

简称：风语筑

股票代码：603466



上海风语筑文化科技股份有限公司

公开发行可转换公司债券

募集说明书摘要

(地址：上海市静安区江场三路 191、193 号)

保荐机构（主承销商）



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零二二年 三 月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

针对本次可转债发行，本公司聘请了联合评级进行资信评级。根据联合评级出具的信用评级报告，公司的主体信用级别为 AA-，本次可转债的信用级别为 AA-。

联合评级在本次可转债的存续期内，每年将对可转债进行跟踪评级。

### 二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。公司最近一期未经审计的归属于上市公司股东的净资产高于 15 亿元，因此公司未对本次公开发行的可转换公司债券发行提供担保，请投资者特别注意。

### 三、公司的股利分配政策和现金分红比例

#### （一）公司现行利润分配政策

《公司章程》中有关利润分配政策具体内容如下：

##### 1、利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

## **2、利润分配形式**

公司可以采用现金、股票或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

公司积极、优先实行以现金方式进行分配。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。考虑到公司的成长性或重大资金需求，在保证现金分红最低分配比例及公司股本规模与股权结构合理的前提下，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

## **3、现金分红条件、时间间隔及比例**

在公司当年实现的可分配利润为正，且审计机构对当年财务报告出具标准无保留意见审计报告并保证公司正常经营和长期发展的前提下，原则上公司每年度进行一次现金分红；根据公司盈利情况及资金需求状况，公司可以进行中期现金分红。

每年具体的现金分红比例方案由董事会根据公司章程，且结合公司经营状况及公司未来正常经营发展的需要拟定，并提交股东大会审议批准；当公司经营活动现金流量连续两年为负数时，不得进行高比例现金分红。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## **4、发放股票股利的条件**

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，公司在确保最低现金股利分配比例、保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以分配股票股利，具体比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

## **5、其他事项**

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## **6、利润分配方案的决策程序**

公司利润分配的决策程序和机制规定如下：

（1）董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，根据法律法规及本章程的规定制订年度利润分配方案、中期利润分配预案；独立董事也可以征集中小股东的意见，提出利润分配提案，并直接提交董事会审议。

（2）独立董事、外部监事（若有）应对利润分配预案进行审核并独立发表审核意见，监事会应对利润分配方案进行审核并提出审核意见；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（3）董事会审议通过利润分配预案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事、外部监事（若有）和监事会的审核意见。

（4）股东大会审议利润分配方案时，公司应当事先通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题，并提供网络投票等方式以方便社会公众股东参与股东大会表决。

（5）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## **7、公司利润分配政策调整程序和机制**

（1）如遇战争、自然灾害等不可抗力因素、国家法律政策调整或者公司自

身经营状况和未来发展规划发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。调整后的利润分配政策，不得违反法律、法规及监管部门的有关规定。

(2) 公司调整利润分配政策，董事会应当进行详细论证、说明理由，并充分考虑独立董事、外部监事（如有）、监事会和社会公众股东的意见。

(3) 公司调整利润分配政策，须经董事会和监事会审议通过，并由独立董事、外部监事（若有）审核并发表审核意见后，方可提交股东大会审议。

(4) 股东大会审议调整利润分配政策的议案时，公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股东参与股东大会表决，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

## (二) 最近三年公司现金分红情况

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	合并报表中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属于上市 公司股东净利润的比率
2018 年	2,189.63	21,095.64	10.38%
2019 年	-	26,220.57	-
2020 年	20,193.98	34,252.54	58.96%
公司最近三年累计现金分红合计金额			22,383.61
公司最近三年年均归属于母公司股东的净利润			27,189.58
公司最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属 于上市公司股东的年均净利润的比例			82.32%

注：根据证监会、财政部、国资委联合发布的《关于支持上市公司回购股份的意见》和《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》的相关规定，截至 2020 年 10 月 9 日，公司 2020 年使用资金总额 5,695.27 万元进行股份回购视同现金分红。

2018-2020年，公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向公司股东分红后，每年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司的日常生产经营。

## 四、本公司相关风险

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### (一) 宏观经济周期性波动风险

公司目前的主要客户为政府部门单位，易受国内宏观经济影响。若国内经济形势发生重大变化，如经济增长放缓或停滞导致政府部门对文化投入和预算减少，将会对公司主营业务带来一定不利影响。

## **（二）产业政策变化的风险**

公司客户主要为各级政府部门及事业单位，客户资金中有较多来源于财政资金投入。近年来，随着经济发展，以及各方对于展览展示所带来经济效益和社会效益的认识逐步加深，各地政府、规划建设及文化旅游等主管部门积极支持和投入各类城市馆、园区馆、博物馆、科技馆、旅游景区展示体验中心等场馆建设，以满足其地区品牌宣传、招商引资、政务公开、政民互动、市民教育等地区经济发展与社会公益基础配套需求。如果未来政府对展馆建设及数字文化产业相关政策发生变化，进而导致政府投入出现较大波动，可能会对公司的生产经营产生一定不利影响。

## **（三）市场竞争风险**

作为较早专业提供数字文化展示体验系统产品、服务的企业，经过多年在行业内精耕细作，公司目前已成为中国展览展示行业中展示体验系统领域领先企业，也是打造中国最多城市馆成功案例的公司之一。随着行业的快速发展，吸引了越来越多的企业纷纷进入，公司不仅面临同行业企业的竞争，同时广告、影视、动漫游戏、娱乐、建筑设计、工业设计、装饰装修等众多相关领域企业也在不同程度上参与了本行业竞争。在日趋激烈的市场竞争中，若公司未来不能保持和进一步提升自身竞争优势，将可能会对公司盈利能力的持续增长产生不利影响。

## **（四）可转债价格波动风险**

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格等诸多因素的影响，在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动甚至低于面值的风险，或出现与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。

## **（五）到期不能转股引发的风险**

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如果可转债到期时，因公司股票价格低迷或者可转债持有人的投资偏好问题导致部分或全部可转债未能实现转股，则公司有义务对未转股的可转债偿还本息，从而增加公司的利息费用和资金压力。

## **（六）信用评级变化的风险**

联合评级对本次可转债进行了评级，信用等级为 AA-。在本次可转债存续期限内，联合评级将持续关注公司经营环境的变化，出具跟踪评级报告。若由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素发生变化，导致本次可转债的信用评级级别发生不利变化，则将增加本次可转债的投资风险。

## **（七）项目成本控制风险**

公司主营业务包括展示系统策划、设计、实施和维护服务，可广泛应用于各类有展览展示需求的场馆及空间。公司所提供的数字文化展示体验系统产品、服务涵盖多专业、跨领域业务环节，同时视业务环节的重要性并结合公司产能等情况，由公司自主完成并辅以向相关专业供应商采购部分产品或服务。

公司参与投标或谈判签署业务合同前需对项目的成本进行测算，而数字文化展示体验系统项目实施过程涉及多专业协同、内外部资源协同、公司服务与客户需求协同等方面。随着公司业务规模的扩展，同步实施项目数量的增长，向外部供应商采购产品、服务增加，如公司对于成本的预判能力和对业务实施过程中成本的控制能力不足，可能导致项目利润低于预期甚至出现亏损合同，从而将对公司盈利产生不利影响。

## **（八）项目实施的管理风险**

公司目前是中国展览展示行业中数字文化展示体验系统领域领先企业，也是打造中国最多城市馆成功案例的公司之一。公司业务现已分布全国各地，加之公司承接的数字文化展示体验系统项目实施过程涉及跨领域、多专业的实施环节，并涉及对公司项目团队、供应商的协调、管理等方面。随着公司业务规模的扩大，公司同期实施的跨地区项目数量不断增长，项目实施管理难度逐渐增加，如果公



公司治理结构、内部控制制度体系及其执行情况不能随公司的业务发展进一步健全、完善，无法对项目进行有效的管理，对项目实施环节管理不善，或对供应商管理不当，可能引发项目进度、质量等问题或纠纷，从而给公司持续发展带来风险。

### **（九）核心人员流失风险**

经过多年的发展，公司培养和积聚了一批核心人员，并形成了一套行之有效的管理制度和措施，成为公司主要的竞争优势。公司通过不断完善薪酬制度体系和激励政策，以加强员工凝聚力。从以往情况看，公司未发生大量高级管理人员与核心技术人员流失问题，但如果未来出现高级管理人员和核心技术人员流失现象，将会在一定程度上影响公司的稳定发展。

### **（十）应收账款及合同资产回收风险**

2018年末、2019年末、2020年末，公司应收账款及合同资产余额合计分别为104,249.17万元、126,012.42万元和178,793.76万元，占当期营业收入的比例分别为61.02%、62.08%和79.24%，呈逐年上升趋势。

公司客户主要为各级政府部门及事业单位，其付款资金来源主要为各地方政府财政资金。报告期内，公司工程部及相关负责人员积极维护客户关系，催收应收账款，但政府资金支付受到各地财政状况差异、政府审批流程、政府资金安排等多种因素影响，发行人催收措施效果相对有限，公司各期末总应收账款规模及占比呈逐年增长趋势。

未来，随着公司经营规模持续增长，预计公司应收账款余额将保持在较高水平，较大金额的应收账款影响公司资金周转速度，给公司的营运资金带来一定压力。此外，若应收账款客户出现因财政预算投入减少、政府部门预算管理发生变化，或资信状况发生变化等情形，导致客户付款延迟或者无法支付货款，公司将存在应收账款不能及时回收或无法回收的风险，进而影响公司经营性现金流入和盈利水平。同时，如公司未能对应收账款回收情况进行有效管理，导致应收账款账龄结构恶化，应收账款坏账损失水平进一步提升，将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

## **（十一）存货管理及跌价的风险**

公司存货主要系数字一体化项目的未完工施工成本，报告期各期末，公司存货账面余额分别为 96,332.42 万元、88,594.84 万元、90,798.66 万元和 81,060.79 万元，占各期末流动资产的比例分别为 31.30%、26.49%、23.70%和 20.37%。

报告期内，公司客户主要为全国各区域、各级政府部门及事业单位，项目所在地较分散，未来，随着公司业务规模不断扩大及项目涉及地区不断增多，公司存货价值可能持续维持较高水平，管理难度亦不断增加，若公司不能对存货进行有效管理，或者未来客户出现资金紧张或经营情况发生不利变动的情况，导致项目停工、无法及时结算等情形，将会造成存货发生减值损失，从而对公司财务状况和经营成果造成不利影响。

## **（十二）项目审价的风险**

公司业务的开展需要经历前期的创意设计、客户意向承接、项目招投标、谈判与订立合同、材料与设备采购、项目实施、项目试运营、项目验收、项目决算等多个阶段。公司在项目达到可交付使用状态时确认收入，在后续项目验收决算时客户会对合同价格进行审计调整，一般为审价调减。由于项目的决算审计周期相对较长且审定价格存在一定不确定性，一旦审定价格低于合同金额且差异较大，可能对公司财务状况和经营成果造成不利影响。

## **（十三）人力资源成本上升风险**

公司是典型的以人力资源为主要生产要素的文化创意企业，人力资源成本是公司营业成本的主要组成部分。人力资源成本具有一定刚性，且随着我国经济的不断发展、工资水平的不断提升以及社会保障政策的完善，公司人力资源成本将呈上升趋势。如果公司不能通过技术进步、创意能力提升、方案设计优化、项目管理水平提高、产业链延伸等途径提高产品附加值和经营效率，人力资源成本的上升将直接对经营业绩造成不利影响。

## **（十四）业绩下滑风险**

公司未来盈利的实现受到宏观经济、市场环境、产业政策、行业竞争情况、公司管理经营情况、募集资金投资项目实施情况等多种因素的影响。如果未来上述因素发生重大变化，可能导致公司受到不利影响，进而使公司的营业收入、净利润等经营业绩面临下滑的风险。

### **（十五）募集资金投资项目无法实施的风险**

本次募集资金用于各级城市或地区的展示馆、博物馆、文化艺术中心等文化综合体的建造或升级改造，虽然本次募投项目已经过详细的可行性论证，并且公司在人才、技术、市场等方面做了充分的准备，但是在项目实施过程中也可能因为政策环境、自然条件、设备供应等方面的因素，导致项目未能按期投入运营或无法实施的风险。

### **（十六）募集资金投资项目建设进度不及预期的风险**

本次募集资金投资项目建设包括设备采购、安装施工、配套工程建设等一系列系统性工作，项目的整体建设进度会受项目规模、开工时间、客户验收、资金安排等因素影响。虽然公司对本次募投项目的预期进度进行了充分论证，并综合考虑了行业的变化趋势和公司的资金安排计划，但仍然存在募投项目建设进度不及预期的风险。

### **（十七）募集资金投资项目无法到达预期效益的风险**

本次募集资金用于各城市或地区的展示馆、博物馆、文化艺术中心等文化综合体的建造或升级改造，相关项目的效益预测是基于当前宏观经济环境、国家产业政策、自然环境等条件做出的，若上述因素发生变化，项目可能无法取得预期效果。因此，虽然公司对本次募投项目的预期效益进行了详细的测算和审慎的论证，并在技术、人员、设备等方面均做了相应充足的准备，但仍然存在募投项目投产后无法达到预期效益的风险。

### **（十八）部分募投项目立项、环评或用地手续未办理完毕带来的潜在风险**

本次募投项目为发行人承接政府及事业单位、国企等发包方的展览馆、展示馆内部工程一体化项目，项目立项、环评、用地手续均由发包方办理。截至本募集说明书签署日，部分募投项目存在未办理完毕立项、环评或用地手续问题，虽然上述项目为市政相关的展览展示馆类项目，非淘汰类、落后类或产能过剩项目，亦不属于重污染行业，立项、环评、用地等相关程序不被批准或不能备案的法律风险较小，但若在实际办理过程中出现未能办理相关程序的情形，可能存在募投项目因相关手续不完备而导致无法正常实施的风险。

## **五、关于本公司 2021 年年度报告尚未披露的提示**

本公司 2021 年年报的预约披露时间为 2022 年 4 月 16 日，根据 2021 年业绩快报，预计 2021 年实现归属于上市公司股东的净利润为 4.54 亿元。根据业绩快报及目前情况所作的合理预计，本公司 2021 年年报披露后，2019-2021 年相关数据仍然符合公开发行 A 股可转换公司债券的发行条件。

# 目 录

<b>第一节 释 义 .....</b>	<b>14</b>
一、一般释义 .....	14
二、专业术语释义 .....	15
<b>第二节 本次发行概况 .....</b>	<b>18</b>
一、公司基本信息 .....	18
二、本次发行基本情况 .....	18
三、本次发行的有关当事人 .....	31
<b>第三节 发行人基本情况 .....</b>	<b>34</b>
一、本次发行前公司股本总额及前十名股东持股情况 .....	34
二、公司组织结构图及重要权益投资情况 .....	35
三、控股股东和实际控制人基本情况 .....	45
<b>第四节 财务会计信息 .....</b>	<b>50</b>
一、公司财务报表及审计情况 .....	50
二、合并财务报表范围及变化情况 .....	83
三、主要财务指标及非经常性损益情况 .....	83
<b>第五节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>87</b>
一、财务状况分析 .....	87
二、盈利能力分析 .....	111
三、现金流量分析 .....	123
四、重大资本性支出 .....	128
五、报告期内会计政策或会计估计变更 .....	128
六、本次发行可转债摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施 的说明 .....	131
七、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 .....	134
八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	135

<b>第六节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>138</b>
一、本次募集资金使用计划 .....	138
二、募集资金投资项目实施的可行性 .....	138
三、募集资金投资项目实施的必要性 .....	140
四、募集资金投资项目介绍 .....	143
五、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响 .....	156
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>158</b>
一、备查文件 .....	158
二、备查地点 .....	158

## 第一节 释 义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般释义

发行人、本公司、公司、风语筑	指	上海风语筑文化科技股份有限公司
风语筑展示	指	上海风语筑展示股份有限公司，为发行人的前身
风语筑有限	指	上海风语筑展览有限公司，为发行人的前身
风语筑广告	指	上海风语筑广告有限公司，为风语筑有限的前身
控股股东、实际控制人	指	李晖、辛浩鹰夫妇
励构投资	指	上海励构投资合伙企业（有限合伙），为发行人股东
上海放语空	指	上海放语空文化创意有限公司，为发行人的全资子公司
要看文化	指	上海要看文化创意有限公司，为发行人的全资子公司
桐庐放语空	指	桐庐放语空文化创意有限公司，为发行人的全资子公司
苏州雅诗蒂诺	指	原名苏州雅诗蒂诺生物科技有限公司，于 2015 年 12 月更名为苏州雅诗蒂诺模型有限公司，为发行人的全资子公司
宣城风语筑	指	宣城风语筑展览有限公司，曾为发行人的全资子公司，2021 年 8 月注销
浙江风语宙	指	原名浙江深白数字科技有限公司，于 2021 年 11 月更名为浙江风语宙数字科技有限公司，为发行人的全资子公司
珠海风语筑	指	珠海风语筑展览有限公司，为发行人的全资子公司
阿玛歌文化	指	安徽阿玛歌文化传媒有限公司
良晓科技	指	上海良晓信息科技有限公司
衢州放语空	指	衢州南孔放语空文化传播有限公司
丝路视觉	指	丝路视觉科技股份有限公司，A 股上市公司（股票简称：丝路视觉，股票代码：300556SZ）
华凯创意	指	湖南华凯文化创意股份有限公司，A 股上市公司（股票简称：华凯创意，股票代码：300592SZ）
创捷传媒	指	苏州创捷传媒展览股份有限公司，新三板挂牌公司（股票简称：创捷传媒，股票代码：837761）
凡拓创意	指	广州凡拓数字创意科技股份有限公司，新三板挂牌公司（股票简称：凡拓创意，股票代码：833414）
保荐机构、保荐人、主承销商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司

会计师、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、锦天城	指	上海市锦天城律师事务所
资信评级机构、联合评级	指	联合资信评估股份有限公司
本次发行	指	上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的行为
可转债	指	可转换为公司股票的可转换公司债券
募投项目、本次募投项目	指	本次可转债发行募集资金投资项目
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
募集说明书	指	《上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
公司章程、《公司章程》	指	《上海风语筑文化科技股份有限公司章程》
股票登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
报告期	指	2018年、2019年、2020年及2021年1-6月
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
新收入准则	指	《企业会计准则第14号——收入》（财会〔2017〕22号）

## 二、专业术语释义

AR	指	增强现实技术（Augmented Reality），简称 AR 技术，也被称之为混合现实，是通过电脑技术将虚拟的信息应用到真实世界，真实的环境和虚拟的物体实时地叠加到了同一个画面或空间同时存在。
VR	指	虚拟实境技术（Virtual Reality），简称 VR 技术，是利用电脑模拟产生一个三度空间的虚拟世界，提供使用者关于视觉、听觉、触觉等感官的模拟，让使用者如同身历其境一般。
MR	指	介导现实（Mediated Reality），VR 是纯虚拟数字画面，而 AR 虚拟数字画面加上裸眼现实，MR 是数字化现实加上虚拟数字画面。
数字文化展示体验系统、展示体验系统、展示系统	指	通过创意设计并综合运用数字科技手段对特定文化、信息等进行定向传播，实现特定展示、体验效果的展陈系统。
数字沙盘	指	数字沙盘是通过声、光、电、图像、三维动画以及计算机程控技术，运用数字投影来实现，数字沙盘可以充分体现区位特点。对参观者来说是一种全新的体验，并能产生强烈的共鸣，比传统的沙盘模型更直观。
互动技术	指	通过先进的视频动作捕捉系统和成熟的三维图像引擎将传统的空间转换为互动空间的一种技术。在互动空



		间中人们可以通过身体动作（如身体摆动、走动、手势等）控制相关影音、游戏元素。
特效影片	指	特效影片通过影视领域的延伸和制作软件方面的各项技术，在影视特效创意、前期拍摄、影视 3D 动画、特效后期合成、影视剧特效动画等方面发展，弥补了普通影片在视觉效果上的不足。使观影者能够介入影片事先设置的环境与剧情，有身临其境的观影体验。
沉浸式体验	指	通过场景营造，配合全息投影、AR、VR 等科技手段，以游戏，情境感音频视频、戏剧、游乐设施、装置性空间展览等作为输出途径，营造氛围让参与者专注在当前的目标情境下并感到愉悦和满足,使用户有一种置身于虚拟世界之中的感觉。
全息影像	指	利用干涉和衍射原理记录并再现物体真实的三维图像的记录和再现的技术。
飞行影院	指	大型悬空式球幕影院，结合动感座椅及无边界影视画面，让观众获得强烈的沉浸式观影体验。
无缝拼接	指	可以实现多屏图像融合在一起，并将拼接缝隙缩至最小以至于完全重合的拼接技术。根据设备和环境的不同，可实现拼接的最小缝隙存在差异。
CG 特效	指	“CG”原为 Computer Graphics 的英文缩写。随着以计算机为主要工具进行视觉设计和生产的一系列相关产业的形成，国际上习惯将利用计算机技术进行视觉设计和生产的领域通称为 CG。它既包括技术也包括艺术，几乎囊括了当今电脑时代中所有的视觉艺术创作活动，如平面印刷品的设计、网页设计、三维动画、影视特效、多媒体技术、以计算机辅助设计为主的建筑设计及工业造型设计等。
裸眼 3D	指	对不借助偏振光眼镜等外部工具，实现立体视觉效果的技术的统称。目前该类型技术的代表主要有光屏障技术、柱状透镜技术，其中最新技术为“分布式光学矩阵”技术。
LED	指	英文（Light-Emitting-Diode）即发光二极管，是一种能够将电能转化为光能的半导体，它改变了白炽灯钨丝发光与节能灯三基色粉发光的原理，而采用电场发光。LED 灯具有寿命长、光效高、无辐射与低功耗的特点。
OpenGL	指	英文（Open Graphics Library），是一款高性能图形开发界面。
渲染	指	电脑绘图中从模型生成图像的过程。
4K/8K	指	一种实验中的数字视频标准，4K 分辨率规格为 4096×2160，8K 分辨率规格为 7680×4320，通常 4K/8K 为超高清分辨率。
CGI	指	计算机成像系统（Computer Generated Image）。

AI	指	人工智能（ArtificialIntelligence），是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门技术科学。
IP	指	英文（Intellectual Property），原意指知识产权，在文化产业中 IP 通常指的是文化产品的一种独有的设定，主要包括人物角色的设定、世界观设定、故事主线的设定等。
CAVE	指	英文（Computer Automatic Virtual-reality Environment），一种基于投影的沉浸式虚拟现实显示系统，其特点是分辨率高，沉浸感强，交互性好。主要以计算机图形学为基础，把高分辨率的立体投影显示技术、多通道视景同步技术、音响及传感器技术等融合，从而产生一个被三维立体投影画面包围的沉浸式虚拟环境。
GPU	指	英文（Graphic Processing Unit），即图像处理器，是一种专门在个人电脑、工作站、游戏机和一些移动设备上图像运算工作的微处理器。
人机交互	指	通过计算机输入、输出设备，以有效的方式实现人与计算机对话的技术。

注：本募集说明书中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本信息

中文名称	上海风语筑文化科技股份有限公司
英文名称	Shanghai Fengyuzhu Culture Technology Co., Ltd.
股本	421,966,015 股
住所	上海市静安区江场三路 191、193 号
办公地址	上海市静安区江场三路 191 号
法定代表人	李晖
经营期限	2003 年 8 月 12 日至无固定期限
上市地	上海证券交易所
上市时间	2017 年 10 月 20 日
股票代码	603466
股票简称	风语筑
统一社会信用代码/注册号	91310000753179551N
经营范围	从事文化科技、数字科技、多媒体科技、自动化科技、计算机软硬件、打印科技、计算机科技、图像科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，展览展示服务，测绘服务，计算机系统集成，数据处理，动漫设计，软件设计，摄影摄像服务，网络工程，建筑装饰装修建设工程设计与施工一体化，建筑智能化建设工程设计与施工一体化，机电安装建设工程专业施工，灯光音响设备设计与安装，建筑设计，广告设计、制作，模型设计，金属材料、建筑装潢材料、包装材料、电子设备销售，游乐设备、机械设备（不含特种设备）、照明灯饰、工艺品、艺术品的设计与销售，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### 二、本次发行基本情况

#### （一）本次发行的核准情况

本次发行已经公司 2021 年 6 月 18 日召开的第二届董事会第二十三次会议、2021 年 7 月 5 日召开的 2021 年第二次临时股东大会、2021 年 10 月 20 日召开的第三届董事会第二次会议审议通过。

本次发行已经中国证监会于 2021 年 12 月 20 日印发的《关于核准上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]4026 号）核准。

## **（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款**

### **1、发行证券的种类**

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在上海证券交易所上市。

### **2、发行规模**

本次发行可转债总额为人民币 5 亿元（含本数），发行数量 500,000 手（5,000,000 张）。

### **3、票面金额和发行价格**

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### **4、可转换公司债券存续期限**

本次发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起六年，即 2022 年 3 月 25 日（T 日）至 2028 年 3 月 24 日。

### **5、债券票面利率**

第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.0%、第六年 2.5%。

### **6、还本付息的期限和方式**

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

#### **（1）年利息计算**

年利息指本次发行的可转换公司债券持有人按其持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

其中，I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次发行的可转换公司债券的当年票面利率。

## （2）还本付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为自本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会或董事会授权人士根据相关法律、法规及上海证券交易所的规定确定。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换为公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④在本次发行的可转换公司债券到期日之后的五个交易日内，公司将偿还所有到期未转股的可转换公司债券本金及最后一年利息。

⑤本次发行的可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税额由可转换公司债券持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2022年3月31日，即T+4日）起满6个月后的第1个交易日起至可转债到期日止，即2022年10月10日至2028年3月24日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

## 8、转股价格的确定及其调整

### (1) 初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 22.15 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易日公司股票交易总量。

### (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化、派送现金股利等情况时，公司将按照下列公式对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P_0$  为调整前转股价， $n$  为该次送股或转增股本率， $k$  为该次增发新股率或配股率， $A$  为该次增发新股价或配股价， $D$  为该次每股派送现金股利， $P_1$  为调整后有效的转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行

的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该可转换公司债券持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律、法规、规章及证券监管部门的相关规定来制定。

## **9、转股价格向下修正条款**

### **(1) 修正权限与修正幅度**

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

### **(2) 修正程序**

如公司决定向下修正转股价格的，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股票登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期限内申请转股时，转股数量的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q 指转股数量；V 指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

本次发行的可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次发行的可转换公司债券持有人申请转股后，转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司等机构的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券余额及该余额对应的当期应计利息。

## 11、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券到期后五个交易日内，发行人将按债券面值的 115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

### (2) 有条件赎回条款

在转股期限内，当下述两种情形中的任意一种出现时，公司有权决定按照可转换公司债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期限内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

其中，IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；



i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 12、回售条款

### (1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股、配股以及派发现金股利等情况(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)而调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

### (2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。即可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部

分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售。可转换公司债券持有人在本次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。当期应计利息的计算方式参见“（十一）赎回条款”的相关内容。

### **13、转股年度有关股利的归属**

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

### **14、发行方式及发行对象**

本次发行的可转债向发行人在股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行。认购金额不足5亿元的部分（含中签投资者放弃缴款认购部分）由主承销商包销。

本次可转债的发行对象为：

（1）向发行人原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（2022年3月24日，T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

### **15、向原股东配售的安排**

原股东可优先配售的风语转债数量为其在股权登记日（2022年3月24日，T-1日）收市后登记在册的持有风语筑的股份数量按每股配售1.189元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按1,000元/手的比例转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位，即每股配售0.001189手可转债。

（1）申请人持股5%以上的股东，董事、监事及高级管理人员是否拟参与认

购本次公开发行的可转换公司债券

申请人持股 5%以上的股东为李晖、辛浩鹰、励构投资，三者为一致行动关系。鉴于目前辛浩鹰存在减持发行人股票的行为，为避免短线交易，李晖、辛浩鹰、励构投资拟不参与认购本次公开发行的可转换公司债券，并出具如下承诺：

“一、本人/企业不存在参与认购公司本次可转债的计划或安排。

二、本人/企业亦不会委托其他主体参与认购公司本次可转债；

三、若本人/企业违反本承诺给公司和其他投资者造成损失的，本人/企业将依法承担由此产生的法律责任。”

除李晖、辛浩鹰外的董事、监事、高级管理人员做出如下承诺：

“一、若本人在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在股票减持情形，本人承诺将不参与本次可转债的发行认购。

二、若本人在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在股票减持情形，本人将根据市场情况决定是否参与本次可转债的认购，若成功认购，本人将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，自本次可转债发行首日（募集说明书公告日）至本次可转债发行完成后六个月内，本人不减持所持公司股份和认购的本次可转债。”

综上，申请人持股 5%以上的股东李晖、辛浩鹰、励构投资拟不参与认购本次公开发行的可转换公司债券，其他董事、监事、高级管理人员将根据市场情况决定是否参与本次可转债的认购。

（2）本次公开发行可转换公司债券认购前六个月至本次发行完成后六个月内，申请人持股 5%以上的股东，董事、监事及高级管理人员是否存在减持情况或减持计划

#### ①减持情况

经查询，审议本次公开发行可转换公司债券的第二届董事会第二十三次会议召开日（2021年6月18日）前6个月至2021年12月31日，申请人持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员减持情况如下：

股东	关联关系	减持时间	减持数量（股）	最新持股数（股）
励构投资	持股 5% 以上 股东	2021.2.22 至 2021.6.4	6,190,400	21,909,600
辛浩鹰	持股 5% 以上 股东、董事	2021.6.28 至 2021.12.16	15,258,100	126,986,900
程晓霞	李晖、辛浩鹰 一致行动人	2021.2.23 至 2021.3.5	900,000	0
合计			<b>22,348,500</b>	<b>148,896,500</b>

除上述减持情况外，自审议本次公开发行可转换公司债券的第二届董事会第二十三次会议召开日（2021年6月18日）前6个月至2021年12月31日，申请人其他持股5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员不存在通过直接方式减持其所持公司股份的情形。

## ②减持计划

截至2021年12月31日，申请人持股5%以上股东、董事辛浩鹰存在减持计划，并出具如下承诺：

“2021年8月17日，公司公告了本人的减持计划。本人承诺严格按照已公告的减持计划及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》关于“采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%”、“采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%”等相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定执行，并履行信息披露义务。”

除辛浩鹰存在减持计划外，申请人其他持股5%以上股东、董事、监事及高级管理人员出具承诺，自本承诺函出具之日起至本次可转债发行完成后六个月内不存在任何减持计划。

## 16、债券持有人会议相关事项

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债

券持有人会议：

- (1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- (3) 公司减资（因股权激励、员工持股计划事项或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大不利变化；
- (5) 修订本次可转债债券持有人会议规则；
- (6) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- (7) 公司提出债务重组方案的；
- (8) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (9) 根据法律、法规、中国证监会、上海证券交易所及债券持有人会议规定的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有公司本次未偿还债券面值总额 10% 以上（含 10%）的债券持有人书面提议；
- (3) 法律、法规、中国证监会、上海证券交易所规定的其他机构或人士书面提议。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

## **17、本次募集资金用途**

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额预计不超过 5 亿元（含 5 亿元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟投入募集资金金额
1	太原市城市规划博物馆项目	12,171.99	9,900.00
2	范县文化艺术中心项目	6,494.53	5,400.00
3	巩义市智慧城市体验中心项目	4,510.88	3,200.00
4	洛阳市中国牡丹博物馆项目	4,125.58	2,700.00
5	麻城市城乡规划展示馆项目	3,909.43	3,000.00
6	荆门市城市规划展览馆项目	3,432.38	2,400.00
7	天水市规划馆项目	3,275.64	2,700.00
8	中韩（长春）国际文化交流中心项目	6,488.64	3,100.00
9	阳泉山城记忆 1974 文化园区项目	4,250.05	3,500.00
10	补充流动资金	14,100.00	14,100.00
合计		<b>62,759.12</b>	<b>50,000.00</b>

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行募集资金总额扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后，依照相关法律、法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

## 18、评级事项

针对本次可转债发行，本公司聘请了联合评级进行资信评级。根据联合评级出具的信用评级报告，公司的主体信用级别为 AA-，本次可转债的信用级别为 AA-。在本次可转债的存续期内，联合评级将每年对可转债进行跟踪评级。

## 19、募集资金的存管

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

## 20、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

## 21、本次发行决议的有效期限

公司本次发行决议的有效期限为本次发行方案经公司股东大会审议通过之日起十二个月。

## （三）可转债的资信评级情况

针对本次可转债发行，本公司聘请了联合评级进行资信评级。根据联合评级出具的信用评级报告，公司的主体信用级别为AA-，本次可转债的信用级别为AA-。在本次可转债的存续期内，联合评级将每年对可转债进行跟踪评级。

## （四）承销方式及承销期

### 1、承销方式

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

### 2、承销期

本次可转债发行的承销期自 2022 年 3 月 23 日至 2022 年 3 月 31 日。

## （五）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	700.00
律师费	47.17
审计及验资费	20.19
资信评级费用	42.45
信息披露及发行手续费	25.85
合计	<b>835.66</b>

上述费用均为不含税价，可能会根据本次发行实际情况有所增减。

## （六）本次发行时间安排

日期	交易日	发行安排
2022年3月23日 星期三	T-2日	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
2022年3月24日 星期四	T-1日	网上路演 原股东优先配售股权登记日
2022年3月25日 星期五	T日	刊登《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上申购中签率
2022年3月28日 星期一	T+1日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 根据中签率进行网上申购的摇号抽签
2022年3月29日 星期二	T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
2022年3月30日 星期三	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2022年3月31日 星期四	T+4日	刊登《发行结果公告》

上述日期为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

### （七）本次发行证券的上市流通

发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所申请本次发行的可转债上市，具体上市时间将另行公告。

## 三、本次发行的有关当事人

（一）	发行人：上海风语筑文化科技股份有限公司	
	法定代表人：	李晖
	住 所：	上海市静安区江场三路 191、193 号
	电 话：	021-56206468
	传 真：	021-56206468
	联系人：	李成
（二）	保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司	



	法定代表人:	王常青
	住 所:	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
	电 话:	021-68801539
	传 真:	021-68801551
	保荐代表人:	孟杰、王润达
	项目协办人:	蔡怡希
	项目组成员:	刘劭谦、仇浩瀚、刘凯、朱远凯、韩博、刘明良、王梦雪、陈显鲁
<b>(三)</b>	<b>律师事务所: 上海市锦天城律师事务所</b>	
	负责人:	顾耘
	住 所:	上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼
	电 话:	021-20511000
	传 真:	021-20511999
	经办律师:	杨海峰、俞铖、陈宇婧
<b>(四)</b>	<b>审计机构: 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)</b>	
	负责人:	邱靖之
	住 所:	北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
	电 话:	021-51028018
	传 真:	021-58402702
	经办注册会计师:	郭海龙、冯飞军、王杰
<b>(五)</b>	<b>资信评级机构: 联合资信评估股份有限公司</b>	
	负责人:	万华伟
	办公地址:	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层
	电 话:	010-85171281
	传 真:	010-85171273
	评级人员:	崔濛骁、华艾嘉
<b>(六)</b>	<b>申请上市的交易所: 上海证券交易所</b>	
	住 所:	上海市浦东南路 528 号证券大厦
	电 话:	021-68808888

	传 真:	021-68804868
(七)	<b>股票登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司</b>	
	办公地址:	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
	电 话:	021-58708888
	传 真:	021-58899400
(八)	<b>保荐机构 (主承销商) 收款银行: 北京农商银行商务中心区支行</b>	
	户 名:	中信建投证券股份有限公司
	账 号:	0114020104040000065

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、本次发行前公司股本总额及前十名股东持股情况

截至2021年6月末，公司股本为422,038,805.00股，股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	2,252,140	0.53%
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资股	2,252,140	0.53%
其中：境内非国有法人股	-	-
境内自然人持股	2,252,140	0.53%
基金、理财产品等	-	-
4、外资持股合计	-	-
其中：境外法人持股	-	-
二、无限售条件流通股份	419,786,665	99.47%
1、人民币普通股	419,786,665	99.47%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	422,038,805	100.00%

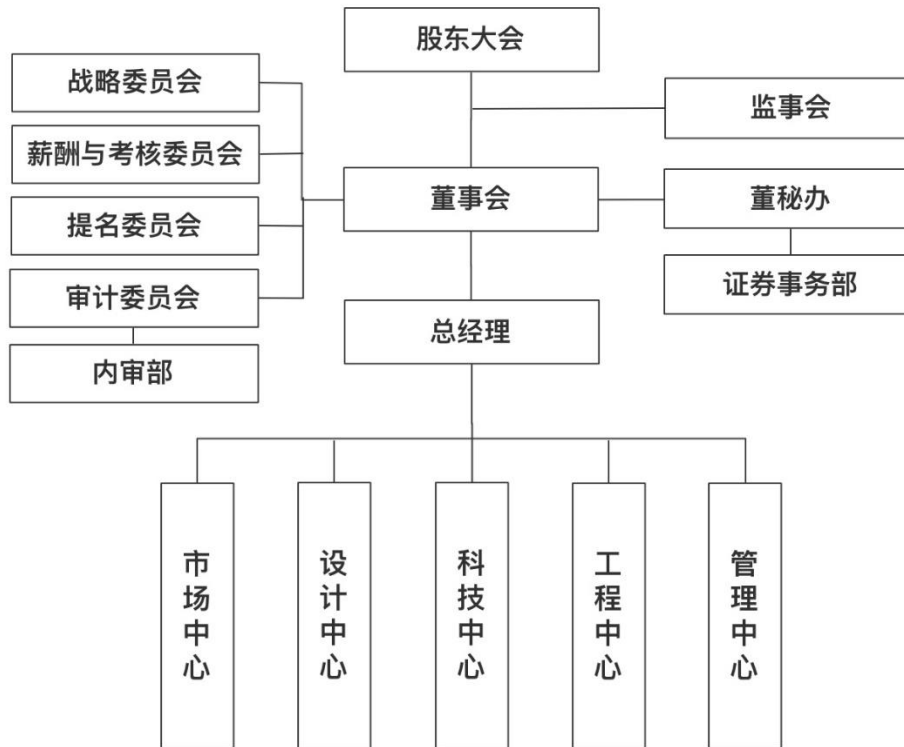
截至2021年6月末，公司前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	股东性质	持股比例	持股数量(股)	持有有限售条件的股份数量（股）
1	辛浩鹰	境内自然人	33.01%	139,335,000	-
2	李晖	境内自然人	27.83%	117,450,000	-
3	励构投资	其他	5.19%	21,909,600	-
4	香港中央结算有限公司	其他	3.13%	13,216,468	-
5	杨来明	境内自然人	0.84%	3,535,195	-
6	邱彩萍	境内自然人	0.74%	3,134,370	-
7	杨伯晨	境内自然人	0.40%	1,685,480	-
8	任小林	境内自然人	0.35%	1,475,750	-
9	蔡爽	境内自然人	0.32%	1,350,000	-
10	杨建中	境内自然人	0.29%	1,227,570	-

注：李晖、辛浩鹰系夫妻关系，励构投资为其一致行动人。

## 二、公司组织结构图及重要权益投资情况

### （一）公司组织结构图



### （二）发行人重要权益投资情况

#### 1、发行人控制的企业

截至本募集说明书签署日，发行人控制的企业共有 7 家，具体情况如下：

##### （1）上海放语空

公司名称	上海放语空文化创意有限公司
统一社会信用代码	91310116MA1JB41U9E
成立日期	2018 年 9 月 11 日
注册资本	10,000 万元
法定代表人	张树玉
住所	上海市金山区亭卫公路 1000 号一层（湾区科创中心）
经营范围	一般项目：数字文化创意内容应用服务；数字文化创意软件开发；文艺

	创作；软件开发；专业设计服务；平面设计；广告设计、代理；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；图文设计制作；组织文化艺术交流活动；礼仪服务；会议及展览服务；市场营销策划；项目策划与公关服务；办公服务；露营地服务；休闲观光活动；知识产权服务；科普宣传服务；规划设计管理；娱乐性展览；摄影扩印服务；摄像及视频制作服务；计算机系统服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；软件销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；服装服饰零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
股东构成	发行人认缴出资 10,000 万元，持股比例为 100%		
财务数据	项目	2021 年 1-6 月/2021 年 6 月末	2020 年度/2020 年末
	总资产（万元）	54.71	54.71
	净资产（万元）	54.71	54.71
	净利润（万元）	-0.0053	-0.0427
	审计情况	2020 年数据经天职国际审计，2021 年 1-6 月数据未经审计	

### （2）浙江风语宙（原名深白科技）

公司名称	浙江风语宙数字科技有限公司（原名浙江深白数字科技有限公司）		
统一社会信用代码	91330604MA2JRXLB9N		
成立日期	2021 年 3 月 9 日		
注册资本	10,000 万元		
法定代表人	刘骏		
住所	浙江省绍兴市上虞区曹娥街道惠普广场 A 座 29 楼 30 楼		
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；图文设计制作；专业设计服务；电影摄制服务；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理；市场营销策划；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；电子产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。		
股东构成	发行人认缴出资 10,000 万元，持股比例为 100%。		
财务数据	项目	2021 年 1-6 月/2021 年 6 月末	2020 年度/2020 年末
	总资产（万元）	2,289.97	-
	净资产（万元）	2,007.57	-
	净利润（万元）	7.57	-
	审计情况	2021 年 1-6 月数据未经审计	

### （3）要看文化

公司名称	上海要看文化创意有限公司		
统一社会信用代码	91310106MA1FYE6F7C		
成立日期	2018年10月17日		
注册资本	10,000万元		
法定代表人	李晖		
住所	上海市静安区江场三路309号501-1室		
经营范围	创意服务，为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务，企业形象策划，展览展示服务，会务服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），建筑装饰装修建设工程设计施工一体化，设计、制作各类广告，票务代理，工业产品设计，电脑图文设计、制作，婚庆礼仪服务，摄影摄像服务（除扩印），珠宝首饰、工艺礼品（象牙及其制品除外）、玩具、办公用品、家居用品、皮革制品、陶瓷制品、金属材料、建筑装潢材料、包装材料、电子产品、计算机软硬件及辅助设备、通讯器材的销售，从事计算机、信息科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，文艺创作与表演，演出经纪，出版物经营，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
股东构成	发行人认缴出资 10,000 万元，持股比例为 100%		
财务数据	项目	2021年1-6月/2021年6月末	2020年度/2020年末
	总资产（万元）	2,163.26	2,623.93
	净资产（万元）	2,132.96	2,427.74
	净利润（万元）	-294.78	-463.55
	审计情况	2020年数据经天职国际审计，2021年1-6月数据未经审计	

#### (4) 桐庐放语空

公司名称	桐庐放语空文化创意有限公司		
统一社会信用代码	91330122MA2AY83M6R		
成立日期	2017年11月21日		
注册资本	3,000万元		
法定代表人	欧阳资平		
住所	浙江省杭州市桐庐县富春江镇蟹坑口自然村青龙坞		
经营范围	一般项目：组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；图文设计制作；办公服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作；专业设计服务；平面设计；市场营销策划；软件开发；项目策划与公关服务；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；礼仪服务；服装服饰零售；数字文化创意内容应用服务；数字文化创意软件开发；建筑信息模型技术开发、技术咨询、技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；露营地服务；休闲观光活动；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资		

	源的开发经营；知识产权服务；创业空间服务；科普宣传服务；娱乐性展览；摄影扩印服务；摄像及视频制作服务；计算机系统服务；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；规划设计管理；文艺创作（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：住宿服务；餐饮服务；食品经营；烟草制品零售；建设工程设计；各类工程建设活动；测绘服务；住宅室内装饰装修（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。		
股东构成	发行人认缴出资 3,000 万元，持股比例为 100%		
财务数据	项目	2021 年 1-6 月/2021 年 6 月末	2020 年度/2020 年末
	总资产（万元）	2,939.79	3,158.01
	净资产（万元）	2,796.11	2,891.83
	净利润（万元）	-95.73	-51.39
	审计情况	2020 年数据经天职国际审计，2021 年 1-6 月数据未经审计	

(5) 苏州雅诗蒂诺

公司名称	苏州雅诗蒂诺模型有限公司		
统一社会信用代码	913205836649314737		
成立日期	2007 年 07 月 23 日		
注册资本	1,000 万元		
法定代表人	肖小文		
住所	昆山市花桥镇蓬青路 558 号 4 号房、5 号房		
经营范围	建筑模型设计、销售；非行政许可的商务信息咨询；建筑材料销售；模型沙盘加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东构成	发行人认缴出资 1,000 万元，持股比例为 100%		
财务数据	项目	2021 年 1-6 月/2021 年 6 月末	2020 年度/2020 年末
	总资产（万元）	3,077.52	3,277.59
	净资产（万元）	1,382.04	1,225.52
	净利润（万元）	156.52	-1.77
	审计情况	2020 年数据经天职国际审计，2021 年 1-6 月数据未经审计	

(6) 珠海风语筑

公司名称	珠海风语筑展览有限公司		
统一社会信用代码	91440400324852605X		
成立日期	2014 年 12 月 11 日		

注册资本	100 万元		
法定代表人	欧阳资平		
住所	珠海市横琴新区横琴镇彩虹路 2 号 5 栋 1403 房		
经营范围	章程记载的经营范围：展览展示设计，室内外装潢设计，企业形象设计，平面广告设计、制作，建筑模型设计、制作，舞台灯光设计，室内外装潢工程，防水建筑工程，机电设备安装（除特种设备），建筑装潢材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东构成	发行人认缴出资 100 万元，持股比例为 100%		
财务数据	项目	2021 年 1-6 月/2021 年 6 月末	2020 年度/2020 年末
	总资产（万元）	21.91	22.03
	净资产（万元）	-13.09	-12.97
	净利润（万元）	-0.12	-0.12
	审计情况	2020 年数据经天职国际审计，2021 年 1-6 月数据未经审计	

(7) 上海励想文化发展合伙企业（有限合伙）

公司名称	上海励想文化发展合伙企业（有限合伙）		
统一社会信用代码	91310106MA1FYEU19		
成立日期	2018 年 12 月 17 日		
注册资本	2,000 万元		
执行事务合伙人	上海放语空文化创意有限公司		
住所	上海市静安区江场三路 238 号 1601-393 室		
经营范围	为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务，展览展示服务，会务服务，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），广告设计、制作，票务代理，婚庆礼仪服务，从事信息科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
合伙人构成	上海放语空认缴出资 1,999 万元，出资比例为 99.95%；张树玉认缴出资 1 万元，出资比例为 0.05%		
财务数据	项目	2021 年 1-6 月/2021 年 6 月末	2020 年度/2020 年末
	总资产（万元）	45.75	45.81
	净资产（万元）	44.75	44.81
	净利润（万元）	-0.0588	-0.0556
	审计情况	2020 年数据经天职国际审计，2021 年 1-6 月数据未经审计	

2、发行人的联营企业

截至本募集说明书签署日，发行人联营企业情况如下：



(1) 阿玛歌文化

公司名称	安徽阿玛歌文化传媒有限公司
统一社会信用代码	91340111MA2W3H2568
成立日期	2020年8月12日
注册资本	1,000万元
法定代表人	于飞
住所	合肥市包河区花园大道以南、泰山路以东滨湖卓越城文华园一期2号楼202室
经营范围	许可项目:广播电视节目制作经营(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)一般项目:组织文化艺术交流活动;广告制作;广告设计、代理;广告发布;摄像及视频制作服务;软件开发;文化娱乐经纪人服务;体育经纪人服务;礼仪服务;个人商务服务;咨询策划服务;业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训);招生辅助服务;文化场馆管理服务;个人互联网直播服务;教育咨询服务(不含涉许可审批的教育培训活动);信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);会议及展览服务;项目策划与公关服务;劳务服务(不含劳务派遣);企业管理咨询;网络技术服务;人工智能应用软件开发;人工智能基础软件开发;计算机系统服务;货物进出口;技术进出口;动漫游戏开发;体育赛事策划;农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营;非居住房地产租赁;公园、景区小型设施娱乐活动;休闲观光活动;食品销售(仅销售预包装食品);日用百货销售;家用电器销售;游艺及娱乐用品销售;新鲜水果零售;新鲜蔬菜零售;食用农产品零售;日用品销售;文具用品零售;箱包销售;珠宝首饰零售;玩具、动漫及游艺用品销售;化妆品零售;服装服饰零售;鞋帽零售;旅游开发项目策划咨询;办公设备销售(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)
股东构成	发行人认缴出资 490 万元, 股权比例为 49.00%; 安徽广电海豚传媒集团有限公司认缴出资 510 万元, 股权比例为 51.00%

(2) 良晓科技

公司名称	上海良晓信息科技有限公司
统一社会信用代码	913101165741689106
成立日期	2011年5月12日
注册资本	500万元
法定代表人	董承良
住所	上海市金山区枫泾镇环东一路65弄13号2759室
经营范围	一般项目:从事“计算机信息、电子、计算机、计算机网络”科技专业领域内技术开发、技术咨询、技术服务, 计算机系统集成, 计算机、软件及辅助设备, 机电设备, 通讯器材, 机械设备销售, 会议及展览服务, 艺术品代理。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

股东构成	发行人认缴出资 150 万元，股权比例为 30.00%；董承良认缴出资 257.5 万元，股权比例为 51.50%；上海开心盒子市场营销合伙企业（有限合伙）认缴出资 150 万元，股权比例为 10.00%；李晓艳认缴出资 42.5 万元，股权比例为 8.50%
------	--

### (3) 衢州南孔放语空文化传播有限公司

公司名称	衢州南孔放语空文化传播有限公司
统一社会信用代码	91330800MA2DKYJ568
成立日期	2021 年 6 月 1 日
注册资本	500 万元
法定代表人	杨静
住所	浙江省衢州市柯城区信安街道新安路 51 号 406 室
经营范围	一般项目：组织文化艺术交流活动；其他文化艺术经纪代理；会议及展览服务；文化场馆管理服务；礼仪服务；文具用品零售；办公用品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：网络文化经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。
股东构成	发行人认缴出资 150 万元，股权比例为 30.00%；衢州市文化旅游投资发展有限公司认缴出资 350 万元，股权比例为 70.00%

### (4) 共青城风语筑明观股权投资合伙企业（有限合伙）

公司名称	共青城风语筑明观股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91360405MA3ADR9X3G
成立日期	2021 年 6 月 16 日
注册资本	2,281 万元
执行事务合伙人	北京菁华金梦投资管理有限公司
住所	江西省九江市共青城市基金小镇内
经营范围	一般项目：股权投资，投资管理。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
合伙人构成	发行人认缴出资 2,280 万元，出资比例为 99.9562%；北京菁华金梦投资管理有限公司认缴出资 1 万元，出资比例为 0.0438%

## 3、发行人其他重要权益投资

截至本募集说明书签署日，发行人其他重要权益投资情况如下：

### (1) 浙江花花生动画有限公司

公司名称	浙江花花生动画有限公司
统一社会信用代码	91330604MA2D6B3W6C
成立日期	2019年7月4日
注册资本	1,440万元
法定代表人	金城
住所	浙江省绍兴市上虞区曹娥街道e游小镇门户客厅2号楼114办公室7号工位
经营范围	许可项目：广播电视节目制作经营；音像制品制作；广告发布（广播电台、电视台、报刊出版单位）；电影发行；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：专业设计服务；电影摄制服务；广告设计、代理；玩具、动漫及游艺用品销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；图文设计制作；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；企业管理咨询；企业形象策划；项目策划与公关服务；礼仪服务；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；智能机器人销售；智能机器人的研发；日用百货销售；办公用品销售；文具用品批发；文具用品零售；服装服饰批发；鞋帽批发；互联网销售（除销售需要许可的商品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
股东构成	发行人认缴出资144万元，股权比例为10.0000%；其他股东共认缴出资1,296万元，股权比例为90.0000%

### (2) 西藏洪泰酷娱股权投资合伙企业（有限合伙）

公司名称	西藏洪泰酷娱股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91540124MA6TBE4591
成立日期	2018年7月12日
注册资本	32,200万元
执行事务合伙人	北京洪泰同创投资管理有限公司（普通合伙）
住所	西藏自治区拉萨市曲水县雅江工业园区中小企业孵化楼307-A144室
经营范围	私募资产管理、私募股权投资。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
合伙人构成	发行人认缴出资2,000万元，持有份额为6.2112%；其他合伙人共认缴出资30,200万元，持有份额为93.7888%

### (3) 成都视初文化科技有限公司

公司名称	成都视初文化科技有限公司
统一社会信用代码	91510100MA61XXTC1E
成立日期	2016年10月10日
注册资本	317.58万元
法定代表人	刘茵梦
住所	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区交子大道500号2栋24层2430

	号
<b>经营范围</b>	软件开发并提供技术服务；网络技术研发、技术转让；研发、销售计算机软硬件；计算机系统集成；信息技术咨询；公共关系服务；组织文化艺术交流活动；企业管理咨询；商务咨询（不含投资咨询）；礼仪服务；企业形象策划；设计、制作、代理、发布广告（气球广告除外）；多媒体设计；网页设计；网上贸易代理；销售工艺美术品、电子产品、五金交电、日用品、化妆品、通讯设备（不含无线广播电视发射及卫星地面接收设备）、体育用品、塑料制品、建材及化工产品（不含危险化学品）、电子元器件、机电设备、计算机及零配件、办公设备、办公用品、服装；货物及技术进出口；市场营销策划；市场调研；会议及展览展示服务；摄影服务；歌舞娱乐（未取得相关行政许可审批，不得开展经营活动）；游艺娱乐（未取得相关行政许可审批，不得开展经营活动）；经营演出及经纪业务（未取得相关行政许可审批，不得开展经营活动）；销售：报纸、期刊、图书、电子出版物、音像制品（未取得相关行政许可审批，不得开展经营活动）；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
<b>股东构成</b>	发行人认缴出资 18.96 万元，股权比例为 5.9701%；其他股东共认缴出资 298.62 万元，股权比例为 94.0299%

#### (4) 北京一合梦想数字科技有限公司

<b>公司名称</b>	北京一合梦想数字科技有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	91110105MA00G2UE5G
<b>成立日期</b>	2017 年 7 月 10 日
<b>注册资本</b>	526.32 万元
<b>法定代表人</b>	黎霖
<b>住所</b>	北京市朝阳区高碑店乡西店记忆文创小镇 B7-108
<b>经营范围</b>	技术推广服务；电脑动画设计；租赁舞台灯光音响设备；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；设计、制作、代理、发布广告；电影摄制；销售玩具、计算机、软件及辅助设备；企业策划；公共关系服务；工艺美术设计。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
<b>股东构成</b>	发行人认缴出资 26.32 万元，股权比例为 5.0008%；黎霖认缴出资 450 万元，股权比例为 85.4993%；邢鹏认缴出资 50 万元，股权比例为 9.4999%

#### (5) 湖南省建筑设计院集团有限公司

<b>公司名称</b>	湖南省建筑设计院集团有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	91430100444877137A
<b>成立日期</b>	1990 年 3 月 23 日
<b>注册资本</b>	24,235.2941 万元

<b>法定代表人</b>	陈忻
<b>住所</b>	长沙市岳麓区福祥路 65 号
<b>经营范围</b>	承担本业国内外（含外资）的建筑工程设计；市政工程设计；风景园林工程设计；建筑装饰工程设计；城乡规划；工程勘察与岩土工程；工程测量；工程造价咨询；全过程工程咨询；建设工程总承包；建设工程项目代建；施工图审查；建设工程检测、鉴定；工程监理；设备监理；建筑材料的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的除外；派遣本业勘测咨询设计和监理劳务人员、按国家规定在国（境）外举办企业及技术材料开发；以自有合法资产开展城市基础设施建设项目投资（不得从事股权投资、债券投资、短期财务性投资及面对特定对象开展受托资产管理等金融业务，不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；工程信息技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
<b>股东构成</b>	发行人认缴出资 1,089.74 万元，股权比例为 4.4965%；其他股东共认缴出资 23,145.5541 万元，股权比例为 95.5035%

(6) 广州市明道文化科技集团股份有限公司

<b>公司名称</b>	广州市明道文化科技集团股份有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	9144010158951488XL
<b>成立日期</b>	2012 年 1 月 19 日
<b>注册资本</b>	6,372.474 万元
<b>法定代表人</b>	刘水河
<b>住所</b>	广州市花都区新雅街富源一路 27 号
<b>经营范围</b>	照明灯具制造；策划创意服务；文艺创作服务；照明灯光设计服务；照明工程设计服务；工程施工总承包；舞台灯光、音响设备安装服务；企业自有资金投资；信息系统集成服务；数字动漫制作；模具制造；起重设备安装服务；室内体育场、娱乐设施工程施工；室外体育设施工程施工；室外娱乐用设施工程施工；机电设备安装服务；建筑钢结构、预制构件工程安装服务；金属家具制造；塑料家具制造；工业自动控制系统装置制造；电工机械专用设备制造；多媒体设计服务；照明器具生产专用设备制造；机械工程设计服务；电子设备工程安装服务；体育、休闲娱乐工程设计服务；剧装、道具制造；篷、帆布制造；幻灯及投影设备制造；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）；专用设备销售；会议及展览服务；电子工业专用设备制造；其他非家用纺织制成品制造；舞台表演道具服务；电气机械设备销售；电子自动化工程安装服务；机电设备安装工程专业承包；灯光设备租赁；音频和视频设备租赁；电子产品设计服务；城市及道路照明工程施工；电线、电缆制造；专用设备安装（电梯、锅炉除外）；家具安装；货物进出口（专

	营专控商品除外)；智能化安装工程服务；市政工程设计服务；其他家具制造；广播电视及信号设备的安装；非织造布制造；建筑、家具用金属配件制造；金属结构制造；轻小型起重设备制造；体育器材装备安装服务；文教体育用品专用机械制造；机械技术开发服务；高速公路照明系统施工；可移动看台安装服务；节能技术开发服务；木质家具制造；通用机械设备销售；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；道具出租服务；技术进出口；灯用电器附件及其他照明器具制造；音响设备制造；软件开发；动漫及衍生产品设计服务；群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；集成电路制造；软件技术推广服务；软件服务；软件测试服务；舞台安装、搭建服务；文化艺术咨询服务；旅游景区规划设计、开发、管理；舞台机械设计安装服务；计算机技术开发、技术服务；文化推广（不含许可经营项目）；照明系统安装；工程造价咨询服务。
<b>股东构成</b>	发行人认缴出资 80.808 万元，股权比例为 1.2681%；其他股东共认缴出资 6,291.666 万元，股权比例为 98.7319%

(7) 上海灵境绿洲数字科技有限公司

<b>公司名称</b>	上海灵境绿洲数字科技有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	91310114MA1GWDAP17
<b>成立日期</b>	2019 年 7 月 3 日
<b>注册资本</b>	117.65 万元
<b>法定代表人</b>	曹群超
<b>住所</b>	上海市嘉定区众仁路 399 号 1 幢 12 层 B 区 J6516 室
<b>经营范围</b>	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，广告设计、代理，广告制作，广告发布，计算机系统集成，图文设计制作，动漫设计，文化艺术交流策划，企业形象策划，企业管理咨询，商务咨询，会务服务，展览展示服务，计算机、软件及辅助设备的销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
<b>股东构成</b>	发行人认缴出资 17.65 万元，股权比例为 15.0021%；其他股东共认缴出资 100.00 万元，股权比例为 84.9979%

(8) 广东省城乡规划设计研究院有限责任公司

<b>公司名称</b>	广东省城乡规划设计研究院有限责任公司
<b>统一社会信用代码</b>	914400004558591536
<b>成立日期</b>	1994 年 7 月 13 日
<b>注册资本</b>	9803.921568 万元
<b>法定代表人</b>	邱衍庆
<b>住所</b>	上海市嘉定区众仁路 399 号 1 幢 12 层 B 区 J6516 室
<b>经营范围</b>	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，广告设计、代理，广告制作，广告发布，计算机系统集成，图

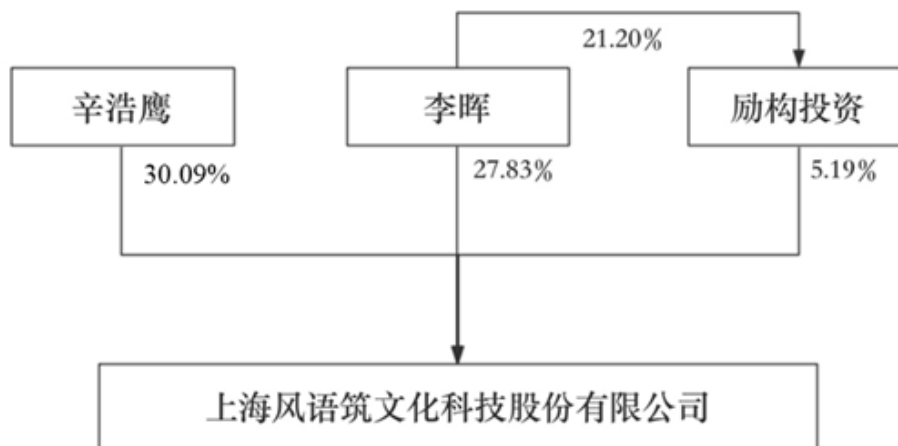
	文设计制作, 动漫设计, 文化学术交流策划, 企业形象策划, 企业管理咨询, 商务咨询, 会务服务, 展览展示服务, 计算机、软件及辅助设备的销售。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)
<b>股东构成</b>	发行人认缴出资 490.1961 万元, 股权比例为 5.00%; 其他股东共认缴出资 9,313.725468 万元, 股权比例为 95.00%

### (9) 上海星图比特信息技术服务有限公司

<b>公司名称</b>	上海星图比特信息技术服务有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	91310110MA1G810BXD
<b>成立日期</b>	2015 年 11 月 7 日
<b>注册资本</b>	108 万元
<b>法定代表人</b>	张炯
<b>住所</b>	上海市徐汇区丰谷路 315 弄 24 号 1-3 层
<b>经营范围</b>	许可项目: 建设工程施工; 建筑智能化系统设计; 第二类增值电信业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 信息技术咨询服务, 信息咨询服务 (不含许可类信息咨询服务), 企业管理, 商务信息咨询, 网络科技、计算机科技、电子科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让, 大数据服务, 互联网数据服务, 信息系统集成服务, 软件开发, 会展服务, 计算机软件及辅助设备、通讯器材、摄影摄像器材的销售。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)
<b>股东构成</b>	发行人认缴出资 8.00 万元, 股权比例为 7.41%; 其他股东共认缴出资 100.00 万元, 股权比例为 92.59%

## 三、控股股东和实际控制人基本情况

### (一) 控制关系



截至 2021 年 12 月 31 日，李晖直接持有公司 117,450,000 股股份，占公司总股本的 27.83%，同时通过励构投资间接控制公司 21,909,600 股股份，占公司总股本的 5.19%。辛浩鹰直接持有公司 126,986,900 股股份，占公司总股本的 30.09%。

李晖、辛浩鹰系夫妻关系，合计控制公司 63.11% 的股份比例，为发行人控股股东、实际控制人。

## （二）控股股东、实际控制人基本情况

李晖、辛浩鹰为公司的控股股东、实际控制人，具体情况如下：

### 1、基本情况

**李晖先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1970 年出生，身份证号码 340403197002\*\*\*\*\*，本科学历，公司创始人，曾任中国电子工程设计研究院深圳分院设计一室建筑师、上海建境建筑造型有限公司总经理、风语筑广告及风语筑有限总经理，现任公司董事长，兼任上海市静安区政协委员、静安区工商联副会长、市北高新商会会长、同济大学职业生涯教育特聘创业导师、上海交大-南加州大学文化创意产业学院产业导师等。



**辛浩鹰女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生，身份证号码 310110197506\*\*\*\*\*，公司创始人，曾任风语筑广告执行董事、总经理，风语筑有限执行董事，风语筑董事长，现任风语筑董事。

## 2、对外投资情况

截至本募集说明书签署日，除本公司外，公司实际控制人李晖、辛浩鹰对外投资的主要企业如下表所示：

序号	企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	出资/合伙份额 比例
<b>一、李晖投资的除本公司外的其他企业</b>					
1	上海盛迎映展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2019-12-06	310,127.18	股权投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	0.64%
2	海南当歌私募股权投资基金管理有限公司	2021-05-10	1,000	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	25.00%
3	上海励构投资合伙企业（有限合伙）	2015-06-23	3,380	实业投资，投资咨询，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	21.20%
4	上海威焯投资合伙企业（有限合伙）	2015-07-20	3,100	投资管理，投资咨询。	9.68%
5	兰溪宏鹰共赢股权投资合伙企业（有限合伙）	2017-07-19	40,100	股权投资及股权投资管理（未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。	4.99%
6	合肥当歌长弘创业投资合伙企业（有限合伙）	2021-09-30	2,200	一般项目：以自有资金从事投资活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	90.9091%
<b>二、辛浩鹰投资的除本公司外的其他企业</b>					
-	-	-	-	-	-

### **（三）公司控股股东、实际控制人及其一致行动人所持公司股份的质押、冻结和其它限制权利的情况**

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人不存在持有发行人的股份被质押、冻结和其它限制权利的情况。

## 第四节 财务会计信息

### 一、公司财务报表及审计情况

公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的财务报表业经天职国际审计，2021 年 1-6 月的财务报表未经审计。

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	117,189.06	131,653.91	127,764.33	115,756.30
交易性金融资产	15,133.56	2,034.12	8,078.22	-
应收票据	4,979.76	3,159.61	3,125.42	4,764.98
应收账款	144,084.91	121,142.59	100,516.75	84,249.00
应收款项融资	190.00	270.67	-	-
预付款项	881.31	652.81	789.78	573.02
其他应收款	5,419.26	5,232.40	6,766.02	7,158.17
其中：应收利息	186.41	7.69	-	-
存货	78,944.64	89,281.49	87,287.03	95,066.82
合同资产	20,864.66	19,552.67	-	-
其他流动资产	10,160.51	10,130.69	154.70	213.49
<b>流动资产合计</b>	<b>397,847.66</b>	<b>383,110.96</b>	<b>334,482.26</b>	<b>307,781.78</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	2,000.00
长期股权投资	4,374.97	4,070.19	3,507.30	3,161.98
其他非流动金融资产	11,957.91	11,976.48	3,623.07	-
固定资产	18,306.88	19,162.22	18,777.50	20,580.90
在建工程	-	-	1,490.99	922.27
无形资产	2,186.20	2,289.70	2,515.18	2,317.09
长期待摊费用	314.62	439.85	636.27	79.62
递延所得税资产	12,982.00	11,798.67	8,898.53	6,872.94
其他非流动资产	-	35.41	128.76	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>50,122.59</b>	<b>49,772.52</b>	<b>39,577.60</b>	<b>35,934.80</b>
<b>资产总计</b>	<b>447,970.25</b>	<b>432,883.47</b>	<b>374,059.86</b>	<b>343,716.58</b>

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,671.30	685.08	740.00	1,257.03
应付票据	6,594.60	5,919.70	3,642.78	57.00
应付账款	82,181.04	76,103.99	57,496.15	53,027.05
预收款项	-	-	117,941.79	124,892.50
合同负债	103,567.74	113,805.95	-	-
应付职工薪酬	5,676.44	9,015.64	8,120.61	6,954.19
应交税费	6,462.20	4,092.58	3,217.78	3,280.71
其他应付款	5,743.73	5,736.36	7,523.82	8,435.20
其他流动负债	14,903.11	12,912.72	8,322.06	5,532.54
<b>流动负债合计</b>	<b>226,800.15</b>	<b>228,272.03</b>	<b>207,004.99</b>	<b>203,436.22</b>
<b>非流动负债：</b>				
预计负债	8,093.01	7,310.68	-	-
递延收益	33.19	45.94	50.32	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,126.20</b>	<b>7,356.62</b>	<b>50.32</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>234,926.35</b>	<b>235,628.65</b>	<b>207,055.31</b>	<b>203,436.22</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
股本	42,203.88	29,155.04	29,175.10	29,195.10
资本公积	65,382.58	79,256.06	79,103.99	78,162.87
减：库存股	4,438.55	7,517.00	3,428.18	5,169.88
盈余公积	11,135.95	11,135.95	7,662.55	4,842.22
未分配利润	98,765.66	85,227.77	54,448.62	33,250.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	213,049.52	197,257.82	166,962.09	140,280.36
少数股东权益	-5.62	-2.99	42.46	-
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>213,043.89</b>	<b>197,254.82</b>	<b>167,004.55</b>	<b>140,280.36</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>447,970.25</b>	<b>432,883.47</b>	<b>374,059.86</b>	<b>343,716.58</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>144,230.05</b>	<b>225,630.19</b>	<b>202,991.52</b>	<b>170,836.13</b>
其中：营业收入	144,230.05	225,630.19	202,991.52	170,836.13
<b>二、营业总成本</b>	<b>107,674.24</b>	<b>176,218.40</b>	<b>170,547.31</b>	<b>143,018.59</b>
其中：营业成本	91,828.52	146,933.36	144,668.53	119,291.28
税金及附加	917.99	1,137.12	1,021.44	1,192.38
销售费用	6,365.22	11,354.80	9,352.73	8,608.07

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
管理费用	5,467.85	10,498.76	10,218.12	9,827.25
研发费用	4,378.56	8,453.42	6,739.93	6,354.48
财务费用	-1,283.90	-2,159.06	-1,453.45	-2,254.87
其中：利息费用	26.10	29.90	-	-
利息收入	1,371.18	-2,225.36	-1,494.02	-2,324.42
加：其他收益	1,238.67	975.02	902.39	1,133.27
投资收益（损失以“-”号填列）	397.95	1,736.62	2,285.81	318.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	154.79	72.88	345.32	161.98
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	26.02	36.99	28.61	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,206.40	-12,890.82	-5,945.70	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-620.20	-112.64	-42.20	-4,628.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.19	40.04	10.27	2.11
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>33,392.05</b>	<b>39,197.02</b>	<b>29,683.40</b>	<b>24,642.90</b>
加：营业外收入	1.63	0.49	285.52	46.84
减：营业外支出	390.24	107.01	44.86	199.49
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>33,003.44</b>	<b>39,090.50</b>	<b>29,924.06</b>	<b>24,490.25</b>
减：所得税费用	4,969.47	4,839.41	3,706.03	3,394.61
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>28,033.97</b>	<b>34,251.09</b>	<b>26,218.03</b>	<b>21,095.64</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
（一）按经营持续性分类	-	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	28,033.97	34,251.09	26,218.03	21,095.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-	-
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	28,036.60	34,252.54	26,220.57	21,095.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-2.63	-1.46	-2.54	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>28,033.97</b>	<b>34,251.09</b>	<b>26,218.03</b>	<b>21,095.64</b>
（一）归属于母公司所有者的综	28,036.60	34,252.54	26,220.57	21,095.64

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
合收益总额				
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-2.63	-1.46	-2.54	-
<b>八、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益（元/股）	0.66	1.19	0.91	0.72
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.66	1.19	0.91	0.72

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	114,892.37	194,072.50	194,200.49	194,645.38
收到的税费返还	-	-	211.19	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,414.10	4,820.18	4,877.55	5,232.79
经营活动现金流入小计	117,306.46	198,892.68	199,289.23	199,878.17
购买商品、接受劳务支付的现金	71,630.05	117,425.44	118,399.71	123,026.33
支付给职工及为职工支付的现金	20,134.88	33,050.07	31,491.96	26,043.56
支付的各项税费	8,620.85	13,775.11	10,690.53	10,997.27
支付其他与经营活动有关的现金	6,154.18	12,721.33	13,430.52	13,433.71
经营活动现金流出小计	106,539.96	176,971.95	174,012.70	173,500.87
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,766.51</b>	<b>21,920.73</b>	<b>25,276.52</b>	<b>26,377.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
取得投资收益收到的现金	188.31	1,741.96	1,940.49	409.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.50	56.22	13.50	3.36
收到其他与投资活动有关的现金	53,000.00	156,000.00	191,000.00	65,080.31
投资活动现金流入小计	53,188.81	157,798.18	192,953.99	65,493.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56.05	812.14	2,960.29	2,065.10
投资支付的现金	150.00	8,840.54	2,600.00	3,950.00
支付其他与投资活动有关的现金	66,000.00	160,000.00	199,000.00	55,080.31
投资活动现金流出小计	66,206.05	169,652.68	204,560.29	61,095.41
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,017.24</b>	<b>-11,854.50</b>	<b>-11,606.30</b>	<b>4,398.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	1,588.67	-	45.00	5,327.92
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	45.00	-
筹资活动现金流入小计	1,588.67	-	45.00	5,327.92
分配股利、利润或偿付利息支付的	14,524.81	-	2,174.35	11,678.04

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
现金				
支付其他与筹资活动有关的现金	-	6,015.67	267.22	-
筹资活动现金流出小计	14,524.81	6,015.67	2,441.57	11,678.04
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,936.14</b>	<b>-6,015.67</b>	<b>-2,396.57</b>	<b>-6,350.12</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-0.17	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-15,186.88</b>	<b>4,050.39</b>	<b>11,273.66</b>	<b>24,425.19</b>
加：期初现金及现金等价物余额	130,265.40	126,215.00	114,941.35	90,516.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>115,078.52</b>	<b>130,265.40</b>	<b>126,215.00</b>	<b>114,941.35</b>

#### 4、合并所有者权益变动表

##### (1) 2021 年 1-6 月合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月														
	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	一般准备风险	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	29,155.04	-	-	-	79,256.06	7,517.00	-	-	11,135.95	-	85,227.77	-	197,257.82	-2.99	197,254.82
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、本年年初余额	29,155.04	-	-	-	79,256.06	7,517.00	-	-	11,135.95	-	85,227.77	-	197,257.82	-2.99	197,254.82
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	13,048.84	-	-	-	-13,873.47	-3,078.44	-	-	-	-	13,537.89	-	15,791.70	-2.63	15,789.07
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,036.60	-	28,036.60	-2.63	28,033.97
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-824.63	-3,078.44	-	-	-	-	-	-	2,253.81	-	2,253.81



项目	2021年1-6月													
	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	一般准备风险	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	356.42	-	-	-	-	-	-	-	356.42	-	356.42
4. 其他	-	-	-	-1,181.05	-3,078.44	-	-	-	-	-	-	1,897.39	-	1,897.39
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,498.71	-	-14,498.71	-	-14,498.71
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,498.71	-	-14,498.71	-	-14,498.71
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	13,048.84	-	-	-13,048.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	13,048.84	-	-	-13,048.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-6月														
	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	一般准备 风险	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
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	42,203.88	-	-	-	65,382.58	4,438.55	-	-	11,135.95	-	98,765.66	-	213,049.52	-5.62	213,043.89

(2) 2020 年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020 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	一般准备风险	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	29,175.10	-	-	-	79,103.99	3,428.18	-	-	7,662.55	-	54,448.62	-	166,962.09	42.46	167,004.55
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、本年年初余额	29,175.10	-	-	-	79,103.99	3,428.18	-	-	7,662.55	-	54,448.62	-	166,962.09	42.46	167,004.55
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	-20.06	-	-	-	152.06	4,088.82	-	-	3,473.40	-	30,779.15	-	30,295.73	-45.46	30,250.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,252.54	-	34,252.54	-1.46	34,251.09
（二）所有者投入和减少资本	-20.06	-	-	-	152.06	4,088.82	-	-	-	-	-	-	-3,956.82	-44.00	-4,000.82

项目	2020 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	一般准备风险	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
1. 股东投入的普通股	-20.06	-	-	-	-241.87	-261.93	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	393.94	-	-	-	-	-	-	393.94	-	393.94
4. 其他	-	-	-	-	-	4,350.75	-	-	-	-	-	-4,350.75	-44.00	-4,394.75
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,473.40	-	-3,473.40	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,473.40	-	-3,473.40	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 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	一般准备风险	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	29,155.04	-	-	-	79,256.06	7,517.00	-	-	11,135.95	-	85,227.77	-	197,257.82	-2.99	197,254.82

(3) 2019年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般准备风险	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	29,195.10	-	-	-	78,162.87	5,169.88	-	-	4,842.22	-	33,250.05	-	140,280.36	-	140,280.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27.32	-	-27.32	-	-27.32
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	29,195.10	-	-	-	78,162.87	5,169.88	-	-	4,842.22	-	33,222.73	-	140,253.03	-	140,253.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-20.00	-	-	-	941.12	-1,741.71	-	-	2,820.33	-	21,225.89	-	26,709.05	42.46	26,751.52
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,220.57	-	26,220.57	-2.54	26,218.03
（二）所有者投入和减少资本	-20.00	-	-	-	941.12	-1,725.91	-	-	-	-	-	-	2,647.03	45.00	2,692.03

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般准备风险	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
1. 股东投入的普通股	-20.00	-	-	-	-249.70	-269.70	-	-	-	-	-	-	-	45.00	45.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	1,190.82	-1,456.21	-	-	-	-	-	-	2,647.03	-	2,647.03
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-15.80	-	-	2,820.33	-	-4,994.68	-	-2,158.55	-	-2,158.55
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,820.33	-	-2,820.33	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-15.80	-	-	-	-	-2,174.35	-	-2,158.55	-	-2,158.55
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般准备风险	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	29,175.10	-	-	-	79,103.99	3,428.18	-	-	7,662.55	-	54,448.62	-	166,962.09	42.46	167,004.55



(4) 2018 年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2018 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	一般准备风险	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	14,400.00	-	-	-	85,950.95	-	-	-	2,793.68	-	25,881.00	-	129,025.62	-	129,025.62
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、本年年初余额	14,400.00	-	-	-	85,950.95	-	-	-	2,793.68	-	25,881.00	-	129,025.62	-	129,025.62
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	14,795.10	-	-	-	-7,788.08	5,169.88	-	-	2,048.54	-	7,369.06	-	11,254.74	-	11,254.74
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,095.64	-	21,095.64	-	21,095.64
（二）所有者投入和减少资本	197.55	-	-	-	6,809.47	5,327.92	-	-	-	-	-	-	1,679.10	-	1,679.10

项目	2018 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	一般准备风险	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
1. 股东投入的普通股	197.55	-	-	-	5,130.37	-	-	-	-	-	-	-	5,327.92	-	5,327.92
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	-	-	-	-	1,679.10	5,327.92	-	-	-	-	-	-	-3,648.83	-	-3,648.83
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-158.04	-	-	2,048.54	-	-13,726.58	-	-11,520.00	-	-11,520.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,048.54	-	-2,048.54	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-158.04	-	-	-	-	-11,678.04	-	-11,520.00	-	-11,520.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	14,597.55	-	-	-	-14,597.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	14,597.55	-	-	-	-14,597.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018 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	一般准备风险	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	29,195.10	-	-	-	78,162.87	5,169.88	-	-	4,842.22	-	33,250.05	-	140,280.36	-	140,280.36

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	113,723.25	129,654.91	125,273.07	113,170.45
交易性金融资产	15,133.56	2,034.12	8,078.22	-
应收票据	4,979.76	3,159.61	3,125.42	4,764.98
应收账款	143,650.82	120,721.88	100,051.87	83,912.91
应收款项融资	190.00	270.67	-	-
预付款项	702.63	724.00	916.19	834.68
其他应收款	5,416.22	5,230.95	8,318.61	8,155.56
其中：应收利息	186.41	7.69	-	-
存货	78,334.32	88,389.73	86,452.14	94,268.28
合同资产	20,864.66	19,552.67	-	-
其他流动资产	10,000.00	10,000.00	-	177.73
<b>流动资产合计</b>	<b>392,995.22</b>	<b>379,738.55</b>	<b>332,215.52</b>	<b>305,284.59</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	2,000.00
长期股权投资	17,605.97	15,301.19	12,193.30	8,847.98
其他非流动金融资产	11,957.91	11,976.48	3,623.07	-
固定资产	14,716.66	15,367.34	17,017.63	18,714.25
在建工程	-	-	-	435.39
无形资产	112.16	186.94	354.98	99.60
长期待摊费用	231.12	346.72	610.25	75.99
递延所得税资产	13,075.11	11,893.40	9,001.02	6,948.95
<b>非流动资产合计</b>	<b>57,698.93</b>	<b>55,072.06</b>	<b>42,800.25</b>	<b>37,122.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>450,694.16</b>	<b>434,810.60</b>	<b>375,015.77</b>	<b>342,406.75</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,671.30	685.08	740.00	1,257.03
应付票据	6,594.60	5,919.70	3,642.78	57.00
应付账款	82,262.88	75,095.99	57,557.14	52,791.55
预收款项	0.00	-	117,727.03	124,687.51
合同负债	103,164.81	113,681.46	-	-
应付职工薪酬	5,623.67	8,960.15	7,951.27	6,741.89
应交税费	6,380.37	4,041.96	3,186.83	3,255.20
其他应付款	6,770.61	6,964.70	7,423.27	8,333.42

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
其他流动负债	14,903.11	12,912.72	8,322.06	5,532.54
<b>流动负债合计</b>	<b>227,371.35</b>	<b>228,261.75</b>	<b>206,550.37</b>	<b>202,656.13</b>
<b>非流动负债：</b>				
预计负债	8,093.01	7,310.68	-	-
递延收益	33.19	45.94	50.32	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,126.20</b>	<b>7,356.62</b>	<b>50.32</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>235,497.55</b>	<b>235,618.38</b>	<b>206,600.69</b>	<b>202,656.13</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
股本	42,203.88	29,155.04	29,175.10	29,195.10
资本公积	65,382.58	79,256.06	79,103.99	78,162.87
减：库存股	4,438.55	7,517.00	3,428.18	5,169.88
盈余公积	11,135.95	11,135.95	7,662.55	4,842.22
未分配利润	100,912.75	87,162.18	55,901.61	32,720.31
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>215,196.60</b>	<b>199,192.23</b>	<b>168,415.08</b>	<b>139,750.62</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>450,694.16</b>	<b>434,810.60</b>	<b>375,015.77</b>	<b>342,406.75</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>143,961.66</b>	<b>224,979.06</b>	<b>199,327.45</b>	<b>169,166.76</b>
其中：营业收入	143,961.66	224,979.06	199,327.45	169,166.76
<b>二、营业总成本</b>	<b>107,142.63</b>	<b>174,910.95</b>	<b>164,695.52</b>	<b>142,155.16</b>
减：营业成本	91,666.84	146,477.12	139,804.01	118,934.94
税金及附加	903.71	1,105.08	991.21	1,163.45
销售费用	6,100.72	10,851.86	8,710.11	8,290.28
管理费用	5,367.43	10,161.98	9,880.85	9,668.50
研发费用	4,378.56	8,453.42	6,739.93	6,350.28
财务费用	-1,274.63	-2,138.50	-1,430.58	-2,252.29
其中：利息费用	26.10	29.90	-	-
利息收入	1,360.94	-2,202.85	-1,468.20	-2,320.99
加：其他收益	1,207.75	807.08	881.51	1,133.27
投资收益（损失以“—”号填列）	397.95	1,736.62	2,266.83	318.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	154.79	72.88	345.32	161.98
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	26.02	36.99	28.61	-
信用减值损失（损失以	-4,218.55	-12,887.00	-6,140.86	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
“-”号填列)				
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-620.20	-112.64	-42.20	-4,693.64
资产处置收益(损失以“-”号填列)	0.19	31.42	10.27	2.11
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>33,612.19</b>	<b>39,680.57</b>	<b>31,636.09</b>	<b>23,771.62</b>
加: 营业外收入	0.18	0.00	284.84	46.84
减: 营业外支出	390.24	104.85	40.83	199.49
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>33,222.13</b>	<b>39,575.73</b>	<b>31,880.11</b>	<b>23,618.97</b>
减: 所得税费用	4,972.85	4,841.76	3,676.80	3,133.56
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>28,249.28</b>	<b>34,733.97</b>	<b>28,203.30</b>	<b>20,485.41</b>
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	28,249.28	34,733.97	28,203.30	20,485.41
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>28,249.28</b>	<b>34,733.97</b>	<b>28,203.30</b>	<b>20,485.41</b>
<b>八、每股收益:</b>	-	-	-	-

### 3、母公司现金流量表

单位: 万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	114,394.16	193,392.89	190,364.71	193,495.94
收到的税费返还	-	-	177.73	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,377.41	7,089.34	2,649.88	5,229.35
经营活动现金流入小计	116,771.57	200,482.22	193,192.31	198,725.30
购买商品、接受劳务支付的现金	70,927.72	118,399.43	115,008.94	123,367.02
支付给职工及为职工支付的现金	19,809.94	32,164.28	29,865.67	25,559.91
支付的各项税费	8,604.33	13,740.25	10,582.67	10,719.77
支付其他与经营活动有关的现金	6,141.53	11,965.04	11,509.35	13,115.12
经营活动现金流出小计	105,483.52	176,268.99	166,966.63	172,761.82
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,288.05</b>	<b>24,213.23</b>	<b>26,225.68</b>	<b>25,963.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
取得投资收益收到的现金	188.31	1,741.96	1,921.50	409.74
处置固定资产、无形资产和其他长	0.50	44.22	13.50	3.36

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
期资产收回的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	53,000.00	156,000.00	189,000.00	65,080.31
投资活动现金流入小计	53,188.81	157,786.18	190,935.00	65,493.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44.40	99.55	750.87	1,525.18
投资支付的现金	2,150.00	11,385.54	5,600.00	5,960.00
支付其他与投资活动有关的现金	66,000.00	160,000.00	197,000.00	55,080.31
投资活动现金流出小计	68,194.40	171,485.09	203,350.87	62,565.49
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,005.60</b>	<b>-13,698.91</b>	<b>-12,415.87</b>	<b>2,927.91</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	1,588.67	-	-	5,327.92
筹资活动现金流入小计	1,588.67	-	-	5,327.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,524.81	-	2,174.35	11,678.04
支付其他与筹资活动有关的现金	-	5,971.67	267.22	-
筹资活动现金流出小计	14,524.81	5,971.67	2,441.57	11,678.04
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,936.14</b>	<b>-5,971.67</b>	<b>-2,441.57</b>	<b>-6,350.12</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-16,653.69</b>	<b>4,542.66</b>	<b>11,368.25</b>	<b>22,541.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额	128,266.40	123,723.74	112,355.49	89,814.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>111,612.71</b>	<b>128,266.40</b>	<b>123,723.74</b>	<b>112,355.49</b>

#### 4、母公司所有者权益变动表

##### (1) 2021年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021年1-6月											
	归属于母公司所有者权益											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	一般准备风险	未分配利润	
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	29,155.04	-	-	-	79,256.06	7,517.00	-	-	11,135.95	-	87,162.18	199,192.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	29,155.04	-	-	-	79,256.06	7,517.00	-	-	11,135.95	-	87,162.18	199,192.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,048.84	-	-	-	-13,873.47	-3,078.44	-	-	-	-	13,750.57	16,004.38
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,249.28	28,249.28
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-824.63	-3,078.44	-	-	-	-	-	2,253.81
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	2021年1-6月											
	归属于母公司所有者权益										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	一般准备 风险		未分配利润
优先股		永续债	其他									
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	-	-	-	-	356.42	-	-	-	-	-	-	356.42
4. 其他	-	-	-	-	-1,181.05	-3,078.44	-	-	-	-	-	1,897.39
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,498.71	-14,498.71
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,498.71	-14,498.71
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	13,048.84	-	-	-	-13,048.84	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	13,048.84	-	-	-	-13,048.84	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-6月											
	归属于母公司所有者权益											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	一般准备 风险	未分配利润	
优先股		永续债	其他									
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	42,203.88	-	-	-	65,382.58	4,438.55	-	-	11,135.95	-	100,912.75	215,196.60

(2) 2020 年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020 年度											
	归属于母公司所有者权益										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	一般准备风险		未分配利润
优先股		永续债	其他									
一、上年年末余额	29,175.10	-	-	-	79,103.99	3,428.18	-	-	7,662.55	-	55,901.61	168,415.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	29,175.10	-	-	-	79,103.99	3,428.18	-	-	7,662.55	-	55,901.61	168,415.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-20.06	-	-	-	152.06	4,088.82	-	-	3,473.40	-	31,260.57	30,777.15
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,733.97	34,733.97
（二）所有者投入和减少资本	-20.06	-	-	-	152.06	4,088.82	-	-	-	-	-	-3,956.82
1. 股东投入的普通股	-20.06	-	-	-	-241.87	-261.93	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度											
	归属于母公司所有者权益											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	一般准备 风险	未分配利润	
优先股		永续债	其他									
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	393.94	-	-	-	-	-	-	393.94
4. 其他	-	-	-	-	-	4,350.75	-	-	-	-	-	-4,350.75
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,473.40	-	-3,473.40	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,473.40	-	-3,473.40	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度											
	归属于母公司所有者权益											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	一般准备 准备 风险	未分配利润	
优先股		永续债	其他									
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	29,155.04	-	-	-	79,256.06	7,517.00	-	-	11,135.95	-	87,162.18	199,192.23

(3) 2019年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019年度											
	归属于母公司所有者权益										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	一般准备风险		未分配利润
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	29,195.10	-	-	-	78,162.87	5,169.88	-	-	4,842.22	-	32,720.31	139,750.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27.32	-27.32
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	29,195.10	-	-	-	78,162.87	5,169.88	-	-	4,842.22	-	32,692.99	139,723.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-20.00	-	-	-	941.12	-1,741.71	-	-	2,820.33	-	23,208.63	28,691.79
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,203.30	28,203.30
（二）所有者投入和减少资本	-20.00	-	-	-	941.12	-1,725.91	-	-	-	-	-	2,647.03
1. 股东投入的普通股	-20.00	-	-	-	-249.70	-269.70	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	1,190.82	-1,456.21	-	-	-	-	-	2,647.03
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度											
	归属于母公司所有者权益											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	一般准备风险	未分配利润	
	优先股	永续债	其他									
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-15.80	-	-	2,820.33	-	-4,994.68	-2,158.55
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,820.33	-	-2,820.33	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-15.80	-	-	-	-	-2,174.35	-2,158.55
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度											
	归属于母公司所有者权益										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	一般准备风险		未分配利润
优先股		永续债	其他									
四、本期期末余额	29,175.10	-	-	-	79,103.99	3,428.18	-	-	7,662.55	-	55,901.61	168,415.08



(4) 2018年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2018年度											
	归属于母公司所有者权益										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	一般准备风险		未分配利润
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	14,400.00	-	-	-	85,950.95	-	-	-	2,793.68	-	25,961.48	129,106.11
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	14,400.00	-	-	-	85,950.95	-	-	-	2,793.68	-	25,961.48	129,106.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,795.10	-	-	-	-7,788.08	5,169.88	-	-	2,048.54	-	6,758.83	10,644.51
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,485.41	20,485.41
（二）所有者投入和减少资本	197.55	-	-	-	6,809.47	5,327.92	-	-	-	-	-	1,679.10
1. 股东投入的普通股	197.55	-	-	-	5,130.37	-	-	-	-	-	-	5,327.92
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	-	-	-	-	1,679.10	5,327.92	-	-	-	-	-	-3,648.83
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度											
	归属于母公司所有者权益										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	一般准备风险		未分配利润
	优先股	永续债	其他									
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-158.04	-	-	2,048.54	-	-13,726.58	-11,520.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,048.54	-	-2,048.54	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-158.04	-	-	-	-	-11,678.04	-11,520.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	14,597.55	-	-	-	-14,597.55	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	14,597.55	-	-	-	-14,597.55	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年度											
	归属于母公司所有者权益										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	一般准备风险		未分配利润
优先股		永续债	其他									
四、本期期末余额	29,195.10	-	-	-	78,162.87	5,169.88	-	-	4,842.22	-	32,720.31	139,750.62

## 二、合并财务报表范围及变化情况

### （一）2021年1-6月合并财务报表范围的变化情况

2021年1-6月，公司合并财务报表范围变化如下：

序号	公司名称	股权取得/处置方式	取得/处置时点	出资比例
1	浙江风语宙（原名深白科技）	新设	2021年3月9日	100.00%

### （二）2020年度合并报表范围的变化情况

无。

### （三）2019年度合并报表范围的变化情况

无。

### （四）2018年度合并报表范围的变化情况

2018年，公司合并财务报表范围变化如下：

序号	公司名称	股权取得/处置方式	取得/处置时点	出资比例
1	要看文化	新设	2018-10-17	100.00%
2	上海放语空	新设	2018-09-11	100.00%
3	上海励想文化发展合伙企业（有限合伙）	新设	2018-12-17	60.00%

## 三、主要财务指标及非经常性损益情况

### （一）主要财务指标

财务指标	2021年6月末 /2021年1-6月	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度	2018年末 /2018年度
流动比率（倍）	1.75	1.68	1.62	1.51
速动比率（倍）	1.41	1.29	1.19	1.05
资产负债率（合并报表）	52.44%	54.43%	55.35%	59.19%
资产负债率（母公司）	52.25%	54.19%	55.09%	59.19%
应收账款周转率（次）	1.71	1.60	1.76	1.81
存货周转率（次）	2.14	1.64	1.56	1.43

财务指标	2021年6月末 /2021年1-6月	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度	2018年末 /2018年度
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.26	0.75	0.87	0.90
每股净现金流量（元）	-0.36	0.14	0.39	0.84

注：上述指标的计算公式如下：

- ① 流动比率=流动资产÷流动负债
- ② 速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债
- ③ 资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%
- ④ 应收账款周转率=销售收入÷应收账款平均余额
- ⑤ 存货周转率=销售成本÷存货平均余额
- ⑥ 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数
- ⑦ 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数
- ⑧ 2021年半年度财务指标已年化处理

## （二）净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）以及现行的《企业会计准则—每股收益》，公司报告期内的净资产收益率及每股收益如下：

项目	期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2020年度	18.53%	1.19	1.19
	2019年度	17.10%	0.91	0.91
	2018年度	15.78%	0.72	0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2020年度	17.55%	1.13	1.13
	2019年度	16.09%	0.85	0.85
	2018年度	15.07%	0.69	0.69

## （三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	0.19	40.04	10.27	2.11
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补	1,232.75	961.40	1,154.51	1,153.27

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
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）				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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	128.23	1,215.47	688.10	152.34

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-388.61	-106.51	-32.34	-172.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
少数股东权益影响额	-0.00029	-0.0007	-0.0045	-
所得税影响额	-143.45	-300.56	-273.81	-178.91
<b>合计</b>	<b>829.11</b>	<b>1,809.84</b>	<b>1,546.74</b>	<b>956.16</b>

## 第五节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	397,847.66	88.81%	383,110.96	88.50%	334,482.26	89.42%	307,781.78	89.55%
非流动资产	50,122.59	11.19%	49,772.52	11.50%	39,577.60	10.58%	35,934.80	10.45%
合计	<b>447,970.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>432,883.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>374,059.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>343,716.58</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司总资产分别为 343,716.58 万元、374,059.86 万元、432,883.47 万元和 447,970.25 万元。公司资产结构中以流动资产为主，报告期各期末金额分别为 307,781.78 万元、334,482.26 万元、383,110.96 万元和 397,847.66 万元，占总资产比例分别为 89.55%、89.42%、88.50% 和 88.81%。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 35,934.80 万元、39,577.60 万元、49,772.52 万元和 50,122.59 万元，占总资产比例分别为 10.45%、10.58%、11.50% 和 11.19%，公司非流动资产占总资产的比例较低，与发行人所处的行业特征相符。

#### 1、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	117,189.06	29.46%	131,653.91	34.36%	127,764.33	38.20%	115,756.30	37.61%
交易性金融资产	15,133.56	3.80%	2,034.12	0.53%	8,078.22	2.42%	-	-
应收票据	4,979.76	1.25%	3,159.61	0.82%	3,125.42	0.93%	4,764.98	1.55%
应收账款	144,084.91	36.22%	121,142.59	31.62%	100,516.75	30.05%	84,249.00	27.37%
应收款项融资	190.00	0.05%	270.67	0.07%	-	-	-	-



项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预付款项	881.31	0.22%	652.81	0.17%	789.78	0.24%	573.02	0.19%
其他应收款	5,419.26	1.36%	5,232.40	1.37%	6,766.02	2.02%	7,158.17	2.33%
存货	78,944.64	19.84%	89,281.49	23.30%	87,287.03	26.10%	95,066.82	30.89%
合同资产	20,864.66	5.24%	19,552.67	5.10%	-	-	-	-
其他流动资产	10,160.51	2.55%	10,130.69	2.64%	154.70	0.05%	213.49	0.07%
<b>合计</b>	<b>397,847.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>383,110.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>334,482.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>307,781.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货、合同资产等构成，前述五类资产的金额合计为 295,072.12 万元、323,646.33 万元、363,664.78 万元和 376,216.83 万元，占流动资产的比例分别为 95.87%、96.77%、94.91%和 94.56%。

报告期各期末，公司流动资产各科目具体分析如下：

#### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
银行存款	115,078.52	130,265.40	126,215.00	114,941.34
其他货币资金	2,110.54	1,388.52	1,549.33	814.95
<b>合计</b>	<b>117,189.06</b>	<b>131,653.91</b>	<b>127,764.33</b>	<b>115,756.30</b>

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 115,756.30 万元、127,764.33 万元、131,653.91 万元和 117,189.06 万元，占流动资产的比例分别为 37.61%、38.20%、34.36%和 29.46%。

公司货币资金主要为银行存款及其他货币资金，其中其他货币资金主要系保函保证金。随着公司经营规模的扩大，2018 年末-2020 年末货币资金呈上升趋势。2021 年 6 月末，公司货币资金余额较上年末减少 14,464.85 万元，主要系公司购买银行理财所致。

#### （2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,133.56	2,034.12	8,078.22	-
其中：债务工具投资	15,133.56	2,034.12	8,078.22	-
<b>合计</b>	<b>15,133.56</b>	<b>2,034.12</b>	<b>8,078.22</b>	-

报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为 0.00 万元、8,078.22 万元、2,034.12 万元和 15,133.56 万元。2021 年 1-6 月，公司购买银行理财及结构性存款使得期末交易性金融资产余额大幅增加，前述购买理财产品及结构性存款系公司在保证资金安全性和流动性的前提下，为提高临时闲置资金的收益进行的日常资金管理，不属于财务性投资。

### (3) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 4,764.98 万元、3,125.42 万元和 3,159.61 万元和 4,979.76 万元，占流动资产的比例的分别为 1.55%、0.93%、0.82% 和 1.25%，占比较低。

### (4) 应收账款及合同资产

2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则的相关规定，对于已向客户转让商品或服务有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素，公司将其作为合同资产列示。

报告期各期末，公司应收账款及合同资产情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
应收账款余额	182,182.48	155,711.95	126,012.42	104,249.17
减：坏账准备	38,097.57	34,569.36	25,495.68	20,000.17
<b>应收账款净额</b>	<b>144,084.91</b>	<b>121,142.59</b>	<b>100,516.75</b>	<b>84,249.00</b>
合同资产余额	24,415.00	23,081.81	-	-
减：减值准备	3,550.34	3,529.14	-	-
<b>合同资产净额</b>	<b>20,864.66</b>	<b>19,552.67</b>	-	-
<b>应收账款及合同资产净额合计</b>	<b>164,949.57</b>	<b>140,695.26</b>	<b>100,516.75</b>	<b>84,249.00</b>

报告期各期末，公司应收账款及合同资产净额合计分别为 84,249.00 万元、100,516.75 万元、140,695.26 万元和 164,949.57 万元，占流动资产的比例分别为 27.37%、30.05%、36.72% 和 41.46%。随着公司收入规模的扩大，应收账款及合同资产金额亦随之增加。

#### ①应收账款占营业收入的比例情况

报告期各期末，公司应收账款余额及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末 /2021 年 1-6 月	2020 年末/ 2020 年度	2019 年末/ 2019 年度	2018 年末/ 2018 年度
应收账款余额	182,182.48	155,711.95	126,012.42	104,249.17
营业收入	144,230.05	225,630.19	202,991.52	170,836.13
占比	<b>63.16%</b>	<b>69.01%</b>	<b>62.08%</b>	<b>61.02%</b>

注：2021 年 1-6 月应收账款余额占营业收入比例已年化计算。

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 104,249.17 万元、126,012.42 万元、155,711.95 万元和 182,182.48 万元。随着公司营业收入规模不断扩大，应收账款余额整体呈上升趋势。报告期各期末，应收账款余额占当期营业收入的比例较高，主要原因如下：

#### A、结算模式的影响

公司应收账款主要来源于数字一体化项目，应收账款余额占营业收入的比例与收入规模、结算模式、项目竣工及决算进度相关。具体而言，公司在项目设计施工完成，达到可交付使用状态，取得客户出具的《试运营确认书》时确认收入。通常情况下，在公司确认收入时，客户支付的金额一般为合同价款的 50%-70% 左右，后续办理竣工验收手续及经审计或竣工结算手续后一般支付至合同价款的 90%-95% 左右，但结算受竣工验收时间、竣工结算审计或评审等方面因素影响较大，导致发行人已完工项目的工程款收回周期较长，从而形成期末应收账款，使得公司期末应收账款金额较大。

#### B、客户群体的影响

公司客户以政府相关部门、事业单位为主，回款受政府财政预算及结算周期等方面的影响，客户付款进度亦与各地经济发展情况及政府财政状况存在一定联

系。

2018年末-2020年末，公司应收账款余额占营业收入的比例分别为61.02%、62.08%和69.01%，2020年应收账款余额占营业收入的比例有较大提升，主要系2020年受新冠疫情影响，客户对项目的验收、决算及后续付款进度变慢所致。

对于数字一体化项目的应收账款回收，公司制定了应收账款监控制度，通过各部门内协作推进工程进度以及及时配合客户办理项目验收手续、跟踪欠款客户的回款情况、指派专人负责对接客户回款、对未及时回款的客户加强催收措施等方式把控应收账款规模。整体而言，由于公司客户以政府相关部门、企事业单位为主，客户信用风险和违约风险较低。

## ②应收账款账龄及坏账计提情况分析

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日			2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	1,642.76	1,642.76	-	1,642.76	1,642.76	-
按组合计提坏账准备	180,539.72	36,454.81	144,084.91	154,069.18	32,926.60	121,142.59
<b>合计</b>	<b>182,182.48</b>	<b>38,097.57</b>	<b>144,084.91</b>	<b>155,711.95</b>	<b>34,569.36</b>	<b>121,142.59</b>
项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	1,642.76	1,642.76	-	1,642.76	1,642.76	-
按组合计提坏账准备	124,369.66	23,852.91	100,516.75	102,606.41	18,357.41	84,249.00
<b>合计</b>	<b>126,012.42</b>	<b>25,495.68</b>	<b>100,516.75</b>	<b>104,249.17</b>	<b>20,000.17</b>	<b>84,249.00</b>

2018年末，公司采用账龄分析法对信用风险特征组合的应收款项计提坏账准备；2019年末及以后期间，根据财政部颁布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》，对于划分为组合的应收账款，公司采用预期信用损失法计算预期信用损失。

截至 2021 年 6 月末，公司按单项计提坏账准备为 1,642.76 万元，包括对内蒙古鄂尔多斯东胜规划局 1,017.00 万元的应收款，对泰州华信药业投资有限公司 400.00 万元的应收款，对江苏方洋集团有限公司 138.70 万元的应收款，对新余市规划局 87.06 万元的应收款，上述款项系历史遗留款项，账龄较长，公司预计对上述款项无法收回，故对其全额计提坏账准备。

公司主要从事各地城市馆、园区馆、博物馆等体验空间的策划、设计、实施和维护服务，客户以政府相关部门及各类事业单位为主，由于单一项目规模较大，项目方案复杂程度较高，政府主管单位对项目的验收与决算周期较长，导致公司应收账款回款周期相对较长，公司亦根据行业特点和自身实际情况制定了合理的坏账准备计提政策。

公司与同行业可比上市公司坏账准备计提比例的比较情况如下：

公司名称	账龄					
	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年(含 2 年)	2-3 年(含 3 年)	3-4 年(含 4 年)	4-5 年(含 5 年)	5 年以上
丝路视觉	1%	10%	50%	100%	100%	100%
创捷传媒	5%	15%	40%	60%	80%	100%
凡拓创意	5%	20%	50%	100%	100%	100%
华凯创意	5%	10%	30%	50%	80%	100%
<b>公司</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>30%</b>	<b>50%</b>	<b>80%</b>	<b>100%</b>

数据来源：各公司年度报告

公司应收账款坏账计提比例系结合自身经营特点和历史经验制定，并得到一贯执行，与同行业可比上市公司相比处于合理范围内。

### ③应收账款主要债务人结构分析

截至 2021 年 6 月末，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	应收账款余额	占应收账款期 末余额比例	账龄
1	齐河县总工会	4,953.50	2.72%	1 年以内
2	鱼台县鑫兴城市建设开发有限公司	4,484.07	2.46%	1 年以内

3	石家庄市规划馆	4,046.74	2.22%	1年以内
4	亳州市城乡规划局	3,583.83	1.97%	3-4年
5	宿州市城乡规划局	3,409.29	1.87%	1-2年
合计		20,477.43	11.24	-

如上表所示，截至2021年6月末，公司应收账款余额前五名账龄主要为1年以内，且前五名对应客户均为政府部门下属企事业单位，该类客户结算流程复杂，付款进度往往受其资金预算、上级主管部门拨款情况影响，付款周期通常较长，但回款风险相对较小。

#### ④合同资产的构成及减值准备计提情况

报告期各期末，公司合同资产的构成及减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
账面余额	24,415.00	100%	23,081.81	100%	-	-	-	-
减值准备	3,550.34	-	3,529.14	-	-	-	-	-
账面价值	20,864.66	100%	19,552.67	100%	-	-	-	-

报告期各期末，公司合同资产均为未到期的项目质保金。2020年1月1日前，项目质保金与项目应收的其他结算款一并在应收账款中列报。2020年1月1日后，根据新收入准则，项目质保金需到质保期结束、未发生重大质量问题且经项目审计确认金额后方能收款，不属于仅取决于时间流逝因素、无条件向客户收取对价的权利，故公司将未到期的工程质保金作为合同资产列报，并按预期信用减值风险计提减值准备。质保期过后，相应的质保金计入应收账款。

#### (5) 应收款项融资

根据财政部颁布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》，自2019年1月1日起，公司将部分银行承兑汇票背书或贴现，公司管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，故将其列报为应收款项融资。

报告期各期末，公司应收款项融资分别为0.00万元、0.00万元、270.67万元、190.00万元，占流动资产比例分别为0.00%、0.00%、0.07%和0.05%，占比

较小。

#### (6) 预付款项

报告期各期末，公司的预付账款分别为 573.02 万元、789.78 万元、652.81 万元和 881.31 万元，占流动资产的比例分别为 0.19%、0.24%、0.17% 和 0.22%，占比较小。

#### (7) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 7,158.17 万元、6,766.02 万元、5,232.40 万元及 5,419.26 万元，占流动资产的比例分别为 2.33%、2.02%、1.37% 和 1.36%，主要为押金保证金、备用金等。

报告期各期末，公司其他应收款余额按款项性质分类情况如下：

单位：万元

款项性质	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
押金保证金	6,649.40	6,606.22	8,103.16	8,115.39
备用金	697.97	529.70	217.69	147.42
利息	186.41	7.69	-	-
<b>合计</b>	<b>7,533.79</b>	<b>7,143.61</b>	<b>8,320.85</b>	<b>8,262.81</b>

截至 2021 年 6 月末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	关联关系	款项性质	金额	占其他应收款期末余额的比例
瑞丽建设投资控股集团有限公司	否	押金保证金	2,000.00	27.22%
瑞丽市金瑞投资管理有限责任公司	否	押金保证金	1,550.00	21.10%
杭州市萧山区区级机关事业单位会计结算中心	否	押金保证金	335.34	4.56%
怀来县林业和草原局	否	押金保证金	216.61	2.95%
安顺市人力资源和社会保障局	否	押金保证金	181.19	2.47%
<b>合计</b>			<b>4,283.14</b>	<b>58.30%</b>

#### (8) 存货

报告期各期末，公司存货明细及计提跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
未完施工成本	80,450.48	89,906.89	87,768.51	95,666.30
模型存货	610.31	891.76	826.33	666.12
<b>账面余额</b>	<b>81,060.79</b>	<b>90,798.66</b>	<b>88,594.84</b>	<b>96,332.42</b>
<b>存货跌价准备</b>	<b>2,116.16</b>	<b>1,517.17</b>	<b>1,307.81</b>	<b>1,265.61</b>
其中：未完施工成本	2,116.16	1,517.17	1,307.81	1,265.61
模型存货	-	-	-	-
<b>存货账面价值</b>	<b>78,944.64</b>	<b>89,281.49</b>	<b>87,287.03</b>	<b>95,066.82</b>
其中：未完施工成本	78,334.32	88,389.73	86,460.70	94,400.70
模型存货	610.31	891.76	826.33	666.12

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 95,066.82 万元、87,287.03 万元、89,281.49 万元和 78,944.64 万元，存货金额较大。公司存货主要系数字一体化项目的未完施工成本及模型存货。报告期内，公司以单个一体化项目为核算对象，将其在项目完工前发生的实际施工成本进行归集计入存货科目，各期末金额变动与新开工项目数量、项目进度、基础材料及人工价格相关。

报告期内，公司定期对存货进行全面清查，资产负债表日存货按照成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

对于数字一体化项目，正常在建或临时性停工的项目可变现净值为合同金额减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，停工时间 24 个月以上项目可变现净值为公司已收到的客户支付项目进度款扣除相关税费后的金额。

对于模型存货，直接用于出售的存货，按照在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；原材料等需要加工的存货，按照在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### （9）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：



单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
预缴所得税	-	-	2.92	3.25
留抵增值税	160.51	130.69	151.79	210.24
大额存单	10,000.00	10,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>10,160.51</b>	<b>10,130.69</b>	<b>154.70</b>	<b>213.49</b>

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为 213.49 万元、154.70 万元、10,130.69 万元和 10,160.51 万元，占流动资产的比例分别为 0.07%、0.05%、2.64% 和 2.55%，主要由预缴所得税、留抵增值税以及大额存单构成。2020 年末，公司其他流动资产余额较 2019 年末大幅增长，主要系公司增加了 10,000.00 万元大额存单所致。

## 2、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	2,000.00	5.57%
长期股权投资	4,374.97	8.73%	4,070.19	8.18%	3,507.30	8.86%	3,161.98	8.80%
其他非流动金融资产	11,957.91	23.86%	11,976.48	24.06%	3,623.07	9.15%	-	-
固定资产	18,306.88	36.52%	19,162.22	38.50%	18,777.50	47.44%	20,580.90	57.27%
在建工程	-	-	-	-	1,490.99	3.77%	922.27	2.57%
无形资产	2,186.20	4.36%	2,289.70	4.60%	2,515.18	6.36%	2,317.09	6.45%
长期待摊费用	314.62	0.63%	439.85	0.88%	636.27	1.61%	79.62	0.22%
递延所得税资产	12,982.00	25.90%	11,798.67	23.71%	8,898.53	22.48%	6,872.94	19.13%
其他非流动资产	-	-	35.41	0.07%	128.76	0.33%	-	-
<b>合计</b>	<b>50,122.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,772.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,577.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,934.80</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的非流动资产主要由长期股权投资、其他非流动金融资产、固定资产、无形资产、递延所得税资产等构成，前述五类资产的金额合计为 32,932.91 万元、37,321.58 万元、49,297.26 万元和 49,807.97 万元，占非流动资产的比例分别为 91.65%、94.29%、99.05% 和 99.37%。

报告期各期末，公司非流动资产各科目具体分析如下：

### (1) 可供出售金融资产

报告期各期末，公司可供出售金融资产分别为 2,000.00 万元、0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元。2018 年末，公司可供出售金融资产为按成本计量的权益工具，主要系公司持有的西藏洪泰酷娱股权投资合伙企业（有限合伙）6.21%的合伙份额，公司根据持有目的在 2018 年末将其划分为可供出售金融资产。

公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融准则，对金融资产进行了重分类，公司将存续期或预期持有期限超过 1 年的、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产调整至其他非流动金融资产科目列报。

### （2）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值分别为 3,161.98 万元、3,507.30 万元、4,070.19 万元和 4,374.97 万元，占非流动资产比例分别为 8.80%、8.86%、8.18%和 8.73%。

报告期各期末，公司长期股权投资具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
良晓科技	3,782.46	86.46%	3,589.76	88.20%	3,507.30	100.00%	3,161.98	100.00%
阿玛歌文化	442.52	10.11%	480.43	11.80%	-	-	-	-
衢州放语空	150.00	3.43%	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,374.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,070.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,507.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,161.98</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司长期股权投资为对联营企业投资，公司 2020 年末长期股权投资账面价值为 4,070.19 万元，较上期末增长 562.89 万元，主要系新增对阿玛歌文化的投资所致；2021 年 6 月末，公司长期股权投资账面价值为 4,374.97 万元，较上期末增长 304.78 万元，主要系新增对衢州放语空的投资以及良晓科技账面价值增加所致。报告期内，公司长期股权投资未发生减值情形，未计提减值准备。

### （3）其他非流动金融资产

公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融准则，对金融资产进行了重分类，公司将存续期或预期持有期限超过 1 年的、以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产调整至其他非流动金融资产科目列报。报告期各期末，公司其他非流动金融资产金额分别为 0.00 万元、3,623.07 万元、11,976.48 万元和 11,957.91 万元。

2020 年末，公司其他非流动金融资产余额较 2019 年末大幅增加，主要系本期新增对北京顺势为快科技有限公司、浙江花生生动画有限公司、上海骏地建筑设计事务所股份有限公司、湖南省建筑设计院有限公司等企业的投资所致。

#### (4) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产价值及其累计折旧情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	17,601.61	96.15%	18,214.44	95.05%	17,123.67	91.19%	18,239.54	88.62%
专用机械设备	8.58	0.05%	12.19	0.06%	20.20	0.11%	34.72	0.17%
办公设备	260.75	1.42%	425.09	2.22%	1,038.79	5.53%	1,678.61	8.16%
运输设备	182.48	1.00%	190.82	1.00%	220.96	1.18%	200.51	0.97%
办公家具	117.26	0.64%	126.42	0.66%	66.52	0.35%	6.08	0.03%
固定资产装修及改良	136.21	0.74%	193.26	1.01%	307.35	1.64%	421.44	2.05%
<b>合计</b>	<b>18,306.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,162.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,777.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,580.90</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 20,580.90 万元、18,777.50 万元、19,162.22 万元及 18,306.88 万元，主要为房屋建筑物和办公设备，公司固定资产各期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

#### (5) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
建筑模型博物馆	-	-	-	435.39
乡宿文创综合体/桐庐放语空装修	-	-	1,454.91	486.88
昆山二期土地基础开挖及施工配套工程	-	-	36.08	-

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
合计	-	-	1,490.99	922.27

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 922.27 万元、1,490.99 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占非流动资产的比例分别为 2.57%、3.77%、0.00%、0.00%，占比较小。

#### (6) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
土地使用权	2,073.64	2,101.79	2,158.09	2,214.39
软件	112.56	187.91	357.10	102.70
合计	2,186.20	2,289.70	2,515.18	2,317.09

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 2,317.09 万元、2,515.18 万元、2,289.70 万元和 2,186.20 万元，主要为土地使用权和软件。

#### (7) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
办公场所装修	231.12	346.72	610.25	75.99
信息化建设	0.40	1.04	2.31	3.63
乡宿文创综合体配套	83.10	92.10	23.70	-
合计	314.62	439.85	636.27	79.62

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 79.62 万元、636.27 万元、439.85 万元和 314.62 万元，占非流动资产的比例分别为 0.22%、1.61%、0.88%和 0.63%，占比较小，主要为办公场所装修费和乡宿文创综合体配套。

#### (8) 递延所得税资产

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
资产减值准备	7,155.59	6,419.20	4,258.39	3,357.42

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
暂未获得抵扣票据的成本	5,766.60	5,221.80	4,481.76	3,450.10
股份支付	59.81	157.67	158.38	65.42
<b>合计</b>	<b>12,982.00</b>	<b>11,798.67</b>	<b>8,898.53</b>	<b>6,872.94</b>

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 6,872.94 万元、8,898.53 万元、11,798.67 万元和 12,982.00 万元，占非流动资产的比例分别为 19.13%、22.48%、23.71% 和 25.90%，主要由资产减值准备、暂未获得抵扣票据的成本、股权激励等可抵扣暂时性差异产生。

#### (9) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 0.00 万元、128.76 万元、35.41 万元和 0.00 万元，占非流动资产的比例分别为 0.00%、0.33%、0.07% 和 0.00%，占比较小，主要为设备租赁款。

## (二) 负债情况分析

报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	226,800.15	96.54%	228,272.03	96.88%	207,004.99	99.98%	203,436.22	100.00%
非流动负债	8,126.20	3.46%	7,356.62	3.12%	50.32	0.02%	-	-
<b>合计</b>	<b>234,926.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>235,628.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>207,055.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>203,436.22</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 203,436.22 万元、207,055.31 万元、235,628.65 万元和 234,926.35 万元。公司总负债结构中，流动负债分别为 203,436.22 万元、207,004.99 万元、228,272.03 万元和 226,800.15 万元，占负债总额的比例分别为 100.00%、99.98%、96.88% 和 96.54%，该负债结构与目前公司高流动资产比例的资产结构相匹配。

报告期各期末，公司非流动负债分别为 0 万元、50.32 万元、7,356.62 万元和 8,126.20 万元，占负债总额的比例较小。

### 1、流动负债分析

报告期内各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,671.30	0.74%	685.08	0.30%	740.00	0.36%	1,257.03	0.62%
应付票据	6,594.60	2.91%	5,919.70	2.59%	3,642.78	1.76%	57.00	0.03%
应付账款	82,181.04	36.24%	76,103.99	33.34%	57,496.15	27.78%	53,027.05	26.07%
预收款项	-	-	-	-	117,941.79	56.98%	124,892.50	61.39%
合同负债	103,567.74	45.66%	113,805.95	49.86%	-	-	-	-
应付职工薪酬	5,676.44	2.50%	9,015.64	3.95%	8,120.61	3.92%	6,954.19	3.42%
应交税费	6,462.20	2.85%	4,092.58	1.79%	3,217.78	1.55%	3,280.71	1.61%
其他应付款	5,743.73	2.53%	5,736.36	2.51%	7,523.82	3.63%	8,435.20	4.15%
其他流动负债	14,903.11	6.57%	12,912.72	5.66%	8,322.06	4.02%	5,532.54	2.72%
<b>合计</b>	<b>226,800.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>228,272.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>207,004.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>203,436.22</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债主要由应付票据、应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款、其他流动负债等构成，前述负债的金额合计为 191,887.29 万元、191,283.82 万元、208,559.02 万元和 212,990.22 万元，占流动负债的比例分别为 94.33%、92.41%、91.37%和 93.91%。

公司流动负债各科目具体分析如下：

#### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 1,257.03 万元、740 万元、685.08 万元和 1,671.30 万元，占流动负债的比例分别为 0.62%、0.36%、0.30%和 0.74%，占比较小。

#### （2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据分别为 57.00 万元、3,642.78 万元、5,919.70 万元和 6,594.60 万元，占流动负债的比例分别为 0.03%、1.76%、2.59%、2.91%，占比较小。

#### （3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 53,027.05 万元、57,496.15 万元、76,103.99 万元和 82,181.04 万元，占流动负债的比例分别为 26.07%、27.78%、

33.34%和 36.24%。报告期各期末，随着公司业务规模的扩大，应付账款规模整体呈上升趋势。

#### （4）预收款项及合同负债

报告期各期末，公司预收款项及合同负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
预收款项	-	-	117,941.79	124,892.50
合同负债	103,567.74	113,805.95	-	-
<b>合计</b>	<b>103,567.74</b>	<b>113,805.95</b>	<b>117,941.79</b>	<b>124,892.50</b>

报告期各期末，公司预收款项及合同负债合计分别为 124,892.50 万元、117,941.79 万元、113,805.95 万元和 103,567.74 万元，占流动负债的比例分别为 61.39%、56.98%、49.86%和 45.66%。

自 2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，将预收款项重分类至合同负债核算。公司预收款项及合同负债主要系客户已支付的尚未确认收入的合同价款。由于公司项目周期较长，公司在项目设计施工完成，达到可交付使用状态，取得客户出具的《试运营确认书》时确认收入，在客户出具《试运营确认书》前，客户按进度支付的合同价款 2020 年 1 月 1 日以前计入预收款项，2020 年 1 月 1 日以后计入合同负债，故报告期各期末，公司预收款项及合同负债金额较大。

#### （5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
短期薪酬	5,366.83	8,717.91	7,853.47	6,695.04
离职后福利-设定提存计划负债	309.61	297.72	267.14	259.14
<b>合计</b>	<b>5,676.44</b>	<b>9,015.64</b>	<b>8,120.61</b>	<b>6,954.19</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 6,954.19 万元、8,120.61 万元、9,015.64 万元和 5,676.44 万元，占流动负债的比例分别为 3.42%、3.92%、3.95%和 2.50%。公司应付职工薪酬主要为应付职工工资、奖金、津贴、补贴及职工福

利费、社会保险费、住房公积金等。2018年末-2020年末，公司应付职工薪酬逐年增加，主要系随着公司业绩增长，员工薪酬、奖金计提金额相应增多所致。2021年6月末，公司应付职工薪酬余额较2020年末降低较多，主要系本期支付上年末计提的奖金所致。

#### (6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
企业所得税	3,763.64	3,473.54	2,801.37	2,313.02
增值税	1,611.51	593.69	390.73	955.95
土地使用税	1.90	3.16	1.90	2.53
房产税	4.57	4.57	4.57	4.57
城市维护建设税	85.08	9.85	8.75	-
教育费附加	60.77	7.04	6.25	-
代扣代缴个人所得税	934.10	0.63	2.33	4.65
其他	0.63	0.11	1.90	0.0029
<b>合计</b>	<b>6,462.20</b>	<b>4,092.58</b>	<b>3,217.78</b>	<b>3,280.71</b>

报告期各期末，公司应交税费分别为3,280.71万元、3,217.78万元、4,092.58万元和6,462.20万元，占流动负债的比例分别为1.61%、1.55%、1.79%、2.85%，主要包括企业所得税、增值税等。报告期各期末，随着公司收入规模的扩大，应交税费呈逐年上升趋势。

#### (7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为8,435.20万元、7,523.82万元、5,736.36万元和5,743.73万元，占流动负债的比例分别为4.15%、3.63%、2.51%和2.53%，主要为员工报销费用、限制性股票回购款、往来款等。

#### (8) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
待转销项税	14,341.82	12,242.33	8,322.06	5,532.54



未终止确认的商业承兑汇票	561.28	670.40	-	-
<b>合计</b>	<b>14,903.11</b>	<b>12,912.72</b>	<b>8,322.06</b>	<b>5,532.54</b>

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 5,532.54 万元、8,322.06 万元、12,912.72 万元和 14,903.11 万元，占流动负债的比例分别为 2.72%、4.02%、5.66% 和 6.57%，主要为待转销项税，随着公司收入规模的扩大，整体呈上升趋势。

## 2、非流动负债分析

报告期内各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预计负债	8,093.01	99.59%	7,310.68	99.38%	-	-	-	-
递延收益	33.19	0.41%	45.94	0.62%	50.32	100.00%	-	-
<b>合计</b>	<b>8,126.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,356.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>50.32</b>	<b>100.00%</b>	-	-

### (1) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
售后服务费	8,093.01	7,310.68	-	-
<b>合计</b>	<b>8,093.01</b>	<b>7,310.68</b>	-	-

2020 年末、2021 年 6 月末，公司预计负债金额分别为 7,310.68 万元和 8,093.01 万元，占非流动负债的比例分别为 99.38% 和 99.59%，为公司预提的售后服务费。

2018 年末、2019 年末，公司未计提预计负债，相关售后服务费用在发生时直接计入当期损益。根据新收入准则，因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，该项义务应确认为预计负债。对此，自 2020 年 1 月 1 日起，公司根据历史质保服务实际支出情况，结合对未来售后维护成本的预估，按照合同总价的一定比例计提售后服务费计入预计负债中，如果实际发生的售后服务金额超过预提的部分时，超过部分直

接计入当期费用。

## (2) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 0.00 万元、50.32 万元、45.94 万元和 33.19 万元，金额较小。报告期内，公司递延收益全部来自于与资产相关的政府补助，主要明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
科技文创主题融合 IP 建设项目政府扶持资金	33.19	45.94	50.32	-
合计	33.19	45.94	50.32	-

## (三) 偿债能力分析

### 1、公司偿债能力指标

报告期内，公司各项偿债能力指标如下：

财务指标	2021年6月末 /2021年1-6月	2020年末/ 2020年度	2019年末/ 2019年度	2018年末/ 2018年度
流动比率（倍）	1.75	1.68	1.62	1.51
速动比率（倍）	1.41	1.29	1.19	1.05
资产负债率（合并）	52.44%	54.43%	55.35%	59.19%
资产负债率（母公司）	52.25%	54.19%	55.09%	59.19%
息税折旧摊销前利润（万元）	34,044.12	41,463.93	32,386.26	26,777.62
利息保障倍数（倍）	1,265.50	1,308.45	-	-

注 1：流动比率=流动资产/流动负债

注 2：速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

注 3：资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

注 4：利息保障倍数=息税前利润/利息支出=(利润总额+利息支出)/利息支出

注 5：息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+无形资产摊销

注 6：公司于 2019 年对收入确认的会计政策进行变更，并对会计数据进行追溯调整，上表利用追溯调整后的数据计算

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.51 倍、1.62 倍、1.68 倍和 1.75 倍，速动比率分别为 1.05 倍、1.19 倍、1.29 倍和 1.41 倍。公司流动资产以货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货等项目为主，可回收变现能力较强，公司短期

偿债能力较强。

报告期各期末，公司合并报表资产负债率分别为 59.19%、55.35%、54.43% 和 52.44%。报告期内，公司资产负债率保持在合理的水平，同时息税折旧摊销前利润和利息保障倍数均保持较高水平，偿债能力有较强的保障。

## 2、同行业可比公司对比情况

财务指标	公司名称	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动比率（倍）	丝路视觉	1.73	1.60	1.80	2.18
	华凯创意	1.35	1.45	1.55	1.66
	创捷传媒	2.22	1.99	2.14	2.12
	凡拓创意	1.77	1.81	2.03	1.88
	均值	<b>1.77</b>	<b>1.71</b>	<b>1.88</b>	<b>1.96</b>
	风语筑	<b>1.75</b>	<b>1.68</b>	<b>1.62</b>	<b>1.51</b>
速动比率（倍）	丝路视觉	1.65	1.54	1.75	2.12
	华凯创意	1.30	1.41	0.95	0.89
	创捷传媒	2.20	1.99	2.09	1.57
	凡拓创意	1.58	1.61	1.74	1.56
	均值	<b>1.68</b>	<b>1.64</b>	<b>1.63</b>	<b>1.53</b>
	风语筑	<b>1.41</b>	<b>1.29</b>	<b>1.19</b>	<b>1.05</b>
资产负债率（合并）	丝路视觉	45.30%	50.15%	49.79%	40.92%
	华凯创意	52.64%	51.91%	54.33%	53.23%
	创捷传媒	35.49%	40.64%	38.89%	39.04%
	凡拓创意	44.81%	46.93%	41.87%	46.04%
	均值	<b>44.56%</b>	<b>47.41%</b>	<b>46.22%</b>	<b>44.81%</b>
	风语筑	<b>52.44%</b>	<b>54.43%</b>	<b>55.35%</b>	<b>59.19%</b>

数据来源：各公司年度报告

注 1：上表数据根据上市公司公开披露的定期报告计算；

注 2：创捷传媒于 2019 年对收入确认的会计政策进行变更，并对会计数据进行追溯调整，上表利用追溯调整后的数据计算。

报告期各期末，公司流动比率、速动比率整体略低于同行业可比公司，主要系公司在项目设计施工完成，达到可交付使用状态，取得客户出具的《试运营确认书》时确认收入，而同行业公司丝路视觉、创捷传媒采用投入法确定履约进度（新收入准则实施前为完工百分比法）。此外，公司承接的业务以大型场馆为主，业务规模较大，故相应应付账款、预收账款及合同负债余额较大。公司的流动比率和速动比率与可比公司平均水平不存在显著差异。

公司合并报表资产负债率与同行业可比公司平均值相当，且公司未来需要偿还的负债主要为经营性负债，预期因不能偿还到期债务而导致的财务风险较低。

综上所述，报告期内，公司经营情况良好，流动比率、速动比率和资产负债率与可比公司平均水平不存在显著差异，上述指标符合行业特点，并保持在合理区间。

## （四）营运能力分析

### 1、公司营运能力指标

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	1.71	1.60	1.76	1.81
存货周转率（次）	2.14	1.64	1.56	1.43
总资产周转率（次）	0.65	0.56	0.57	0.55

注 1：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

注 2：存货周转率=营业成本/存货平均余额

注 3：总资产周转率=营业收入/总资产平均金额

注 4：上表中 2021 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率做年化处理。

2018 年-2020 年，公司应收账款周转率分别为 1.81 次、1.76 次、1.60 次，保持相对稳定。公司注重对应收账款回收的管理，关注客户信用状况并配备专门人员负责应收账款管理。鉴于公司客户主要为政府主管部门及相关事业单位等，应收账款的回收不存在重大不确定性。

2018 年-2020 年，公司的存货周转率分别为 1.43 次、1.56 次、1.64 次，总体保持相对较低水平。公司存货主要为数字一体化项目的未完工施工成本及模型，公司注重存货管理工作，存货周转率保持相对合理水平。

2018 年-2020 年，公司的总资产周转率分别为 0.55 次、0.57 次、0.56 次，整体处于较低水平，主要系公司应收账款及存货账面价值较大所致。

### 2、同行业可比公司对比情况

财务指标	公司名称	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
应收账款周转率（次）	丝路视觉	2.19	2.33	2.22	2.60
	华凯创意	0.53	0.49	1.30	1.38
	创捷传媒	1.45	1.30	1.12	0.91

财务指标	公司名称	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
	凡拓创意	1.56	1.94	1.86	1.80
	均值	<b>1.43</b>	<b>1.51</b>	<b>1.62</b>	<b>1.67</b>
	风语筑	<b>1.71</b>	<b>1.60</b>	<b>1.76</b>	<b>1.81</b>
存货周转率 (次)	丝路视觉	17.64	21.22	27.85	34.53
	华凯创意	4.20	0.62	0.77	0.87
	创捷传媒	78.27	37.79	14.93	12.62
	凡拓创意	5.34	5.31	4.28	3.42
	均值	<b>26.36</b>	<b>16.23</b>	<b>11.96</b>	<b>12.86</b>
	风语筑	<b>2.14</b>	<b>1.64</b>	<b>1.56</b>	<b>1.43</b>
总资产周转率 (次)	丝路视觉	0.79	0.82	0.89	0.91
	华凯创意	0.17	0.15	0.37	0.42
	创捷传媒	0.82	0.80	0.80	0.60
	凡拓创意	0.77	0.84	0.88	0.77
	均值	<b>0.64</b>	<b>0.65</b>	<b>0.73</b>	<b>0.67</b>
	风语筑	<b>0.65</b>	<b>0.56</b>	<b>0.57</b>	<b>0.55</b>

数据来源：各公司年度报告

注 1：上表数据根据上市公司公开披露的定期报告计算；

注 2：创捷传媒于 2019 年对收入确认的会计政策进行变更，并对会计数据进行追溯调整，上表利用追溯调整后的数据计算。

公司主要从事各地城市馆、园区馆、博物馆等体验空间的策划、设计、实施和维护服务，上表同行业公司的业务构成与发行人有一定差异。其中，丝路视觉的主要业务为静态数字创意服务、动态数字创意服务及数字展示等单项或多项服务；创捷传媒主要为政府、大型企业集团提供展馆营造服务，主要产品包括各类政府展馆、公共文化设施及企业 PR 展馆等；凡拓创意主要为客户提供 3D 数字内容制作、软件开发、综合设计、系统集成等一站式数字创意服务；华凯创意业务主要提供展馆的一体化服务。

#### (1) 应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率略低于同行业平均水平，主要系公司与同行业公司的业务及下游客户的差异所致。公司业务主要从事大型展馆、展厅的一体化服务，项目执行周期及回款周期较长，且客户以政府部门、企事业单位为主，客户结算周期较长，回款速度较慢，导致公司应收账款规模较大，应收账款周转率较慢。

## (2) 存货周转率

报告期内，公司的存货周转率与同行业可比公司平均值差异较大，主要系与可比公司业务模式和收入确认政策存在差异所致。丝路视觉、创捷传媒采用投入法确定履约进度（新收入准则实施前为完工百分比法），进而同步确认收入，因此存货周转率偏高。此外，凡拓创意项目规模小于风语筑，项目周期亦较短，因此，公司存货周转率低于凡拓创意。

## (3) 总资产周转率

报告期内，公司总资产周转率与同行业可比公司相差不大，与公司整体资产规模及业务模式相符。

## (五) 最近一期末持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情况

### 1、董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资的情形

公司于2021年6月18日召开董事会，审议通过本次公开发行可转换公司债券的相关议案。自本次发行董事会决议日前六个月（即2020年12月18日）起至本募集说明书签署日，公司不存在已实施或拟实施的财务性投资及类金融业务。

### 2、公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资的情形

截至2021年6月末，公司交易性金融资产、其他应收款、长期股权投资、其他非流动金融资产情况如下：

单位：万元

项目	金额	其中：财务性投资
交易性金融资产	15,133.56	-
其他应收款	5,419.26	-
长期股权投资	4,374.97	-
其他非流动金融资产	11,957.91	2,056.63

### (1) 交易性金融资产

截至 2021 年 6 月末，公司交易性金融资产余额为 15,133.56 万元，均为结构性存款以及收益波动小风险较低的银行理财产品，具体明细如下：

单位：万元

受托机构	产品类型	理财本金	报酬决定方式	投资期限	预计年化收益	是否属于财务性投资
中国民生银行股份有限公司	银行理财	2,000.00	非保本浮动收益型	364 天	3.7%-4.9%	否
中国民生银行股份有限公司	银行理财	3,000.00	非保本浮动收益型	182 天	3.5-3.8%	否
中国建设银行股份有限公司	结构性存款	10,000.00	保本浮动利率型	96 天	3.50%	否
合计		<b>15,000.00</b>	-	-	-	-

截至 2021 年 6 月末，公司交易性金融资产余额为 15,133.56 万元。上述理财产品均系公司为现金管理需要而购买的符合公司安全性要求和流动性要求的银行理财，该等理财产品以短期为主，系从提高闲置自有资金使用效率角度出发，收益相对平稳、波动较小、风险相对较低，不属于财务性投资。

### (2) 其他应收款

截至 2021 年 6 月末，公司其他应收款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	是否属于财务性投资
押金保证金	6,649.40	否
备用金	697.97	否
利息	186.41	否
合计	<b>7,533.79</b>	-

公司其他应收款主要为押金保证金、备用金和利息，不属于财务性投资。

### (3) 长期股权投资

截至 2021 年 6 月末，公司长期股权投资账面价值 4,374.97 万元，具体情况如下：

单位：万元

公司名称	账面价值	持股比例	主营业务	是否属于财务性投资
------	------	------	------	-----------

公司名称	账面价值	持股比例	主营业务	是否属于财务性投资
良晓科技	3,782.46	30.00%	视觉沟通与数字化展示相关技术	否
阿玛歌文化	442.52	49.00%	通过将安徽台的主播资源 IP 化，精品电视栏目短视频化，品牌效应市场化，保障内容的持续输出，最终实现商业的稳定变现	否
衢州放语空	150.00	30.00%	衢州市天王塔佛文化艺术馆项目	否
<b>合计</b>	<b>4,374.97</b>	-	-	-

公司对良晓科技、阿玛歌文化、衢州放语空的投资均为公司围绕产业链上下游以获取技术、渠道资源以及拓宽下游应用为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，上述投资不属于财务性投资。

#### (4) 其他非流动金融资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司对西藏洪泰酷娱股权投资合伙企业(有限合伙)投资的账面价值为 2,056.63 万元，占公司最近一期末合并报表归属于母公司净资产的 0.97%。

因此，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力相关指标如下所示：

单位：万元

财务指标	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	144,230.05	225,630.19	202,991.52	170,836.13
营业成本	91,828.52	146,933.36	144,668.53	119,291.28
营业利润	33,392.05	39,197.02	29,683.40	24,642.90
利润总额	33,003.44	39,090.50	29,924.06	24,490.25
净利润	28,033.97	34,251.09	26,218.03	21,095.64
归属于母公司所有者的净利润	28,036.60	34,252.54	26,220.57	21,095.64

报告期内，公司的营业收入分别为 170,836.13 万元、202,991.52 万元、225,630.19 万元和 144,230.05 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 21,095.64



万元、26,220.57 万元、34,252.54 万元和 28,036.60 万元。报告期各年度，公司盈利能力持续提升，与营业收入的趋势保持一致。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	144,230.05	-	225,630.19	11.15%	202,991.52	18.82%	170,836.13	-
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>144,230.05</b>	<b>-</b>	<b>225,630.19</b>	<b>11.15%</b>	<b>202,991.52</b>	<b>18.82%</b>	<b>170,836.13</b>	<b>-</b>

报告期内，公司主营业务收入分别为 170,836.13 万元、202,991.52 万元、225,630.19 万元、144,230.05 万元，公司营业收入均来源于主营业务收入的贡献。

公司深耕数字体验服务，凭借项目经验和精品案例的持续积累，公司的市场知名度和综合竞争实力持续提升，报告期内，公司营业收入呈持续增长态势。

### 2、主营业务收入构成及变动分析

#### （1）主营业务收入按业务类型的构成

报告期内，公司专注于发展核心业务，主营业务收入来源于城市数字化体验空间业务、文化、品牌数字化体验空间及数字化产品及服务，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
城市数字化体验空间	54,679.46	37.91%	144,507.68	64.05%	125,180.26	61.67%	122,338.63	71.61%
文化及品牌数字化体验空间	87,338.47	60.56%	77,622.22	34.40%	67,430.56	33.22%	46,169.92	27.03%
数字化产品及服务	2,212.13	1.53%	3,500.29	1.55%	10,380.70	5.11%	2,327.57	1.36%
<b>合计</b>	<b>144,230.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>225,630.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>202,991.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,836.13</b>	<b>100.00%</b>

注 1：2018 年，公司定期报告中主营业务收入按产品类型分为城市展示系统、主题空间

展示系统、园区展示系统、单项四类，其中，城市展示系统、园区展示系统合并披露为上表中“城市数字化体验空间”，主题空间展示系统披露为上表中“文化及品牌数字化体验空间”，单项披露为上表中“数字化产品及服务”；

注2：2019年，公司定期报告中主营业务收入按产品类型分为城市展示系统、主题空间展示系统、园区展示系统、单项、商业展览五类，其中，城市展示系统、园区展示系统合并披露为上表中“城市数字化体验空间”，主题空间展示系统披露为上表中“文化及品牌数字化体验空间”，单项及商业展览合并披露为上表中“数字化产品及服务”。

报告期内，公司主营业务收入由城市数字化体验空间、文化及品牌数字体验空间、数字化产品及服务这三项业务类型构成，其中城市数字化体验空间主要为园区馆和城市馆，文化及品牌数字体验空间为主题馆、企业馆、博物馆等，数字化产品及服务主要包括商业类单项设计、设备及服务等。

报告期内，公司主营业务收入主要来自于城市数字化体验空间、文化及品牌数字体验空间项目，该两项收入合计占营业收入比重分别为98.64%、94.89%、98.45%和98.47%。城市数字化体验空间业务为公司的传统业务，自上市以来，公司一直积极努力推动主营业务的相关多元化战略，目前，公司的主营业务已转变为城市数字化体验空间业务、文化及品牌数字化体验空间业务双线发展的格局。

### 3、主营业务收入的地区分布

报告期内，公司主营业务收入的区域分布情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东	66,127.33	45.85%	124,312.14	55.10%	96,005.02	47.30%	60,783.34	35.58%
西南	30,616.33	21.23%	14,024.30	6.22%	37,141.89	18.30%	52,257.74	30.59%
华南	12,853.14	8.91%	19,286.45	8.55%	25,131.58	12.38%	14,753.94	8.64%
华中	8,883.76	6.16%	26,017.52	11.53%	15,829.19	7.80%	31,256.14	18.30%
华北	8,881.13	6.16%	25,915.13	11.49%	13,440.25	6.62%	7,350.50	4.30%
西北	14,371.13	9.96%	12,201.82	5.41%	10,845.50	5.34%	4,640.17	2.72%
东北	2,497.23	1.73%	3,872.83	1.72%	4,598.10	2.27%	-205.70	-0.12%
<b>合计</b>	<b>144,230.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>225,630.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>202,991.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,836.13</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的项目主要位于华东、西南、华南、华中、华北地区，实现的销售收入占当期主营业务收入的比重合计分别为97.41%、92.40%、92.89%和

88.31%。公司业务与地区经济的发展情况、展示及体验空间的建設需求存在紧密联系，公司总部位于社会经济发展水平较高的华东地区，各类展示、体验空间的建設需求较高，系公司最重要的收入来源。同时，逐步加大其他市场区域的开拓力度。

## （二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料费	61,013.49	66.44%	96,252.04	65.51%	91,980.05	63.58%	82,966.56	69.55%
人工费	10,684.27	11.64%	20,336.34	13.84%	21,645.04	14.96%	16,627.99	13.94%
施工费	16,820.75	18.32%	22,611.18	15.39%	21,573.47	14.91%	13,830.63	11.59%
其他成本	3,310.01	3.60%	7,733.79	5.26%	9,469.97	6.55%	5,866.11	4.92%
<b>合计</b>	<b>91,828.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>146,933.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>144,668.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,291.28</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本分别为119,291.28万元、144,668.53万元、146,933.36万元和91,828.52万元，主要由材料费、人工费、施工费和其他成本构成。随着公司营业收入规模不断扩大，营业成本相应呈上升趋势。

## （三）营业毛利和毛利率分析

### 1、主营业务毛利分析

报告期内，公司主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
城市数字化体验空间	21,503.13	41.04%	47,533.02	60.40%	35,857.24	61.48%	35,638.13	69.14%
文化及品牌数字化体验空间	29,260.54	55.84%	28,522.99	36.24%	20,404.42	34.99%	14,224.95	27.60%
数字化产	1,637.86	3.13%	2,640.83	3.36%	2,061.33	3.53%	1,681.77	3.26%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
品及服务								
合计	52,401.53	100.00%	78,696.83	100.00%	58,322.99	100.00%	51,544.85	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利分别为 51,544.85 万元、58,322.99 万元、78,696.83 万元和 52,401.53 万元，主营业务毛利主要来自于城市数字化体验空间、文化及品牌数字化体验空间。

## 2、主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务按业务分类的收入结构、毛利率及变动情况如下：

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
城市数字化体验空间	37.91%	39.33%	64.05%	32.89%	61.67%	28.64%	71.61%	29.13%
文化及品牌数字化体验空间	60.56%	33.50%	34.40%	36.75%	33.22%	30.26%	27.03%	30.81%
数字化产品及服务	1.53%	74.04%	1.55%	75.45%	5.11%	19.86%	1.36%	72.25%
合计	100.00%	36.33%	100.00%	34.88%	100.00%	28.73%	100.00%	30.17%

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为 30.17%、28.73%、34.88% 和 36.33%。2019 年，数字化产品及服务毛利率为 19.86%，主要系公司该类业务中个别项目及子公司要看文化营业利润为负拉低了该部分业务毛利率。

公司城市数字化体验空间、文化及品牌数字化体验空间主要为客户提供定制化的数字化展馆/空间一体化业务，其定价依据主要以成本为基础，结合策划创意、方案设计、市场竞争程度及价格谈判、实施难度等会有所不同，数字一体化项目具有个性化、非标准化的特征，各项目的毛利率亦不同。报告期各年度，毛利率主要影响因素分析如下：

### (1) 项目方案结构

一体化项目主要由数字内容和系统集成服务构成，数字内容包括三维效果

图、设计服务、三维影片及数字互动软件等，由于专业化程度高，尤其对策划创意、设计及3D可视化技术要求高，数字多媒体交互系统等数字内容技术含量较高，因此数字内容的价格溢价相对较高；而系统集成服务主要是项目配套的装饰装修、设备及材料、其他集成服务等，设备材料及装饰装修等上游市场竞争较为充分，价格较为透明，同时装饰装修亦有现成定额参考，因此系统集成服务溢价相对较低。单个项目构成中数字内容部分与系统集成部分占比结构不同将影响项目毛利率，若公司在项目方案设计时注重对数字内容的运用且该方案经客户认可，则单个项目的合同金额将会提高，项目毛利率相应提升。

## （2）客户资金预算

客户对项目建造的目的不同，导致项目的功能及商业价值有所不同，对应地客户对项目的预算区间亦会有所差异，若客户对于数字一体化项目的价格预算较高，则公司在总体设计和技术应用上的空间较大，项目的毛利率空间亦相对较大；反之项目的毛利率空间则会相对较低。

## （3）公司自身项目经验和行业地位

报告期内，公司不断通过具有市场影响力的展览展示体验项目提升公司在创意设计和数字文化展示技术方面的竞争优势，并积累了丰富的项目实施经验和成功案例，在行业内建立了良好的知名度，推动公司议价能力不断提升，导致公司毛利率有所增长。

## （4）公司的规模效应

公司坚持一体化全程控制运作服务，充分发挥规模效应，持续优化采购流程，推动自身成本控制能力不断增强。首先，公司坚持一体化全程控制运作服务，通过统筹创意设计、影视动画、数字技术、模型制作等各项业务环节，有效降低沟通成本，节约项目支出；其次，公司经营规模持续增长，推动公司采购规模持续增长。报告期各年度，公司购买商品、接受劳务支付的现金均维持在较高水平。公司经营规模的持续增长有利于公司充分发挥规模效应，通过集中采购有效降低营业成本；再次，公司在报告期内重点加强成本控制能力，持续优化采购业务管理流程，通过工程审核部和采购部对供应商进行针对性的询价、比价和议价，有利于公司降低采购成本。

#### (四) 期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用金额及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	6,365.22	4.41%	11,354.80	5.03%	9,352.73	4.61%	8,608.07	5.04%
管理费用	5,467.85	3.79%	10,498.76	4.65%	10,218.12	5.03%	9,827.25	5.75%
研发费用	4,378.56	3.04%	8,453.42	3.75%	6,739.93	3.32%	6,354.48	3.72%
财务费用	-1,283.90	-0.89%	-2,159.06	-0.96%	-1,453.45	-0.72%	-2,254.87	-1.32%
合计	<b>14,927.72</b>	<b>10.35%</b>	<b>28,147.92</b>	<b>12.48%</b>	<b>24,857.33</b>	<b>12.25%</b>	<b>22,534.92</b>	<b>13.19%</b>

报告期内，公司期间费用分别为 22,534.92 万元、24,857.33 万元、28,147.92 万元、14,927.72 万元，占营业收入比例分别为 13.19%、12.25%、12.48%和 10.35%。随着公司业务规模不断扩张，公司销售费用、管理费用及研发费用相应增长。

##### 1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,057.02	32.32%	4,219.43	37.16%	3,958.93	42.33%	3,619.00	42.04%
售后服务费	2,136.46	33.56%	3,279.94	28.89%	1,902.22	20.34%	1,646.03	19.12%
差旅费	843.78	13.26%	1,850.57	16.30%	1,873.20	20.03%	1,746.53	20.29%
业务招待费	706.87	11.11%	1,509.68	13.30%	957.67	10.24%	671.39	7.80%
广告宣传费	551.91	8.67%	387.10	3.41%	515.49	5.51%	809.30	9.40%
其他	69.17	1.09%	108.07	0.95%	145.22	1.55%	115.82	1.35%
合计	<b>6,365.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,354.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,352.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,608.07</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售费用分别为 8,608.07 万元、9,352.73 万元、11,354.80 万元和 6,365.22 万元，销售费用率分别为 5.04%、4.61%、5.03%、4.41%，主要包括职工薪酬、售后服务费、差旅费、业务招待费、广告宣传费等。总体而言，随着公司销售收入规模的不断扩大，销售费用的绝对额也不断增加。

报告期内，公司销售费用中售后服务费分别为 1,646.03 万元、1,902.22 万元、3,279.94 万元和 2,136.46 万元，2020 年，公司售后服务费同比增长 72.43%，主

要系公司 2020 年执行新收入准则，将对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务确认为预计负债。报告期内，公司售后服务费占营业收入的比例分别为 0.96%、0.94%、1.45% 和 1.48%，与收入规模与会计政策匹配。

## 2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	848.32	15.51%	1,970.63	18.77%	1,606.38	15.72%	1,290.56	13.13%
办公费	860.73	15.74%	1,749.89	16.67%	1,236.57	12.10%	832.39	8.47%
折旧费	589.06	10.77%	1,359.28	12.95%	1,393.42	13.64%	1,304.81	13.28%
差旅交通费	579.87	10.61%	810.83	7.72%	922.81	9.03%	836.23	8.51%
中介机构费	499.49	9.14%	809.47	7.71%	753.67	7.38%	837.44	8.52%
代理服务费	315.66	5.77%	671.84	6.40%	561.82	5.50%	515.80	5.25%
业务招待费	426.30	7.80%	521.03	4.96%	784.97	7.68%	678.21	6.90%
房屋维护费	151.28	2.77%	514.23	4.90%	522.87	5.12%	330.54	3.36%
水电费	161.13	2.95%	489.11	4.66%	515.69	5.05%	465.42	4.74%
股份支付	356.42	6.52%	393.94	3.75%	971.48	9.51%	1,898.44	19.32%
租赁物业费	133.16	2.44%	278.84	2.66%	279.89	2.74%	275.19	2.80%
长期待摊费用摊销	115.60	2.11%	264.81	2.52%	156.26	1.53%	33.44	0.34%
无形资产摊销	75.35	1.38%	169.19	1.61%	176.85	1.73%	182.44	1.86%
其他	355.48	6.50%	495.68	4.72%	335.43	3.28%	346.34	3.52%
<b>合计</b>	<b>5,467.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,498.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,218.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,827.25</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的管理费用分别为 9,827.25 万元、10,218.12 万元、10,498.76 万元和 5,467.85 万元，占当期营业收入比例分别为 5.75%、5.03%、4.65% 和 3.79%，主要包括职工薪酬、办公费、折旧费、差旅交通费、中介机构费等。

报告期内，公司管理费用占营业收入的比重呈下降趋势，主要系股份支付金额减少所致，同时随着公司经营规模的持续扩大，规模效应得以体现。

## 3、研发费用分析

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

费用类别	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	4,103.83	93.73%	7,822.75	92.54%	5,565.98	82.58%	4,935.85	77.68%
折旧费	107.28	2.45%	378.41	4.48%	428.22	6.35%	485.46	7.64%
材料费	142.14	3.25%	234.27	2.77%	612.72	9.09%	930.60	14.64%
其他	25.30	0.58%	17.98	0.21%	133.00	1.97%	2.56	0.04%
<b>合计</b>	<b>4,378.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,453.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,739.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,354.48</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司研发费用分别为 6,354.48 万元、6,739.93 万元、8,453.42 万元和 4,378.56 万元，主要包括职工薪酬、折旧费、材料费及其他。公司研发费用中，职工薪酬系直接参与研发项目的人员的工资薪酬，折旧费系为执行研究开发活动而购置的仪器和设备以及研究开发项目在用设备的折旧费用，材料费系因实施研究开发项目而购买的原材料等相关支出，其他费用系研究开发活动所产生的其他费用，包括研发人员差旅费以及其他有关研发的费用。

报告期内，研发费用金额持续增长，主要系研发费用中人均职工薪酬持续增长，公司是典型的以人力资源为主要生产要素的文化创意企业，历来高度重视设计研发人员的培养和激励，通过为设计研发人员提供具有市场竞争力的薪酬，吸引优秀人才，并保持人才队伍的稳定性。

#### 4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	26.10	29.90	-	-
减：利息收入	-1,371.18	2,225.36	1,494.02	2,324.42
汇兑损益	0.00	-68.42	-7.35	-
金融机构手续费	61.18	104.82	47.92	69.56
<b>合计</b>	<b>-1,283.90</b>	<b>-2,159.06</b>	<b>-1,453.45</b>	<b>-2,254.87</b>

报告期内，公司的财务费用分别为-2,254.87 万元、-1,453.45 万元、-2,159.06 万元和-1,283.90 万元，主要为利息收入。

#### (五) 资产减值损失及信用减值损失分析



报告期内，公司资产减值损失及信用减值损失金额合计为-4,628.31 万元、-5,987.90 万元、-13,003.46 万元和-4,826.60 万元。

按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》（2017 年修订）的要求，各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失于信用减值损失科目核算，于 2019 年 1 月 1 日起实施。因此，自 2019 年 1 月 1 日起，公司于信用减值损失科目核算应收款项的坏账损失；2019 年 1 月 1 日以前，公司于资产减值损失科目核算应收款项的坏账损失。

## （六）公允价值变动损益分析

报告期内，公司公允价值变动损益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
交易性金融资产	44.59	34.12	78.22	-
其他非流动金融资产	-18.56	2.87	-49.61	-
合计	<b>26.02</b>	<b>36.99</b>	<b>28.61</b>	-

报告期内，公司公允价值变动损益分别为 0.00 万元、28.61 万元、36.99 万元、26.02 万元，主要为交易性金融资产的公允价值变动。

## （七）投资收益分析

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
理财产品收益	102.20	1,175.09	645.78	152.34
结构性存款资金利息收入	140.96	485.26	1,281.00	-
权益法核算的长期股权投资收益	154.79	72.88	345.32	161.98
其他	-	3.39	13.70	3.97
合计	<b>397.95</b>	<b>1,736.62</b>	<b>2,285.81</b>	<b>318.29</b>

报告期内，公司投资收益主要为理财产品投资收益、结构性存款资金利息收入产生的投资收益及权益法核算的长期股权投资取得的投资收益。

## （八）其他收益分析

报告期内，公司计入其他收益的补助明细如下：

单位：万元

补助项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
财政扶持返税补贴	995.00	540.00	810.00	1,036.00
稳岗补贴	-	91.41	69.84	47.24
培训补贴	-	1.11	-	-
张江专项	200.00	150.00	-	-
科技文创主题融合 IP 建设项目政府扶持资金	12.75	28.88	1.68	-
服务业进项加计扣除后的抵减税额	5.92	13.63	20.87	-
放语空乡宿文创综合体项目政府扶持资金	25.00	150.00	-	-
2017年职工职业培训补贴	-	-	-	47.00
专利资助费	-	-	-	2.93
中小微企业运行监测工作经费	-	-	-	0.10
<b>合计</b>	<b>1,238.67</b>	<b>975.02</b>	<b>902.39</b>	<b>1,133.27</b>

报告期内，公司其他收益金额分别为 1,133.27 万元、902.39 万元、975.02 万元和 1,238.67 万元，均为与公司日常经营相关的政府补助。

## （九）营业外收支分析

### 1、营业外收入分析

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
政府补助	-	-	273.00	20.00
其他	1.63	0.49	12.52	26.84
<b>合计</b>	<b>1.63</b>	<b>0.49</b>	<b>285.52</b>	<b>46.84</b>

报告期内，公司营业外收入分别为 46.84 万元、285.52 万元、0.49 万元和 1.63 万元，金额较小，主要为政府补助款。

### 2、营业外支出分析

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
债务重组损失	345.83	-	-	-
公益性捐赠	35.00	106.00	30.00	1.00
其他	9.40	1.01	14.86	198.49
<b>合计</b>	<b>390.24</b>	<b>107.01</b>	<b>44.86</b>	<b>199.49</b>

报告期内，公司营业外支出分别为 199.49 万元、44.86 万元、107.01 万元和 390.24 万元，金额较小，主要为公益性捐赠等。2018 年，公司营业外支出中其他项占比较高，主要系处置抵债房产损失。

## （十）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	0.19	40.04	10.27	2.11
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,232.75	961.40	1,154.51	1,153.27
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	128.23	1,215.47	688.10	152.34
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-388.61	-106.51	-32.34	-172.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
少数股东权益影响额	-0.00029	-0.0007	-0.0045	-
所得税影响额	-143.45	-300.56	-273.81	-178.91
<b>合计</b>	<b>829.11</b>	<b>1,809.84</b>	<b>1,546.74</b>	<b>956.16</b>

报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益分别为 956.16 万元、1,546.74 万元、1,809.84 万元和 829.11 万元，主要包括计入当期损益的政府补助及公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益及其处置取得投资收益。

### 三、现金流量分析

#### （一）经营活动现金流分析

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	114,892.37	194,072.50	194,200.49	194,645.38
收到的税费返还	-	-	211.19	-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,414.10	4,820.18	4,877.55	5,232.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>117,306.46</b>	<b>198,892.68</b>	<b>199,289.23</b>	<b>199,878.17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	71,630.05	117,425.44	118,399.71	123,026.33
支付给职工以及为职工支付的现金	20,134.88	33,050.07	31,491.96	26,043.56
支付的各项税费	8,620.85	13,775.11	10,690.53	10,997.27
支付的其他与经营活动有关的现金	6,154.18	12,721.33	13,430.52	13,433.71
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>106,539.96</b>	<b>176,971.95</b>	<b>174,012.70</b>	<b>173,500.87</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,766.51</b>	<b>21,920.73</b>	<b>25,276.52</b>	<b>26,377.30</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 26,377.30 万元、25,276.52 万元、21,920.73 万元和 10,766.51 万元。

报告期内各年度，公司经营活动现金流量净额逐年下降，主要原因如下：

(1) 报告期内，公司业务规模持续扩大。2018 年度、2019 年度、2020 年度，公司主营业务收入分别为 170,836.13 万元、202,991.52 万元和 225,630.19 万元，因公司主要客户为政府相关部门、事业单位，这类客户普遍付款审批流程较长，回款速度较慢，故相应应收账款规模亦逐步增大。2018 年末、2019 年末、2020 年末，公司应收账款余额分别为 104,249.17 万元、126,012.42 万元和 155,711.95 万元，虽然上述客户信用风险较低，未来回款不存在重大不确定性，但回款进度减慢在一定程度上削减了公司的经营活动现金流入水平。

(2) 报告期内，公司在手订单金额持续增长，且单个项目规模较大，周期较长，导致公司前期垫付资金较多，从而导致报告期内公司购买商品、接受劳务支付的现金均维持在较高水平。

(3) 报告期内，随着公司业务规模的扩张，公司员工人数的增长和平均薪酬的提高导致支付给职工以及为职工支付的现金增加，以及缴纳所得税等导致支付的各项税费增加。

## 1、销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的匹配性分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入对比情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	114,892.37	194,072.50	194,200.49	194,645.38
营业收入	144,230.05	225,630.19	202,991.52	170,836.13
销售收现比率	79.66%	86.01%	95.67%	113.94%

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 194,645.38 万元、194,200.49 万元、194,072.50 万元和 114,892.37 万元，销售收现比分别为 113.94%、95.67%、86.01% 及 79.66%。2018 年-2020 年，公司销售收现比率较高。

总体而言，公司销售收入与现金流存在一定程度的错配，具体为公司在项目设计施工完成，达到可交付使用状态，取得客户出具的《试运营确认书》时确认收入，而收款系根据合同约定的进度。此外，公司客户以政府相关部门、事业单位为主，受政府财政预算和结算周期的影响，项目验收和结算多集中在下半年，叠加前述现金流错配的行业特征。

## 2、公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的对比情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	10,766.51	21,920.73	25,276.52	26,377.30
净利润	<b>28,033.97</b>	<b>34,251.09</b>	<b>26,218.03</b>	<b>21,095.64</b>
差额	-17,267.46	-12,330.36	-941.51	5,281.67
其中：资产减值准备	620.20	112.64	42.20	4,628.31
信用减值损失	4,206.40	12,890.82	5,945.70	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	911.08	2,118.04	2,229.06	2,048.63
使用权资产摊销		-	-	-
无形资产摊销	103.50	225.49	233.14	238.74
长期待摊费用摊销	125.23	275.22	156.26	33.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-0.19	-40.04	-10.27	-2.11

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-26.02	-36.99	-28.61	-
财务费用（收益以“－”号填列）	26.10	9.91	6.07	-
投资损失（收益以“－”号填列）	-397.95	-1,736.62	-2,285.81	-571.72
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,183.33	-2,900.14	-2,025.59	-1,224.24
存货的减少（增加以“－”号填列）	9,737.86	-2,203.82	8,428.16	-25,372.22
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-30,901.07	-44,486.80	-21,212.11	-26,939.98
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-489.28	23,011.92	6,389.47	50,763.52
其他	-	430.02	1,190.82	1,679.10

报告期内，除了2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额小于净利润，主要原因为：

（1）公司客户主要为政府机构、事业单位等，由于政府、事业单位客户资金支付审批流程复杂，并且审计结算周期受其财政预算的影响存在跨年结算和支付的情况，因而导致公司资金回笼速度较慢。

（2）由于项目实施过程中装饰装修采购款、部分设备采购款及劳务采购等要求及时支付，人工支出在公司成本、费用中的占比较高，公司管理员工资、日常经营费用支出较大，公司的经营性资金支出保持一定刚性。随着经营规模扩大，应收账款增长的同时，经营活动现金流量净额低于同期净利润。

## （二）投资活动现金流分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
取得投资收益收到的现金	188.31	1,741.96	1,940.49	409.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.50	56.22	13.50	3.36
收到的其他与投资活动有关的现金	53,000.00	156,000.00	191,000.00	65,080.31

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>53,188.81</b>	<b>157,798.18</b>	<b>192,953.99</b>	<b>65,493.40</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56.05	812.14	2,960.29	2,065.10
投资支付的现金	150.00	8,840.54	2,600.00	3,950.00
支付的其他与投资活动有关的现金	66,000.00	160,000.00	199,000.00	55,080.31
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>66,206.05</b>	<b>169,652.68</b>	<b>204,560.29</b>	<b>61,095.41</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,017.24</b>	<b>-11,854.50</b>	<b>-11,606.30</b>	<b>4,398.00</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 4,398.00 万元、-11,606.30 万元、-11,854.50 万元和-13,017.24 万元。公司投资活动现金流入主要为收回的理财产品本金及收益，投资活动现金流出主要为投资理财产品支付的现金。

报告期内，公司购买理财产品主要系利用闲置自有资金及募集资金购买低风险、短期理财产品，促使在不影响公司正常经营和有效控制风险的前提下，提高公司资金的使用效率，增加现金资产收益。

### （三）筹资活动现金流分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	1,588.67	-	45.00	5,327.92
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	45.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,588.67</b>	<b>-</b>	<b>45.00</b>	<b>5,327.92</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,524.81	-	2,174.35	11,678.04
支付其他与筹资活动有关的现金	-	6,015.67	267.22	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>14,524.81</b>	<b>6,015.67</b>	<b>2,441.57</b>	<b>11,678.04</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,936.14</b>	<b>-6,015.67</b>	<b>-2,396.57</b>	<b>-6,350.12</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-6,350.12 万元、-2,396.57 万元、-6,015.67 万元和-12,936.14 万元。2018年-2020年，公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金流出以及股份回购支出的现金较多导致筹资活动



产生的现金流量净额为负。

## 四、重大资本性支出

### （一）报告期内重大资本性支出情况

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56.05	812.14	2,960.29	2,065.10

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为2,065.10万元、2,960.29万元、812.14万元和56.05万元。公司为轻资产行业，资本性投入相对较少，与行业特征相符。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本募集说明书签署日，公司不存在未来可预见的重大资本性支出。

## 五、报告期内会计政策或会计估计变更

### （一）会计政策变更

#### 1、2021年1-6月

无。

#### 2、2020年度

公司自2020年1月1日采用新收入准则相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。执行新修订的新收入会计准则对公司2020年1月1日的财务数据影响如下：

单位：万元

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收账款	100,516.75	86,750.10	100,051.87	86,285.22
合同资产	-	20,706.36	-	20,706.36
预收款项	117,941.79	-	117,727.03	-

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
合同负债	-	117,941.79	-	117,727.03
其他流动负债	8,322.06	8,901.10	8,322.06	8,901.10
预计负债	-	6,360.68	-	6,360.68

注 1：公司将与合同相关、不满足无条件收款权的质量保证金应收账款重分类至合同资产；  
注 2：公司将因提供服务而预先收取客户的合同对价从预收款项重分类至合同负债；  
注 3：根据新收入准则的衔接规定，首次执行新收入准则的累积影响数，调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

新收入准则的实施预计不会导致公司收入确认方式发生重大变化，公司无需对可比期间信息进行调整，本次会计政策变更不影响公司 2019 年度相关财务数据。本次合并财务报表格式调整是根据法律、行政法规或国家统一的会计制度要求进行的变更，不影响公司当期净利润及所有者权益，不存在损害公司及全体股东利益的情况。

### 3、2019 年度

（1）公司自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定，对报表格式进行了修订，将“应收票据及应收账款”拆分为“应收账款”与“应收票据”列示；将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。

（2）公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）（以上四项统称“新金融工具准则”）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

根据新金融工具准则，公司新增“信用减值损失”报表科目；将金融资产根据公司管理的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 公司自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号）相关规定，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。公司首次执行该准则对财务报表无影响。

(4) 公司自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会〔2019〕9 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。公司首次执行该准则对财务报表无影响。

#### **4、2018 年度**

公司自 2018 年 1 月 1 日根据财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定，将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示；将应收利息、应收股利归并为“其他应收款”列示；将固定资产清理归并为“固定资产”列示；将工程物资归并为“在建工程”列示；将专项应付款归并为“长期应付款”列示；新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算；财务费用项目下新增利息收入、利息费用项目。

### **(二) 重要会计估计变更**

报告期内，公司不存在会计估计变更的情形。

### **(三) 会计差错更正**

报告期内，公司无重大会计差错更正事项。

## **六、本次发行可转债摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的说明**

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17号）以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31号）等文件的有关规定，公司就本次公开发行A股可转换公司债券事宜对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并制定了填补被摊薄即期回报的具体措施，相关主体也就公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，具体如下：

### **（一）本次发行对即期回报摊薄的影响**

可转换债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般较低，正常情况下公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下若公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使公司的税后利润面临下降的风险，将摊薄公司普通股股东的即期回报。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。

另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

### **（二）本次公开增发摊薄即期回报的填补措施**

公司将根据自身经营特点制定并披露填补回报的具体措施，增强公司持续回报能力，包括但不限于以下内容：

#### **1、优化财务结构，增强整体抗风险能力，进一步提升整体盈利能力**

截至 2021 年 6 月 30 日，公司资产负债率（合并报表口径）为 52.44%。本次募投项目总投资额为 62,759.12 万元，拟使用募集资金不超过 5 亿元人民币。在本次发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入，可转换债券持有人转股后，公司股本将会增加，资金实力得到充实，业务规模得以扩大，公司的财务结构将得到改善，盈利能力及抗风险能力将得到增强。

## **2、加强对募集资金监管，保证募集资金合理合法使用**

为规范募集资金的管理与使用，确保本次募集资金专项用于募投项目，公司已根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，并结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。公司将严格管理募集资金使用，对募集资金实行专户存储，专款专用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

## **3、加快募集资金投资项目进度，提高资金使用效率**

公司已充分做好募投项目前期可行性分析工作，对募投项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、技术水平及公司自身特点等基本情况，最终拟定了项目规划。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司将积极调配资源，统筹合理安排项目的投资建设进度，抓紧进行本次募投项目的实施工作，实现本次募投项目的预期效益。

## **4、不断提升公司治理水平，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

## **5、严格执行现金分红政策，强化投资者回报机制**

公司将根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保

护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，严格执行《公司章程》规定的现金分红政策，落实《上海风语筑文化科技股份有限公司未来三年（2021-2023年度）股东分红回报规划》，给予投资者持续稳定的回报。

### **（三）公司相关主体对本次公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺**

#### **1、公司及全体董事和高级管理人员关于切实履行公司填补即期回报措施的承诺**

鉴于上海风语筑文化科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“风语筑”）拟公开发行可转换公司债券（以下简称“本次公开发行”）。本人作为上海风语筑文化科技股份有限公司的董事、高级管理人员，特作出如下郑重承诺：

（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

（3）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

（4）本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（5）若后续公司推出股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（6）本承诺函出具日后至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

(7) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,如本人违反上述承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人将依法承担相应补偿责任。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺,本人同意中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则对本人做出相关处罚或采取相关监管措施。

## 2、公司的控股股东、实际控制人承诺

鉴于上海风语筑文化科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“风语筑”)拟公开发行可转换公司债券。(以下简称“本次公开发行”)。为切实优化投资回报、维护投资者的合法权益、保证公司本次公开发行可转换公司债券填补回报措施能够得到切实履行,本人作为上海风语筑文化科技股份有限公司的控股股东、实际控制人,特作出如下郑重承诺:

(1) 本人承诺不越权干预公司经营管理活动,不侵占公司利益。

(2) 自本承诺函出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前,若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

(3) 本人如违反上述承诺给公司或其他股东造成损失的,本人将依法承担补偿责任。

## 七、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

### (一) 重大对外担保

截至本募集说明书签署日,公司及子公司不存在对外担保事项。

### (二) 重大诉讼、仲裁及其他或有事项

截至本募集说明书签署之日,发行人及其控股子公司涉及的金额在 100 万元以上且尚未了结的诉讼或仲裁情况如下:

原告	被告	诉讼事由	原告诉请	审理状态
----	----	------	------	------

原告	被告	诉讼事由	原告诉请	审理状态
风语筑	广西建工集团第五建筑工程有限责任公司	2011年9月5日,发行人与广西建工集团第五建筑工程有限责任公司签订了《建设工程专业施工分包合同》,承接广西城市规划建设馆,项目已于2012年8月23日竣工,并通过验收。截至目前被告尚欠7,725,492.80元未支付。	判令被告支付原告工程款7,725,492.80元,并支付以前述工程款为基数、按同期LPR利率计算的自2019年3月4日起,至全部清偿日止的利息损失。	2021年9月,广西建工集团第五建筑工程有限责任公司提起反诉,诉请为判令风语筑向其支付赔偿款16,832,074.26元,并支付以前述赔偿款为基数、从反诉之日起至付清之日按照LPR利率计算的利息。 2021年11月3日,南宁市良庆区人民法院开庭审理本案。

### (三) 其他或有事项和重大期后事项

除上述已披露事项外,公司不存在其他或有事项和重大期后事项。

## 八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司资产状况良好,经营情况持续向好,经营活动现金流量充足,有利于业务规模的扩张,有利于持续发展能力的提高,预计公司仍将保持业务规模的扩张,盈利能力将持续提高,财务风险较小。

### (一) 未来影响公司财务状况与盈利能力的因素

公司主要利润来源于数字化体验空间及数字化产品服务业务,未来可能影响公司盈利能力持续性和稳定性的主要因素如下:

#### 1、宏观经济及产业行业政策的影响

新的“十四五”规划周期内,文化事业和文化产业繁荣发展已成为决胜全面建成小康社会的重要组成部分;实施文化产业数字化战略、推动公共文化数字化建设,是健全现代文化产业体系、提升公共文化服务水平的重要路径。展望未来,数字文化产业前景广阔。



从棚户区改造到老旧小区改造，再到提出实施城市废旧空间的更新改造，中央层面对于城市更新的认识与推动正在不断深入。废弃空间改造与文化建设双轮驱动，围绕城市数字化转型，不断提升城市空间的数字化、体验化水平，打造网红打卡地正成为各地吸引人流、发展文旅产业、推广城市品牌形象的重要形式。

关于文化行业的相关政策，详见“第四节发行人基本情况”之“五、公司所处行业的基本情况”部分相关内容。

## **2、文化艺术行业发展空间**

根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处的行业为文化艺术业，行业代码为R87。根据国务院《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、国家发展和改革委员会《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司提供的服务属于新一代信息技术产业中高端软件和新兴信息服务产业方向中的数字内容服务业。

关于文化艺术行业的发展前景，详见本募集说明书“第四节发行人基本情况”之“五、公司所处行业的基本情况”部分相关内容。

## **（二）公司未来的业绩预期**

公司管理层认为，公司目前主营业务基础较好、盈利能力强，预计公司财务状况和盈利能力将保持向好趋势，具体原因如下：

### **1、行业广阔的发展前景将为公司带来巨大的发展机遇**

新的“十四五”规划周期内，文化事业和文化产业繁荣发展已成为决胜全面建成小康社会的重要组成部分；实施文化产业数字化战略、推动公共文化数字化建设，是健全现代文化产业体系、提升公共文化服务水平的重要路径。展望未来，数字文化产业前景广阔，公司面临着良好的发展机遇。

### **2、公司业务规模快速扩张，新签订单稳步增长**

自设立以来，公司打破先前传统展示行业的固有边界，现以数字文化创意展示为切入点，通过几年的发展，公司业务规模快速扩张，新签订单稳步增长，已成为国内一流的城市化数字体验服务商，位居同行业前列。

### **3、可转债发行完成后，将促进公司的持续健康发展**

随着公司规模逐步扩大，资金成为推动公司发展的重要因素。本次募集资金到位后，公司的财务状况将得到改善，资产流动性将有效提高，有利于公司提升盈利能力，保证未来的持续健康发展。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额预计不超过5亿元（含5亿元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟投入募集资金金额
1	太原市城市规划博物馆项目	12,171.99	9,900.00
2	范县文化艺术中心项目	6,494.53	5,400.00
3	巩义市智慧城市体验中心项目	4,510.88	3,200.00
4	洛阳市中国牡丹博物馆项目	4,125.58	2,700.00
5	麻城市城乡规划展示馆项目	3,909.43	3,000.00
6	荆门市城市规划展览馆项目	3,432.38	2,400.00
7	天水市规划馆项目	3,275.64	2,700.00
8	中韩（长春）国际文化交流中心项目	6,488.64	3,100.00
9	阳泉山城记忆1974文化园区项目	4,250.05	3,500.00
10	补充流动资金	14,100.00	14,100.00
合计		<b>62,759.12</b>	<b>50,000.00</b>

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行募集资金总额扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后，依照相关法律、法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

### 二、募集资金投资项目实施的可行性

#### （一）行业发展前景良好

改革开放以来，我国国民经济保持了平稳快速发展，人民生活水平不断提升，社会各界对高品质创意服务的需求持续快速增长。2019年8月13日，科技部、

中宣部等六部门联合印发《关于促进文化和科技深度融合的指导意见》的通知，文件指出，到 2025 年，基本形成覆盖重点领域和关键环节的文化和科技融合创新体系，实现文化和科技深度融合。数字文化展示领域的前景为行业进一步发展提供了广阔发展空间。

## **（二）行业技术进步**

在 IT 革命的背景下，随着从电子模拟技术到数字技术的革命性飞跃，数字文化展示服务以设计为引领，以创意为动力，将各种文化资源与最新数字技术相结合，早已打破先前传统展示行业的固有边界，是传统展示行业“升级、再造”的高级形态，将是文化创意产业未来发展的重要内容之一。

此外，随着近年来网络宽带的迅速扩大和未来 5G 网络的逐步商业普及，数字内容传播速度加快，行业技术各种新技术在移动互联网上的应用，使得对创意的展现形态多样化。

## **（三）公司具有良好的基础储备**

公司为国内数字展示行业的领先企业，具备良好的项目实施基础：

### **1、领先的创意设计理念**

公司拥有一支约 400 人的专业创意设计团队，并根据服务对象或岗位职能的不同划分为 20 余个设计部门。公司的创意设计团队拥有丰富的创意设计经验、专业的数字技术应用知识，并积累了丰富的行业应用案例和资源，在具体项目创意设计执行上，公司创意设计团队会对每个项目进行个案分析，深度挖掘客户在展览展示方面的需求，在方案中亦特别注重结合展馆自身特色，综合运用特效影片、AR 和 VR 等声、光、电数字科技技术增强视觉展现，从而提高参观者参与感并达到多样化创意展示效果。

### **2、丰富的全程一体化控制经验**

由于数字化体验涉及范围广、金额大、复杂程度高，客户一般倾向选择对全程实施有控制把握能力的企业，以保证项目推进速度和质量。公司从过往项目中的前期整体设计、实施、直至后期维护等不断积累一体化系统作业经验，公司已

构建起涵盖策划、设计、实施和维护服务的完整数字化体验业务链体系，现已具备较强的资源整合能力，能确保项目实施效果达到预期设计目标。

### **3、较强的数字化技术能力**

目前公司拥有数字化技术人才 300 余人，已掌握了 CG 特效、人机交互、裸眼 3D、全息影像、5G 云 XR、AI 人工智能、大数据可视化等诸多关键技术手段，并积极进行 CGI 视效、超高清裸眼 3D、虚拟偶像和 AI 数字开发及数字 IP 运营，公司的数字化能力能有效支撑项目达成预期效果。

## **三、募集资金投资项目实施的必要性**

### **（一）有利于推动国家文化产业体系更加健全**

近年来，我国高度重视文化产业的发展，“十三五”时期，公共文化服务体系基本建成，文化产业已成为国民经济重要支柱性产业之一。2021 年 3 月 11 日，第十三届全国人大四次会议通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，其中明确提出，在“十四五”期间，“实施文化产业数字化战略，加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式，壮大数字创意、网络视听、数字出版、数字娱乐、线上演播等产业”，“推动景区、博物馆等发展线上数字化体验产品，建设景区监测设施和大数据平台，发展沉浸式体验、虚拟展厅、高清直播等新型文旅服务”，“推进公共图书馆、文化馆、美术馆、博物馆等公共文化场馆免费开放和数字化发展”，“推动购物消费、居家生活、旅游休闲、交通出行等各类场景数字化，打造智慧共享、和睦共治的新型数字生活”。为达成前述目标，仍需持续推进文化馆、博物馆等公共文化场馆的建设与运营，广泛开展群众性文化活动，并鼓励社会力量积极参与公共文化服务供给和设施建设运营。

本次募集资金用于各级城市或地区的展示馆、博物馆、文化艺术中心等文化综合体的建造或升级改造，各场馆以文化、历史发展传承等作为核心展示与体验内容，依托公司的数字化场景打造能力，根据场馆类型、场馆空间和受众人群不同，遵循独特的创意设计理念和方案，选择合适的数字科技手段呈现体验效果，并进行全程一体化控制实施，以丰富的手段将各类体验空间所要表达的内容生动

地传达到受众。

本次募集资金的运用是响应国家文化产业更加健全、实施文化产业数字化战略号召的具体践行，有利于实现“把社会效益放在首位、社会效益与经济效益相统一”，有利于健全现代文化产业体系和市场体系，有利于持续提升公共文化服务水平及公民文明素养，有利于推动我国文化产业体系更加健全。

## **（二）有利于助力国内数字展示行业和沉浸式产业的持续创新与发展**

2019年，国务院办公厅在《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》（国办发〔2019〕41号）中提出“促进文化、旅游与现代技术相互融合，发展基于5G、超高清、增强现实、虚拟现实、人工智能等技术的新一代沉浸式体验型文化和旅游消费内容”。2020年12月，文化和旅游部在《关于推动数字文化产业高质量发展的意见》（文旅产业发〔2020〕78号）中明确“发展沉浸式业态”，2021年3月25日，28部委联合出台的《加快培育新型消费的实施方案》（发改就业〔2021〕396号）提出“加快文化产业和旅游产业数字化转型，积极发展演播、数字艺术、沉浸式体验等新业态”，“十四五”规划纲要中也明确指出“发展沉浸式体验、虚拟展厅、高清直播等新型文旅服务”。基于切实的消费需求及一系列的政策出台，国内数字展示行业和沉浸式产业保持着良好的发展态势。

近年来，公司已完成了对数字文旅演艺、动漫IP运营、VR影视内容平台等领域的投资布局，公司的数字艺术矩阵和5G后端应用能力不断强化。本次募投项目将结合绿色环保、节能智能的理念，在项目展示效果上借助数字科技的力量，通过运用LED大屏、数字沙盘、5D动画立体影院、全息幻影成像、裸眼3D等高科技技术，多层次多维度的表现展示内容，增强视觉效果和互动体验效果，达到专业性与表现形式灵活性、丰富性的统一。公司在数字科技展示手段上的精确表达，有利于助力数字展示行业和沉浸式产业的持续创新与发展。

## **（三）有利于促进地区经济发展及完善社会公益基础配套设施建设**

近年来，随着经济发展，以及各地方对于文化展示、文化体验所带来的经济效益和社会效益的逐步认识，各地政府、规划和自然资源及文化旅游等主管部门

积极支持和投入各类城市馆、园区馆、博物馆、科技馆、旅游景区体验中心等场馆建设，以满足其地区品牌宣传、政务接待、招商引资、市民文化体验和文化消费等地区经济发展与社会公益基础配套需求。

城市规划展示馆以城市发展史为脉络，通过紧密结合各地丰富的历史和文化内涵，突出各地城市元素，全面准确地展示城市规划建设发展成果和城市形象。对于各地政府而言，城市规划展示馆作为城市的重要宣传窗口、整体形象的展示和对外交流的重要平台，为城市精细建设管理提供了有力支持，建成后亦将成为政府与社会各界沟通、招商引资的重要桥梁；对于市民而言，项目直接面向市民提供服务，既丰富了市民的精神文化，又是市民了解、参与、监督城市发展的最系统、最直观的有效途径。

博物馆及文化艺术中心等文化综合体以各地特色文化及在地文化元素为核心，是提高城市品位、拓展公共文化体系的重点民生工程。此类项目以各种文化主题形式使文化艺术融入城市生活，在做到传承历史、解读现在、启迪未来的同时，推动各地公共文化服务体系功能更加完善，提高市民对文化艺术活动的参与度。

#### **（四）有利于提升公司市场地位和竞争实力**

作为我国数字展示行业的龙头企业，公司近年来发展迅速，并致力于成为国内领先的数字化体验服务商。截至 2021 年 3 月末，公司已完成了全国多地数字化体验空间的场景建设与打造，并创新性地与安徽广播电视台达成战略合作关系，共同出资成立了阿玛歌文化，打造了国内首个沉浸式网红直播基地。同时，公司作为民营资本战略入股湖南国企，完成湖南“混改”第一单——湖南省建筑设计院有限公司，进一步打通了产业上下游。

创意设计是公司最重要的核心竞争力之一，数字化体验需要在深刻理解项目背景、深度挖掘客户诉求的基础上，结合项目所要实现的目的，才能有针对性地制定出创意主题、风格特点以及表现方式满足客户需求的设计方案。本次募集资金投入项目将使公司进一步积累行业经验，深化理解并运用创意设计，有利于提升公司市场地位及影响力，夯实为客户提供高附加值的大型项目方案设计、优质

的一站式服务的竞争力。

## **（五）补充流动资金满足公司业务发展需求**

基于行业当前发展趋势，结合公司近年来不断扩大的业务规模，未来几年公司仍需在生产经营、市场开拓中投入大量的营运资金。通过本次发行募集资金补充流动资金，可在一定程度上解决公司因业务规模扩张而产生的营运资金需求，缓解快速发展的资金压力，提高公司抗风险能力。

## **四、募集资金投资项目介绍**

### **（一）太原市城市规划博物馆项目**

#### **1、项目基本情况**

##### **（1）项目名称**

太原市城市规划博物馆建设布展设计施工一体化项目。

##### **（2）对方名称**

太原市规划编制研究中心。

##### **（3）项目地址**

太原市晋源区，晋阳湖公园北岸，北邻环湖北路，南侧为晋阳湖公园。

##### **（4）项目内容**

太原市城市规划博物馆将采用水幕光影秀、立体模型艺术装置、超大柔性屏影像空间等数字多媒体技术手段打造城市意象，落成后将与周边建筑共同形成太原市乃至山西省重要的文化组团。公司负责设计施工一体化，包括布展总体策划设计、数字沙盘、数字视觉内容及多媒体展示、互动软件开发、沉浸式互动空间等多媒体系统集成等。

#### **2、项目中标、合同签订及投资情况**

2020年8月19日，公司收到太原市城市规划博物馆建设项目布展设计施工



一体化中标通知书。2020年11月25日，公司与太原市规划编制研究中心就本项目签署《太原市城市规划博物馆建设项目布展设计施工一体化合同》，项目合同金额为21,000.01万元，预计总投资为12,171.99万元，本次拟使用募集资金投入9,900.00万元。项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	8,917.68	73.26%
	其中：人工费和其他费用	2,193.83	18.02%
2	配套装饰及安装工程	3,254.31	26.74%
合计		12,171.99	100.00%

### 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

### 4、项目用地情况

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

### 5、项目备案、环评情况

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

### 6、项目经济效益

经测算，本项目预计毛利率为39.91%，具有良好的经济效益。

## (二) 范县文化艺术中心项目

### 1、项目基本情况

#### (1) 项目名称

范县文化艺术中心布展设计施工一体化（EPC）项目。

#### (2) 对方名称

范县文化广电旅游体育局。

### (3) 项目地址

河南省濮阳市范县，项目北侧紧邻思源中学，北临德政街，南临板桥路，东侧与振兴路相邻。

### (4) 项目内容

范县文化艺术中心集文化历史教育、全民规划参与平台、科普基地、新时代文明实践中心、城市智库、活动中心、综合办公等功能于一体，将被打造为地方领先、省内一流的县市级文化艺术中心。该项目以“幸福宜居和美范县”为主题，从“城市”的角度，回归“人”的需求，以时空轴线为内在逻辑，探索范县发展的本质。公司负责设计施工一体化，包括场景布展、数字沙盘制作、无缝拼接播放演示系统及影片制作、互动体验系统及多媒体系统集成等。

## 2、项目中标、合同签订及投资情况

2021年4月8日，公司收到濮阳市范县文化艺术中心布展设计施工一体化（EPC）项目中标通知书。2021年4月8日，公司与濮阳市文化广电旅游体育局就本项目签署《范县文化艺术中心布展设计施工一体化（EPC）项目合同》，项目合同金额为9,604.00万元，预计总投资为6,494.53万元，本次拟使用募集资金投入5,400.00万元。项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	4,068.82	62.65%
	其中：人工费和其他费用	960.80	14.79%
2	配套装饰及安装工程	2,425.71	37.35%
合计		6,494.53	100.00%

## 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

## 4、项目用地情况

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

## 5、项目备案、环评情况

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

## 6、项目经济效益

经测算，本项目预计毛利率为 30.16%，具有良好的经济效益。

### （三）巩义市智慧城市体验中心项目

#### 1、项目基本情况

##### （1）项目名称

巩义市智慧城市体验中心室内装饰设计施工一体化项目。

##### （2）对方名称

巩义市国有资产投资经营有限公司。

##### （3）项目地址

巩义市中原西路北，行政西街西。

##### （4）项目内容

巩义市智慧城市体验中心以“千年营城历史、城乡规划蓝图、智慧城市体验”为主线，在巩义城市发展的印记中，依次呈现出巩义这座城市的过去、现在与未来，同时借助城市大脑指挥平台，融合智慧城市智能体验，为观众打造一个全新的未来城市体验区。公司负责设计施工一体化，包括布展总体策划、数字沙盘制作、5D 动画立体影院及影片制作、VR 自驾游等多媒体互动系统的集成等。

#### 2、项目中标、合同签订及投资情况

2020 年 4 月 27 日，公司收到巩义市智慧城市体验中心室内装饰设计施工一体化项目中标通知书。2020 年 5 月 26 日，公司与巩义市国有资产投资经营有限公司就本项目签署《建设工程施工合同》，项目合同金额为 7,372.02 万元，预计总投资为 4,510.88 万元，本次拟使用募集资金投入 3,200.00 万元。项目具体投资

构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,626.73	58.23%
	其中：人工费和其他费用	783.19	17.36%
2	配套装饰及安装工程	1,884.16	41.77%
合计		4,510.88	100.00%

### 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

### 4、项目用地情况

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

### 5、项目备案、环评情况

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

### 6、项目经济效益

经测算，本项目预计毛利率为 36.96%，具有良好的经济效益。

## （四）洛阳市中国牡丹博物馆项目

### 1、项目基本情况

#### （1）项目名称

中国牡丹博物馆项目布展施工。

#### （2）对方名称

洛阳甲天下文化旅游开发有限公司。

#### （3）项目地址

洛阳南山森林公园，北邻龙门高铁站，西侧为王城大道。

#### (4) 项目内容

中国牡丹博物馆将是洛阳市规划建设的一处重要城市文化地标。该项目将以“洛阳牡丹甲天下”为主题，集 5G、VR、AI 等沉浸式现代数字技术与创作画、场景复原、艺术雕塑等表现手法为一体，进行定制空间设计。该项目将创新地利用运营思维，致力于打造具有现代气息、国际视野的国内首个牡丹专题博物馆。公司负责设计施工一体化，包括布展总体策划、投影多媒体演示系统集成、全息影像空间及影片的制作与集成、弧幕影院的打造等。

#### 2、项目中标、合同签订及投资情况

2021 年 4 月 13 日，公司收到洛阳市中国牡丹博物馆项目布展施工中标通知书。此后公司与洛阳甲天下文化旅游开发有限公司就本项目签署《建设工程施工合同》，项目合同金额为 6,696.09 万元，预计总投资为 4,125.58 万元，本次拟使用募集资金投入 2,700.00 万元。项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,578.02	62.49%
	其中：人工费和其他费用	790.45	19.16%
2	配套装饰及安装工程	1,547.56	37.51%
合计		4,125.58	100.00%

#### 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

#### 4、项目用地情况

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

#### 5、项目备案、环评情况

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

#### 6、项目经济效益

经测算，本项目预计毛利率为 36.13%，具有良好的经济效益。

## （五）麻城市城乡规划展示馆项目

### 1、项目基本情况

#### （1）项目名称

麻城市城乡规划展示馆室内装修布展设计施工一体化项目。

#### （2）对方名称

麻城市自然资源和规划局。

#### （3）项目地址

湖北省麻城市金广大道与滨河路交汇处东北角。

#### （4）项目内容

麻城市城乡规划展示馆将被打造为麻城城市新地标。展馆以“中部枢要·麻城样板”为主题，以“探索”为故事线，植入 5G、VR、AI 人工智能、体感交互等高新技术手段，构筑“大别花乡初相遇”、“光黄古郡传千年”、“大别新城谱华章”、“创新奋进谋新业”、“逐梦麻城享未来”五大篇章来讲述麻城故事，实现公共文化服务精准供给。公司负责设计施工一体化，包括布展设计策划、飞行影院等多媒体系统集成、沉浸式互动空间的制作与集成、互动软件开发等。

### 2、项目中标、合同签订及投资情况

2019 年 10 月 15 日，公司收到中标通知书。2020 年 7 月 17 日，公司与麻城市自然资源和规划局就本项目签署《城市城乡规划展示馆室内装修布展设计施工一体化项目合同书》，项目合同金额为 5,889.10 万元，预计总投资为 3,909.43 万元，本次拟使用募集资金投入 3,000.00 万元。项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,537.83	64.92%
	其中：人工费和其他费用	625.65	16.00%
2	配套装饰及安装工程	1,371.60	35.08%

序号	投资类别	投资总额	占比
	合计	3,909.43	100.00%

### 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

### 4、项目用地情况

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

### 5、项目备案、环评情况

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

### 6、项目经济效益

经测算，本项目预计毛利率为 31.29%，具有良好的经济效益。

## (六) 荆门市城市规划展览馆项目

### 1、项目基本情况

#### (1) 项目名称

荆门市城市规划展览馆改造布展及好人馆工程 EPC 总承包项目。

#### (2) 对方名称

荆门市城市建设投资有限公司。

#### (3) 项目地址

荆门市漳河新区市民中心。

#### (4) 项目内容

荆门市城市规划展览馆以“荆楚之门·江汉之心”为主题，构筑集展览、学习、参观、体验、休闲为一体的“城市客厅”。该项目共三层，通过运用 CAVE

沙盘模型灯光秀、5D 虚拟漫游、沉浸剧场、机械臂舞台秀等高新科技手段，多维度展现荆楚风韵、展望未来图景，演绎荆门作为“中国农谷、荆楚门户、道源寿乡、通航新城”的独特魅力。公司负责设计施工一体化，包括布展总体创意策划、模型及数字沙盘制作、多媒体演示片设计与制作、软件开发等。

## 2、项目中标、合同签订及投资情况

2020 年 4 月 15 日，公司收到荆门市建设工程中标通知书。2020 年 6 月 2 日，公司与荆门市城市建设投资有限公司就本项目签署《合同协议书》，项目合同金额为 5,488.03 万元，预计总投资为 3,432.38 万元，本次拟使用募集资金投入 2,400.00 万元。项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,096.30	61.07%
	其中：人工费和其他费用	586.92	17.10%
2	配套装饰及安装工程	1,336.07	38.93%
合计		3,432.38	100.00%

## 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

## 4、项目用地情况

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

## 5、项目备案、环评情况

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

## 6、项目经济效益

经测算，本项目预计毛利率为 34.94%，具有良好的经济效益。

## (七) 天水市规划馆项目



## 1、项目基本情况

### (1) 项目名称

天水市规划馆展陈项目工程总承包（EPC）。

### (2) 对方名称

天水市自然资源局。

### (3) 项目地址

天水市秦州区藉河北路。

### (4) 项目内容

天水市规划馆建成后将与天水市网络理政中心、天水市博物馆、天水市图书馆、天水市文化馆共同构成城市新的文化区域中心。该项目以“新时代：建设以人民为中心的新天水”为指导，以城市发展的时间线索为脉络，以最新一轮的天水城市规划为重点，以人文历史、城市特色为点缀，构筑“天河注水·印象天水”城市会客厅、“羲皇故里·人文天水”城市历史厅、“丝路明珠·龙城天水”城市建设厅、“陇上江南·魅力天水”城市规划厅、“天河热土·锦绣天水”城市展望厅五大主题体验区。公司负责设计施工一体化，包括布展总体设计策划、多媒体系统集成、影片制作、沉浸式空间打造等。

## 2、项目中标、合同签订及投资情况

2020年11月6日，公司收到中标通知书。2020年11月10日，公司与天水市自然资源局就本项目签署《天水市规划展陈项目 EPC 总承包》，项目合同金额为 5,116.19 万元，预计总投资为 3,275.64 万元，本次拟使用募集资金投入 2,700.00 万元。项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,133.78	65.14%
	其中：人工费和其他费用	575.24	17.56%
2	配套装饰及安装工程	1,141.86	34.86%
合计		3,275.64	100.00%

### 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

### 4、项目用地情况

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

### 5、项目备案、环评情况

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

### 6、项目经济效益

经测算，本项目预计毛利率为 33.22%，具有良好的经济效益。

## （八）中韩（长春）国际文化交流中心项目

### 1、项目基本情况

#### （1）项目名称

中韩（长春）国际合作示范区国际文化交流中心建设项目，原长德新区群众文化活动中心整体策划、布展及内部装饰设计施工一体化项目。

#### （2）对方名称

长春高新城市建设投资（集团）有限公司。

#### （3）项目地址

长德新区雾海西街以东、金汇大街以北。

#### （4）项目内容

中韩（长春）国际文化交流中心是集合了展览、文化体验、商务会客、产业载体、政府宣传等功能为一体的复合型文化体验空间。该项目将从战略、规划、产业不同角度，诠释示范区的发展历程，该项目的落成将为新区增添历史文化艺

术气息，将成为长春城市社会文明的象征和标志性建筑，对于塑造城市形象、提高城市文化品位与城市功能、增强城市吸引力和辐射力、丰富群众文化生活具有十分重要的地位和作用。公司负责设计施工一体化，包括布展总体设计策划、激光秀、互动留言墙等多媒体系统集成、软件开发等。

## 2、项目中标、合同签订及投资情况

2016年6月17日，公司收到中标通知书。此后公司与长春高新城市建设投资（集团）有限公司、长春长江装饰装潢有限公司就本项目签署《长德新区群众文化活动中心（城市展示馆）整体策划、布展及内部装饰设计施工一体化项目合同》及相关补充协议，项目合同金额为10,257.70万元，预计总投资为6,488.64万元，本次拟使用募集资金投入3,100.00万元。项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	3,728.36	57.46%
	其中：人工费和其他费用	1,339.76	20.65%
2	配套装饰及安装工程	2,760.28	42.54%
合计		6,488.64	100.00%

## 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

## 4、项目用地情况

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

## 5、项目备案、环评情况

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

## 6、项目经济效益

经测算，本项目预计毛利率为34.23%，具有良好的经济效益。

## （九）阳泉山城记忆1974文化园区项目

## 1、项目基本情况

### (1) 项目名称

阳泉山城记忆 1974 文化园区展陈设计施工一体化工程（EPC）项目。

### (2) 对方名称

阳泉市元承建业工程有限公司。

### (3) 项目地址

阳泉市水泵厂院内。

### (4) 项目内容

阳泉山城记忆 1974 文化园区基于阳泉老工业遗址改造，创新打造“馆园建营一体，文旅商产双核”的新模式，用艺术文化为工业文明赋能。园区以“荣光里收获能量，记忆中创造梦想”为灵魂，以“1947·阳泉记忆”为主题，致力于将阳泉市工业遗址塑造为“时光巡游之所，艺文网红地标”。公司负责设计施工一体化，包括布展总体设计策划、沉浸式互动空间等软件开发及内容制作、多媒体系统集成、数字沙盘制作等。

## 2、项目中标、合同签订及投资情况

2021 年 6 月 15 日，山西省招标投标公共服务平台对中标结果进行公示，此后公司与阳泉市元承建业工程有限公司就本项目签署《“阳泉山城记忆·1974”文化园区展陈设计施工一体化工程（EPC）》及相关补充协议，项目合同金额为 7,100.21 万元，预计总投资为 4,250.05 万元，本次拟使用募集资金投入 3,500.00 万元。项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资总额	占比
1	设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,630.00	61.88%
	其中：人工费和其他费用	698.22	16.43%
2	配套装饰及安装工程	1,620.05	38.12%
合计		4,250.05	100.00%

## 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

#### **4、项目用地情况**

本项目为承接业主方的工程一体化项目，发行人不涉及新增购买或租赁土地的情况。

#### **5、项目备案、环评情况**

本项目为发行人承接业主方的工程一体化项目，涉及的立项、环评等相关审批程序由项目业主方进行。

#### **6、项目经济效益**

经测算，本项目预计毛利率为 31.96%，具有良好的经济效益。

### **(十) 补充流动资金**

公司本次拟使用募集资金 14,100.00 万元补充流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金用途、公司资产负债率及未来战略发展等因素，整体规模适当，有利于优化公司资本结构，满足未来业务不断增长的营运资金需求。

## **五、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响**

### **(一) 本次发行对公司经营管理的影响**

本次发行募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策，具有较好的发展前景和经济效益。有利于进一步增强公司市场竞争力，为公司可持续发展奠定坚实基础。同时，本次可转债募集资金中不超过 14,100.00 万元用于补充流动资金，能够进一步优化公司资本结构，改善公司财务状况，提高公司的持续经营能力，为公司进一步做大做强提供资金保障。

### **(二) 本次发行对公司财务状况的影响**

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。

本次可转债发行完成后，公司资产负债率将有所提升。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力得到增强，但短期内可能摊薄原有股东的即期回报。

随着募集资金投资项目效益的逐步显现，预计公司营业收入将有所增长，公司未来的长期盈利能力将得到有效增强，有利于公司长期健康发展。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、发行人 2018-2020 年度审计报告及 2021 年 1-6 月财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 3、发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 4、发行人会计师出具的关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查地点

投资者可在发行期间的每周一至周五上午 9:30-11:30, 下午 2:00-5:00, 于下列地点查阅上述文件。

#### (一) 上海风语筑文化科技股份有限公司

联系地址: 上海市静安区江场三路 191 号

电话: 021-56206468

传真: 021-56206468

联系人: 李成

#### (二) 中信建投证券股份有限公司

联系地址: 上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2203 室

电话: 021-68801573

传真: 021-68801551

联系人: 孟杰、王润达

投资者亦可在公司的指定信息披露网站上海证券交易所网站  
([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 查阅本募集说明书全文



（本页无正文，为《上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

  
上海风语筑文化科技股份有限公司  
2022年3月23日