

公司代码：600234

公司简称：ST 山水

# 山西广和山水文化传播股份有限公司 2018 年年度报告

## 重要提示

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

### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	陈健生先生	公务原因	徐啟瑞先生

三、广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

审计报告的具体内容详见本报告第十一节，敬请投资者注意投资风险。

四、公司负责人徐啟瑞、主管会计工作负责人黄海平及会计机构负责人（会计主管人员）徐攀声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2018 年归属于母公司的净利润-16,958,753.59 元，加期初未分配利润-473,017,768.10 元，年末未分配利润为-489,976,521.69 元。

2018 年末可供股东分配的利润为负值，根据相关规定，公司拟不进行利润分配，亦不进行资本公积转增股本。该利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中涉及的未来计划、后续发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 九、 重大风险提示

公司 2017 年度经审计的净利润为负值，经审计，公司 2018 年度净利润仍为负值，根据《上海证券交易所股票上市规则》，公司股票将会被实施退市风险警示。

## 十、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	22
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	34
第七节	优先股相关情况.....	37
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	38
第九节	公司治理.....	45
第十节	公司债券相关情况.....	48
第十一节	财务报告.....	49
第十二节	备查文件目录.....	156

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、上市公司、ST 山水、山水文化	指	山西广和山水文化传播股份有限公司
天龙恒顺贸易	指	太原天龙恒顺贸易有限公司
山西金正光学	指	山西金正光学科技有限公司
珠海金正电器	指	珠海市金正电器有限公司
山水乐听	指	山水乐听投资有限公司
前海山水天鹤	指	深圳市前海山水天鹤信息科技有限公司 (原名为深圳市前海山水天鹤贸易有限公司)
真金磚	指	真金磚發展有限公司
民加全球基金	指	民加全球基金管理(深圳)有限公司
上海置万实业	指	上海置万实业有限公司
鼎豐基金	指	鼎豐基金有限公司
中星國際	指	中星國際商務貿易有限公司
绰裕商业保理	指	绰裕商业保理有限公司
竞发融资租赁	指	竞发融资租赁有限公司
山水银嘉投资	指	宁波梅山保税港区山水银嘉投资管理有限公司
好山好水传媒	指	深圳市好山好水传媒合伙企业(有限合伙)
山水传媒	指	深圳市广和山水传媒有限公司
正中珠江会计师事务所	指	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)
深圳派德高	指	深圳派德高管理咨询有限公司
前海派德高盛	指	深圳市前海派德高盛投资合伙企业(有限合伙)
南京森特派斯	指	南京森特派斯投资有限公司
上交所	指	上海证券交易所
山西证监局	指	中国证券监督管理委员会山西监管局
中登公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	山西广和山水文化传播股份有限公司
公司的中文简称	山水文化
公司的外文名称	Guanghe Landscape Culture Communication Co., Ltd, Shanxi.
公司的外文名称缩写	GLCC
公司的法定代表人	徐啟瑞

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴蓉	乔莉
联系地址	深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心4号楼3702C	深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心4号楼3702C
电话	0755-23996252/0351-4040922	0755-23996252/0351-4040922
传真	0755-23991460/0351-4039403	0755-23991460/0351-4039403
电子信箱	rong4506@163.com	tljt600234@163.com

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	太原市迎泽大街289号
公司注册地址的邮政编码	030001
公司办公地址	深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心4号楼3702C及3703D
公司办公地址的邮政编码	518048
电子信箱	sswh600234@126.com

## 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资管理部

## 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	ST山水	600234	*ST山水

## 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
	签字会计师姓名	王旭彬、张腾

## 七、 近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	146,396,293.30	14,482,789.54	910.83	20,626,591.85
归属于上市公司股东的净利润	-16,958,753.59	-25,483,276.66	不适用	14,269,737.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,136,076.60	-29,706,372.25	不适用	-9,194,519.42
经营活动产生的现金流量净额	-141,271,098.38	-100,188,481.43	不适用	21,636,656.79

	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	54,059,847.01	71,017,380.36	-23.88	96,617,082.97
总资产	505,187,914.53	476,755,388.58	5.96	498,853,497.37

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	-0.08	-0.13	不适用	0.07
稀释每股收益(元/股)	-0.08	-0.13	不适用	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.01	-0.15	不适用	-0.05
加权平均净资产收益率(%)	-27.12%	-30.4	不适用	26.45
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-3.42%	-35.44	不适用	-17.04

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 九、2018年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	33,021,978.05	39,469,550.74	42,754,737.73	31,150,026.78
归属于上市公司股东的净利润	1,336,960.68	-2,474,065.23	-1,539,161.60	-14,198,336.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,784,314.78	-2,287,467.65	-1,423,475.76	-125,297.03
经营活动产生的现金流量净额	-40,980,071.62	5,760,122.15	38,772,172.39	-144,823,321.31

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-968,622.11	附注五-32、35	402,103.18	2,740.00
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外				
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			-1,045,520.55	
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	7,984,724.87	附注五-34、35	7,670,418.56	21,800,000.00
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			-4,395,565.84	2,358,655.69
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-1,346,500.00	附注五-33	531,700.00	-2,817,600.00
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	-17,675,674.92	附注五-33	-449,956.22	145,568.50
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	-1,994,137.67		112,500.00	704,400.00
所得税影响额	-822,467.16		1,397,416.46	1,270,492.70
合计	-14,822,676.99		4,223,095.59	23,464,256.89

### 十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
投资性房地产	454,562,000.00	453,215,500.00	1,346,500.00	-1,346,500.00
合计	454,562,000.00	453,215,500.00	1,346,500.00	-1,346,500.00

投资性房地产为公司拥有的天龙大厦除本公司自用面积外出租的房屋及天龙大厦土地使用权。公司采用公允价值模式对投资性房地产进行计量，并由具备专业资格的独立评估机构至少每年末进行评估作为计量公允价值的基础。2018年12月31日投资性房地产的公允价值业经万隆(上海)资产评估有限公司出具了万隆评报字(2019)第10027号《山西广和山水文化传播股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的投资性房地产资产评估报告》。

### 十二、 其他

适用 不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司主要开展自有房屋租赁业务、高端红酒贸易业务和广告传媒业务。

自有房屋租赁业务为对公司资产天龙大厦进行出租管理取得租金收入，业务和收入稳定；2018年初，原孙公司香港真金砖开始对高端红酒贸易业务进行了尝试；2018年10月，公司新设立的山水传媒公司正式开始运营，开展广告业务、市场营销策划业务等。

### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司开展自有房屋租赁、高端红酒贸易及广告传媒等业务。为解决可持续经营问题，公司在股东的帮助下，解决了历史遗留债务及诉讼事项，公司被抵押和查封的全部资产已经解押和解封，一次性缴清历史欠税，经营环境得到较大改善。

为拓展新的业务，公司董事会批准孙公司前海山水天鹤投资设立了好山好水传媒和山水传媒。山水传媒自 2018 年第四季度开始运营以来，业务逐步平稳开展，基本达到预期。

### 二、报告期内主要经营情况

截止 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额 50,518.79 万元，净资产 7,278.74 万元。2018 年度，公司实现营业收入 14,639.63 万元，较上年同期 1,448.28 万元增加 910.83%，其中：1、房屋租赁相关收入 1,843.73 万元，同比增加 27.30%；2、报告期新增两项业务：高端红酒贸易业务收入 11,767.88 万元，广告传媒业务收入 1,028.02 万元。本期营业利润为 293.31 万元，上年同期营业利润-3,096.22 万元；实现归属于母公司净利润-1,695.88 万元，上年同期归属于母公司的净利润-2,548.33 万元，导致公司亏损的主要因素是：1、本期缴纳以前年度欠税产生的滞纳金 1,767.52 万元；2、财务费用支出 1,111.39 万元。

#### (一) 主营业务分析

##### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	146,396,293.30	14,482,789.54	910.83%
营业成本	95,497,813.12	631,694.38	15,017.72%
销售费用	6,172,584.67	-	不适用
管理费用	21,559,670.17	22,595,788.98	-4.59%
研发费用			
财务费用	11,084,257.59	12,589,916.44	-11.96%
经营活动产生的现金流量净额	-141,271,098.38	-100,188,481.43	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-8,096,941.81	854,214.54	-1,047.88%
筹资活动产生的现金流量净额	163,887,380.52	83,645,269.85	95.93%
资产减值损失	5,283,049.76	9,255,047.81	-42.92%
投资收益	-960,925.51	449,209.53	-313.91%
公允价值变动收益	-1,346,500.00	531,700.00	-353.24%
营业外收入	9,517,615.98	18,485,682.62	-48.51%
营业外支出	19,216,262.63	16,706,306.67	15.02%
所得税费用	3,628,900.65	233,929.58	1,451.28%

变动原因：

营业收入增加主要是由于公司新增香港高端红酒贸易及传媒业务收入所致；

营业成本增加主要是由于公司新增香港高端红酒贸易及传媒业务成本所致；

销售费用增加主要是由于公司新增香港高端红酒贸易及传媒业务发生的销售费用，主要为销售佣金、销售人员工资薪酬等费用；

财务费用下降主要是公司通过置换高息债务减少公司利息支出；

经营活动产生的现金流量净额减少为本期清偿其他应付款所致；

投资活动产生的现金流量净额减少为本期丧失子公司控制权，减少子公司银行存款所致；

筹资活动产生的现金流量净额增加主要为股东借款所致；

资产减值损失减少是因为上年有在建工程减值准备所致；

投资收益本期丧失子公司控制权，剩余股权按公允价值重新计算产生；

公允价值变动收益减少为本期投资性房地产公允价值变动所致；

营业外收入变动为同期债务重组收益所致；

营业外支出为本期计算缴纳欠缴税款滞纳金所致；

所得税费用变动主要原因为本期合并香港真金砖利润表计提所得税费用所致。

## 2. 收入和成本分析

适用 不适用

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
租赁业	18,437,296.22	1,677,819.85	90.90%	27.30%	165.61%	减少 4.96 个百分点
贸易业	117,678,831.24	87,997,113.32	25.22%			
广告服务	10,280,165.84	5,822,879.95	43.36%			
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
物业出租	18,437,296.22	1,677,819.85	90.90%	27.30%	165.61%	减少 4.96 个百分点
红酒	117,678,831.24	87,997,113.32	25.22%			
营销策划	10,280,165.84	5,822,879.95	43.36%			
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华北地区	18,437,296.22	1,677,819.85	90.90%	27.30%	165.61%	减少 4.96 个百分点
香港地区	117,678,831.24	87,997,113.32	25.22%			
华南地区	10,280,165.84	5,822,879.95	43.36%			

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
租赁业	直接人工	937,906.76	0.98%	631,694.38	100%	48.47%	天龙大厦租赁收入增长
租赁业	房屋租金	739,913.09	0.77%			不适用	多余面积转租
贸易业	商品采购成本	87,997,113.32	92.15%			不适用	新增红酒贸易业务
广告服务业	直接人工	1,946,781.20	2.04%			不适用	新增广告业务
广告服务业	采购成本	3,876,098.75	4.06%			不适用	新增广告业务
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
物业出租	直接人工	937,906.76	0.98%	631,694.38	100%	48.47%	天龙大厦租赁收入增长
租物业出租	房屋租金	739,913.09	0.77%			不适用	新增业务，多余面积转租
红酒	商品采购成本	87,997,113.32	92.15%			不适用	新增红酒贸易业务
营销策划	直接人工	1,946,781.20	2.04%			不适用	新增广告业务
营销策划	采购成本	3,876,098.75	4.06%			不适用	新增广告业务

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 11,725.59 万元，占年度销售总额 80.09%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 9,273.63 万元，占年度采购总额 97.11%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

### 3. 费用

适用 不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	146,396,293.30	14,482,789.54	910.83%
营业成本	95,497,813.12	631,694.38	15017.72%
销售费用	6,172,584.67	0.00	不适用
管理费用	21,559,670.17	22,595,788.98	-4.59%
财务费用	11,084,257.59	12,589,916.44	-11.96%

### 4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

### 5. 现金流

适用 不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-141,271,098.38	-100,188,481.43	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-8,096,941.81	854,214.54	-1047.88%
筹资活动产生的现金流量净额	163,887,380.52	83,645,269.85	95.93%

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

本期支付以前年度未缴纳税款产生的滞纳金 17,675,197.31 元。

#### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

##### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末	上期期末数	上期期末	本期期末金额较上	情况说明

		数占总资产的比例 (%)		数占总资产的比例 (%)	期期末变动比例 (%)	
货币资金	20,412,663.11	4.04%	5,768,365.73	1.21%	253.87%	股东借款增加所致
应收票据及应收账款	7,870,984.79	1.56%	1,306,250.00	0.27%	502.56%	公司业务扩大应收账款增加
预付款项	5,217,116.63	1.03%	35,837.27	0.01%	14,457.80%	预付供应商款项
其他应收款	4,275,199.57	0.85%	729,768.13	0.15%	485.83%	土地款结算,其他应收增加
存货		0.00%	82,985.63	0.02%	-100.00%	本期周转材料结转所致
持有待售资产		0.00%	10,069,500.00	2.11%	-100.00%	本期结转所致
可供出售金融资产	9,502,534.20	1.88%				按公允价值计量对子公司的投资
无形资产	213,470.44	0.04%	129,200.02	0.03%	65.22%	本期增加
短期借款	74,266,535.27	14.70%	105,807,518.00	22.19%	-29.81%	偿还银行借款所致
预收款项	1,091,394.03	0.22%				预收客户租赁款所致
应付职工薪酬	2,698,325.14	0.53%	914,429.77	0.19%	195.08%	新增子公司人员增加所致
应交税费	1,943,085.94	0.38%	13,048,609.30	2.74%	-85.11%	本期缴纳历史欠税
其他应付款	237,297,405.91	46.97%	135,462,706.19	28.41%	75.18%	增加股东借款所致
预计负债	294,790.00	0.06%	17,206,881.92	3.61%	-98.29%	本期中教仪器案件和解,预计负债结转

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

资产抵押情况:

报告期，公司资产天龙大厦 2 幢 3 层、5 层及 6 层；8—9 层、14—24 层；4 层分别处于抵押给中国工商银行太原市迎泽支行；华夏银行股份有限公司太原分行；中国农业银行国贸支行的状态。

截至本报告出具日，上述资产的抵押已经全部解除。

#### 资产查封情况：

报告期内，公司涉及资产查封相关诉讼案件的款项已全部偿还。

截至报告期末，公司所有被查封的资产已经全部解封完毕。

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期，经公司董事会批准，前海山水天鹅与三名自然人投资设立了深圳市好山好水传媒合伙企业（有限合伙）；前海山水天鹅与新设立的好山好水传媒共同投资深圳市广和山水传媒有限公司。

##### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

(1) 好山好水传媒：2018 年 8 月，好山好水传媒完成工商注册登记。前海山水天鹅出资比例 50%，刘祖玉、张伟、熊诚出资比例分别为 30%、10%、10%；经营范围为：管理咨询(不含限制项目)；投资顾问(不含限制项目)；投资兴办实业。

(2) 山水传媒：2018 年 8 月，山水传媒完成工商注册登记。前海山水天鹅直接持有山水传媒 90%的股权，好山好水传媒持有山水传媒 10%的股权，一般经营范围：从事广告业务、企业形象策划、品牌营销策划、市场营销策划；环境艺术设计；家私设计；承办会议策划、展览展示策划；摄影服务；电子商务；为影院提供管理服务，影视策划；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）许可经营项目：印刷服务；电影、电视剧、综艺、专题、动画故事片的制作、复制、发行。

##### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

##### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

**主要子公司****(1) 天龙恒顺贸易**

单位：万元 币种：人民币（2018 年 12 月 31 日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
天龙恒顺贸易	注 1	500	100%	2,330.26	1,108.77	336.47	937.48

注 1：天龙恒顺贸易为公司全资子公司，经营范围为：电子产品、家用电器、五金交电、日用品、针纺织品、洗涤用品、化妆品、包装材料、橡塑制品、服装鞋帽、工艺美术品、纸制品、普通机械配件、家具、装潢材料、建材、电脑软硬件及耗材、通讯器材、皮革制品、文体用品、办公用品、照明电器、不锈钢制品、铝合金制品、化工产品（不含危险品）、水泥、管道、阀门、厨房用具、钟表、眼镜、玻璃制品、钢材、电子元件、电线电缆、酒店设备、音响设备、消防设备、照相器材、机电产品（不含小轿车）、冶金设备、环保设备、金属材料（不含贵稀金属）、水泵及配件、标准件、摄影器材、汽摩配件、工程机械设备及配件、花卉苗木、摩托车、食品的销售；房屋租赁；停车场服务；物业管理。（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）

报告期内，主要业务仍为受托对本公司资产天龙大厦进行出租管理。

**(2) 山西金正光学**

单位：万元 币种：人民币（2018 年 12 月 31 日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
山西金正光学	注 2	15,385	65%	383.70	-2,872.70	0	290.09

注 2：2010 年 11 月 8 日，公司与韩国纳米系统有限公司共同成立山西金正光学，为公司的控股子公司，是当年非公开发行股票拟募投项目。2011 年 1 月 7 日，经山西省工商行政管理局核准，营业执照经营范围为生产和销售光学薄膜等光学材料。该公司设立后，一直未能按计划开展业务。后因公司陷入治理僵局，2014 年 12 月，公司同意以司法解散方式对该公司进行清算并解散。法院已受理，目前尚未有新的进展。

该公司因涉及诉讼案件，2017 年 12 月其名下的土地使用权及地上建筑物被强制拍卖。

具体详见公司相关临时公告及历年年度报告。



## (3) 山水乐听

单位：万元 币种：人民币（2018 年 12 月 31 日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
山水乐听	注 3	10,000	100%	709.54	539.54	0	-82.27

注 3：山水乐听为 2014 年 7 月 30 日经工商部门核准取得营业执照的全资子公司，经营范围为：项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；技术开发；销售机械设备、电子产品；技术推广；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；电脑动画设计；摄影扩印服务；礼仪服务；会议服务；承办展览展示。根据当初的业务发展规划，2014 年该公司拟在北京从事国家体育馆室内大型驻场演出项目。后由于该项目在筹备期终止，一直未开展实质性业务。根据董事会的安排，该公司已列入拟进行处置的子公司。

## (4) 宁波梅山保税港区山水银嘉投资管理有限公司

单位：万元 币种：人民币（2018 年 12 月 31 日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
山水银嘉投资	注 4	100	100%	0	0	0	0

注 4：山水银嘉为 2017 年 10 月经工商部门核准取得营业执照的全资子公司，经营范围为：投资管理。（未经金融等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）（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）。报告期内未实际开展业务。根据董事会安排，拟注销该公司。

## (5) 深圳市前海山水天鹄信息科技有限公司（原名为深圳市前海山水天鹄贸易有限公司）

单位：万元 币种：人民币（2018 年 12 月 31 日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
前海山水天鹄	注 5	1,000	100%	6,239.05	-1,445.96	0	-729.96

注 5：前海山水天鹄 2016 年 11 月 14 日经工商部门核准取得营业执照。公司全资子公司太原恒顺贸易持有其 100% 股权，根据拟开展的业务，2018 年 12 月，该公司名称由深圳市前海山水天鹄贸易有限公司变更为深圳市前海山水天鹄信息科技有限公司，同时经营范围变更为：电子信息技术的研发、技术服务、技术转让；计算机系统集成；计算机软硬件、电子元器件、电子产品、通讯设备（不含卫星广播电视地面接收设施及发射装置）的研发、销售、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）；供应链管理；企业管理咨询（不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务

院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。预包装食品的批发；第二类增值电信业务中的呼叫中心业务和信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。

报告期内，其投资设立了好山好水传媒、山水传媒。

#### （6）上海置万实业有限公司

单位：万元 币种：人民币（2018年12月31日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
上海置万实业	注6	500	100%	0	-0.28	0	-0.28

注6：2017年11月，孙公司前海山水天鹤收购上海置万实业100%股权，其经营范围为：从事货物及技术的进出口业务，电线电缆、机械设备及配件、机电设备及配件、建材、建筑装潢材料、建筑装饰材料、木制品、纸制品、塑料制品、橡塑制品、金属材料（除专控）、金属制品、矿产品（除专控）、电子设备、包装材料、食用农产品（除生猪牛羊产品）的销售，物业管理，国内货运代理，图文设计制作，商务咨询（除经纪）、财务咨询（不得从事代理记账），企业登记代理，从事计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、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】。报告期内尚未开展业务。根据董事会安排，该公司已列入拟进行处置的子公司。

#### （7）绰裕商业保理有限公司

单位：万元 币种：人民币（2018年12月31日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
绰裕商业保理	注7	10,000	79.81%	41.08	-219.51	86.46	-219.51

注7：上海置万实业持有绰裕商业保理75%股权，中星国际持有绰裕商业保理25%股权。绰裕商业保理经营范围为：（一）进出口保理业务；（二）国内及离岸保理业务；（三）与商业保理相关的咨询服务。【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】报告期，该公司未实际开展主营业务，其营业收入为对租用的办公场所进行转租。

#### （8）竞发融资租赁有限公司

单位：万元 币种：人民币（2018年12月31日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
竞发融资租赁	注8	20,000	79.81%	0	0	0	0

注8：上海置万实业持有竞发融资租赁75%股权，鼎丰基金持有竞发融资租赁25%股权。竞发融资租赁经营范围为：融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理

及维修；租赁交易咨询和担保；从事与主营业务相关的商业保理业务。【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】报告期，该公司未实际开展主营业务。

(9) 民加全球基金管理(深圳)有限公司

单位：万元 币种：人民币（2018年12月31日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
民加全球	注9	1,500 万元	51%	214.38	214.38	0	-71.57

注9：2017年11月，公司收购民加全球基金51%股权，其经营范围为：特定客户资产管理业务、投资咨询（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）。报告期，该公司未实际开展业务。根据董事会安排，公司拟对持有其51%的股份进行处置。

(10) 好山好水传媒

单位：万元 币种：人民币（2018年12月31日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
好山好水传媒	注10	200	50%	159.64	159.64	0	-0.36

注10：2018年8月设立，前海山水天鹅持有其50%的股权，其经营范围为：管理咨询(不含限制项目)；投资顾问(不含限制项目)；投资兴办实业。

(11) 山水传媒

单位：万元 币种：人民币（2018年12月31日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
山水传媒	注11	1,000	95%	1,710.39	1,059.10	1,028.02	73.10

注11：2018年8月设立，前海山水天鹅直接持有其90%的股权，好山好水持有其10%的股权。一般经营范围：从事广告业务、企业形象策划、品牌营销策划、市场营销策划；环境艺术设计；家私设计；承办会议策划、展览展示策划；摄影服务；电子商务；为影院提供管理服务，影视策划；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）许可经营项目：印刷服务；电影、电视剧、综艺、专题、动画故事片的制作、复制、发行。

该公司设立后，主要开展广告传媒等业务。

**参股公司**

(1) 真金砖发展有限公司

单位：万元 币种：人民币（2018 年 10 月 31 日）

名称	经营范围	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
真金砖	注	26 万元(港币)	19.23%	5,796.50	1,789.46	11,767.88	1,713.99

注：真金砖于 2017 年 7 月 6 日在香港注册成立。原为公司全资子公司太原恒顺贸易的全资子公司，经营范围为：贸易、物流。2017 年 11 月，真金砖通过增资扩股方式引入股东华都企业有限公司，其持股比例为 37.5%，太原恒顺贸易持股 62.5%。报告期内，该公司对高端酒类贸易进行了尝试。

2018 年 10 月，根据业务发展的需要，真金砖再次增资扩股，太原恒顺贸易根据客观条件及自身资金等情况放弃同比例增资权。增资事项完成后，华都企业持有 80.77%，太原恒顺贸易持股 19.23%，真金砖不再是太原恒顺贸易的控股子公司，2018 年 10 月 31 日后亦不再纳入公司的合并报表范围。

## (2) 中星国际商务贸易有限公司、鼎丰基金有限公司

单位：万元 币种：人民币（2018 年 10 月 31 日）

名称	基本情况	注册资本	持股比例	资产总额	所有者权益	营业收入	净利润
中星国际	注	1 万元(港币)	19.23%	0.05	-5.28	0	-2.32
鼎丰基金	注	1 万元(港币)	19.23%	0.05	-4.93	0	-1.99

注：2017 年 11 月，真金砖收购中星国际 100%股权和鼎丰基金 100%股权。报告期内未实际开展业务。2018 年 10 月 31 日后，中星国际及鼎丰基金亦不再纳入公司的合并报表范围。

## (3) 北京俊人影业

公司于 2014 年 11 月 20 日与其他股东一起设立北京俊人影业，注册资本 5000 万元，公司认缴注册资本 2250 万元，占注册资本总额的 45%。其经营范围为制作，发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目（广播电视节目及电视剧制作许可证有效期至 2016 年 10 月 14 日）；经济贸易咨询；投资管理；资产管理；租赁影视器材；组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；技术推广服务；销售文具用品、影视器材；企业策划；承办展览展示活动；从事文化经纪业务（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）。该公司设立后未开展实质性业务。北京俊人影业不在公司合并报表范围内。根据董事会安排，本公司拟处置所持其的股权。

## (4) 被宣告清理整顿的原子公司珠海金正电器(不合并报表)

珠海金正电器主要经营业务为生产销售电子产品、家用电器。2012 年 10 月 31 日后，公司不再将珠海金正电器纳入合并报表范围，仅为权益法核算。

根据董事会安排，2018年10月，公司将持有珠海金正电100%的股权进行转让。公司已不再持有其股权。

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

#### (二) 公司发展战略

适用 不适用

近年来，公司在主要股东的帮助下，解决了历史遗留债务及诉讼事项，历史欠税一次性缴清，公司被质押和查封的资产全部得到解押和解封，经营环境得到较大改善。

公司将在自有房屋租赁业务平稳开展的基础上，围绕传媒广告业务，进一步扩大业务的规模，深化经营管理，树立文化传媒品牌，确立符合公司长远发展战略的主营业务，最终解决公司盈利和可持续发展问题。

#### (三) 经营计划

适用 不适用

2019年，公司结合未来发展方向，拟通过调整公司业务结构，解决公司盈利及可持续经营问题，具体如下：

1、优化公司资产结构，进一步整合和优化现有资源。将以前年度设立或收购的，未实际开展业务或已不符合公司未来业务发展规划的子公司进行注销、股权转让。

2、强化经营管理，发展主营业务：对自有房屋租赁业务，继续提升物业的硬件和软件功能，明确商业定位，通过多种措施，提高知名度，优化租户结构，达到租金收益最大化，实现租金收入稳中有升；对广告传媒业务，将紧抓新时代发展机遇，持续引进高精尖专业人才，以品牌策略和创意为核心，提供从品牌管理、活动执行、媒介采买、空间展示等一站式服务；运用互联网思维，突破传统广告的局限性，始终围绕客户需求整合资源为品牌赋能。未来旨在通过建立稳定和长远业务，提高公司盈利能力，彻底解决公司可持续发展问题。

3、进一步加强内部管理，继续完善公司管理制度，强化内部控制体系建设，防范经营中的风险，提升公司治理水平，以便更加有效地降低管理成本，提高整体经营效益，满足公司后续发展的需求。

#### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、公司2017年度、2018年度经审计的净利润均为负值，根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，公司股票将被实施退市风险警示。

2、公司目前尚处于形成稳定盈利模式的转型期，持续经营能力存在不确定性的风险。作为公司主要业务的广告传媒业务，随着新科技、新媒介、新生态客群的不断成熟，传媒行业正处在一

个巨大的变革时期，竞争加剧难以避免，可能面临市场、经营、管理等各方面不确定因素带来的风险，是否能实现预期，仍存在不确定性。

#### (五) 其他

适用 不适用

#### 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

由于公司可供股东分配的利润为负值，不具备利润分配的条件，报告期不进行利润分配，亦不进行资本公积转增股本。

《公司章程》对利润分配政策有详细规定，对现金分红标准和分红比例也进行了明确，符合证监会和上交所的相关规定。报告期内，公司未对现金分红政策进行调整。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度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的净利润的比率（%）
2018 年	0	0	0	0	-16,958,753.59	100%
2017 年	0	0	0	0	-25,483,276.66	100%
2016 年	0	0	0	0	14,269,737.47	100%

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

### 二、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一

								步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	深圳派德高及其一致行动人	2017年10月24日披露《详式权益变动报告书》，承诺未来12个月内拟增持ST山水股票不少于1,000,000股，增持方式包括但不限于大宗交易、协议转让或二级市场交易。	2017年10月24日承诺未来12个月内	是	是		
	其他	前海派德高盛	2017年12月16日披露《详式权益变动报告书》，承诺未来12个月内拟增持ST山水股票不少于1,000,000股，增持方式包括但不限于大宗交易、协议转让或二级市场交易。	2017年12月16日承诺未来12个月内	是	是		
其他承诺	其他	吴太交	吴太交拟向公司提供总额不超过8000万元人民币的借款，用于公司开拓经营和资金周转，可分次提取、循环使用，借款期限自款项到账之日起不超过一年。	未设定上市公司具体申请借款时间，其承诺向公司提供的8000万元已全部到账。	是	是		
	其他	吴太交	2018年8月31日，经股东大会批准，公司拟向实际控制人吴太交先生借款不超过2亿元，借款利率参照同期中国人民银行公布的贷款基准利率。	本次借款根据公司需要分期提供，借款期限自资金到账之日起一年。	是	是		

备注：2017年12月，深圳派德高及其一致行动人以股权协议转让的方式将持有的25,164,647股股份全部归集至前海派德高盛名下。2018年10月，由前海派德高盛完成了增持本公司2,000,000股股份的承诺。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

#### 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

√适用 □不适用

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2018年度财务报告出具了带与持续经营相关的重大不确定性事项段的无保留意见审计报告【广会审字[2019] G18031110013号】，现将有关事项说明如下：

##### （一）注册会计师对与持续经营相关的重大不确定性事项的基本意见

广东正中珠江会计师事务所在2018年度审计报告中指出：

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二-2所述，山水文化主营业务变更较为频繁，尚未能形成稳定、可持续盈利的主营业务，2018年度归属母公司净利润为-1,695.88万元，累计亏损为48,997.65万元。截至2018年12月31日，货币资金余额为2,041.27万元，流动负债高于流动资产29,426.00万元，且经营活动产生的现金流量净额连续两年为负数，山水文化流动性较差。山水文化已在财务报表附注二-2充分披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在重大不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

##### （二）公司董事会对审计报告中涉及的与持续经营相关的重大不确定性事项的专项说明

公司财务报表按照企业会计准则的规定编制，公允反映了2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

针对《审计报告》中所涉“与持续经营相关的重大不确定性”事项的说明：

2018年，公司在主要股东的帮助下，解决了历史遗留债务及诉讼事项，历史欠税一次性缴清，公司质押和被查封的资产全部得到解押和解封，经营环境得到较大改善。但盈利能力较弱，尚处于形成稳定盈利模式的转型期，持续经营能力尚存在不确定性。

为解决公司持续经营能力，拟采取以下措施进行改善：

2019年，公司结合未来发展方向，拟通过调整公司业务结构，解决公司盈利及可持续经营问题，具体如下：

1、优化公司资产结构，进一步整合和优化现有资源。将以前年度设立或收购的，未实际开展业务或已不符合公司未来业务发展规划的子公司进行注销、股权转让。

2、强化经营管理，发展主营业务：对自有房屋租赁业务，继续提升物业的硬件和软件功能，明确商业定位，通过多种措施，提高知名度，优化租户结构，达到租金收益最大化，实现租金收入稳中有升；对广告传媒业务，将紧抓新时代发展机遇，持续引进高精尖专业人才，以品牌策略和创意为核心，提供从品牌管理、活动执行、媒介采买、空间展示等一站式服务；运用互联网思维，突破传统广告的局限性，始终围绕客户需求整合资源为品牌赋能。未来旨在通过建立稳定和长远业务，提高公司盈利能力，彻底解决公司可持续发展问题。

3、进一步加强内部管理，继续完善公司管理制度，强化内部控制体系建设，防范经营中的风险，提升公司治理水平，以便更加有效地降低管理成本，提高整体经营效益，满足公司后续发展的需求。



## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### 1、重要会计政策变更

2018年6月15日，财政部发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司已按照财政部新修订的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）对财务报表的列报项目进行调整，并对可比会计期间的比较数据进行了调整。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	合并报表影响金额
“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目	应收票据及应收账款	1,306,250.00
	应收账款	-1,306,250.00
“应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目	应付票据及应付账款	16,710,884.54
	应付账款	-16,710,884.54
“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目	其他应付款	16,417,045.49
	应付利息	-16,417,045.49

#### 2、重要会计估计变更

报告期公司无重要会计估计变更。

### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

### (四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	600,000.00
境内会计师事务所审计年限	1

	名称	报酬

内部控制审计会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	300,000.00
--------------	----------------------	------------

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2018年6月，聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年财务报告审计机构和内控审计机构。

2018年10月，根据公司发展需要及2018年审计工作的时间安排，经公司股东大会批准，聘任广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2018年财务报告审计机构和内控审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 九、破产重整相关事项

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

### (三) 其他说明

适用 不适用

#### 1、报告期内，公司共解决诉讼、仲裁案件9起：

##### (1) 公司与自然人景华的债务及仲裁事项

2018年1月，公司与债权人景华签订《和解协议书》，公司已按照约定于2018年1月29日向景华支付全部款项。公司与景华的债权债务关系已经结清。

##### (2) 公司与农行太原国贸支行的债务及诉讼事项

2018年1月26日，公司已按判决金额及约定累计清偿完毕农行太原国贸支行的本息合计金额。公司与农行的债权债务关系已经结清。

##### (3) 公司与浙江天油能源设备有限公司（以下简称浙江天油）的诉讼事项

2017年4月24日，因票据追索权纠纷一案，浙江天油将本公司及江苏永禄粮油有限公司（以下简称永禄公司）起诉至江苏省宜兴市人民法院。2017年5月4日，江苏省宜兴市人民法院做出（2017）苏0282民初4210号民事裁定书，裁定冻结、查封公司相关资产。

2018年2月，江苏省宜兴市人民法院下达民事调解书（2017）苏0280民初4210号，双方协议由永禄公司支付浙江天油公司欠款，浙江天油放弃其他诉求，本公司与浙江天油、永禄公司之间基于涉案承兑汇票的基础法律关系和票据法律关系纠纷在本案中一次性了结，再无其他债权债务关系。

（4）公司与绵阳耀达投资有限公司（以下简称绵阳耀达）的债务及诉讼事项

2018年2月5日，绵阳耀达与本公司签订了《执行和解协议书》。2018年6月30日前，公司已将约定的全部款项支付完毕，公司与其的债权债务关系已经结清。

（5）公司与成都晨宇通商贸有限公司（以下简称“成都晨宇通”）的债务及诉讼事项

2018年5月，公司与成都晨宇通签订《执行和解协议书》。2018年6月30日前，公司已将约定全部款项支付完毕，公司与其的债权债务关系已经结清。

（6）本公司、公司原子公司珠海金正电器与中教仪器诉讼案件；本公司、公司控股子公司山西金正光学与中教仪器诉讼案件

2018年8月，上述涉及中教仪器的两起案件，经法院主持调解，山西省太原市迎泽区人民法院下达《民事调解书》（2017）晋0106民初4240号，诉讼各方已就中教仪诉山西金正光学、本公司合同纠纷案以及中教仪与珠海金正电器、本公司合同纠纷执行案两案涉及的金额达成和解：被告山西金正光学、本公司给付原告中教仪2300万元予以了结上述两案。报告期，公司已将约定的2300万元向中教仪支付完毕，公司与其的债权债务关系已经结清。

（7）公司、公司控股子公司山西金正光学与同新物资的诉讼案件

山西金正光学土地及地上建筑物被拍卖后，报告期，同新物资已收到法院划拨的款项。

（8）公司与田学毅的诉讼案件

2018年1月，因田学毅与山西金正光学民间借贷纠纷一案，田学毅向山西省太原市迎泽区人民法院提起诉讼。2018年8月6日，田学毅放弃向山西金正光学、本公司主张的上述全部债权，并向法院申请撤诉。山西省太原市迎泽区人民法院下达民事裁定书（2018）晋0106民初792号，裁定准许原告田学毅撤回起诉。此诉讼事项了结。

**2、目前公司尚未解决的诉讼案件 1 起：**

公司与谭志珩的仲裁、诉讼事项：

2017年5月15日，因工资争议一案，谭志珩向南宁市劳动人事争议仲裁委员会提出申请，请求裁决本公司支付其自2014年3月至2016年9月拖欠的董事及副总经理两份职务的工资及违约金。

公司认为，本公司作为上市公司，董事和高级管理人员的薪酬发放均有严格的审批决策程序

和明确规定。其任职期间，公司已按上市公司董事会批准的金额按月足额支付了谭志珩担任高管职务的全部工资，并在历年的年报中进行过披露，对此谭志珩作为时任董事和副总经理均进行过书面确认。2016年9月离职时公司已对其进行过离职补偿。不存在任何拖欠其工资的情形。

2017年10月16日，南宁市劳动人事争议仲裁委员会做出南劳人仲裁字【2017】第1759号仲裁裁决书，裁定本公司一次性支付其2014年3月6日至2016年9月28日期间工资差额29.4万元。

上述仲裁裁决尚未生效。为维护上市公司及全体股东权益，公司提起诉讼。目前，该案件正在广西南宁市青秀区人民法院审理过程中，尚未结案。

## 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

2019年2月，公司实际控制人吴太交先生（时任董事长、时任总经理）应公安部门要求协助进行调查。2019年3月，吴太交先生已被取保候审（详见本公司发布的临2019—006、007号公告）。

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

截至报告期末，公司不存在数额较大债务到期未清偿的情况；公司实际控制人吴太交先生、公司控股股东深圳市前海派德高盛投资合伙企业（有限合伙）不存在未履行法院生效判决，所负数额较大债务到期未清偿等情况。

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### （一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### （二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### （一）与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

### (1) 真金砖向华都企业借款事项

2017年11月，真金砖通过增资扩股的方式引进股东华都企业，后经公司股东大会批准，真金砖与华都企业签署借款协议，向其借款3000万元港币。2018年1月，真金砖已累计向华都企业借款港币3000万元（报告期末，真金砖不再欠其款项）。2018年10月，真金砖进行增资扩股，太原恒顺贸易根据客观条件及自身资金等情况放弃对真金砖的同比例增资权。华都企业成为真金砖的控股股东，太原恒顺贸易则作为小股东分享其收益。

(2) 2018年3月，公司与关联方深圳市永卓御富资产管理有限公司签署协议，租用其名下位于深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心4号楼37层部分物业作为办公用房。之后，因公司缩小租用面积，双方签订补充协议，对租金、面积等进行了调整。根据双方约定，2018年度，公司应付永卓御富租金126.34万元，实际支付110.54万元。该关联交易未导致上市公司主营业务、资产、收入发生重大变化。

### (3) 公司向吴太交借款事项

2018年8月31日，公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司向实际控制人借款的议案》，公司拟向实际控制人吴太交先生借款，借款金额不超过2亿元，借款利率参照同期中国人民银行公布的贷款基准利率。本次借款根据工作需要分期提供，借款期限自资金到账之日起一年，按实际借款占用天数计算支付利息。

报告期内，公司根据需要，累计向吴太交借款19,247.92万元。

截至本报告出具日，公司向吴太交先生借款余额为215,479,200.00元，应付利息为3,882,901.95元。

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用**(四) 关联债权债务往来**

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
珠海金正电器	其他	7,286,070.54		7,286,070.54			
吴太交	其他				23,444,763.33	195,917,338.62	219,362,101.95
永卓御富	其他				0	157,920.00	157,920.00
合计		7,286,070.54		7,286,070.54	23,444,763.33	196,075,258.62	219,520,021.95
关联债权债务形成原因	1、公司应收珠海金正电器主要为历史借款及应收货款； 2、公司应付吴太交为向其借款及利息。 3、公司应付永卓御富为应付其房屋租金。						
关联债权债务对公司的影响	公司计提吴太交借款利息 3,882,901.95 元。						

**(五) 其他**适用 不适用**十五、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项**

## 1、托管情况

适用 不适用

## 2、承包情况

适用 不适用

**3、 租赁情况**

√适用 □不适用

**租赁情况说明**

报告期内,公司对天龙大厦进行出租管理。截至报告期末,已与 27 家承租单位签署租赁合同,2018 年度租金收入为 1,711.86 万元。

2018 年 1 月,公司控股公司绰裕商业保理有限公司租用办公场地,年租金为 118.90 万元,之后为降低成本,该公司于 2018 年 6 月将部分办公场地进行转租,报告期内租金收入 82.82 万元。

**(二) 担保情况**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

<b>担保情况说明</b>	2017年末,公司对子公司担保余额为3,209.40万元。2018年8月,涉及以前年度的两项担保事项,因达成和解并完成款项支付而相应解除。截至本报告出具日,公司不存在对外担保事项(详见公司历年定期报告及相关临时公告)。
---------------	---

本公司作为被担保方的情况:

担 保 方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
深圳派得高管理咨询有限公司	61,750,000.00	2017/9/15	2018/9/15	是
	34,300,000.00	2017/10/25	2018/10/25	是
	77,830,000.00	2018/1/26	2019/1/26	否

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托理财情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3) 委托理财减值准备**

□适用 √不适用

**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**

□适用 √不适用

**其他情况**适用 不适用**(2) 单项委托贷款情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十六、其他重大事项的说明**适用 不适用**1、债务重组**

报告期，公司通过解决成都晨宇通商贸有限公司以及本公司、公司原子公司与中教仪器债务事项，共确认债务重组收益约 951.76 万元（详见本报告附注第十四 其他重要事项 2 债务重组部分）。

2、2018 年 12 月，公司对账载的历史欠税 1190.18 万元及因欠上述税款而产生的滞纳金 1767.52 万元全部交清（详见公司披露的临 2018—061 号公告）。

**3、关于放弃对控股公司的增资权**

真金砖于 2017 年 7 月 6 日在香港注册成立，注册资本 5 万港币（1 股 1 元港币），原为公司全资子公司太原恒顺贸易的全资子公司。之后，真金砖通过增资扩股方式引入股东华都企业。太原恒顺贸易持有其 50,000 股普通股，持股比例为 62.5%；华都企业持有其 30,000 股普通股，持股比例为 37.5%。

华都企业参股真金砖后，对真金砖进行增资扩股。太原恒顺贸易根据客观条件及自身资金等情况放弃本次增资的同比例增资权。本次增资完成后，太原恒顺贸易持有真金砖股份 19.23%。真金砖不再是太原恒顺贸易的控股子公司，2018 年 10 月 31 日后亦不再纳入公司的合并报表范围。

4、2018 年 3 月，根据个人流动资金方面的财务安排，公司实际控制人吴太交先生将所持有深圳派德高管理咨询有限公司 50%的股权进行了质押。上述事项未影响其控制的公司和本公司的正常运作（详见公司披露的临 2018—017 号公告）。



## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

### (三) 环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

#### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

### (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

### (一) 转债发行情况

适用 不适用

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

### (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

### (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

### (六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	10,178
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	9,929

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							股东性质
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		
					股份 状态	数量	
深圳市前海派德 高盛投资合伙企 业(有限合伙)	27,164,647	27,164,647	13.42	0	无	0	境内非国有法人
南京森特派斯投 资有限公司	-233,700	20,016,300	9.89	0	无	0	境内非国有法人
钟安升	0	11,033,598	5.45	0	无	0	境内自然人
刘晓聪	-375,938	9,138,380	4.51	0	无	0	境内自然人

连妙琳	0	8,855,382	4.37	0	无	0	境内自然人
连妙纯	0	5,835,893	2.88	0	无	0	境内自然人
郑俊杰	0	5,400,229	2.67	0	无	0	境内自然人
侯武宏	0	5,396,743	2.67	0	无	0	境内自然人
林纯荣	436,210	5,088,047	2.51	0	无	0	境内自然人
林哲荣	0	3,723,470	1.84	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
深圳市前海派德高盛投资合伙企业(有限合伙)	27,164,647		人民币普通股		27,164,647		
南京森特派斯投资有限公司	20,016,300		人民币普通股		20,016,300		
钟安升	11,033,598		人民币普通股		11,033,598		
刘晓聪	9,138,380		人民币普通股		9,138,380		
连妙琳	8,855,382		人民币普通股		8,855,382		
连妙纯	5,835,893		人民币普通股		5,835,893		
郑俊杰	5,400,229		人民币普通股		5,400,229		
侯武宏	5,396,743		人民币普通股		5,396,743		
林纯荣	5,088,047		人民币普通股		5,088,047		
林哲荣	3,723,470		人民币普通股		3,723,470		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>截至报告期末，上述股东中，钟安升、郑俊杰、连妙琳、连妙纯及侯武宏等5人因签订《一致行动协议》，属于一致行动人。</p> <p>2019年1月31日，钟安升、郑俊杰、连妙琳、连妙纯及侯武宏签署《一致行动协议之解除协议》，五人解除一致行动关系。因钟安升、郑俊杰之间存在共同投资、共同任职关系，尚构成一致行动关系，直至两人不再存在一致行动情形或者至少一人不再持有公司股份为止；侯武宏与连妙琳及连妙纯与连妙琳分别存在一致行动情形，三人尚构成一致行动关系，直至三人中有人不再持有公司股份且尚持有公司股份人员之间不再存在一致行动情形为止。</p> <p>除上述情况外，公司未知前十名股东中其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。</p>						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	深圳市前海派德高盛投资合伙企业(有限合伙)
单位负责人或法定代表人	吴太交
成立日期	2017年6月15日
主要经营业务	创业投资；投资咨询(不含限制项目)；项目投资(具体项目另行申报)

报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	2018年1月12日，深圳派德高及其一致行动人将所持有的股份归集至前海派德高盛名下，完成了同一控制下的股份归集（详见公司发布的临 2018—005 号公告）。

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

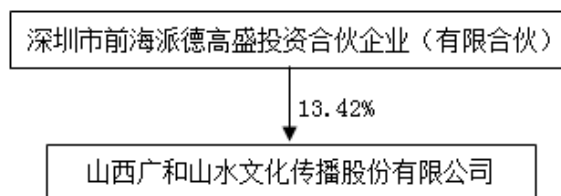
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用 不适用

### 2 自然人

适用 不适用

姓名	吴太交
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	深圳派德高执行董事、总经理； 派德高盛执行事务合伙人委派代表
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

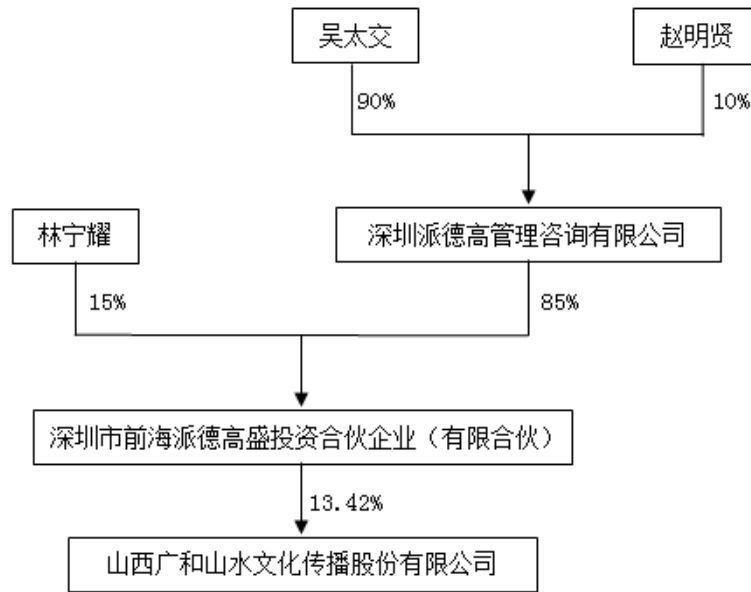
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

详见本报告第五节、十一相关内容。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
南京森特派斯投资有限公司	张浩玮	2015 年 12 月 14 日	91320102MA1MCQDX8C	1,000 万元	投资管理；投资咨询；资产管理；实业投资。（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）
情况说明	报告期初，森特派斯持有本公司 10% 的股份。报告期内，通过集中竞价方式减持公司股份 233,700 股。报告期末，其持有本公司股份 20,016,300 股，占公司总股本的 9.89%。				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
吴太交	董事长(离任)	男	41	2017-10-17	2019-03-26	5,257,018	0	5,257,018	同一控制下的股份归集	0	是
	总经理(离任)			2018-07-09	2019-03-26						
徐啟瑞	董事	男	55	2017-10-17	2020-10-16	0	0	0		11.31	是
陈健生	董事	男	67	2017-10-17	2020-10-16	0	0	0		11.31	否
郝一鸣	董事	男	43	2017-10-17	2020-10-16	0	0	0		33.02	否
	副总经理(离任)			2017-10-17	2018-06-20						
黄威	董事	男	37	2018-06-14	2020-10-16	0	0	0		20.37	否
	副总经理			2018-05-23	2020-10-16						
彭朝辉	董事	男	48	2018-08-31	2020-10-16	0	0	0		6.00	否
	副总经理			2018-10-08	2020-10-16						
庄礼伟	独立董事	男	66	2017-10-17	2020-10-16	0	0	0		11.91	否
王丽珠	独立董事	女	55	2017-10-17	2020-10-16	0	0	0		11.91	否
彭娟	独立董事	女	54	2017-10-17	2020-10-16	0	0	0		11.91	否
廖鸣	监事会主席	男	33	2017-10-17	2020-10-16	0	0	0		24.08	否
连远锐	监事	男	28	2018-06-14	2020-10-16	0	0	0		0	否
罗佩珊	职工监事	女	29	2018-05-14	2020-10-16	0	0	0		12.07	否
徐攀	职工监事	男	36	2018-07-19	2020-10-16	0	0	0		25.39	否
戴蓉	董事会秘书、副总经理	女	53	2017-10-17	2020-10-16	0	0	0		45.61	否
黄海平	财务总监	男	35	2018-07-09	2020-10-16	0	0	0		26.45	否
	监事(离任)			2017-10-17	2018-07-07						

陆麟育	董事、总经理（离任）	男	36	2017-10-17	2018-07-10	0	0	0		44.14	否
钟诗莹	监事（离任）	女	30	2017-10-17	2018-04-02	0	0	0		2.43	否
傅星嘉	监事（离任）	男	35	2017-10-17	2018-04-01	0	36,400	36,400	离职后二级市场交易	9.00	否
	职工监事（离任）			2018-04-02	2018-05-14						
唐敏	财务总监（离任）	女	38	2017-10-17	2018-07-10	0	0	0		34.18	否
	副总经理（离任）			2017-10-17	2018-08-04						
合计	/	/	/	/	/	5,257,018	36,400	5,293,418	/	341.09	/

姓名	主要工作经历
徐啟瑞	曾任汕头国际金融大厦有限公司业务员、中国银行揭阳分行职员、汕头德宏宝马有限公司副总经理、深圳市永卓御富资产管理有限公司总经理；现任山西广和山水文化传播股份有限公司董事、董事长、总经理、山水乐听投资有限公司执行董事兼总经理、深圳市好山好水传媒合伙企业（有限合伙）执行事务合伙代表、深圳市前海山水天鹄信息科技有限公司执行董事。
陈健生	曾任多家香港及海外上市公司之董事职务，即于香港联交所创业板上市之康佰控股有限公司及香港联交所上市之中国泰丰床品控股有限公司、中国贵金属资源控股有限公司、天津泰达生物医学工程股份有限公司、时尚环球控股有限公司、华夏健康产业集团有限公司、联太工业有限公司及太平洋实业控股有限公司、中大国际控股有限公司、及于新加坡交易所上市之大众食品控股有限公司。现担任多间香港及海外上市公司之独立非执行董事，即于香港联交所上市之天合化工集团有限公司、中国富强金融集团有限公司及百德国际有限公司，及香港联交所创业板上市之华康生物医学控股有限公司，以及于新加坡证券交易所上市之力王集团控股有限公司；现任于新加坡证券交易所上市之泛港地产集团有限公司非执行董事；现任山西广和山水文化传播股份有限公司董事。
郝一鸣	曾在中国数码无线、加拿大时富证券有限公司担任高级职务；曾任山西广和山水文化传播股份有限公司副总经理及控股子公司深圳市前海山水天鹄贸易有限公司执行董事、总经理；上海润沃丰股权投资管理有限公司执行董事；现任上海置万实业有限公司执行董事、宁波梅山保税港区山水银嘉投资管理有限公司执行董事、绰裕商业保理有限公司执行董事、竞发融资租赁有限公司执行董事、山水乐听投资有限公司董事、山西广和山水文化传播股份有限公司董事。
黄威	曾任工商银行深圳红围支行客户经理、红宝支行行长助理；工银亚洲金融市场部机构销售主管、研发主管；腾邦国际财务部副总监、金融事业群副经理兼事业群财务总监；现任山西广和山水文化传播股份有限公司董事、副总经理，深圳市前海山水天鹄信息科技有限公司总经理。
彭朝辉	曾任职于汕头金龙集团；汕头证券股份有限公司；汕头市商业银行；汕头市金正会计事务所；现任山西广和山水文化传播股份有限公司董事、副总经理；目前，兼任广州弘亚数控机械股份有限公司独立董事。
庄礼伟	曾任广东省财政中专学校，历任副科长、科长、团委书记、副校长（副处）、广东省财政厅农业企业事业财务处副处长及广东省农村财政研究会副会长兼秘书长、广东省世界银行贷款办公室副主任及广东省中青年财政研究会干事、深圳华商银行总裁办公室主任、深圳华昱投资开发股份有限公司副总裁、深圳市天海龙腾投资开发有限公司董事长、深圳市中恒健投资开发有限公司董事长。现任深圳市中恒健投资开发有限公司董事、山西广和山水文化传播股份有限公司独立董事。
王丽珠	曾任职于太原市政府经济研究中心，振兴生化股份有限公司独立董事；现任山西财经大学金融学院教授、硕士生导师；山西美锦能源股份有

	限公司、山西广和山水文化传播股份有限公司独立董事。
彭娟	曾在上海海事大学任职，现为上海交通大学安泰管理学院高管教育中心学术主任、会计系副教授，博士生导师，现任山东赛托生物科技有限公司独立董事、山东沃华医药科技股份有限公司独立董事、浙江迪贝电气股份有限公司独立董事、山西广和山水文化传播股份有限公司独立董事。
廖鸣	曾任深圳市神舟电脑股份有限公司行政人力助理、中国中科智担保集团股份有限公司人力资源部副经理、富昌金融（亚洲）集团有限公司人力资源部经理；现任山西广和山水文化传播股份有限公司任总经理助理兼综合部经理、山西广和山水文化传播股份有限公司监事会主席、深圳市前海山水信息科技有限公司监事、太原天龙恒顺贸易有限公司监事、深圳市广和山水传媒有限公司监事。
连远锐	曾任职于美国加州火箭环保公司市场回收部；现任上海佳颂物业有限公司董事、山西广和山水文化传播股份有限公司监事。
罗佩珊	曾任深圳市众和诚税务师事务所有限公司审计助理、益登贸易（深圳）有限公司财务部会计、富昌金融集团财务中心财务部主任；现任山西广和山水文化传播股份有限公司财务中心财务部主任、职工监事。
徐攀	曾任大信会计师事务所（特殊普通合伙）高级审计师、先歌国际影音股份有限公司财务部副理、深圳同益实业股份有限公司财务经理、深圳汉信投资有限公司高级项目经理、深圳市前海山水天鹤贸易有限公司财务经理、山西广和山水文化传播股份有限公司审计部经理；现任山西广和山水文化传播股份有限公司财务中心经理、职工监事、深圳市广和山水传媒有限公司财务部总监。
戴蓉	曾任太原天龙集团股份有限公司第五届、第六届董事会董事、董事会秘书；山西广和山水文化传播股份有限公司第七届董事会秘书。现任山西广和山水文化传播股份有限公司董事会秘书、副总经理。
黄海平	曾任君华集团主办会计、香港金朝阳集团有限公司珠海区域财务经理、佳兆业集团资产管理部部门高级经理、山西广和山水文化传播股份有限公司财务中心副总监、监事；现任山西广和山水文化传播股份有限公司财务总监、山水乐听投资有限公司董事。
吴太交 （离任）	曾任汕头市潮阳建筑工程总公司揭阳分公司经理、深圳市华升泰贸易有限公司总经理、汕头市东华建筑有限公司总经理、山西广和山水文化传播股份有限公司董事长及总经理，现任深圳派德高管理咨询有限公司董事长、深圳市前海派德高盛投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表。
陆麟育 （离任）	曾任上海鼎立科技发展（集团）股份有限公司总经理助理、上海宽频科技股份有限公司副董事长、环球能源资源国际集团有限公司独立非执行董事、Mega Expo Holdings Limited 执行董事、山西广和山水文化传播股份有限公司总经理、董事；江苏意源科技有限公司董事长。
钟诗莹 （离任）	曾任深圳金马盟广告公司任策划部助理、富昌投资咨询（深圳）有限公司任综合部高级主任、深圳市前海山水天鹤贸易有限公司任综合部主任、山西广和山水文化传播股份有限公司监事。
傅星嘉 （离任）	曾任港盛中侨（深圳）投资有限公司总经理；深圳市前海山水天鹤贸易有限公司综合部主任；山西广和山水文化传播股份有限公司监事、职工监事。
唐敏（离任）	曾任华寅会计师事务所上海分所审计部项目经理；上海宽频科技股份有限公司财务负责人、副总经理；山西广和山水文化传播股份有限公司财务总监、副总经理。

其它情况说明

√适用 □不适用



吴太交先生（原持有本公司 5,257,018 股股份）及其一致行动人原合计持有本公司 25,164,647 股股份，后通过股权协议转让的方式将 25,164,647 股股份归集至深圳市前海派德高盛投资合伙企业（有限合伙）名下，吴太交先生不再直接持有本公司股份。

2018 年 5 月 14 日，傅星嘉先生离职，其离职时未持有公司股票。离职后，对公司股票进行过交易。

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

### 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

#### (一) 在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
吴太交	深圳市前海派德高盛投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人（实际控制人）	2017 年 6 月	
在股东单位任职情况的说明	深圳派德高为前海派德高盛执行事务合伙人，吴太交为深圳派德高董事长。			

#### (二) 在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
吴太交	深圳派德高管理咨询有限公司	董事长	2016 年 7 月 1 日	
徐啟瑞	深圳市永卓御富资产管理有限公司	总经理	2011 年 6 月	2019 年 4 月
陈健生	陈健生律师行	资深合伙人	2016 年 9 月	
	天合化工集团有限公司	独立非执行董事	2014 年 6 月 20 日	
	中国富强金融集团有限公司	独立非执行董事	2014 年 7 月 9 日	
	百德国际有限公司	独立非执行董事	2018 年 4 月 3 日	
	华康生物医学控股有限公司	独立非执行董事	2018 年 11 月 26 日	
	力王集团控股有限公司	独立非执行董事	2005 年 6 月 17 日	
	泛港地产集团有限公司	非执行董事	2006 年 8 月 14 日	
庄礼伟	深圳市中恒健投资开发公司	董事	2014 年 9 月	
王丽珠	山西财经大学	教授	1990 年 9 月	
	山西美景能源股份有限公司	独立董事	2015 年 9 月	

彭娟	上海交通大学安泰管理学院	高管教育中心学术主任、会计系副教授，博士生导师	1997年9月	
	山东赛托生物科技有限公司	独立董事	2014年10月	
	山东沃华医药科技股份有限公司	独立董事	2015年12月	
	浙江迪贝电气股份有限公司	独立董事	2016年8月	
彭朝辉	广州弘亚数控机械股份有限公司	独立董事	2018年6月21日	2021年6月20日
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司为独立董事、外部董事及在公司任全职的董事、监事和高级管理人员提供津贴或报酬。独立董事、外部董事报酬经股东大会批准，高级管理人员报酬经董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事、外部董事报酬按照股东大会批准的金额执行。在公司任全职的董事、监事、高级管理人员按其任岗位职责根据公司《薪酬管理制度》领取报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本报告第八节董事、监事、高级管理人员和员工情况中（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计为 341.09 万元。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
黄威	董事、副总经理	聘任	增补董事、新聘副总经理
彭朝辉	董事、副总经理	聘任	增补董事、新聘副总经理
徐啟瑞	副董事长	选举	选举副董事长
吴太交	总经理	聘任	新聘总经理
黄海平	财务总监	聘任	新聘财务总监
傅星嘉	职工监事	选举	补选职工监事
罗佩珊	职工监事	选举	补选职工监事
连远锐	监事	聘任	增补监事
徐攀	职工监事	选举	补选职工监事

陆麟育	董事、总经理	离任	因专注于其他事项申请辞职
郝一鸣	副总经理	离任	因个人原因辞职
唐敏	财务总监、副总经理	离任	因个人原因辞职
傅星嘉	监事、职工监事	离任	因工作原因辞职
钟诗莹	职工监事	离任	因专注于其他事项申请辞职
黄海平	监事	离任	因专注于其他事项申请辞职

2019年3月26日,吴太交先生辞去公司董事长、总经理职务。2019年4月12日,徐啟瑞担任公司董事长、总经理职务。

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	19
主要子公司在职员工的数量	100
在职员工的数量合计	119
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	981
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	18
技术人员	54
财务人员	11
行政人员	36
合计	119
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专以下	3
大学专科	46
大学本科	66
硕士	4
合计	119

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

目前公司薪酬参考了地域及行业平均薪资水平，同时传媒公司结合自身业务发展情况对员工薪资进行了结构拆分，突出绩效考核工资与业绩挂钩，起到一定的激励作用，具体相关政策适用于现阶段公司的发展。

### (三) 培训计划

适用 不适用

目前报告期公司的培训计划主要针对新开展并招募的传媒公司人员，短期内适用公司现状发展，后续针对公司发展方向将做进一步的培训设计。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	71040 小时
劳务外包支付的报酬总额	932009.13 元

## 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、上海证券交易所相关法律法规以及规范性文件的要求，积极规范公司运作并做好各项信息披露管理工作，持续提高公司治理水平，具体情况如下：

1、股东和股东大会：2018年，公司共召开3次临时股东大会及1次年度股东大会，严格履行股东大会召集、召开、议事、表决等相关程序，确保所有股东尤其是中小股东都能充分行使各项权利，保证股东大会合法有效。

2、董事与董事会：公司董事会按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》中的规定召集、召开和表决。报告期共召开12次董事会，其中2次以现场方式召开，9次以通讯方式召开，1次以现场结合通讯方式召开。各位董事能认真出席董事会并履行其职责。董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，分别根据各专门委员会实施细则行使职能，报告期内共召开8次会议，为公司治理及规范运作提出合理意见。

3、监事和监事会：公司监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》相关规定召集、召开和表决。报告期内共召开8次监事会，本着对公司和对股东负责的态度，认真履行监督职责，列席公司股东大会和董事会，对公司依法运作情况、公司财务情况、内控等事项进行了监督检查，促进公司规范运作。

4、经营管理层：高级管理人员的聘任程序符合《公司法》、《公司章程》等的相关规定。经营管理层根据各自职责进行履行，旨在维护公司及股东利益。

5、关于信息披露与投资者关系管理：根据监管规则，履行信息披露义务，并高度重视投资者关系管理，确保所有股东能够有平等的机会获取信息。通过多种渠道与投资者进行互动，增进投资者对公司的了解。

6、关于公司内幕信息知情人登记备案情况：公司严格按照《内幕信息知情人登记备案制度》加强内幕信息保密工作，完善内幕信息知情人登记管理，在重大事项发生时做好内幕信息知情人的登记、备案工作。

7、关于公司内部控制制度：为保障公司持续、稳步发展，公司制定了较为完善的内部控制制度管理体系，并积极督促内部控制制度的贯彻执行。公司按照规定披露《内部控制评价报告》。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
□适用 √不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的 查询索引	决议刊登的披露 日期
2018年第一次临时股东大会	2018年3月12日	<a href="http://www.see.com.cn">http://www.see.com.cn</a>	2018年3月13日

2017 年年度股东大会	2018 年 6 月 14 日	<a href="http://www.see.com.cn">http://www.see.com.cn</a>	2018 年 6 月 15 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 8 月 31 日	<a href="http://www.see.com.cn">http://www.see.com.cn</a>	2018 年 9 月 1 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 10 月 24 日	<a href="http://www.see.com.cn">http://www.see.com.cn</a>	2018 年 10 月 25 日

### 股东大会情况说明

√适用 □不适用

#### 一、2018 年第一次临时股东大会议案名称：

议案 1、《关于第八届董事会独立董事及外部董事津贴的议案》

议案 2、《关于公司孙公司真金磚發展有限公司拟向关联方借款的议案》

决议情况：审议通过

#### 二、2017 年年度股东大会议案名称：

议案 1：审议《2017 年董事会工作报告》

议案 2：审议《2017 年监事会工作报告》

议案 3：审议《公司 2017 年年度报告及其摘要》

议案 4：审议《2017 年度财务决算报告》

议案 5：审议《2017 年度利润分配预案》

议案 6：审议《关于续聘立信会计师事务所为公司 2018 年审计机构的议案》

议案 7：审议《关于修订〈公司章程〉的议案》

议案 8：审议《关于拟增补黄威先生为公司第八届董事会董事的议案》

议案 9：审议《关于增补连远锐先生为公司第八届监事会监事的议案》

决议情况：审议通过

#### 三、2018 年第二次临时股东大会议案名称

议案 1：审议《关于增补公司第八届董事会董事的议案》

议案 2：审议《关于融资的议案》

议案 3：审议《关于公司向实际控制人借款的议案》

决议情况：审议通过

#### 四、2018 年第三次临时股东大会议案名称

议案 1：审议《关于变更会计师事务所的议案》

议案 2：审议《关于放弃对控股公司的增资权暨关联交易的议案》

决议情况：审议通过

## 三、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会	亲自出席次数	以通讯方式参	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参	
								出席股东大会的次

		次数		加次数			加会议	数
吴太交	否	12	12	9	0	0	否	4
徐啟瑞	否	12	12	9	0	0	否	4
陈健生	否	12	12	10	0	0	否	3
郝一鸣	否	12	12	10	0	0	否	4
黄威	否	6	6	4	0	0	否	2
彭朝辉	否	2	2	1	0	0	否	1
庄礼伟	是	12	12	9	0	0	否	3
王丽珠	是	12	12	10	0	0	否	4
彭娟	是	12	12	10	0	0	否	3
陆麟育	否	7	7	5	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	1

**(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况**

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

**四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况**

适用 不适用

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

**六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

根据相关规定，公司高级管理人员的薪酬由公司董事会薪酬与考核委员会结合高级管理人员的履职情况及公司经营状况提出建议，由董事会确定。报告期内，公司未对高级管理人员实行股权激励机制。

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的《山西广和山水文化传播股份有限公司 2018 年内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

适用 不适用

### 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用



## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

### 审 计 报 告

#### 山西广和山水文化传播股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了山西广和山水文化传播股份有限公司（以下简称“山水文化”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山水文化 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山水文化，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二-2 所述，山水文化 2018 年度实现归属于母公司股东的净利润为-1,695.88 万元，截至 2018 年 12 月 31 日，累计亏损为 48,997.65 万元；截至 2018 年 12 月 31 日，货币资金余额为 2,041.27 万元，流动负债高于流动资产 29,426.00 万元，经营活动产生的现金流量净额连续两年为负数。上述情况表明，存在可能导致对山水文化持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

## 四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

### （一）收入确认

#### 1、事项描述

2018 年度，山水文化主要经营业务包括房产租赁业务、红酒贸易业务及传媒广告业务。关于收入确认的会计政策参见财务报表附注三-25、28；如财务报表附注五-26 所示，2018 年度，山水文化营业收入为人民币 14,639.63 万元。

由于收入是山水文化的关键业绩指标之一，且山水文化经营业务多元化、不同业务分部适用不同的收入确认政策，我们将收入确认确定为关键审计事项。

#### 2、审计应对

我们执行的审计应对程序主要包括：

测试和评价与收入确认相关的关键内部控制，复核相关的会计政策是否正确且一贯地运用。对收入进行了抽样测试，核对相关合同、销售发票、出库单、验收单、银行回单等支持性文件。执行分析性复核程序，判断销售收入变动的合理性。根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证、走访程序以了解交易过程、确认销售收入金额和应收款项余额。针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对相关支持性凭证，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。

### （二）投资性房地产的估值

#### 1、事项描述

如财务报表附注三-15 所示，山水文化对投资性房地产采用公允价值模式进行了后续计量。如财务报表附注五-9 所示，截至 2018 年 12 月 31 日，山水文化投资性房地产账面价值 45,321.55 万元，2018 年度山水文化合并利润表中投资性房地产的公允价值变动损失为人民币 134.65 万元。

由于投资性房地产金额重大，且管理层需要对投资性房地产的公允价值作出重大判断和估计，我们将投资性房地产的估值确定为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们执行的审计应对程序主要包括：

结合对管理层的访谈，了解、测试并评价了与投资性房地产相关的内部控制。获取管理层编制的租赁明细表并与合同检查、实地走访观察等结果相比较。访谈管理层聘请的外部评估专家并获取评估报告，了解、评价所选用的估值方法和测试参数等的合理性。

## 五、其他信息

山水文化管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括山水文化2018 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 六、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估山水文化的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算山水文化、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山水文化的财务报告过程。

## 七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对山水文化持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致山水文化不能持续经营。

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

(6) 就山水文化中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，

以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

广东正中珠江会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王旭彬  
(项目合伙人)

中国注册会计师：张 腾

中国 广州

二〇一九年四月二十六日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：山西广和山水文化传播股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		20,412,663.11	5,768,365.73
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		7,870,984.79	1,306,250.00
其中：应收票据			
应收账款		7,870,984.79	1,306,250.00
预付款项		5,217,116.63	35,837.27
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		4,275,199.57	729,768.13
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			82,985.63
持有待售资产			10,069,500.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,461,448.90	1,451,109.70
流动资产合计		39,237,413.00	19,443,816.46
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		9,502,534.20	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产		453,215,500.00	454,562,000.00
固定资产		2,925,590.44	2,462,252.44
在建工程		-	158,119.66
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		213,470.44	129,200.02
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		93,406.45	
其他非流动资产			

非流动资产合计		465,950,501.53	457,311,572.12
资产总计		505,187,914.53	476,755,388.58
<b>流动负债：</b>			
短期借款		74,266,535.27	105,807,518.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		16,200,668.36	16,710,884.54
预收款项		1,091,394.03	-
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		2,698,325.14	914,429.77
应交税费		1,943,085.94	13,048,609.30
其他应付款		237,297,405.91	135,462,706.19
其中：应付利息			16,417,045.49
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		333,497,414.65	271,944,147.80
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		294,790.00	17,206,881.92
递延收益			
递延所得税负债		98,608,266.43	98,944,891.43
其他非流动负债			
非流动负债合计		98,903,056.43	116,151,773.35
负债合计		432,400,471.08	388,095,921.15
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		202,445,880.00	202,445,880.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		328,972,678.80	328,972,678.80
减：库存股			
其他综合收益			-1,220.24
专项储备			

盈余公积		12,617,809.90	12,617,809.90
一般风险准备			
未分配利润		-489,976,521.69	-473,017,768.10
归属于母公司所有者权益合计		54,059,847.01	71,017,380.36
少数股东权益		18,727,596.44	17,642,087.07
所有者权益（或股东权益）合计		72,787,443.45	88,659,467.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计		505,187,914.53	476,755,388.58

法定代表人：徐啟瑞 主管会计工作负责人：黄海平 会计机构负责人：徐攀

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：山西广和山水文化传播股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,389,032.90	1,032,638.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		1,237,864.20	1,306,250.00
其中：应收票据			
应收账款		1,237,864.20	1,306,250.00
预付款项		67,844.83	-
其他应收款		25,560,378.41	12,245,276.59
其中：应收利息			
应收股利			
存货			80,883.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,343,130.07	1,435,129.14
流动资产合计		29,598,250.41	16,100,177.62
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		16,269,073.35	16,269,073.35
投资性房地产		453,215,500.00	454,562,000.00
固定资产		2,315,331.29	2,341,787.98
在建工程		-	158,119.66
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		213,470.44	129,200.02
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			



其他非流动资产			
非流动资产合计		472,013,375.08	473,460,181.01
资产总计		501,611,625.49	489,560,358.63
<b>流动负债：</b>			
短期借款			14,041,190.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		12,718,992.58	12,718,992.58
预收款项		864,572.54	-
应付职工薪酬		454,388.94	644,196.43
应交税费		768,111.03	13,058,370.60
其他应付款		278,531,897.46	207,284,135.45
其中：应付利息			16,417,045.49
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		293,337,962.55	247,746,885.06
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		294,790.00	13,175,029.02
递延收益			
递延所得税负债		98,608,266.43	98,944,891.43
其他非流动负债			
非流动负债合计		98,903,056.43	112,119,920.45
负债合计		392,241,018.98	359,866,805.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		202,445,880.00	202,445,880.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		328,972,678.80	328,972,678.80
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		12,617,809.90	12,617,809.90
未分配利润		-434,665,762.19	-414,342,815.58
所有者权益（或股东权益）合计		109,370,606.51	129,693,553.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		501,611,625.49	489,560,358.63

法定代表人：徐啟瑞 主管会计工作负责人：黄海平 会计机构负责人：徐攀

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		146,396,293.30	14,482,789.54
其中:营业收入		146,396,293.30	14,482,789.54
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		141,155,736.05	46,425,902.69
其中:营业成本		95,497,813.12	631,694.38
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		1,558,360.74	1,353,455.08
销售费用		6,172,584.67	-
管理费用		21,559,670.17	22,595,788.98
研发费用			
财务费用		11,084,257.59	12,589,916.44
其中:利息费用		11,113,927.13	11,593,869.59
利息收入		55,620.83	19,310.89
资产减值损失		5,283,049.76	9,255,047.81
加:其他收益			
投资收益(损失以“-”号填列)		-960,925.51	449,209.53
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,346,500.00	531,700.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,933,131.74	-30,962,203.62
加:营业外收入		9,517,615.98	18,485,682.62
减:营业外支出		19,216,262.63	16,706,306.67
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-6,765,514.91	-29,182,827.67
减:所得税费用		3,628,900.65	233,929.58
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-10,394,415.56	-29,416,757.25
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-26,530,198.40	-29,048,978.82
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		16,135,782.84	-367,778.43
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		-16,958,753.59	-25,483,276.66
2.少数股东损益		6,564,338.03	-3,933,480.59
六、其他综合收益的税后净额			-1,220.24
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			-1,220.24

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			-1,220.24
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			-1,220.24
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-10,394,415.56	-29,417,977.49
归属于母公司所有者的综合收益总额		-16,958,753.59	-25,484,496.90
归属于少数股东的综合收益总额		6,564,338.03	-3,933,480.59
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.08	-0.13
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.08	-0.13

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：徐啟瑞 主管会计工作负责人：黄海平 会计机构负责人：徐攀

母公司利润表  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		14,677,726.08	10,325,051.25
减：营业成本			
税金及附加		1,454,048.49	1,264,988.19
销售费用			
管理费用		11,405,864.09	16,682,504.07
研发费用			
财务费用		3,584,225.13	11,568,179.63
其中：利息费用		3,578,402.22	10,569,781.44
利息收入		3,515.02	8,857.43
资产减值损失		4,714,805.09	2,648,109.60
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			447,907.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,346,500.00	531,700.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-7,827,716.72	-20,859,122.89
加：营业外收入		4,851,039.02	17,616,715.88
减：营业外支出		17,682,893.91	10,348,793.87

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-20,659,571.61	-13,591,200.88
减：所得税费用		-336,625.00	132,925.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-20,322,946.61	-13,724,125.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-20,322,946.61	-13,724,125.88
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		-20,322,946.61	-13,724,125.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：徐啟瑞 主管会计工作负责人：黄海平 会计机构负责人：徐攀

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		96,531,389.53	15,213,671.50
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,085,866.09	8,320,614.77
经营活动现金流入小计		97,617,255.62	23,534,286.27

购买商品、接受劳务支付的现金		96,941,680.20	685,195.24
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		11,564,339.09	8,867,116.02
支付的各项税费		31,566,804.91	1,847,733.56
支付其他与经营活动有关的现金		98,815,529.80	112,322,722.88
经营活动现金流出小计		238,888,354.00	123,722,767.70
经营活动产生的现金流量净额		-141,271,098.38	-100,188,481.43
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			400,801.00
取得投资收益收到的现金			47,106.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		544.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-
收到其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流入小计		544.00	447,907.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,083,007.11	122,720.60
投资支付的现金			-
质押贷款净增加额			-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-529,027.79
支付其他与投资活动有关的现金		7,014,478.70	-
投资活动现金流出小计		8,097,485.81	-406,307.19
投资活动产生的现金流量净额		-8,096,941.81	854,214.54
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		800,000.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		800,000.00	
取得借款收到的现金			91,766,328.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		218,277,700.00	
筹资活动现金流入小计		219,077,700.00	91,766,328.00
偿还债务支付的现金		31,540,982.73	3,508,810.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		23,649,336.75	4,612,248.15
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		55,190,319.48	8,121,058.15
筹资活动产生的现金流量净额		163,887,380.52	83,645,269.85
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,140,178.03	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		15,659,518.36	-15,688,997.04
加:期初现金及现金等价物余额		4,753,144.75	20,442,141.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		20,412,663.11	4,753,144.75

法定代表人: 徐啟瑞 主管会计工作负责人: 黄海平 会计机构负责人: 徐攀

**母公司现金流量表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		14,124,031.55	10,854,635.43
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,033,760.28	103,713,405.48
经营活动现金流入小计		15,157,791.83	114,568,040.91
购买商品、接受劳务支付的现金		703,656.63	
支付给职工以及为职工支付的现金		3,785,800.49	6,794,306.32
支付的各项税费		31,351,060.01	1,244,794.63
支付其他与经营活动有关的现金		139,380,388.83	98,235,922.35
经营活动现金流出小计		175,220,905.96	106,275,023.30
经营活动产生的现金流量净额		-160,063,114.13	8,293,017.61
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			400,801.00
取得投资收益收到的现金			47,106.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		544.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		544.00	447,907.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		446,515.79	86,900.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,530,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流出小计		446,515.79	1,616,900.00
投资活动产生的现金流量净额		-445,971.79	-1,168,992.65
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		192,479,200.00	
筹资活动现金流入小计		192,479,200.00	-
偿还债务支付的现金		14,041,190.00	3,508,810.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,557,309.09	3,640,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		30,598,499.09	7,148,810.00
筹资活动产生的现金流量净额		161,880,700.91	-7,148,810.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,371,614.99	-24,785.04
加: 期初现金及现金等价物余额		17,417.91	42,202.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,389,032.90	17,417.91

法定代表人: 徐啟瑞 主管会计工作负责人: 黄海平 会计机构负责人: 徐攀



**合并所有者权益变动表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	202,445,880.00				328,972,678.80		-1,220.24		12,617,809.90		-473,017,768.10	17,642,087.07	88,659,467.43
加: 会计政策变更											-	-	-
前期差错更正											-	-	-
同一控制下企业合并											-	-	-
其他											-	-	-
二、本年期初余额	202,445,880.00				328,972,678.80		-1,220.24		12,617,809.90		-473,017,768.10	17,642,087.07	88,659,467.43
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							1,220.24				-16,958,753.59	1,085,509.37	-15,872,023.98
(一) 综合收益总额							647,761.25				-16,958,753.59	6,564,338.03	-9,746,654.31
(二) 所有者投入和减少资本												800,000.00	800,000.00
1. 所有者投入的普通股												800,000.00	800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													



(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他								-646,541.01				-6,278,828.66	-6,925,369.67
四、本期期末余额	202,445,880.00				328,972,678.80				12,617,809.90		-489,976,521.69	18,727,596.44	72,787,443.45

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	202,445,880.00				328,972,678.80				12,617,809.90		-447,419,285.73	20,175,462.82	116,792,545.79

2018 年年度报告

加：会计政策变更											-	-
前期差错更正											-	-
同一控制下企业合并											-	-
其他											-	-
二、本年期初余额	202,445,880.00				328,972,678.80				12,617,809.90	-447,419,285.73	20,175,462.82	116,792,545.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额												
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股											25,077.00	25,077.00
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											-	-
4. 其他											-115,205.71	1,375,027.84
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增												

2018 年年度报告

资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(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	202,445,880.00				328,972,678.80		-1,220.24		12,617,809.90		-473,017,768.10	17,642,087.07	88,659,467.43

法定代表人：徐啟瑞 主管会计工作负责人：黄海平 会计机构负责人：徐攀

母公司所有者权益变动表  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	202,445,880.00				328,972,678.80				12,617,809.90	-414,342,815.58	129,693,553.12
加：会计政策变更	-								-	-	-
前期差错更正	-								-	-	-
其他	-								-	-	-
二、本年期初余额	202,445,880.00				328,972,678.80				12,617,809.90	-414,342,815.58	129,693,553.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									-	-20,322,946.61	-20,322,946.61
（一）综合收益总额									-	-20,322,946.61	-20,322,946.61
（二）所有者投入和减少资											

2018 年年度报告

本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(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	202,445,880.00				328,972,678.80				12,617,809.90	-434,665,762.19	109,370,606.51

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	202,445,880.00				328,972,678.80	-	-	-	12,617,809.90	-400,618,689.70	143,417,679.00
加：会计政策变更	-				-	-	-	-	-	-	-

2018 年年度报告

前期差错更正	-				-	-	-	-	-	-	-
其他	-				-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	202,445,880.00				328,972,678.80	-	-	-	12,617,809.90	-400,618,689.70	143,417,679.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-	-	-	-	-	-13,724,125.88	-13,724,125.88
（一）综合收益总额					-	-	-	-	-	-13,724,125.88	-13,724,125.88
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（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	202,445,880.00	-	-	-	328,972,678.80	-	-	-	12,617,809.90	-414,342,815.58	129,693,553.12

法定代表人：徐啟瑞 主管会计工作负责人：黄海平 会计机构负责人：徐攀

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

山西广和山水文化传播股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），其前身系太原天龙商业贸易集团总公司，原名称太原天龙集团股份有限公司，成立于 1988 年 12 月，后经山西省体改委[晋经改（992）第 54 号]文件批准，于 1992 年 10 月以定向募集方式整体改组设立为股份制企业，总股本 6,386 万股，每股面值 1 元，注册资本 6,386 万元。经中国证券监督管理委员会证监发字（2000）48 号文件批准，本公司于 2000 年 5 月 8 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，2000 年 6 月 15 日在上海证券交易所挂牌交易。发行后股本总额为 9,386 万股。2007 年 1 月 25 日，本公司股权分置改革方案经 2007 年第一次临时股东大会批准并实施后，股本总额变更为 14,460.42 万股。根据公司 2010 年度股东大会决议，以 2010 年 12 月 31 日总股本 14,460.42 万股为基数，实施了每 10 股送 4 股的利润分配方案，注册资本增至人民币 20,244.588 万股。2014 年 3 月 18 日，经山西省工商行政管理局核准，公司更名为山西广和山水文化传播股份有限公司。截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 20,244.588 万股。

企业注册地：太原市迎泽区迎泽大街 289 号。

组织形式：公司已根据《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构，股东大会是公司的最高权力机构；董事会负责执行股东大会决议及公司日常管理经营的决策，并向股东大会负责；总经理负责公司的日常经营管理事务。

总部地址：深圳市福田区福田街道福山社区福华三路与金田路交界处东南侧卓越世纪中心、皇岗商务中心 4 号楼 3702C 及 3703D。

公司行业性质：综合。

主要经营活动：自有房屋租赁业务、高端红酒贸易业务及传媒广告业务。

母公司经营范围为：文化活动策划；文化传播策划；企业形象策划；主题公园和旅游文化项目投资；文艺演出项目投资；电影院线的投资；书刊出版的策划投资；书画艺术创作及展示；文化信息咨询服务；动漫设计；手机游戏设计；设计、制作、代理、发布广告；会展服务；组织文化艺术交流活动；互联网娱乐软件技术开发及服务；新媒体开发；票务代理；批发零售工艺美术品、百货、土特产品（不含食品）、烟酒（只限分公司使用）；自营和代理各类商品及技术进出口业务；自有房屋租赁；酒店管理。（以上范围需国家专项审批的除外）。音像制品零售（以《出版物经营许可证》为准，有效期至 2018 年 3 月 31 日。）。

子公司主要营业范围：货物及技术的进出口业务、投资管理、融资租赁业务、受托管理股权投资基金等。

公司实际控制人：吴太交

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 4 月 24 日批准报出。

## 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围及变化如下：

子 公 司 名 称	变 化 情 况
山西金正光学科技有限公司	无变化
太原天龙恒顺贸易有限公司	无变化
山水乐听投资有限公司	无变化
民加全球基金管理（深圳）有限公司	无变化
宁波梅山保税港区山水银嘉投资管理有限公司	无变化
深圳市前海山水天鹤信息科技有限公司	无变化
上海置万实业有限公司	无变化
绰裕商业保理有限公司	无变化
竞发融资租赁有限公司	无变化
深圳市广和山水传媒有限公司	新增
深圳市好山好水传媒合伙公司（有限合伙）	新增
真金砖发展有限公司	期末不再纳入合并范围
鼎丰基金有限公司	期末不再纳入合并范围
中星国际商务贸易有限公司	期末不再纳入合并范围

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2. 持续经营

√适用 □不适用

公司 2018 年度实现归属于母公司股东的净利润为-1,695.88 万元，截至 2018 年 12 月 31 日，累计亏损为 48,997.65 万元；截至 2018 年 12 月 31 日，货币资金余额为 2,041.27 万元，流动负债高于流动资产 29,426.00 万元，经营活动产生的现金流量净额连续两年为负数。上述情况表明，存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。公司对经营情况的分析及为了提高持续经营能力而将采取的措施如下：



近年来，在公司主要股东的帮助下，公司解决了历史遗留债务和诉讼事项，经营环境得到较大改善。2018 年四季度，公司正式进入传媒广告行业，业务正在稳步开展。2019 年公司将在平稳开展商业写字楼租赁业务的基础上，围绕传媒广告业务进一步扩大经营规模，深化经营管理，树立文化传媒品牌，确立符合公司长远发展战略的主营业务，形成有质量的持续盈利能力，让公司主营业务走上正轨。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，应当按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

### (1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- ① 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- ② 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③ 其他相关事实和情况表明,合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务,如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出,并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

#### (2) 共同经营会计处理方法

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

- ① 确认单独所持有的资产,以及按其份额确认共同持有的资产;
- ② 确认单独所承担的负债,以及按其份额确认共同承担的负债;
- ③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;
- ④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;
- ⑤ 确认单独所发生的费用,以及按其份额确认共同经营发生的费用。

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

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

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

### 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币交易

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

### (2) 外币财务报表的折算方法

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和股东权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的期末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10. 金融工具

适用  不适用

### (1) 按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

### (2) 按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

### (3) 金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益；

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益；

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

#### （5）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （6）金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### （7）金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

(8) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，持有意图或能力发生改变的依据：

因持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于企业会计准则所允许的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。

重分类日，该投资剩余部分的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项单项金额重大指应收款项期末余额（受同一实际控制人控制的债务单位的应收款项余额合计计算）达到应收款项余额的 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备，见本财务报表附注三-11-(2)

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	15%	15%
2—3 年	30%	30%
3 年以上		
3—4 年	50%	50%



4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

## 12. 存货

适用 不适用

### (1) 存货的分类

存货分为：库存商品、低值易耗品等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货按实际成本核算，领用发出按加权平均法计价，低值易耗品采用一次性摊销方法核算。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，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；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，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果减计存货价值的影响因素已经消失的，减计的金额可以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

## 13. 持有待售资产

适用 不适用

### (1) 持有待售确认标准

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；②公司已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；③公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；④该项转让将在一年内完成。

### (2) 持有待售核算方法

企业初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中划分为持有待售各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外，划分为持有待售的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

企业终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

#### 14. 长期股权投资

√适用 □不适用

##### (1) 长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资。

##### (2) 投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：A、在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③ 除企业合并形成以外的，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支

付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

### (3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

### (4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：① 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；② 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③ 与被投资单位之间发生重要交易；④ 向被投资单位派出管理人员；⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

## 15. 投资性房地产

### (1). 如果采用公允价值计量模式的：

选择公允价值计量的依据

公司对投资性房地产的后续支出采用公允价值模式进行后续计量，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	直线法	25-35	4	2.74-3.84
机器设备	直线法	5-15	4	6.40-19.20
运输设备	直线法	5-10	4	9.60-19.20
电子及办公设备	直线法	5-10	4	9.60-19.20

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：① 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；② 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；③ 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；④ 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

## 17. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程的类别：公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。

(2) 在建工程的计量：在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利

息支出、汇兑损益等。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在相关资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

(3) 在建工程结转为相关资产的时点：在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作相关资产。所建造的资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入相关资产，并计提折旧或进行摊销，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

## 18. 借款费用

适用  不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的才能开始资本化：① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；② 借款费用已经发生；③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### (3) 暂停资本化期间

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

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

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### 19. 生物资产

适用 不适用

### 20. 油气资产

适用 不适用

### 21. 无形资产

#### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

① 外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

② 公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

③ 投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④ 接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

⑤ 非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

⑥ 接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。

## 22. 长期资产减值

√适用 □不适用

### (1) 适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产(不含以公允价值模式计量的投资性房地产)、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产(包括资本化的开发支出)、资产组和资产组组合、商誉等。

### (2) 可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- ① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- ② 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大



变化，从而对公司产生不利影响。③ 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。④ 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。⑥ 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

### （3）资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### （4）资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （5）资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

### （6）商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将

其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

### 23. 长期待摊费用

√适用  不适用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

### 24. 职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用  不适用

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

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用  不适用

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。① 设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。② 设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用  不适用

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：① 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。② 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

#### 25. 预计负债

√适用 □不适用

公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

##### (1) 预计负债的确认标准：

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

##### (2) 预计负债的计量方法：

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别以下情况处理：① 所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定；② 所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### 26. 股份支付

√适用 □不适用

##### (1) 股份支付的种类：

股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。按结算方式的不同，股份支付可以分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 一以权益结算的股份支付

##### (1) 初始确认与计量

可立即行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日，即股份支付协议获得批准的日期，按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

等待行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

##### (2) 后续计量

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

#### 一以现金结算的股份支付

##### (1) 初始确认与计量

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

##### (2) 后续计量

在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

**27. 优先股、永续债等其他金融工具**

□适用 √不适用

**28. 收入**

√适用 □不适用

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- ② 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。
- ③ 收入的金额能够可靠计量。
- ④ 相关经济利益很可能流入公司。
- ⑤ 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- ① 收入的金额能够可靠计量。
- ② 相关的经济利益很可能流入公司。
- ③ 交易的完工进度能够可靠确定。
- ④ 交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

- ① 相关的经济利益很可能流入公司。
- ② 收入的金额能够可靠计量。

(4) 公司收入实现的具体核算原则为

业务类型	具体收入确认原则
红酒贸易业务	商品已交付客户并经客户签收确认时，确认收入。
传媒广告业务	公司与客户双方对广告发布情况、品牌管理考核结果等进行确认，根据合同约定的结算方式确认收入。

**29. 政府补助**

√适用 □不适用

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

#### (1) 所得税的核算方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

#### (2) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

① 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### (3) 递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

① 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### (4) 递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应减记当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

## 31. 租赁

### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用  不适用

① 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

② 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### (2). 融资租赁的会计处理方法

适用  不适用

① 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

2018年6月15日，财政部发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司已按照财政部新修订的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）对财务报表的列报项目进行调整，并对可比会计期间的比较数据进行了调整。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目	经公司第八届董事会第八次会议于2019年4月24日批准	应收票据及应收账款 1,306,250.00/应收账款 -1,306,250.00
“应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目	经公司第八届董事会第八次会议于2019年4月24日批准	应付票据及应付账款 16,710,884.54/应付账款 -16,710,884.54
“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目	经公司第八届董事会第八次会议于2019年4月24日批准	其他应付款 16,417,045.49/应付利息-16,417,045.49

其他说明

无



## (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

## 34. 其他

适用 不适用

## 六、税项

## 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入、租赁收入、广告收入	17%、16%、11%、10%、6%、5%（简易计税）
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
山西广和山水文化传播股份有限公司	25%
山西金正光学科技有限公司	25%
太原天龙恒顺贸易有限公司	25%
山水乐听投资有限公司	25%
民加全球基金管理（深圳）有限公司	25%
宁波梅山保税港区山水银嘉投资管理有限公司	25%
深圳市前海山水天鹅信息科技有限公司	25%
上海置万实业有限公司	25%
绰裕商业保理有限公司	25%
竞发融资租赁有限公司	25%
深圳市广和山水传媒有限公司	25%
深圳市好山好水传媒合伙公司（有限合伙）	25%
真金砖发展有限公司	16.5%
鼎丰基金有限公司	16.5%
中星国际商务贸易有限公司	16.5%

**2. 税收优惠**

□适用 √不适用

**3. 其他**

□适用 √不适用

**七、合并财务报表项目注释****1、货币资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	11,283.55	11,291.01
银行存款	20,401,379.56	5,757,074.72
其他货币资金		
合计	20,412,663.11	5,768,365.73
其中：存放在境外的款项总额	-	797,640.86

**其他说明**

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
冻结	-	1,015,220.98
合计	-	1,015,220.98

**2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

□适用 √不适用

**3、衍生金融资产**

□适用 √不适用

**4、应收票据及应收账款****总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收票据		
应收账款	7,870,984.79	1,306,250.00
合计	7,870,984.79	1,306,250.00

其他说明：

适用 不适用

### 应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

#### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 应收账款

#### (1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	5,085,807.46	25.59	5,085,807.46	100.00						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,753,552.36	69.20	5,882,567.57	42.77	7,870,984.79	6,869,648.96	66.14	5,563,398.96	80.99	1,306,250.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,036,676.16	5.21	1,036,676.16	100.00	-	3,516,377.96	33.86	3,516,377.96	100.00	-

合计	19,876,035.98	100.00%	12,005,051.19		7,870,984.79	10,386,026.92	100.00	9,079,776.92		1,306,250.00
----	---------------	---------	---------------	--	--------------	---------------	--------	--------------	--	--------------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
第一名	5,085,807.46	5,085,807.46	100%	预计难以收回
合计	5,085,807.46	5,085,807.46	100%	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	8,285,247.15	414,262.36	5%
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	5,468,305.21	5,468,305.21	100%
合计	13,753,552.36	5,882,567.57	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 5,022,389.24 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元；本年因处置子公司转出坏账准备金额 2,172,201.51 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	51,079.33

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 10,828,559.53 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 54.48%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 8,976,568.57 元。

### (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

### (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 5、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,217,116.63	100	35,837.27	100
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	5,217,116.63		35,837.27	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末账龄超过 1 年且金额重要的预付款项：

项 目	期末余额	未及时结算的原因
第一名	12,106,202.42	账龄较长，且未能联系到对方单位
合 计	12,106,202.42	

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用  不适用

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 15,875,114.18 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 91.64%

其他说明

适用  不适用

## 6、其他应收款

### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,275,199.57	729,768.13
合计	4,275,199.57	729,768.13

其他说明：

适用  不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用  不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### 应收股利

#### (1). 应收股利

适用  不适用

## (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	24,400,006.94	78.64	20,124,807.37	82.48	4,275,199.57	20,593,914.98	75.65	19,864,146.85	96.46	729,768.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	6,628,561.05	21.36	6,628,561.05	100.00	-	6,628,561.05	24.35	6,628,561.05	100.00	-
合计	31,028,567.99	100.00	26,753,368.42		4,275,199.57	27,222,476.03	100.00	26,492,707.90		729,768.13

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	4,242,279.16	212,163.96	5%
1 至 2 年	219,405.46	32,910.81	15%
2 至 3 年	1,900.00	570.00	30%
3 年以上			
3 至 4 年	34,404.00	17,202.00	50%
4 至 5 年	200,288.60	160,230.88	80%

5 年以上	19,701,729.72	19,701,729.72	100%
合计	24,400,006.94	20,124,807.37	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

## (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	26,546,079.37	26,339,124.77
押金、保证金	642,846.00	316,137.60
土地拍卖剩余款	3,327,925.20	-
备用金	313,404.00	268,192.60
其他	198,313.42	299,021.06
合计	31,028,567.99	27,222,476.03

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 260,660.52 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	往来款	6,603,561.05	5 年以上	21.28%	6,603,561.05
第二名	往来款	3,900,000.00	5 年以上	12.57%	3,900,000.00
第三名	土地拍卖剩余款	3,327,925.20	1 年以内	10.73%	193,500.00



第四名	往来款	2,411,866.80	5年以上	7.77%	2,411,866.80
第五名	往来款	2,335,551.17	5年以上	7.53%	2,335,551.17
合计		18,578,904.22		59.88%	15,444,479.02

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 7、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品				105,978.15	105,978.15	
周转材料				84,735.63	1,750.00	82,985.63
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计				190,713.78	107,728.15	82,985.63

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	105,978.15			105,978.15		
周转材料	1,750.00			1,750.00		

消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	107,728.15			107,728.15		

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 8、持有待售资产

适用 不适用

## 9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

其他说明

无

## 10、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	1,461,448.90	1,451,109.70
合计	1,461,448.90	1,451,109.70

## 11、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	9,502,534.20	-	9,502,534.20			
按公允价值计量的						
按成本计量的	9,502,534.20	-	9,502,534.20			

合计	9,502,534.20	-	9,502,534.20			
----	--------------	---	--------------	--	--	--

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
真金砖发展有限公司		9,502,534.20	-	9,502,534.20						
合计		9,502,534.20	-	9,502,534.20					/	

真金砖发展有限公司（以下简称“真金砖”）原为公司控股子公司，因其他投资方对真金砖增资而导致公司丧失控制权，自2018年10月31日起真金砖不再纳入公司的合并报表范围，公司对剩余股权按丧失控制权日的公允价值9,502,534.20元重新计量并确认为可供出售金融资产。

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

## (5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 12、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况

□适用 √不适用

## (2). 期末重要的持有至到期投资

□适用 √不适用

## (3). 本期重分类的持有至到期投资

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 13、长期应收款

## (1). 长期应收款情况

□适用 √不适用

## (2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

## (3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 14、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
珠海金正电器有限公司	10,000,000		10,000,000								
小计	10,000,000		10,000,000								
合计	10,000,000		10,000,000								

## 15、资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	454,562,000.00			454,562,000.00

二、本期变动	-1,346,500.00			-1,346,500.00
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	-1,346,500.00			-1,346,500.00
三、期末余额	453,215,500.00			453,215,500.00

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 16、固定资产

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,925,590.44	2,462,252.44
固定资产清理		
合计	2,925,590.44	2,462,252.44

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	2,672,324.87	4,522,938.40	1,101,793.00	4,528,049.37	12,825,105.64
2. 本期增加金额	-	242,197.33	-	747,872.80	990,070.13
(1) 购置	-	242,197.33	-	747,872.80	990,070.13

(2)在建工程转入					
(3)企业合并增加					
3. 本期减少金额	-	-	737,366.00	3,145,335.00	3,882,701.00
(1)处置或报废	-	-	737,366.00	3,145,335.00	3,882,701.00
4. 期末余额	2,672,324.87	4,765,135.73	364,427.00	2,130,587.17	9,932,474.77
二、累计折旧					
1. 期初余额	2,053,401.32	3,591,001.60	631,564.44	2,801,963.94	9,077,931.30
2. 本期增加金额	97,734.72	140,793.79	52,531.20	227,431.82	518,491.53
(1)计提	97,734.72	140,793.79	52,531.20	227,431.82	518,491.53
3. 本期减少金额	-	-	475,838.64	2,166,039.64	2,641,878.28
(1)处置或报废	-	-	475,838.64	2,166,039.64	2,641,878.28
4. 期末余额	2,151,136.04	3,731,795.39	208,257.00	863,356.12	6,954,544.55
三、减值准备					
1. 期初余额	-	52,339.78	254,940.20	977,641.92	1,284,921.90
2. 本期增加金额					
(1)计提					
3. 本期减少金额	-	-	254,940.20	977,641.92	1,232,582.12
(1)处置或报废	-	-	254,940.20	977,641.92	1,232,582.12

4. 期末余额	-	52,339.78	-	-	52,339.78
四、账面价值					
1. 期末账面价值	521,188.83	981,000.56	156,170.00	1,267,231.05	2,925,590.44
2. 期初账面价值	618,923.55	879,597.02	215,288.36	748,443.51	2,462,252.44

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产清理

适用 不适用

## 17、在建工程

## 总表情况

## (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程		158,119.66
工程物资		
合计		158,119.66

其他说明：

适用 不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
奥通电梯				158,119.66		158,119.66
合计				158,119.66		158,119.66

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
奥通电梯		158,119.66	84,077.67	242,197.33			100	100%				自筹
合计		158,119.66	84,077.67	242,197.33			100	100%				自筹

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 工程物资

## (1). 工程物资情况

□适用 √不适用

## 18、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 19、油气资产

□适用 √不适用



## 20、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	办公软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额		50,297,100.00		136,000.00	50,433,100.00
2. 本期增加金额				100,000.00	100,000.00
(1) 购置				100,000.00	100,000.00
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额		50,297,100.00		236,000.00	50,533,100.00
二、累计摊销					
1. 期初余额		30,129,350.00		6,799.98	30,136,149.98
2. 本期增加金额				15,729.58	15,729.58
(1) 计提				15,729.58	15,729.58
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额		30,129,350.00		22,529.56	30,151,879.56
三、减值准备					
1. 期初余额		20,167,750.00			20,167,750.00
2. 本期增加金额					
(1) 计提					

3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额		20,167,750.00			20,167,750.00
四、账面价值					
1. 期末账面价值				213,470.44	213,470.44
2. 期初账面价值				129,200.02	129,200.02

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 21、 开发支出

适用  不适用

## 22、 商誉

### (1). 商誉账面原值

适用  不适用

### (2). 商誉减值准备

适用  不适用

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用  不适用

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

适用  不适用

### (5). 商誉减值测试的影响

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 23、长期待摊费用

□适用 √不适用

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	373,625.79	93,406.45		
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合计	373,625.79	93,406.45		

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
投资性房地产公允价值变动	394,433,065.72	98,608,266.43	395,779,565.70	98,944,891.43
合计	394,433,065.72	98,608,266.43	395,779,565.70	98,944,891.43

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	80,516,746.24	7,398,793.91
可抵扣亏损	176,878,816.50	175,188,662.22
合计	257,395,562.74	182,587,456.13

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018	-	10,885,213.84	
2019	33,044,643.34	33,044,643.34	
2020	19,378,520.74	19,378,520.74	
2021	83,222,877.52	83,222,877.52	
2022	28,657,406.78	28,657,406.78	
2023	12,575,368.12	-	
合计	176,878,816.50	175,188,662.22	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 25、其他非流动资产

□适用 √不适用

## 26、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	74,266,535.27	91,766,328.00
抵押借款		14,041,190.00
保证借款		
信用借款		
合计	74,266,535.27	105,807,518.00

短期借款分类的说明：

本公司按短期借款的借款条件对短期借款进行分类。

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

## 28、衍生金融负债

□适用 √不适用

## 29、应付票据及应付账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	16,200,668.36	16,710,884.54
合计	16,200,668.36	16,710,884.54

其他说明：

□适用 √不适用

## 应付票据

## (1). 应付票据列示

□适用 √不适用

## 应付账款

## (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	3,477,275.78	-
1-2年	-	-
2-3年	-	-
3年以上	12,723,392.58	16,710,884.54
合计	16,200,668.36	16,710,884.54

## (2). 账龄超过1年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	1,165,098.62	本公司资金紧张
合计	1,165,098.62	/

其他说明

□适用 √不适用

## 30、预收款项

## (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,091,394.03	
合计	1,091,394.03	

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 31、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	889,927.89	11,028,261.74	9,231,733.99	2,686,455.64
二、离职后福利-设定提存计划	16,501.88	1,836,440.84	1,841,073.22	11,869.50
三、辞退福利	8,000.00	105,000.00	113,000.00	-
四、一年内到期的其他福利				
合计	914,429.77	12,969,702.58	11,185,807.21	2,698,325.14

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	547,777.25	9,771,532.98	7,983,649.86	2,335,660.37
二、职工福利费		93,691.60	92,661.60	1,030.00
三、社会保险费	7,863.37	755,836.76	757,527.93	6,172.20
其中：医疗保险费	6,781.92	657,025.94	658,307.36	5,500.50
工伤保险费	395.09	31,941.57	32,243.96	92.70
生育保险费	686.36	66,869.25	66,976.61	579.00
	-	-	-	-
四、住房公积金	10,656.00	390,148.40	379,562.60	21,241.80
五、工会经费和职工教育	320,631.27	6,752.00	8,332.00	319,051.27

经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、非货币性福利	3,000.00	10,300.00	10,000.00	3,300.00
合计	889,927.89	11,028,261.74	9,231,733.99	2,686,455.64

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	13,719.20	1,790,392.68	1,792,531.88	11,580.00
2、失业保险费	2,782.68	46,048.16	48,541.34	289.50
3、企业年金缴费	-	-	-	
合计	16,501.88	1,836,440.84	1,841,073.22	11,869.50

其他说明：

□适用 √不适用

**32、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	653,888.56	477,087.78
消费税		
营业税	-	3,281,557.96
企业所得税	565,649.45	2,330.63
个人所得税	47,082.20	425,614.08
城市维护建设税	34,538.57	234,406.89
教育费附加	14,802.25	124,583.17
地方教育附加	9,868.16	-
土地使用税	-	1,336,411.54
房产税	592,875.88	7,086,106.96
河道管理费	-	33,287.05
印花税	2,387.20	-
文化事业建设费	21,993.67	
其他	-	47,223.24
合计	1,943,085.94	13,048,609.30

**33、其他应付款****总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	16,417,045.49
应付股利	-	-
其他应付款	237,297,405.91	119,045,660.70
合计	237,297,405.91	135,462,706.19

其他说明：

□适用 √不适用

**应付利息****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		16,417,045.49
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计		16,417,045.49

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应付股利****(1). 分类列示**

□适用 √不适用

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
借款及利息	221,857,315.59	101,158,794.34



工程款	4,765,765.15	5,306,947.40
中介机构款	3,740,000.00	3,118,000.00
职工改制费	2,248,325.60	3,060,231.50
押金及供应商欠款	2,589,683.56	3,451,131.00
其他	2,096,316.01	2,950,556.46
合计	237,297,405.91	119,045,660.70

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	23,444,763.33	实际控制人资金支持
第二名	4,834,424.20	企业资金紧张
合计	28,279,187.53	

其他说明：

□适用 √不适用

**34、持有待售负债**

□适用 √不适用

**35、1 年内到期的非流动负债**

□适用 √不适用

**36、其他流动负债**

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**37、长期借款****(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

### 38、应付债券

#### (1). 应付债券

适用 不适用

#### (2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

#### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

#### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、长期应付款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

#### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

#### 专项应付款

#### (1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

### 40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

### 41、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保	12,427,449.71		系法院判决提供连带担保责任形成
未决诉讼	2,810,661.17	294,790.00	系根据律师意见形成
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
未支付诉讼判决	1,968,771.04		系法院判决本公司应付供应商金额与账面应付款项余额的差额
合计	17,206,881.92	294,790.00	/

**42、递延收益**

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**43、其他非流动负债**适用 不适用**44、股本**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	202,445,880.00						202,445,880.00

**45、其他权益工具**

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**46、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	66,354,302.81			66,354,302.81
其他资本公积	262,618,375.99			262,618,375.99
合计	328,972,678.80			328,972,678.80

**47、库存股**

□适用 √不适用

**48、其他综合收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,220.24	1,036,418.00	1,034,465.62		1,220.24		
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供							

出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-1,220.24	1,036,418.00	1,034,465.62		1,220.24		
其他综合收益合计	-1,220.24	1,036,418.00	1,034,465.62		1,220.24		

#### 49、专项储备

适用 不适用

#### 50、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	12,617,809.90	-	-	12,617,809.90
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	12,617,809.90	-	-	12,617,809.90

#### 51、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-473,017,768.10	-447,419,285.73
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-473,017,768.10	-447,419,285.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-16,958,753.59	-25,483,276.66
其他转入	-	115,205.71
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	-489,976,521.69	-473,017,768.10

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。

- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。  
 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。  
 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。  
 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

## 52、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	146,381,269.02	95,497,813.12	14,482,789.54	631,694.38
其他业务	15,024.28	-	-	-
合计	146,396,293.30	95,497,813.12	14,482,789.54	631,694.38

## 53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	118,221.68	50,848.88
教育费附加	84,444.05	39,236.96
资源税		
房产税	1,135,245.95	957,584.90
土地使用税	164,346.09	218,930.52
车船使用税	1,080.00	1,080.00
印花税	33,029.30	84,965.11
河道管理费		808.71
文化建设事业费	21,993.67	-
合计	1,558,360.74	1,353,455.08

## 54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售佣金费	4,044,941.01	
广告费用	1,066.09	
职工薪酬	953,700.70	
运输费用	59,695.48	
折旧与摊销费用	4,862.64	

差旅费用	156,209.33	
办公费用	4,224.11	
业务费用	931,162.31	
租赁费用	16,723.00	
合计	6,172,584.67	

**55、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,813,200.52	9,576,464.94
福利费	256,020.16	151,449.40
运杂费	107,279.79	309,690.43
业务招待费	200,812.56	588,807.73
税费	12,144.30	176.57
差旅费	1,112,447.23	2,557,070.29
修理费	284,149.12	155,092.40
租赁费用	2,525,503.59	1,527,028.38
董事会费	688,485.69	427,948.21
折旧费	521,026.63	415,338.22
水电电话费	107,609.27	124,648.26
办公费	1,942,509.10	1,128,963.20
无形资产摊销	483,049.28	140,599.98
诉讼费	185,302.40	892,071.70
中介费、咨询费及其他	3,320,130.53	4,600,439.27
合计	21,559,670.17	22,595,788.98

**56、研发费用**

□适用 √不适用

**57、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	11,113,927.13	11,593,869.59
减：利息收入	-55,620.83	-19,310.89
手续费	25,951.29	1,015,357.74
合计	11,084,257.59	12,589,916.44

**58、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	5,283,049.76	2,639,455.85
二、存货跌价损失	-	1,750.00
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	-	6,613,841.96
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	5,283,049.76	9,255,047.81

**59、其他收益**

□适用 √不适用

**60、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-	402,103.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-960,925.51	-
其他		47,106.35
合计	-960,925.51	449,209.53

**61、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额



以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产	-1,346,500.00	531,700.00
合计	-1,346,500.00	531,700.00

**62、资产处置收益**

□适用 √不适用

**63、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得	9,517,615.98	18,473,052.62	9,517,615.98
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他		12,630.00	-
合计	9,517,615.98	18,485,682.62	9,517,615.98

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**64、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	7,696.60	-	7,696.60
其中：固定资产处置损失	7,696.60		7,696.60
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
担保及诉讼损失	1,532,891.11	15,198,199.90	1,532,891.11

罚款滞纳金支出	17,675,197.31	12,586.22	17,675,197.31
其他	477.61	1,495,520.55	477.61
合计	19,216,262.63	16,706,306.67	19,216,262.63

## 65、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,396,527.98	101,004.58
递延所得税费用	-767,627.33	132,925.00
合计	3,628,900.65	233,929.58

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-6,765,514.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,691,378.73
子公司适用不同税率的影响	-1,733,189.54
调整以前期间所得税的影响	142,417.93
非应税收入的影响	102,266.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,329,570.21
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,660,959.74
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,140,173.88
所得税费用	3,628,900.65

其他说明：

□适用 √不适用

## 66、其他综合收益

□适用 √不适用

## 67、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
受限的货币资金	1,015,220.98	-
银行存款利息收入	55,620.83	19,310.89
其他	15,024.28	-

往来款及其他	-	8,288,673.88
营业外收入	-	12,630.00
合计	1,085,866.09	8,320,614.77

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业费用及管理费用	36,979,447.07	11,623,982.95
银行手续费	25,951.29	15,357.74
其他	477.61	-
往来款及其他	61,809,653.83	100,683,382.19
合计	98,815,529.80	112,322,722.88

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	7,014,478.70	
合计	7,014,478.70	

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到筹资性往来款	218,277,700.00	-
合计	218,277,700.00	

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## 68、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	-10,394,415.56	-29,416,757.25
加：资产减值准备	5,283,049.76	9,255,047.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	518,491.53	391,172.68
无形资产摊销	15,729.58	140,599.98
长期待摊费用摊销		
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）	7,696.60	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,346,500.00	-531,700.00
财务费用（收益以“-”号填列）	11,113,927.13	11,593,869.59
投资损失（收益以“-”号填列）	960,925.51	-449,209.53
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-431,002.33	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-336,625.00	132,925.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,831,320.11	-1,723.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-61,894,205.01	-8,254,647.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-82,645,071.46	-83,048,058.07
其他	1,015,220.98	-
经营活动产生的现金流量净额	-141,271,098.38	-100,188,481.43
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	20,412,663.11	4,753,144.75
减：现金的期初余额	4,753,144.75	20,442,141.79
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	15,659,518.36	-15,688,997.04

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	20,412,663.11	4,753,144.75
其中：库存现金	11,283.55	11,291.01

可随时用于支付的银行存款	20,401,379.56	4,741,853.74
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	20,412,663.11	4,753,144.75
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

#### 69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金		
应收票据		
存货		
固定资产	618,923.55	抵押、查封
无形资产		
投资性房地产	453,215,500.00	抵押、查封
合计	453,834,423.55	/

其他说明：

截至本报告批准报出日，上述资产所有权或使用权受到的限制均已解除。

#### 71、外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

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

适用 不适用

**72、套期**

适用 不适用

**73、政府补助**

**(1). 政府补助基本情况**

适用 不适用

**(2). 政府补助退回情况**

适用 不适用

**74、其他**

适用 不适用

**八、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

**4、 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
金砖发展有限公司		43.27%	因其他投资方对子公司增资而导致公司丧失控制权	2018 年 10 月 31 日	权力机构变更	0.00	19.23%	11,110,000.72	9,502,534.20	-1,607,466.52	根据其他投资方增资时对子公司的公允价值为基础	646,541.01

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
太原天龙恒顺贸易有限公司	太原市	太原市	电子产品及家用	100.00	-	投资设立
山西金正光学科技有限公司	太原市	太原市	电器的销售、酒类销售	65.00	-	投资设立
山水乐听投资有限公司	北京市	北京市	生产和销售光学	100.00	-	投资设立
宁波梅山保税港区山水银嘉投资管理有限公司	宁波市	宁波市	投资管理	100.00	-	投资设立
深圳市前海山水天鹤贸易有限公司	深圳市	深圳市	投资咨询管理	-	100.00	投资设立
上海置万实业有限公司	上海	上海	进出口业务	-	100.00	购买
竞发融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁业务	-	75.00	购买
绰裕商业保理有限公司	上海	上海	进出口保理业务	-	75.00	购买
民加全球基金管理(深圳)有限公司	深圳	深圳	基金管理	51.00	-	购买
深圳市好山好水传媒合伙企业(有限合伙)	深圳	深圳	投资管理	-	50.00	投资设立
深圳市广和山水传媒有限公司	深圳	深圳	传媒广告业务		95.00	投资设立

## (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用



**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**适用 不适用**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**适用 不适用**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**适用 不适用**3、 在合营企业或联营企业中的权益**适用 不适用**4、 重要的共同经营**适用 不适用**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用**6、 其他**适用 不适用**十、与金融工具相关的风险**适用 不适用

公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、应付票据及应付账款、短期借款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。风险管理目标和政策：

**1、信用风险**

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要与应收票据及应收账款、其他应收款有关。本公司客户主要为租赁本公司天龙大厦的租户、传媒广告业务的客户等，为控制该项风险，本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易，应收账款的回收较有保证。按照本公司的政策，在签订新合同之前，本公

司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。其他应收款主要为往来款等，本公司目前仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易，其他应收款的回收较有保证。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险可控。

## 2、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

### （1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

### （2）其他价格风险

无。

## 3、流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。实际控制人吴太交先生为公司提供了必要的资金支持；同时为满足公司逐步开展的业务转型所需的项目资金，公司正研究通过各种可行方式筹措资金，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。公司通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				

(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产		453,215,500.00		-453,215,500.00
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物		453,215,500.00		-453,215,500.00
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额		453,215,500.00		-453,215,500.00
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

项 目	期末公允价值	估 值 技 术
投资性房地产-天龙大厦	453,215,500.00	第三方评估

公司对持续以公允价值计量的投资性房地产，以万隆（上海）资产评估有限公司出具的《山西广和山水文化传播股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的投资性房地产公允价值资产评估报告》（万隆评报字（2019）第 10027 号）评估结果为参考确认。

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

适用 不适用

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

适用 不适用

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

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

**十二、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

本公司控股股东为深圳市前海派德高盛投资合伙企业（有限合伙），企业最终控制方是吴太交先生

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本附注“九-1、在子公司中的权益”

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**4、其他关联方情况**

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳派得高管理咨询有限公司	股东的子公司
深圳市永卓御富资产管理有限公司	其他
华都企业有限公司	其他
珠海市金正电器有限公司	其他

**5、关联交易情况****(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

□适用 √不适用

出售商品/提供劳务情况表

□适用 √不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
深圳市永卓御富资产管理有限公司	办公室	1,263,360.00	

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

山西金正光学科技有限公司	美元 6,232,500.00	2011/7/27	无	是
珠海市金正电器有限公司	11,502,017.19	2011/7/29	无	是

注：（1）本公司、公司原子公司珠海金正电器与中教仪器诉讼案件

公司原子公司珠海市金正电器有限公司(以下简称“珠海金正电器”)承诺于 2011 年 12 月 31 日前将欠中国教学仪器设备有限公司(以下简称“中教仪器”)的 800 万元的货款结汇给中教仪器,同时公司为该 800 万元货款提供连带担保责任。之后,珠海金正电器无法维持经营,无力偿还该款项。

2014 年 7 月,中教仪器向广东省珠海市斗门区人民法院起诉珠海金正电器与本公司。2015 年 4 月,广东省珠海市斗门区人民法院下达民事判决书(2014)珠斗法民二初字第 409 号。判定本公司对珠海金正电器的债务在 800 万元范围内及产生的违约金承担连带清偿责任。

(2)本公司、公司控股子公司山西金正光学科技有限公司(以下简称“山西金正光学”)与中教仪器诉讼案件。

2011 年,山西金正光学委托中教仪器签订设备买卖合同,本公司向中教仪器出具《太原天龙集团股份有限公司保函》,保证在中教仪器代理山西金正光学购买设备开立的信用证承付前 15 天全额支付相应的款项,即人民币 12,106,302.42 元。

2017 年 10 月,因买卖合同纠纷一案,中教仪器向太原市迎泽区人民法院起诉山西金正光学与本公司。

2018 年 8 月,上述涉及中教仪器的两起案件,经法院主持调解,山西省太原市迎泽区人民法院下达《民事调解书》(2017)晋 0106 民初 4240 号,诉讼各方已就中教仪诉山西金正光学、本公司合同纠纷案以及中教仪与珠海金正电器、本公司合同纠纷执行案两案涉及的金额达成和解:被告山西金正光学、本公司给付原告中教仪 2300 万元予以了结上述两案。截至本报告批准报出日,公司已将约定的 2300 万元向中教仪支付完毕,公司与其的债权债务关系已经结清,对应的债务重组利得参见附注十四-2。

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
深圳派得高管理咨询有限公司	61,750,000.00	2017/9/15	2018/9/15	是
深圳派得高管理咨询有限公司	34,300,000.00	2017/10/25	2018/10/25	是
深圳派得高管理咨询有限公司	77,830,000.00	2018/1/26	2019/1/26	否

关联担保情况说明

适用 不适用

截至报告出具日,本担保已经履行完毕。

##### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				

华都企业有限公司	1,000,000.00	2017/11/27	2019/11/26	币种为港币
华都企业有限公司	10,000,000.00	2018/1/8	2020/1/7	币种为港币
华都企业有限公司	19,000,000.00	2018/2/13	2020/2/12	币种为港币
吴太交	7,000,000.00	2017/3/7	2018/3/6	
吴太交	2,400,000.00	2017/6/21	2018/6/20	
吴太交	2,400,000.00	2017/9/19	2018/9/18	
吴太交	2,400,000.00	2017/11/20	2018/11/19	
吴太交	6,000,000.00	2017/11/24	2018/11/23	
吴太交	5,000,000.00	2018/1/19	2019/1/19	
吴太交	2,400,000.00	2018/2/9	2019/2/9	
吴太交	1,379,200.00	2018/3/29	2019/3/29	
吴太交	2,500,000.00	2018/4/19	2019/4/19	
吴太交	2,400,000.00	2018/5/21	2019/5/21	
吴太交	800,000.00	2018/5/24	2019/5/24	
吴太交	4,000,000.00	2018/6/19	2019/6/19	
吴太交	6,000,000.00	2018/7/26	2019/7/26	
吴太交	25,000,000.00	2018/8/6	2019/8/6	
吴太交	59,000,000.00	2018/9/13	2019/9/13	
吴太交	12,000,000.00	2018/10/11	2019/10/11	
吴太交	34,000,000.00	2018/10/18	2019/10/18	
吴太交	18,000,000.00	2018/12/5	2019/12/5	
吴太交	20,000,000.00	2018/12/28	2019/12/28	
拆出				

2018年8月31日，公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司向实际控制人借款的议案》，公司拟向实际控制人吴太交先生借款，借款金额不超过2亿元，借款利率参照同期中国人民银行公布的贷款基准利率。本次借款根据公司需要分期提供，借款期限自资金到账之日起一年，按实际借款占用天数计算支付利息。

截至2018年12月31日，公司向吴太交先生借款余额为215,479,200.00元，应付利息为3,882,901.95元。

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	341.09	578.38

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

真金砖发展有限公司（以下简称“真金砖”）于2017年7月6日在香港注册成立，注册资本5万港币（1股1元港币），原为公司全资子公司太原天龙恒顺贸易有限公司（以下简称“太原恒顺贸易”）的全资子公司。成立后，真金砖通过增资扩股方式引入股东华都企业有限公司（以下

简称“华都企业”)。太原恒顺贸易持有其 50,000 股普通股,持股比例为 62.50%;华都企业持有其 30,000 股普通股,持股比例为 37.50%。

华都企业参股真金砖后,拟对真金砖进行增资扩股。太原恒顺贸易根据客观条件及自身资金等情况放弃本次增资的同比例增资权。本次增资完成后,太原恒顺贸易持有真金砖股份 19.23%。真金砖不再是太原恒顺贸易的控股子公司,自 2018 年 10 月 31 日起亦不再纳入公司的合并报表范围。

## 6、关联方应收应付款项

### (1). 应收项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	珠海金正电器有限公司	682,509.49	682,509.49	682,509.49	682,509.49
其他应收款	珠海金正电器有限公司	6,603,561.05	6,603,561.05	6,603,561.05	6,603,561.05

### (2). 应付项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	吴太交	219,362,101.95	23,444,763.33
其他应付款	深圳市永卓御富资产管理有限公司	157,920.00	-

## 7、关联方承诺

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用



5、其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

(1) 成都晨宇通商贸有限公司（以下简称“成都晨宇通”）

成都晨宇通于 2013 年 5 月 13 日向公司提供借款人民币 150 万元。成都晨宇通向成都市武侯区人民法院提起诉讼，要求山水文化返还借款本金人民币 150 万元及自起诉之日起至清偿之日止的利息（利息标准按人民银行同期贷款利率计算）。

本案于 2015 年 10 月 20 日在成都市武侯区人民法院进行了开庭审理，2015 年 11 月 11

日成都市武侯区人民法院作出了（2015）武侯民初字第 2800 号民事判决，一审判决山水文化向晨宇通返还借款本金人民币 150 万元及自起诉之日起至清偿之日止的利息（利息标准按人民银行同期贷款利率计算）。

本公司不服，向四川省成都市中级人民法院提起上诉。四川省成都市中级人民法院下达的民事裁定书（2015）成民管终字第 1116 号，裁定“驳回上诉，维持原裁定”，裁定为终审裁定。

2018 年 5 月公司与成都晨宇通签订《执行和解协议书》，公司向成都晨宇通支付款项 150 万元，截至 2018 年 12 月 31 日，双方债权债务已结清。

此事项公司确认债务重组利得 423,589.31 元。

## （2）中教仪器

注：（1）本公司、公司原子公司珠海金正电器与中教仪器诉讼案件以及本公司、公司控股子公司山西金正光学与中教仪器诉讼案件过程详见本附注十-5-（3）。

2018 年 8 月，上述涉及中教仪器的两起案件，经法院主持调解，山西省太原市迎泽区人民法院下达《民事调解书》（2017）晋 0106 民初 4240 号，诉讼各方已就中教仪诉山西金正光学、本公司合同纠纷案以及中教仪与珠海金正电器、本公司合同纠纷执行案两案涉及的金额达成和解：被告山西金正光学、本公司给付原告中教仪 2300 万元予以了结上述两案。截至本报告批准报出日，公司已将约定的 2300 万元向中教仪支付完毕，公司与其的债权债务关系已经结清。

此事项公司确认债务重组利得 9,094,026.67 元。

## 3、资产置换

### （1）非货币性资产交换

适用 不适用

### （2）其他资产置换

适用 不适用

## 4、年金计划

适用 不适用

## 5、终止经营

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
真金砖发展有限公司	117,678,831.24	97,288,366.07	20,390,465.17	3,293,756.82	17,096,708.35	16,135,782.84
合计	117,678,831.24	97,288,366.07	20,390,465.17	3,293,756.82	17,096,708.35	16,135,782.84

其他说明：

真金砖发展有限公司（以下简称“真金砖”）于 2017 年 7 月 6 日在香港注册成立，注册资本 5 万港币（1 股 1 元港币），原为公司全资子公司太原天龙恒顺贸易有限公司（以下简称“太原恒顺贸易”）的全资子公司。成立后，真金砖通过增资扩股方式引入股东华都企业有限公司（以下简称“华都企业”）。太原恒顺贸易持有其 50,000 股普通股，持股比例为 62.50%；华都企业持有其 30,000 股普通股，持股比例为 37.50%。

华都企业参股真金砖后，拟对真金砖进行增资扩股。太原恒顺贸易根据客观条件及自身资金等情况放弃本次增资的同比例增资权。本次增资完成后，太原恒顺贸易持有真金砖股份 19.23%。真金砖不再是太原恒顺贸易的控股子公司，自 2018 年 10 月 31 日起亦不再纳入公司的合并报表范围。

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司的报告分部是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

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

本公司报告分部包括：

- 租赁分部，负责租赁业务。
- 红酒分部，负责红酒业务。
- 传媒分部，负责传媒广告业务。

### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁分部	红酒分部	传媒分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	18,458,635.57	117,678,831.24	10,280,165.84	36,363.63	146,381,269.02
主营业务成本	1,677,819.85	87,997,113.32	5,822,879.95	-	95,497,813.12
资产总额	476,355,980.31	-	81,056,934.77	52,225,000.55	505,187,914.53
负债总额	391,422,029.24	-	83,216,863.48	42,238,421.64	432,400,471.08

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	1,237,864.20	1,306,250.00
合计	1,237,864.20	1,306,250.00

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,746,584.91	55.36	5,508,720.71	81.65	1,237,864.20	6,869,648.96	70.98	5,563,398.96	80.99	1,306,250.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,439,974.13	44.64	5,439,974.13	100.00	-	2,809,133.22	29.02	2,809,133.22	100.00	-
合计	12,186,559.04	100.00	10,948,694.84	89.84	1,237,864.20	9,678,782.18	100.00	8,372,532.18	86.50	1,306,250.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	1,303,014.95	65,150.75	5.00%
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	5,443,569.96	5,443,569.96	100.00%
合计	6,746,584.91	5,508,720.71	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 2,627,241.99 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	51,079.33

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

适用 不适用

本公司 2018 年 12 月 31 日按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 10,828,559.53 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 88.86%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 9,284,544.94 元。

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

适用 不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款**

**总表情况**

**(1). 分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	25,560,378.41	12,245,276.59
合计	25,560,378.41	12,245,276.59

其他说明：

适用 不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

□适用 √不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 其他应收款分类披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	48,103,378.44	88.93	22,543,000.03	46.86	25,560,378.41	32,700,713.52	83.20	20,455,436.93	62.55	12,245,276.59
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	6,603,561.05	12.07	6,603,561.05	100.00	-	6,603,561.05	16.80	6,603,561.05	100.00	
合计	54,706,939.49	100.00	29,146,561.08	53.28	25,560,378.41	39,304,274.57	100.00	27,058,997.98	68.84	12,245,276.59

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	15,612,059.91	780,603.00	5.00%
1 至 2 年	12,554,896.21	1,883,234.43	15.00%
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年	34,404.00	17,202.00	50.00%
4 至 5 年	200,288.60	160,230.88	80.00%
5 年以上	19,701,729.72	19,701,729.72	100.00%
合计	48,103,378.44	22,543,000.03	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

## (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	26,539,883.37	26,539,883.37
并表方往来款	28,007,563.54	12,451,789.92
其他	49,392.58	212,501.28
押金、保证金	110,100.00	100,100.00
合计	54,706,939.49	39,304,274.57

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,087,563.10 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币



单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	并表方往来款	27,411,251.53	1年以内、1-2年	50.11	1,991,105.15
第二名	往来款	6,603,561.05	5年以上	12.07	6,603,561.05
第三名	往来款	3,900,000.00	5年以上	7.13	3,900,000.00
第四名	往来款	2,411,866.80	5年以上	4.41	2,411,866.80
第五名	往来款	2,335,551.17	5年以上	4.27	2,335,551.17
合计		42,662,230.55		77.99	17,242,084.17

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

□适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	31,269,073.35	15,000,000.00	16,269,073.35	31,269,073.35	15,000,000.00	16,269,073.35
对联营、合营企业投资				10,000,000.00	10,000,000.00	-
合计	31,269,073.35	15,000,000.00	16,269,073.35	41,269,073.35	25,000,000.00	16,269,073.35

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
山西金正光学科技有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	-	15,000,000.00
太原天龙恒顺贸易有限公司	4,739,073.35	-	-	4,739,073.35	-	-

山水乐听投资有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
民加全球基金管理(深圳)有限公司	1,530,000.00	-	-	1,530,000.00	-	-
合计	31,269,073.35	-	-	31,269,073.35	-	15,000,000.00

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
珠海市金正电器有限公司	10,000,000.00		10,000.00							
小计	10,000,000.00		10,000.00							
合计	10,000,000.00		10,000.00							

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,662,701.80	-	10,325,051.25	
其他业务	15,024.28	-	-	
合计	14,677,726.08	-	10,325,051.25	

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		

权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		400,801.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		47,106.35
合计		447,907.35

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-968,622.11	附注五-32、35
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）		
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	7,984,724.87	附注五-34、35
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值	-1,346,500.00	附注五-33

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	-17,675,674.92	附注五-33
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-822,467.16	
少数股东权益影响额	-1,994,137.67	
合计	-14,822,676.99	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-27.12%	-0.08	-0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.42%	-0.01	-0.01

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签字盖章的会计报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定公开披露过的所有公司文件中的正本及公告的原稿。

董事长：徐啟瑞

董事会批准报送日期：2019年4月24日

## 修订信息

适用 不适用