播有限公司			400,000.00	185,130.35
应收账款	深圳市安泰生光电科技有限公司	282,623.10	282,623.10	282,623.10	282,623.10
应收账款	美国联建	19,451,138.84	19,451,138.84	21,335,964.53	21,335,964.53
	小计	24,070,774.22	24,009,661.20	26,491,460.71	26,215,478.04
其他应收款	何吉伦、何大恩	142,093,164.92	142,093,164.92	142,093,164.92	142,093,164.92

其他应收款	朱贤洲	377,623.75	377,623.75	31,783,402.98	5,023,068.15
其他应收款	四川云影时代广告传媒有限公司			750,000.00	561,150.00
其他应收款	深圳市安泰生光电科技有限公司	236,000.00	236,000.00	236,000.00	236,000.00
其他应收款	ARTIXIUM DISPLAY LIMITED	129,229.43	129,229.43	129,229.43	129,229.43
其他应收款	徐州德仁广告传媒有限公司			300,000.00	300,000.00
其他应收款	新余市德塔投资管理中心（有限合伙）	33,690,925.20	25,207,550.23	33,690,925.20	16,823,150.23
其他应收款	苑晓雷			100,000.00	4,710.00
其他应收款	霍尔果斯永联恒丰影视传媒有限公司			5,093,427.23	5,093,427.23
其他应收款	美国联建	290,096.91	290,096.91	290,096.91	290,096.91
其他应收款	新余市风光无限投资管理合伙企业（有限合伙）	283,000.00	3,735.60		
	小计	177,100,040.21	168,337,400.84	214,466,246.67	170,553,996.87
交易性金融资产	马伟晋	11,871,510.29		17,789,332.64	
交易性金融资产	新余市力玛智慧投资管理中心（有限合伙）	8,715,660.30		13,060,324.80	
交易性金融资产	新余奥星投资合伙企业（有限合伙）	5,651,702.53		8,469,019.94	
交易性金融资产	李卫国	2,454,325.28		3,677,781.98	
交易性金融资产	新余市风光无限投资管理合伙企业（有限合伙）	4,750,048.60		7,117,897.60	
交易性金融资产	太原市瀚创世纪文化传媒有限公司（有限合伙）	950,009.72		1,423,579.52	
交易性金融资产	新余众行投资管理合伙企业（有限合伙）	900,670.86		1,349,645.76	
	小计	35,293,927.58		52,887,582.24	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海铁歌科技有限公司	30,000.00	501,698.11
	小计	30,000.00	501,698.11
预收款项	Artixium France SAS		38,369.10
预收款项	深圳市新大兴工贸发展有限公司		500.00
	小计	0.00	38,869.10
其他应付款	刘小伟	35,885.98	35,885.98
其他应付款	万峰		5,000.00
其他应付款	郭秋平	2,975.80	2,975.80
其他应付款	深圳市安泰生光电科技有限公司	1,782.38	1,782.38
其他应付款	罗丹	727.23	727.23
其他应付款	刘虎军	20,231,700.00	20,231,700.00
其他应付款	李波	16,776,044.40	
其他应付款	姚畅		36,867,914.00
	小计	37,049,115.79	57,145,985.39

7、关联方承诺

8、其他

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	171,844.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	股票期权的行权价格为 24.00 元/股，有效期为 2017 年 3 月 1 日至 2020 年 2 月 28 日。
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

其他说明

1、2016年3月1日，本公司第四届董事会第十次会议审议通过《关于公司股票期权与限制性股票激励计划授予相关事项的议案》，董事会同意向86名激励对象授予916.50万份股票期权与97.50万股限制性股票。

本激励计划授予的股票期权的行权价格为24.40元，限制性股票的授予价格为15元。在可行权日内，若达到激励计划规定的行权条件，授予的股票期权自本期激励计划授予日起满12个月后，激励对象应在未来48个月内分4期行权，第一期20%，第二期20%，第三期30%，第四期30%。公司达到激励计划规定的行权须同时满足如下条件：

(1) 公司业绩考核要求

项目	相关内容
首次授予股票期权第一个行权期	以2015业绩为基数，2016年净利润增长率或备考财务报表净利润增长率不低于50%；
首次授予股票期权第二个行权期	以2015年业绩为基数，2017年净利润增长率或备考财务报表净利润增长率不低于100%；
首次授予股票期权第三个行权期	以2015年业绩为基数，2018年净利润增长率或备考财务报表净利润增长率不低于150%；
首次授予股票期权第四个行权期	以2015年业绩为基数，2019年净利润增长率或备考财务报表净利润增长率不低于200%。

以上“净利润”、“净利润增长率”均以未扣除激励成本前并扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润作为计算依据。“备考净利润”、“备考净利润增长率”系以上市公司通过并购业务在当年度纳入合并范围的子公司假设当年1月1日开始纳入合并合并报表范围内各个子公司的经审计扣除非经常性损益后的净利润的总和为计算依据。

(2) 子公司业绩考核要求

获授股票期权的子公司的激励对象以公司整体考核指标达标为基础，并且激励对象个人所在子公司的业绩考核也达标后方可行权。

若行权期内公司整体考核指标达标，但某子公司考核指标未能达标，则该子公司的激励对象所获授股票期权中当期可行权份额不得行权，将由公司注销。公司本部激励对象不参与子公司的业绩考核，各年度公司整体考核指标达标后，本部激励对象可以行权。

2、2017年6月1日，公司分别召开了第四届董事会第二十六次会议和第四届监事会第十六次会议，审议通过了《关于实施2016年度权益分派方案后调整股票期权与限制性股票激励计划行权价格与回购价格的议案》。因公司于2017年5月实施完成了2016年度权益分派方案，对激励计划中的行权价格及回购价格进行调整，其中股票期权行权价格由24.20元/股调整为24.00元/股，限制性股票回购价格由14.80元/股调整为14.60元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	股票期权采用 Black-Scholes 期权定价模型确定；限制性股票采用授予日市场价格确定。
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内的每个资产负债表日，根据最新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。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,224,600.39

本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	0.00
---------------------	------

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1. 经营租赁

(1) 2013年1月8日,本公司与深圳市安通达科技有限公司签订《协议书》及后续签订的《补充协议》,协议约定本公司继续租用深圳市安通达科技有限公司位于深圳市宝安区68区留仙三路安通达工业厂区四号厂房2楼以及1楼东侧,合计建筑面积3,638.625平方米,租赁期限至2017年7月31日。

(2) 2018年3月15日,本公司之子公司上海联创与上海宗泰科技发展有限公司签订《租赁合同》,合同约定上海联创租用位于上海市闸北区中兴路960号A栋用于办公。

(3) 2018年12月18日,本公司之子公司易事达与深圳市旭景物业管理有限公司签订《物业管理与代理租赁合同》,合同约定易事达租赁位于深圳市环观南路观湖街道大和社区易事达宝益成科技园A栋一楼、B栋、C栋二、三楼及D栋一楼,合计13347.4平方米。同时,易事达租赁该科技园D、F栋宿舍、保安室及变压器房等配套设施。2020年8月4日,2020年8月3日,双方协商一致,退租C栋二楼1,960平方米,三楼2,305平方米,合计4,265平方米。同时变更D、F栋宿舍租赁合同,重新签订新的租赁合同,合同约定易事达租赁位于深圳市环观南路观湖街道大和社区南路107-2号易事达宝益成科技园D栋二、三楼及E栋部分房间。

(4) 2018年9月21日,本公司之子公司励唐汇智与北京北广电子集团有限责任公司签订《租赁合同补充协议》,合同约定励唐汇智租用北京市朝阳区酒仙桥中路18号(北广集团科技创意园)南楼5层520室用于办公。由于璞提文化传播(上海)有限公司经营核算需要,2018年12月8日励唐汇智、璞提文化与北京北广电子集团有限责任公司签订《补充协议》,合同约定励唐营销租用北京市朝阳区酒仙桥中路18号(北广集团科技创意园)南楼5层519室用于办公,建筑面积386平方米,与励唐营销共同承担房租,励唐汇智承担286平方米房屋租金。因协议到期,故于2019年10月8日签订《租赁合同》,建筑面积不变。

(5) 2018年6月20日,本公司之子公司拉萨励唐与加央群培签订其《房租租赁协议》合同约定拉萨励唐租用金珠西路158号阳光新城B区1栋2单元5-1单元用于办公,建筑面积为100.78平方米;因协议2019年8月31日到期,故于2019年8月1日签订《房屋租赁协议书》,其建筑面积、年租金未发生改变,租赁期限为2019年8月1日至2020年7月1日。

(6) 2018年4月16日,本公司之子公司霍尔果斯星奕文化传播有限公司签订《房屋租赁合同》,合同约定星奕文化租用霍尔果斯市亚欧路28号国际商贸中心二楼B区2060-3号的房屋及其设施用于办公。该租赁合同到期后,于2019年4月15日签订《房租租赁合同》,其租赁位置不变、年租金不变。

(7) 2011年1月12日,本公司之子公司华瀚文化与韩长安签订《房屋租赁合同》,协议约定华瀚文化自2011年3月1日起租用太原市长风大街705号和信摩尔商业大楼16层写字楼,面积合计2158.8平米。

(8) 2019年5月16日,本公司之子公司联动精准与张晓东签订了《济南市房屋租赁合同》,合同约定

张晓东将坐落于济南市高新区玉兰广场二期3号楼11层1103室，建筑面积180.24平方米租赁给深圳市联动精准科技有限公司。因合同到期，2020年签订《济南市房屋租赁合同》，建筑面积不变，月租金为13,478.45元，租赁期自2020年5月16日至2021年5月16日。

(9) 2018年10月29日，本公司之子公司联动精准与陈桦标签订了《物业租赁合同》，合同约定陈桦标将坐落于中山市东区东苑南路101号大东裕贸联大厦北塔2号1209室，建筑面积94.08平方米出租给深圳市联动精准科技有限公司。因合同到期，故2019年10月30日签订《物业租赁合同》，建筑面积，月租金不变，租赁期限为2019年11月10日起至2020年10月31日止。

(10) 2019年5月15日，本公司之子公司友拓公关与北京润诚置业有限公司签订《房屋租赁合同》，合同中约定友拓公关租用位于北京市朝阳区东大桥路12号润诚中心写字楼3层，租赁面积2123.66平方米，房屋租赁期限为2019年7月22日至2020年8月6日，租金总额5,425,951.30元，其中物业费775,135.90元。因合同到期，2020年6月15日，签订新的租赁合同，合同中约定友拓公关租用位于北京市朝阳区东大桥路12号润诚中心写字楼3层，租赁面积1168.41平方米，房屋租赁期限为2020年8月7日至2021年8月6日，租金总额2,367,561.88元，其中物业费511,763.58元。

(11) 2019年5月15日，本公司之子公司友拓公关北京分公司与北京润诚置业有限公司签订《房屋租赁合同》，合同中约定友拓公关租用位于北京市朝阳区东大桥路12号润诚中心写字楼3层，租赁面积79.54平方米。因合同到期，2020年6月15日，签订新的租赁合同，合同中约定友拓公关租用位于北京市朝阳区东大桥路12号润诚中心写字楼3层，租赁面积114.71平方米。

(12) 2017年4月10日，本公司之子公司爱普新媒与龚建国签订《北京市房屋租赁合同》，合同规定公司租用北京市海淀区中关村街道办事处资金数码园1、2号楼1层0102，合计面积为407.6平方米。因合同到期，故于2020年3月30日签订《房屋租赁合同》，租赁期自2020年5月11日起至2023年5月10日止。

(13) 2018年9月7日，本公司之子公司喀什云汇与喀什深圳城有限公司签订了《写字楼租赁合同》，合同规定本公司租用新疆喀什东部新城深喀大道以北，城东大道以东深圳城2号写字楼5层4-3区域，合计面积为33平方米，租赁期为3年，自2018年9月7日至2021年9月6日。

(14) 2019年12月19日，本公司之子公司聚量网络与霍尔果斯京疆创业咨询服务服务有限公司签订了《房屋租赁合同》，合同规定本公司租用新疆伊犁州霍尔果斯市亚欧路圆楼3楼311室，建筑面积13.44平方米，租期从2019年12月19日至2020年12月18日，共计1年，在协议生效之日起15日内一次性支付。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

① 投资者诉讼

因本公司被证监会立案调查认定虚假陈述的影响，大量投资者对公司发起索赔诉讼。截至报告期末，公司共收到广东省深圳市中级人民法院送达的184案的诉讼材料。涉及金额共计人民币157,833,467.25元。公司先前聘请的专业法律顾问认为机构投资者诉讼案件公司败诉的可能性较大，公司管理层根据法律顾问的专业意见，预计上述案件对公司可能造成的损失为6,500.00万元，计入2019年度的营业外支出和预计负债。

②其他本公司及子公司作为被告的重要诉讼事项

序号	案号/性质	原告	被告	诉讼标的额 (含违约金, 单位: 元)	案件情况描述 (含一审、二审)	其他说明(如保全 结果、是否申请强 制执行、回款情况 等)
1	(2019)沪	上海众喜广	联建光电	2,650,000.00	LED显示屏合同纠纷，一审判决被告支付赔	发回重审后，本案

0106民初718号	告有限公司			偿款80万元。被告不服提起上诉，二审法院裁定发回重审。	重新开始审理。重审后的一审案号为(2020)沪0106民初13956号，已开庭，待一审判决。
2 (2019)粤0306民初40284号	马伟晋、新余市力玛智慧投资管理中心(有限合伙)	联建光电		股权转让合同纠纷，请求判令被告对深圳市力玛网络科技有限公司未完成盈利补偿承诺承担主要责任，两原告同意将案涉股权转让所获的联建光电50%股票退还给被告作为已到期盈利补偿，解除未到期的盈利补偿约定。	
3 NO. 2:19-cv-13-KN S-MTP	CAPTURIO NETWORK, LLC	联建光电		LED显示屏合同纠纷。原告称显示屏使用大约一年后开始出现黄色、绿色条纹，出现该情况的原因是由于被告提供了有缺陷的二极管(不符合合同约定规格)过早烧坏导致，这给原告造成了巨额损失，遂起诉要求被告赔偿损失。	尚未开庭，现处于专家分析、举证质证阶段
4 No. 2:18-cv-00103-JRG-RSP	ULTRAVISION TECHNOLOGIES, LLC	联建光电		产品专利侵权案件。原告认为被告所销售的产品侵犯了其美国专利号9916782、9642272、9990869、9978294、9207904、9047791，要求原告立即停止侵权并赔偿损失。	尚未开庭，目前处于权利要求解释阶段
5 (2018)津0104民初10590号	天津港保税区世安信达科技有限公司	联建有限	820,000.00	LED显示屏合同纠纷，一审法院判决：要求被告于判决生效后对涉案显示屏进行维修直至符合合同要求，若维修后仍不符，应在30日内更换符合合同要求的显示屏。被告不服提起上诉，二审法院判决驳回被告的上诉请求	目前正在与原告沟通维修事宜
6 (2019)粤0306民初20649号	樟树市佰田投资管理中心(有限合伙)、李波	联动户外	32,874,988.00	股权转让纠纷，请求判令被告以3,287.4988万元的价格将上海成光广告有限公司81%的股权退还给原告一，并回转登记至原告一名下，截至目前一审尚未开庭。双方已达成调解意向，拟近期签署调解书	
7 (2019)粤03民初619号	深圳市蓝科电子有限公司	惠州健和	2,789,382.50	蓝科电子已被申请破产，管理人代为提起诉讼要求支付货款，被告提出管辖异议，尚未开庭(因存在质量纠纷未解决，故未支付货款)	
8 租赁合同纠纷	上诉人(原审原告): 太原市达远矿山工汽设备配件有限公司	上诉人(原审被告): 华瀚文化	5,908,100.00	一审: 一、被告华瀚文化于本判决生效后十日内支付原告太原市达远矿山工汽设备配件有限公司占有使用费4100000元。二、驳回原告太原市达远矿山工汽设备配件有限公司的其他诉讼请求。二审: 驳回上诉，维持原判。	

		司				
9	合同纠纷	上诉人(原审原告): 深圳嘉凰传媒实业有限公司	被上诉人(原审被告): 红玛互动被上诉人(原审被告): 深圳市后来者广告有限公司	7,100,812.76	一审: 驳回原告深圳嘉凰传媒实业有限公司的全部诉讼请求二审: 驳回上诉, 维持原判。	
10	服务合同纠纷	上诉人: 深圳嘉凰传媒实业有限公司	被上诉人: 红玛互动	790,450.00	二审正在审理	

③ Artixium 投资减值情况

公司于2016年12月15日第四届董事会第二十次会议审议通过了“关于向ARTIXIUM DISPLAY LIMITED增资的议案”，由全资子公司联建有限向Artixium增资，总计划增资1200万美元，实际已投入600万美元，持有Artixium60%股权。本公司虽持有Artixium60%股权，但增资后一直未能对其实施有效控制，亦无法了解到Artixium真实的财务状况，公司向Artixium委派的董事并不参与Artixium经营管理。因此，本公司未将其纳入2017年度合并报表范围，并于2017年度对其全额计提了减值。

2018年6月29日，联建有限通过股权转让的方式，将其持有安泰生的44股股份(约占股份总数的13.33%)以1,333,333美元的价格转给Romain Pacy，将其持有安泰生的44股股份(约占股份总数的13.33%)以1,333,333美元的价格转让给Jörg Privsek。自本协议签署之日起每年支付20%，5年内付清股权转让价款。在未付清股权转让款之前将其所受让的联建有限的股份质押给联建有限，股权质押手续应于交割同时办理。董事席位已由2席变更为1席。截至审计报告日，联建有限尚未收到股权转让款，董事席位仍为2席；上述股权转让协议中的转让各方未在ARTIXIUM DISPLAY LIMITED公司股东名册上进行变更登记。根据原投资协议，在ARTIXIUM DISPLAY LIMITED 2016-2019年度累计应完成的承诺净利润不低于1406万美元的基础上，目标股权作价(即增资价款)1200万美元。在业绩承诺期内，若某一考核年度实际净利润低于承诺净利润，且未能被其他年度的超额净利润补足，则联建有限无需支付相应的增资价款。

上述股权转让实质未完成，联建有限对ARTIXIUM DISPLAY LIMITED的债务责任仅限于出资额部分，对2019年度的合并报表不会产生超额亏损，对2019年度整体财务报表不会产生重大影响。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

(1) 延长2014年员工持股计划存续期

本公司分别于2014年9月24日和2014年10月13日召开第三届董事会第二十一次会议及2014年第二次临时股东大会，审议通过了《关于<深圳市联建光电股份有限公司2014年度员工持股计划（草案）及摘要（非公开发行方式认购）>的议案》，同意公司以非公开发行方式认购取得并持有公司股票。该员工持股计划的存续期为48个月（即2015年3月30日至2019年3月30日）。

2019年3月22日，公司第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于延长2014年员工持股计划存续期的议案》，同意对公司2014年员工持股计划的存续期在原有存续期届满之日起延长12个月（即延续至2020年3月30日）。

2020年3月17日，公司第五届董事会第三十二次会议审议通过了《关于延长2014年员工持股计划存续期的议案》，同意对公司2014年员工持股计划的存续期延长12个月（即延续至2021年3月30日）。

(2) 力玛网络现有业务停滞的风险提示

2020年4月9日，本公司发布《关于子公司力玛网络现有业务停滞的风险提示性公告》：本公司于近期获知全资子公司力玛网络经营情况：2019年以来，受行业政策以及市场环境等方面的影响，力玛网络处于亏损状态，经营情况持续恶化。随着供应商广告代理权的取消，子公司力玛网络现有业务停滞，且暂无计划开展子公司力玛网络基于目前资产的新业务。

力玛网络系本公司2016年重大资产重组标的，目前仍处于业绩承诺期。公司将按照与力玛网络原股东签订的《盈利预测补偿协议》等相关约定，要求补偿义务人按照协议约定对公司进行补偿。目前，力玛网络原股东因业绩补偿金额及方式未能与公司达成一致，对公司提起了诉讼。公司将进一步与力玛网络原股东协商关于业绩补偿及股权转让的相关事宜。

(3) 资产负债表日业绩补偿股票部分的回购与注销

①经公司与子公司力玛网络、远洋传媒补偿义务人沟通，远洋传媒补偿义务人对补偿款中以股份方式补偿的应补偿股份数5,909,386股予以确认，本次拟先行补偿的股份数为3,788,460股，并同意由公司以1元价格回购并注销；力玛网络补偿义务人对补偿款中以股份方式补偿的应补偿股份数19,335,299股予以确认，本次拟先行补偿的股份数为16,335,299股，并同意由公司以1元价格回购并注销。公司将分别以人民币1元对相关股份合计20,123,759股进行回购注销。以上事项经公司第五届董事会第三十九次会议于2020年7月1日审议通过，并于2020年7月21日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。

②经公司与子公司华瀚文化补偿义务人沟通，华瀚文化补偿义务人对补偿款中以股份方式补偿的应补偿股份数5,740,456股予以确认，本次拟先行补偿的股份数为2,182,460股，并同意由公司以1元价格回购并注销。公司将分别以人民币1元对相关股份合计2,182,460股进行回购注销。以上事项经公司第五届董事会四十一次会议于2020年8月11日审议通过，目前回购注销流程正在办理中。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为3个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了3个报告分部，分别为数字营销服务、数字户外媒体网络、数字显示设备。这些报告分部是以业务性质为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为：

数字营销服务指互联网广告业务及公关策划活动；

数字户外媒体网络指户外广告业务；数字显示设备指LED显示设备的生产及销售。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	数字设备	数字户外	数字营销	分部间抵销	合计
一、营业收入	438,803,890.66	74,712,066.81	132,437,474.63	-55,260,877.92	590,692,554.18
二、营业成本	330,123,504.06	72,257,073.32	81,358,456.77	-56,178,790.87	427,560,243.28
三、资产总额	6,036,335,320.90	284,048,481.72	396,841,196.23	-4,556,771,579.32	2,160,453,419.53
四、负债总额	3,959,449,437.01	172,019,794.95	90,857,130.25	-2,490,805,791.73	1,731,520,570.48

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 证监会立案调查事件后续情况

2017年12月7日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）下达的《调查通知书》（编号：深证调查通字[2017]117号）。2018年12月19日，公司收到中国证监会深圳监管局下发的《行政处罚决定书》（〔2018〕7号），《行政处罚决定书》认定本案现已调查、审理终结。具体情况如下：2014年至2016年，分时传媒通过虚构广告业务收入、跨期确认广告业务收入等方式，共虚增营业收入

61,787,035.34元，虚增利润60,472,468.90元。2019年1月27日，公司向中国证监会深圳监管局申请行政复议，中国证监会于2019年5月16日出具《行政复议决定书》，维持中国证监会深圳监管局《行政处罚决定书》（〔2018〕7号）对公司作出的处罚。随后公司于2019年5月28日向广东省深圳市中级人民法院提起行政诉讼，广东省深圳市中级人民法院于2019年6月3日正式受理此案。

2020年3月5日，公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的《行政判决书》（〔2019〕粤03行初100号），驳回公司撤销中国证监会深圳监管局作出的《行政处罚决定书》（〔2018〕7号）及中国证监会作出的《行政复议决定书》（〔2019〕50号）的全部诉讼请求。公司根据《行政判决书》的内容，依法向广东省高级人民法院提交了《行政上诉状》。具体情况如下：因请求撤销行政处罚一案，不服广东省深圳市中级人民法院行政判决书（〔2019〕粤03行初100号），依法提起上诉。诉讼请求如下：（1）撤销行政判决书（〔2019〕粤03行初100号）；（2）撤销深圳监管局〔2018〕7号《行政处罚决定书》和证监会〔2019〕50号《行政复议决定书》。截至财务报告批准报出日，广东省高级人民法院已正式受理此案。

（2）业绩补偿确认及收回情况

1) 股票补偿

①入账情况

项目	股数（股）	入账价格（元/股）	入账金额（万元）
2017年确认	15,456,779	12.74	19,691.93
2018年确认	6,342,130	5.50	3,488.17
2019年确认	-	-	-
合计	21,798,909		23,180.11

②已注销股份情况

涉及标的公司	注销股份数（股）	入账时间	入账价值（万元）	注销时间	注销前的累计公允价值变动
远洋传媒	2,166,015	2017年	2,759.50	2019/09/09	-1,752.31
华瀚文化	1,758,131	2017年	2,239.86	2019/03/12	-1,058.39
励唐营销	5,089,160	2017年	6,483.59	2019/03/12	-3,063.67
合计	9,013,306		11,482.95		-5,874.37

③截至2020年6月30日的股票补偿情况

项目	股数（股）	入账价格（元/股）	累计公允价值变动（万元）	期末净额（万元）
2017年确认	6,443,473	12.74	-6,076.20	2,132.79
2018年确认	6,342,130	5.50	-1,388.93	2,099.25
2019年确认	-	-	-	-
合计	12,785,603		-7,465.12	4,232.03

本期公司根据新金融工具准则要求，将上述股票业绩补偿款在交易性金融资产科目列报，并相应调整期初列报。

2) 现金补偿

单位：万元

确认时间	入账金额	2018年收回	2019年收回	2020年1-6月收回	2020年6月30日余额	2020年6月30日坏账准备余额
2017年	26,247.08	5,953.15	1,266.29	1,023.96	18,003.68	17,461.10
2018年	3,330.61		3,330.61		-	-

2019年	3,607.36		3,607.36		-	
合计	33,185.04	5,953.15	8,204.25	1,023.96	18,003.68	17,461.10

(3) 大股东股权质押

截至本财务报告批准报出日，刘虎军先生持有本公司103,752,620股，占公司股份总数569,850,006股的18.21%。其中，处于质押状态的股份累计数为103,750,500股，占其所持公司股份总数的99.99%，占公司股份总数的18.21%。熊瑾玉女士持有本公司29,704,777股，占公司股份总数569,850,006股的5.21%。其中，处于质押状态的股份累计数为29,700,000股，占其所持公司股份总数的99.98%，占公司股份总数的5.21%。

(4) 控制权变更的进展情况

2019年12月31日，本公司发布公告：公司控股股东、实际控制人及一致行动人刘虎军先生及熊瑾玉女士因筹划股权转让等事宜，可能涉及公司控制权变更。

2020年1月7日，本公司发布关于控制权变更的进展情况：公司控股股东、实际控制人及一致行动人刘虎军先生及熊瑾玉女士因筹划股权转让等事宜，与某地方国资旗下全资企业就股权转让的具体细节进行了进一步的沟通和协商，目前意向收购方已完成对公司的尽调工作，并对相关核心交易条款达成共识。由于公司控股股东的股票存在质押情形，公司控股股东已与债权方及意向收购方就债务转让的框架意见达成初步共识，意向收购方需以债权方同意相关的债权转让条件为前提，故本次股份转让事项需意向收购方相关有权部门审批以及债权方内部审批通过才能正式生效，双方正积极推进债权转让及股票解除质押事项，相关后续工作正在推进之中。

2020年3月18日，本公司发布关于控制权变更的进展情况：公司收到控股股东、实际控制人及一致行动人刘虎军先生及熊瑾玉女士的通知，通过近三个月的不断沟通与努力，原有债权方已经获得批准与收购方的债务转让方案，相应的内部审批程序已履行完毕。本次控制权变更事项系通过债权债务转让及股权转让相结合的方式，即由原有债权方将其对公司控股股东的债权转让给某地方国资旗下全资企业（即“收购方”），收购方将其对公司控股股东的债权转化为公司的股权。目前原有债权方已取得债权债务转让的前置审批，并与收购方就债权债务转让事项的具体操作及合同细节方面进行沟通。

2020年7月17日，本公司发布关于控制权变更的进展情况：由于宏观环境及海外疫情等多方面因素影响，公司海外业务收入较去年同期大幅下降，公司一季度业绩出现较大亏损；此外由于并购标的相关补偿方案涉及承诺变更未能按计划实施，该事项对公司业绩补偿回收所产生的盈利为正的预期存在较大的差距。结合上述原因，加之市场环境等因素，导致公司股价出现大幅下跌，与前期商定的转让价格有一定的差距。双方就该事项进一步沟通协商，但最终在转让价格上未能达成一致。考虑到控股股东积极寻求战略股东合作的初衷，力求在解决控股股东股票质押融资问题的同时，通过引进战略资源能够给予公司未来发展一定的支持，但目前交易方案搁浅，与原先引进战略股东的初衷背离，相关问题无法得到有效解决。故经审慎研究，决定终止本次股权转让事项。

截至本财务报告批准报出日，上述控制权变更事项尚无进一步的进展情况。

3、其他

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	21,092,607.76	10.12%	21,092,607.76	100.00%		23,000,547.45	10.45%	23,000,547.45	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	187,275,713.69	89.88%	6,852,324.95	3.66%	180,423,388.74	197,067,196.17	89.55%	7,924,107.26	4.02%	189,143,088.91
其中:										
组合 1: 电子设备制造业	75,117,544.87	36.05%	6,852,324.95	9.12%	68,265,219.92	84,815,651.71	38.54%	7,924,107.26	9.34%	76,891,544.45
组合 2: 传媒业					0.00					
组合 3: 内部往来	112,158,168.82	53.83%		0.00%	112,158,168.82	112,251,544.46	51.01%			112,251,544.46
合计	208,368,321.45	100.00%	27,944,932.71	13.41%	180,423,388.74	220,067,743.62	100.00%	30,924,654.71	14.05%	189,143,088.91

按单项计提坏账准备: 期末单项评估计提坏账准备的应收账款

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户四	19,451,138.84	19,451,138.84	100.00%	预期无法收回
ARTIXUM DISPLAY LIMITED	1,619,468.92	1,619,468.92	100.00%	企业被列入失信名单, 经营异常, 无法取得联系
赣州和富置业有限公司	22,000.00	22,000.00	100.00%	该公司涉及诉讼
合计	21,092,607.76	21,092,607.76	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 电子设备制造业

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	47,806,620.12	2,390,331.01	5.00%
1 至 2 年	21,032,300.11	2,103,230.01	10.00%

2至3年	2,641,799.42	528,359.88	20.00%
3至4年	2,759,468.05	1,103,787.22	40.00%
4至5年	753,701.70	602,961.36	80.00%
5年以上	123,655.47	123,655.47	100.00%
合计	75,117,544.87	6,852,324.95	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：内部往来

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	96,500,522.65		
1-2年	15,657,646.17		
合计	112,158,168.82		--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	144,307,142.77
1至2年	36,721,598.31
2至3年	4,714,652.71
3年以上	22,624,927.66
3至4年	8,768,488.73
4至5年	4,904,157.68
5年以上	8,952,281.25
合计	208,368,321.45

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
惠州健和	110,583,544.28	53.07%	
客户四	19,451,138.84	9.33%	19,451,138.84
客户六	7,057,457.12	3.39%	354,626.12
客户七	3,650,000.00	1.75%	365,000.00
客户八	3,550,000.00	1.70%	355,000.00
合计	144,292,140.24	69.24%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收股利	40,575,984.00	40,575,984.00
其他应收款	1,883,653,941.05	1,883,650,260.93
合计	1,924,229,925.05	1,924,226,244.93

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收子公司股利	40,575,984.00	40,575,984.00
合计	40,575,984.00	40,575,984.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
华瀚文化	21,725,984.00	1 年以上	资金紧张	未发生减值
励唐营销	18,850,000.00	1 年以上	资金紧张	未发生减值
合计	40,575,984.00	--	--	--

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	4,943,838.81	9,356,341.82
往来款及其他	1,880,576,886.82	1,869,518,059.88
业绩补偿款	176,161,711.25	186,023,721.10
合计	2,061,682,436.88	2,064,898,122.80

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	447,324.72	28,645,525.83	152,155,011.32	181,247,861.87
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	-142,917.37	83,282.95	-3,159,731.62	-3,219,366.04
2020 年 6 月 30 日余额	304,407.35	28,728,808.78	148,995,279.70	178,028,495.83

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	1,872,081,504.05
1 至 2 年	4,227,163.79
2 至 3 年	35,303,749.51
3 年以上	150,070,019.53
3 至 4 年	1,354,439.41
4 至 5 年	139,908.00
5 年以上	148,575,672.12
合计	2,061,682,436.88

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款	181,247,861.87	-3,219,366.04				178,028,495.83
合计	181,247,861.87	-3,219,366.04				178,028,495.83

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
惠州健和	往来款	1,791,556,555.76	1 年以内	86.90%	
何吉伦、何大恩	业绩补偿款	142,093,164.92	2-3 年、3 年以上	6.89%	142,093,164.92
联动文化	往来款	65,148,323.77	1 年以内	3.16%	
新余市德塔投资管理 中心（有限合伙）	业绩补偿款	33,690,925.20	2-3 年	1.63%	25,207,550.23
力玛网络	房租	5,918,475.00	1 年以内	0.29%	
合计	--	2,038,407,444.65	--	98.87%	167,300,715.15

6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,480,014,481.10	1,864,837,378.88	615,177,102.22	3,339,667,148.22	2,721,490,046.00	618,177,102.22
合计	2,480,014,481.10	1,864,837,378.88	615,177,102.22	3,339,667,148.22	2,721,490,046.00	618,177,102.22

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
香港联建	2.43					2.43	
联建有限	82,187,138.64					82,187,138.64	89,086,947.96
联动户外	106,052,502.54		3,000,000.00			103,052,502.54	
易事达	247,539,000.00					247,539,000.00	254,747,415.66
力玛网络	127,718,700.00					127,718,700.00	705,682,851.02
华瀚文化	7,720,000.00					7,720,000.00	356,279,964.06
励唐营销	46,959,758.61					46,959,758.61	459,040,200.18
合计	618,177,102.22		3,000,000.00			615,177,102.22	1,864,837,378.88

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	96,391,180.10	70,375,867.98	263,270,247.04	190,416,761.88
其他业务	13,072,862.10	10,449,357.14	11,525,196.93	10,247,725.83

合计	109,464,042.20	80,825,225.12	274,795,443.97	200,664,487.71
----	----------------	---------------	----------------	----------------

与履约义务相关的信息：

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 40,034,365.90 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		29,468,795.41
处置长期股权投资产生的投资收益	10,185,416.68	
合计	10,185,416.68	29,468,795.41

6、其他

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-5,079,483.55	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,752,311.62	
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	-21,262,423.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,359,106.98	
减：所得税影响额	397,728.18	
合计	-17,346,430.39	--

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

□ 适用 √ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-27.33%	-0.23	-0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-23.83%	-0.200	-0.200

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

□ 适用 √ 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

第十二节 备查文件目录

- 1、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 2、报告期内在巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 3、载有董事长签名的2020年半年度报告文本原件；
- 4、其他相关资料。