



恒信東方  
HENGXIN SHAMBALA

恒信东方文化股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020-031

2020 年 04 月

## 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人孟宪民、主管会计工作负责人王林海及会计机构负责人(会计主管人员)王林海声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增 减
营业总收入（元）	105,542,345.82	137,745,554.13	-23.38%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-11,894,460.73	13,919,558.80	-185.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-37,663,644.80	13,224,902.96	-384.79%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-51,381,697.48	-45,534,512.49	12.84%
基本每股收益（元/股）	-0.0226	0.0271	-183.39%
稀释每股收益（元/股）	-0.0226	0.0271	-183.39%
加权平均净资产收益率	-0.46%	0.54%	-1.00%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减
总资产（元）	3,213,502,658.25	3,153,703,319.58	1.90%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,595,910,715.78	2,606,473,005.95	-0.41%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-3,329.76	主要是处置的固定资产损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	10,369,562.20	主要是收到中关村科技园区东城园管理委员会给予的园区成长性企业支持补助
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-744,689.18	主要是离职补偿金及重组损失
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	33,222,629.55	主要是公允价值变动损益

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,754,187.26	主要是因新冠疫情对外的公益性捐赠支出
减：所得税影响额	8,305,657.50	
少数股东权益影响额（税后）	15,143.98	
合计	25,769,184.07	--

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

适用  不适用

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

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	30,717	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
孟宪民	境内自然人	26.71%	141,342,466	106,006,849	质押	97,660,000
					冻结	17,000,000
王冰	境内自然人	6.86%	36,278,366	27,208,774	质押	21,150,000
裴军	境内自然人	2.74%	14,510,810	10,883,107	质押	6,060,000
宁波梅山保税港区东豈投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.63%	13,907,515			
金鹰基金—工商银行—万向信托—万向信托—星辰 50 号事务管理类单一资金信托	其他	2.33%	12,323,595			
厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.07%	10,952,323		质押	5,320,200

#周杰	境内自然人	1.99%	10,525,030			
沈阳政利投资有限公司	国有法人	1.70%	8,987,069			
张建忠	境内自然人	1.53%	8,100,400			
温剑锋	境内自然人	0.75%	3,984,200	3,491,418	质押	2,684,200
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
孟宪民	35,335,617	人民币普通股	35,335,617			
宁波梅山保税港区东豈投资合伙企业（有限合伙）	13,907,515	人民币普通股	13,907,515			
金鹰基金－工商银行－万向信托－万向信托－星辰 50 号事务管理类单一资金信托	12,323,595	人民币普通股	12,323,595			
厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）	10,952,323	人民币普通股	10,952,323			
周杰	10,525,030	人民币普通股	10,525,030			
王冰	9,069,592	人民币普通股	9,069,592			
沈阳政利投资有限公司	8,987,069	人民币普通股	8,987,069			
张建忠	8,100,400	人民币普通股	8,100,400			
裴军	3,627,703	人民币普通股	3,627,703			
交通银行股份有限公司－浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金	3,235,455	人民币普通股	3,235,455			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间不存在关联关系或一致行动关系。					
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东周杰通过信达证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 10,525,030 股，合计持有公司股份 10,525,030 股。					

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

是  否

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

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
孟宪民	108,954,724	2,947,875		106,006,849	高管锁定股	每年解除 25%
王冰	27,208,774			27,208,774	高管锁定股	每年解除 25%
裴军	14,003,107	3,120,000		10,883,107	高管锁定股	每年解除 25%
陈伟	2,371,759	631,759		1,740,000	高管锁定股	每年解除 25%
段赵东	2,012,561	97,500		1,915,061	高管锁定股	每年解除 25%
温剑锋	2,711,418			2,711,418	高管锁定股	每年解除 25%
许泽民	842,500			842,500	高管锁定股	每年解除 25%
潘超	180,000			180,000	高管锁定股	每年解除 25%
李小波	150,000			150,000	高管锁定股	每年解除 25%
傅葳	150,000			150,000	高管锁定股	每年解除 25%
潘超、傅葳、 李小波等共计 33 名限制性股 票股权激励对 象	8,730,000			8,730,000	股权激励限售 股	分三期解除限 售，首个解除 限售期已届 满，第二个解 除限售期为自 授予股份上市 之日起 36 个 月后的首个交 易日起至授予 股份上市之日 起 48 个月内的 最后一个交易 日当日止
合计	167,314,843	6,797,134	0	160,517,709	--	--

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表项目	2020-3-31	2019-12-31	变动幅度	变动原因
开发支出	30,337,024.95	22,310,644.54	35.98%	报告期公司重点项目合家欢平台系列未结项子项如人工智能可视化脚本系统、服装数字化系统等研发投入的增加。
合同负债	9,564,935.68		100%	主要系执行新收入准则，预收账款重分类列示为合同负债所致。
预收款项		5,662,233.15	-100.00%	主要系执行新收入准则，预收账款重分类列示为合同负债所致。
递延所得税负债	30,191,791.31	21,886,133.92	37.95%	报告期因公允价值变动收益而增加确认的递延所得税负债。
其他综合收益	1,304,421.06	532,425.50	145.00%	主要系外币财务报表折算差额导致的其他综合收益增加。
少数股东权益	8,600,982.42	6,401,092.77	34.37%	主要系控股子公司杭州侠义文化创意有限公司版权收入的利润贡献。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因
利息收入	3,544,120.78	5,255,920.70	-32.57%	报告期受经济环境宏观影响，消费需求下滑，公司典当类业务发放贷款和垫款的利息收入减少。
管理费用	17,485,365.51	26,661,270.82	-34.42%	报告期公司复工复产延后，有序恢复经营。同时也有效控制减少了管理费用。
研发费用	11,741,950.22	4,722,975.59	148.61%	一方面是公司合家欢产品线上内容及互动体验的研究投入增加，另一方面系公司在 LBE 场馆上研究开发投入的增加。
财务费用	6,200,264.68	3,158,707.61	96.29%	主要报告期末资金余额小于可比同期报告期末，本期利息收入小于去年同期。
其他收益	1,070,394.97	1,874,000.00	-42.88%	主要是报告期软件产品销售即征即退的增值税回收节奏较慢，当期实现的其他收益有所减少。
营业外收入	10,409,320.83	1,781,352.69	484.35%	主要系报告期公司取得的北京市东城区可持续发展、成长性企业政府补助。
营业外支出	8,793,945.89	22,125.49	39645.77%	主要系报告期公司对疫情影响区的捐赠支出。

所得税费用	9,161,433.91	5,567,941.37	64.54%	主要系因公允价值变动收益确认的递延所得税费用较可比期影响较大。
公允价值变动收益	33,222,629.55		100%	主要系公司持有的朗新科技股份公允价值变动收益从 2019 年二季度开始确认,可比同期尚无公允价值变动收益确认。
现金流量表重大变动项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-51,381,697.48	-45,534,512.49	12.84%	
投资活动产生的现金流量净额	-22,780,337.80	-81,656,690.95	-72.10%	主要系报告期公司结合当期经营方向,减少了固定资产、股权投资等长期资产的付现支出。
筹资活动产生的现金流量净额	98,939,223.61	-2,546,896.66	-3984.70%	主要系报告期短期借款融资收现资金大于去年同期,偿还到期债务金额小于去年同期。
现金及现金等价物净增加额	25,022,915.19	-129,914,669.71	-119.26%	可比同期经营性现金流净额波动不明显,投资规模缩减付现支出减少,短期借款融资现金流流入大于报告期需偿还的借款本息,故现金流净流入较去年同期增加较大。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内,公司实现营业总收入(含利息收入)105,542,345.82元,较去年同期下降23.38%;实现净利润-9,713,336.95元,较去年同期下降175.94%;实现归属于上市公司股东的净利润-11,894,460.73元,比上年同期下降185.45%。业绩变动的主要因素如下:

报告期内,受新型冠状病毒肺炎疫情影响,公司儿童产业链运营类业务收入较去年同期大幅减少;公司及公司上下游企业春节后复工延迟,CG/VR制作类业务的承接、结算节奏放缓;公司“合家欢”系列产品在幼儿园端的投放及VR场地业务受到冲击,对当期收入影响较大。以上主要因素使公司报告期收入规模缩减,经营性业绩亏损。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

2017年12月26日,公司披露了《关于签署重大合同的公告》,公司全资子公司东方梦幻与澳投(横琴)健康旅游有限公司、粤澳中医药科技产业园开发有限公司以及紫水鸟影像有限合伙企业签署了《粤澳中医药科技产业园中医药科技植博馆(一期)项目合作协议》,粤澳中医药科技产业园中医药科技植博馆(一期)项目(以下简称“实施项目”)地点在广东省珠海市横琴新区,实施项目总造价为包干价(含税),不超出人民币4.5亿元,东方梦幻为实施项目提供创意设计、内容效果方面的服务所涉及合同金额(含策划、创意设计、视觉效果设计、专用体验设备、道具、以及建筑概念设计等与创意和效果达成相关的内容)不超过人民币2亿元。

该项目由东方梦幻、澳投(横琴)健康旅游有限公司、粤澳中医药科技产业园开发有限公司以及紫水鸟影像委托维塔工作室共同设计实施。2019年6月29日,又签订了展陈装饰装修设计与施工一体化总承包合同。2019年底补充签订了《粤澳合作中医药科技产业园中医药科技创意博物馆(一期)及(二期地下室)装饰装修专项设计与施工工程总承包合同》,报告期内,该项目大型仿生树、微缩景观、道地药材、背景画已进场安装,现场展陈区装饰施工完成80%,硬装继续进行收尾,



展陈设施已开始进场安装。公区装修施工完成45%。由于受新冠肺炎疫情不可抗力影响，对工期进行了调整，目前项目整体进展顺利。

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

项目	本报告期	上年同期	同比增减
前五名供应商合计采购金额（元）	46,079,034.15	33,942,235.35	35.76%
前五名供应商合计采购金额占本期采购总额比例（%）	65.32%	50.23%	15.09%
公司前五名供应商合计采购金额较上年同期增加，主要是本报告期互联网视频应用产品及服务采购业务及LBE业务采购金额较上年同期增加所致。			

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

项目	本报告期	上年同期	同比增减
前五名客户合计销售金额（元）	79,413,682.45	75,880,411.28	4.66%
前五名客户合计销售金额占本期销售总额比例（%）	75.24%	55.09%	20.15%
公司前五名客户合计销售金额较上年同期有所增加，主要是因为客户对应的业务结构较上年同期发生了变化，互联网视频应用产品及服务收入增加所致。			

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司紧紧围绕年初制定的年度经营计划有效开展各项工作，公司各项工作均按照预定计划有序进行。报告期内，公司年度经营计划未发生重大调整。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

#### 1、VR行业发展不及预期的风险

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

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

#### 2、收购和业务整合的风险

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

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

### 3、人力成本上升、人员储备不足的风险

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

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

### 4、非公开发行A股股票事项不及预期的风险

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

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

### 5、“斯泰同学”市场拓展未达预期的商业风险

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

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

## 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

2019年8月26日，第六届董事会第三十二次会议审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司2019年度非公开发行A股股票预案的议案》、《关于公司非公开发行股票方案论证分析报告的议案》、《关于公司非公开发行股票募集资金使用的可行性研究报告的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施和相关主体承诺的议案》等议案，拟进行非公开发行A股股票事项。具体请详见公司2019年8月27日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的相关公告。

2019年11月19日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：192814），具体请详见公司2019年11月20日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告》。

2019年12月27日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（192814号），具体请详见公司2019年12月30日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《关于收到<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>的公告》。

2020年1月13日，公司召开第六届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于调整公司本次非公开发行股票方案的议案》、《2019年度非公开发行A股股票预案（第一次修订稿）》、《2019年度非公开发行A股股票发行方案的论证分析报告（第一次修订稿）》等议案，根据监管要求并结合公司的实际情况，公司对本次非公开发行股票方案中的部分内容进行了调整。具体请详见公司2020年1月13日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的相关公告。

2020年1月22日，公司披露了《关于公司创业板非公开发行A股股票申请文件反馈意见回复》，针对公司于2019年12月27

日收到的中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(192814号),公司会同相关中介机构对反馈意见所列问题进行认真研究和落实,并按照反馈意见要求对相关事项进行了资料补充及问题答复。具体请详见公司2020年1月22日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网(www.cninfo.com)披露的相关公告。

2020年2月26日,公司召开第六届董事会第三十八次会议,审议通过了《关于调整公司本次非公开发行股票方案的议案》、《2019年度非公开发行A股股票预案(第二次修订稿)》、《2019年度非公开发行A股股票发行方案的论证分析报告(第二次修订稿)》、《关于修订非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施和相关主体承诺的议案》,对本次非公开发行股票方案中的部分内容进行了调整,本议案已经公司2020年第一次临时股东大会审议通过。具体请详见公司2020年2月27日、2020年3月13日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网(www.cninfo.com)披露的相关公告。

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

#### 四、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

#### 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额		97,768		本季度投入募集资金总额		2,021.24					
累计变更用途的募集资金总额		62,000		已累计投入募集资金总额		98,063.69					
累计变更用途的募集资金总额比例		63.42%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
版权影视作品制作项目	是	45,000	3,000		2,999.38	99.98%	2020年12月31日			不适用	否
版权影视作品制作项目-金庸版权作品开发项目	否		10,150	285.24	9,048.82	89.15%	2020年12月31日	388.06	308.05	不适用	否

							日				
圆明园及史前海洋的主题数据资产建设	是	20,000								不适用	是
全息动漫探索乐园建设及运营项目	否	15,000	15,000		8,559.31	57.06%	已终止	11.69	-375.91	否	是
公司补充流动资金	否	17,768	17,768	1,736	33,617.71	100.00%				不适用	否
VR 影视宣发平台项目	否		4,000		4,000	100.00%	2019年12月31日			不适用	否
合家欢互动娱乐平台项目	否		3,000		2,989.05	99.64%	2019年12月31日	-1,111.46	914.62	是	否
虚拟数字影视摄制培训基地项目	否		3,000		2,200	73.33%	2021年12月31日	-8.73	-94.68	不适用	否
博物中国—中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目	是		10,000		2,835.7	28.36%	已终止			不适用	是
支付购买先锋资本有限合伙持有的紫水鸟有限合伙” 25.3% 合伙份额，以及购买先锋资本普通合伙持有的紫水鸟普通合伙” 33.3% 股份	否		7,000		6,963.72	100.00%	2018年03月31日	-13.86	-252.86	不适用	否
支付购买安徽省赛达科技有限责任公司 49% 股权	否		24,850		24,850	100.00%	2018年03月31日	207.51	6,562.08	是	否
承诺投资项目小计	--	97,768	97,768	2,021.24	98,063.69	--	--	-526.79	7,061.30	--	--
超募资金投向											
无											

合计	--	97,768	97,768	2,021.24	98,063.69	--	--	-526.79	7,061.30	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、全息动漫探索乐园建设及运营项目：全息动漫探索乐园建设及运营项目实际推进过程中，体现出许多不符合预期的现实情况，主要表现为全息技术目前的研发及市场应用尚未成熟，全息平台稳定性等多个技术难点有待突破；所需的全息技术设备国产化不达预期，设备成本高昂。以上诸因素导致该项目实施难度加大。同时，在推进全息动漫探索乐园项目的实际建设运营中也存在诸多难点，项目无论从选址立项、到施工建设，再到运营均需要较长周期，使得这部分募集资金承担了较高的时间成本和机会成本，导致募集资金利用率低，项目收益不达预期。为降低募集资金的投资风险，提高募集资金使用效率，本着审慎使用募集资金的原则，结合市场发展形势，公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-106。</p> <p>2、“博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目”实施主体为东方梦幻文化产业投资有限公司。自项目启动以来，因其涉及文物管理及保护等多个部门的政策指导和业务支持，而相关配套工作推进缓慢，导致东方梦幻与相关方主体合同至今尚未签署，目前只针对国家博物馆 K12 历史教育类应用开发内容、国家地理一场馆视觉影像应用开发内容展开合作，很大程度上影响了该项目的实施进度。此外，由于国家馆藏文物保护的特殊性要求，该项目实施牵涉多个政府部门的协作指导，而相关政策支持出台晚于预期，故在现阶段要集中对相关文物进行大规模扫描以获取建模数据存在困难，导致该项目进展计划无法按照预期完成。公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-106。</p> <p>3、虚拟数字影视摄制培训基地是集知识与技能培训、实例操作训练、主题体验游乐等服务于一体的综合性培训基地。根据教发（2006）18 号文件关于本科高校土地面积须达到 500 亩以上的要求，海南汇友影视艺术有限公司 2018 年通过挂牌方式取得 318.486 亩教育用地，于 2019 年通过挂牌方式取得 73.551 亩和 114.634 亩教育用地，目前已取得的总用地面积为 506.671 亩，正在办理不动产权证以及施工建设的一系列手续。因海南省严格控制土地供应，相关审批流程复杂，使项目土地取得时间晚于预期，因此公司虚拟数字影视摄制培训基地项目建设周期需要延长。结合当前募集资金投资项目的实际建设情况和投资进度，针对募集资金投资项目“虚拟数字影视摄制培训基地项目”在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模均不发生变化的情况下，拟对其达到预定可使用状态的时间进行调整至 2021 年 12 月 31 日</p> <p>本次变更已经公司 2020 年 1 月 13 日第六届董事会第三十六次会议审议通过。该变更公告已于 2020 年 1 月 13 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2020-004。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、园明园及史前海洋的主题数据资产建设项目：本项目是公司按照当时市场环境和规划做出的决策，由于相关题材重大，相关审批和授权进展缓慢，影响了原计划的实施和推动，继续实施该项目会导致投资回收期较长，在项目初期公司会承担一定程度的经营风险，在当前市场环境下继续按照原计划实施该项目，可能对公司的总体业绩带来不利影响，为了提高募集资金使用效率，更好的维护公司和广大投资者的利益，公司将原计划用于园明园及史前海洋的主题数据资产建设项目的 20,000 万元（还包括截至价款支付日募集资金存放期间产生的利息，下同）资金用途进行变更，变更的 20,000 万元募集资金拟用于 VR 影视宣发平台、合家欢互动娱乐平台、虚拟数字影视摄制培训基地项目以及博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目。该变更公告已于 2017 年 6 月 1 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2017-052。</p> <p>2、2017 年 11 月 21 日，为提高募集资金使用效率，根据公司现有募投项目实际情况，公司将原计</p>										

划用于版权影视作品制作的 45,000 万元资金用途进行调整, 将其中的 7,000 万元募集资金用于支付购买先锋资本有限合伙 (Pioneer Capital Pukeko LP Limited 中文译名: 先锋资本紫水鸟有限合伙有限公司, 简称“先锋资本有限合伙”) 持有的紫水鸟有限合伙 (Pukeko Pictures Limited Partnership 中文译名: 紫水鸟影像有限合伙企业, 简称“紫水鸟有限合伙”) 25.3% 合伙份额, 以及购买先锋资本普通合伙 (Pioneer Capital Pukeko GP Limited 中文译名: 先锋资本紫水鸟普通合伙有限公司, 简称“先锋资本普通合伙”) 持有的紫水鸟普通合伙 (Pukeko Pictures GP Limited 中文译名: 紫水鸟影像普通合伙有限公司, 简称“紫水鸟普通合伙”) 33.3% 股份。本次变更已经公司第六届董事会第九次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2017 年 11 月 22 日披露于巨潮资讯网, 公告编号 2017-106。

3、虚拟数字影视摄制培训基地项目是公司全资子公司东方梦幻立足行业发展需求, 结合海南影视艺术学院的建设打造的产教融合新模式。2017 年 9 月 30 日, 海南省政府“琼府明电 (2017) 26 号”文中报教育部“关于我省“十三五”高等学校设置规划备案”的内容里, 明确支持申报本科的海南影视艺术学院、海南职业技术学院加快筹建速度和改善办学条件, 并择优选择 1 所增补纳入中期调整规划。截至本报告披露日, 海南影视艺术学院 (以下简称“学院”) 实地拍卖已获得政府审批, 最终选址确定在海南省儋州市, 目前已完成实地拍卖, 由海南汇友影视技术有限公司 (以下简称“海南汇友”) 的全资子公司海南汇友影视艺术有限公司办理完毕学院所在地的不动产权证书。学院的规划建设、招生筹备等工作在积极推进, 公司与海南汇友联合投入的该募投项目亦在同步推动。

4、2018 年 3 月 2 日, 为提高募集资金使用效率和募集资金效益, 根据公司现有募投项目实际情况, 公司拟将原计划用于募集资金投资项目“版权影视制作项目”的 38,000 万元中的 24,850 万元资金用途进行变更, 变更的 24,850 万元募集资金用于支付收购安徽赛达 49% 股权。本次变更已经公司第六届董事会第十二次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 3 月 3 日披露于巨潮资讯网, 公告编号 2018-017。

5、2018 年 7 月 27 日, 为了提高募集资金使用效率和募集资金投资回报, 根据公司自身业务发展需要, 公司将原计划用于版权影视作品制作的 13,150 万元中的 10,150 万元资金用途进行变更, 变更的募集资金用于收购并增资杭州侠义文化创意有限公司, 以及购买金庸作品版权并进行后期开发、制作及运营所需的资金投入, 其中: 336 万元募集资金拟用于收购杭州剑侠投资管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“剑侠投资”) 持有的杭州侠义文化创意有限公司 (以下简称“侠义文化”) 6% 的股权 (以下简称“收购”); 1,194 万元募集资金用于向侠义文化进行增资 (以下简称“增资”) (本次收购及增资完成后, 公司全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司 (以下简称“东方梦幻”) 将持有侠义文化 51% 的股权), 8,620 万元募集资金用于购买金庸作品版权并进行后期开发、制作及运营所需的资金投入。本次变更已经公司第六届董事会第十八次会议、2018 年第三次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 7 月 28 日披露于巨潮资讯网, 公告编号 2018-068。

6、全息动漫探索乐园建设及运营项目: 全息动漫探索乐园建设及运营项目实际推进过程中, 体现出许多不符合预期的现实情况, 主要表现为全息技术目前的研发及市场应用尚未成熟, 全息平台稳定性等多个技术难点有待突破; 所需的全息技术设备国产化不达预期, 设备成本高昂。以上诸因素导致该项目实施难度加大。同时, 在推进全息动漫探索乐园项目的实际建设运营中也存在诸多难点, 项目无论从选址立项、到施工建设, 再到运营均需要较长周期, 使得这部分募集资金承担了较高的时间成本和机会成本, 导致募集资金利用率低, 项目收益不达预期。为降低募集资金的投资风险, 提高募集资金使用效率, 本着审慎使用募集资金的原则, 结合市场发展形势, 公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网, 公告编号 2018-106。

7、“博物中国——中国博物馆 VR 体验及数字化产品开发工程项目”是公司 2017 年 6 月新增的募集资金投资项目, 其实施主体为东方梦幻。自项目启动以来, 因其涉及文物管理及保护等多个部

	门的政策指导和业务支持，而相关配套工作推进缓慢，导致东方梦幻与相关方主体合同至今尚未签署，目前只针对国家博物馆 K12 历史教育类应用开发内容、国家地理一场馆视觉影像应用开发内容展开合作，很大程度上影响了该项目的实施进度。此外，由于国家馆藏文物保护的特殊性要求，该项目实施牵涉多个政府部门的协作指导，而相关政策支持出台晚于预期，故在现阶段要集中对相关文物进行大规模扫描以获取建模数据存在困难，导致该项目进展计划无法按照预期完成，公司决定终止该项目的实施。并将节余资金用于永久性补充流动资金。本次变更已经公司 2018 年 10 月 19 日第六届董事会第二十三次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2018 年 10 月 20 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2018-106。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生 1、为加快募集资金投资项目的建设进程，公司第六届董事会第九次会议审议通过了《关于增加部分募集资金项目实施主体的议案》。“全息动漫探索乐园建设及运营项目”原定的实施主体为东方梦幻文化产业投资有限公司全资子公司广东世纪华文动漫文化传播有限公司，现增加东方梦幻文化产业投资有限公司的控股子公司霍尔果斯恒信东方主题乐园运营管理有限公司（以下称“霍尔果斯主题乐园公司”）作为“全息动漫探索乐园建设及运营”的实施主体之一。公司使用 2,100 万元用于该公司的注册资金，使用 3,000 万用于该公司的运营资金。此项议案经公司 2017 年第三次临时股东大会表决通过。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	公司第六届董事会第二次会议和第六届监事会第二次会议于 2017 年 5 月 22 日审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司用募集资金 2,692.06 万元置换预先已投入募集资金项目的自筹资金。其中版权影视作品制作项目 577.92 万元，全息动漫探索乐园建设及运营项目 2,114.14 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范，募集资金的使用披露及时、真实、准确、完整。

## 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。



## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：恒信东方文化股份有限公司

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	312,220,559.69	282,018,749.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	302,058,312.24	268,835,682.69
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	301,581,081.43	347,879,945.21
应收款项融资		
预付款项	179,045,467.59	170,510,787.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	107,165,248.80	89,865,561.72
其中：应收利息		559,781.65
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	506,651,378.59	492,941,754.78
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		263,681.97
其他流动资产	31,198,657.65	24,974,502.31
流动资产合计	1,739,920,705.99	1,677,290,664.95
非流动资产：		

发放贷款和垫款	172,545,283.75	171,060,283.75
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	230,715,123.70	231,791,853.56
其他权益工具投资	158,667,435.76	158,667,435.76
其他非流动金融资产	131,600,000.00	131,600,000.00
投资性房地产		
固定资产	43,671,002.07	46,568,418.84
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	98,807,346.06	103,655,426.46
开发支出	30,337,024.95	22,310,644.54
商誉	480,486,579.07	480,486,579.07
长期待摊费用	76,704,098.08	80,218,221.86
递延所得税资产	5,048,058.82	5,053,790.79
其他非流动资产	45,000,000.00	45,000,000.00
非流动资产合计	1,473,581,952.26	1,476,412,654.63
资产总计	3,213,502,658.25	3,153,703,319.58
流动负债：		
短期借款	419,474,000.00	335,300,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	102,794,623.07	134,177,648.06
预收款项		5,662,233.15
合同负债	9,564,935.68	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
应付职工薪酬	6,931,354.27	7,976,279.26
应交税费	12,918,447.69	14,274,447.43
其他应付款	26,541,911.89	21,552,479.04
其中：应付利息		60,723.81
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	573,896.14	
流动负债合计	578,799,168.74	518,943,086.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	30,191,791.31	21,886,133.92
其他非流动负债		
非流动负债合计	30,191,791.31	21,886,133.92
负债合计	608,990,960.05	540,829,220.86
所有者权益：		
股本	529,157,876.00	529,157,876.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,545,175,768.08	1,544,615,593.08
减：库存股	21,040,477.90	21,040,477.90

其他综合收益	1,304,421.06	532,425.50
专项储备		
盈余公积	28,677,488.94	28,677,488.94
一般风险准备		
未分配利润	512,635,639.60	524,530,100.33
归属于母公司所有者权益合计	2,595,910,715.78	2,606,473,005.95
少数股东权益	8,600,982.42	6,401,092.77
所有者权益合计	2,604,511,698.20	2,612,874,098.72
负债和所有者权益总计	3,213,502,658.25	3,153,703,319.58

法定代表人：孟宪民

主管会计工作负责人：王林海

会计机构负责人：王林海

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	91,260,840.03	58,023,989.25
交易性金融资产	302,058,312.24	268,835,682.69
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	104,543,717.50	132,414,713.85
应收款项融资		
预付款项	12,669,425.28	14,659,729.25
其他应收款	873,554,271.41	931,385,639.43
其中：应收利息		
应收股利		
存货	15,487,613.72	14,473,491.49
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		355,729.98
其他流动资产	5,590,453.74	3,837,152.90
流动资产合计	1,405,164,633.92	1,423,986,128.84
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款		
长期股权投资	1,361,417,803.90	1,359,894,533.77
其他权益工具投资	76,035,231.03	76,035,231.03
其他非流动金融资产	79,100,000.00	79,100,000.00
投资性房地产		
固定资产	3,865,256.45	3,739,451.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	63,823,214.58	65,782,050.31
开发支出	12,063,229.83	8,752,963.11
商誉		
长期待摊费用	14,030.18	9,857.14
递延所得税资产		
其他非流动资产	25,000,000.00	25,000,000.00
非流动资产合计	1,621,318,765.97	1,618,314,086.60
资产总计	3,026,483,399.89	3,042,300,215.44
流动负债：		
短期借款	213,696,000.00	151,523,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	20,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	95,376,003.35	107,259,950.07
预收款项		747,521.11
合同负债	736,926.90	
应付职工薪酬	1,765,424.15	1,697,372.62
应交税费	223,154.38	224,552.81
其他应付款	224,977,718.72	300,143,283.70
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	44,215.61	

流动负债合计	556,819,443.11	591,595,680.31
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	30,191,791.31	21,886,133.92
其他非流动负债		
非流动负债合计	30,191,791.31	21,886,133.92
负债合计	587,011,234.42	613,481,814.23
所有者权益：		
股本	529,157,876.00	529,157,876.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,615,287,781.06	1,614,727,606.06
减：库存股	21,040,477.90	21,040,477.90
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	28,677,488.94	28,677,488.94
未分配利润	287,389,497.37	277,295,908.11
所有者权益合计	2,439,472,165.47	2,428,818,401.21
负债和所有者权益总计	3,026,483,399.89	3,042,300,215.44

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	105,542,345.82	137,745,554.13
其中：营业收入	101,998,225.04	132,489,633.43

利息收入	3,544,120.78	5,255,920.70
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	138,312,638.17	121,967,797.81
其中：营业成本	82,736,697.93	66,857,013.29
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	320,073.44	445,266.68
销售费用	19,828,286.39	20,122,563.82
管理费用	17,485,365.51	26,661,270.82
研发费用	11,741,950.22	4,722,975.59
财务费用	6,200,264.68	3,158,707.61
其中：利息费用	5,788,968.15	6,049,257.88
利息收入	-850,003.66	-3,387,409.62
加：其他收益	1,070,394.97	1,874,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,076,729.87	-989,465.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,155,430.55	-989,465.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	33,222,629.55	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,609,950.52	
资产减值损失（损失以“-”		-74,676.16

号填列)		
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-3,329.76	11,892.33
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-2,167,277.98	16,599,506.95
加: 营业外收入	10,409,320.83	1,781,352.69
减: 营业外支出	8,793,945.89	22,125.49
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-551,903.04	18,358,734.15
减: 所得税费用	9,161,433.91	5,567,941.37
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-9,713,336.95	12,790,792.78
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-9,713,336.95	12,790,792.78
2.终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-11,894,460.73	13,919,558.80
2.少数股东损益	2,181,123.78	-1,128,766.02
六、其他综合收益的税后净额	771,995.56	-751,490.78
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	771,995.56	-751,490.78
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	771,995.56	-751,490.78
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值		



变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	771,995.56	-751,490.78
7.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	-8,941,341.39	12,039,302.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-11,122,465.17	13,168,068.02
归属于少数股东的综合收益总额	2,181,123.78	-1,128,766.02
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0225	0.0271
（二）稀释每股收益	-0.0225	0.0271

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

法定代表人：孟宪民

主管会计工作负责人：王林海

会计机构负责人：王林海

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,150,397.63	2,508,241.18
减：营业成本	741,733.62	958,780.30
税金及附加	36,253.76	41,657.76
销售费用	3,675,132.95	2,434,215.10
管理费用	3,837,447.34	8,749,169.60
研发费用	4,001,193.41	
财务费用	4,300,946.86	2,878,516.91
其中：利息费用	3,103,067.03	6,049,257.88
利息收入	184,094.63	-3,185,207.22
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”	-1,076,729.87	12,257,227.04

号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,078,796.21	189,061.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	33,222,629.55	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	111,984.60	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-150,060.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		11,892.33
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,815,573.97	-435,039.17
加：营业外收入	10,000,311.43	
减：营业外支出	8,416,638.75	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,399,246.65	-435,039.17
减：所得税费用	8,305,657.39	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,093,589.26	-435,039.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,093,589.26	-435,039.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		

4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	10,093,589.26	-435,039.17
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.0226	0.0271
(二) 稀释每股收益	-0.0226	0.0271

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	153,878,389.25	96,251,028.90
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		

保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	3,756,767.98	5,378,728.80
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,104,535.26	421,469.47
收到其他与经营活动有关的现金	18,661,259.62	32,151,084.91
经营活动现金流入小计	177,400,952.11	134,202,312.08
购买商品、接受劳务支付的现金	119,799,205.98	59,476,962.69
客户贷款及垫款净增加额	1,500,000.00	-7,799,572.22
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	34,233,674.81	38,261,828.88
支付的各项税费	7,481,954.62	21,679,009.74
支付其他与经营活动有关的现金	65,767,814.18	68,118,595.48
经营活动现金流出小计	228,782,649.59	179,736,824.57
经营活动产生的现金流量净额	-51,381,697.48	-45,534,512.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	109,908.33	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	690.00	5,851.59
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		8,000,000.00

投资活动现金流入小计	110,598.33	8,005,851.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,712,040.74	48,980,453.53
投资支付的现金	5,178,895.39	40,682,089.01
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,890,936.13	89,662,542.54
投资活动产生的现金流量净额	-22,780,337.80	-81,656,690.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,499,510.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,499,510.00
取得借款收到的现金	235,000,000.00	89,999,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,310.00	210,000,000.00
筹资活动现金流入小计	235,003,310.00	302,498,510.00
偿还债务支付的现金	130,826,000.00	273,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,902,662.39	10,700,903.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,920,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,335,424.00	21,044,502.94
筹资活动现金流出小计	136,064,086.39	305,045,406.66
筹资活动产生的现金流量净额	98,939,223.61	-2,546,896.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	245,726.86	-176,569.61
五、现金及现金等价物净增加额	25,022,915.19	-129,914,669.71
加：期初现金及现金等价物余额	130,574,591.86	585,948,121.45
六、期末现金及现金等价物余额	155,597,507.05	456,033,451.74

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	29,209,406.73	194,732.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	283,092,977.90	136,254,096.58
经营活动现金流入小计	312,302,384.63	136,448,829.00
购买商品、接受劳务支付的现金	2,717,518.80	8,600,227.52
支付给职工以及为职工支付的现金	3,684,368.87	1,763,982.51
支付的各项税费	1,286,876.75	64,237.77
支付其他与经营活动有关的现金	323,284,195.59	86,257,504.00
经营活动现金流出小计	330,972,960.01	96,685,951.80
经营活动产生的现金流量净额	-18,670,575.38	39,762,877.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,551.59
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		5,551.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,710,224.17	416,822.00
投资支付的现金	2,600,000.00	40,682,089.01
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	7,310,224.17	41,098,911.01
投资活动产生的现金流量净额	-7,310,224.17	-41,093,359.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	162,000,000.00	60,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		105,000,000.00
筹资活动现金流入小计	162,000,000.00	165,000,000.00
偿还债务支付的现金	99,827,000.00	173,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,331,949.67	5,719,382.88
支付其他与筹资活动有关的现金	623,400.00	21,044,502.94
筹资活动现金流出小计	102,782,349.67	200,063,885.82
筹资活动产生的现金流量净额	59,217,650.33	-35,063,885.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	33,236,850.78	-36,394,368.04
加：期初现金及现金等价物余额	22,232,639.25	250,864,425.04
六、期末现金及现金等价物余额	55,469,490.03	214,470,057.00

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	282,018,749.10	282,018,749.10	
交易性金融资产	268,835,682.69	268,835,682.69	
应收账款	347,879,945.21	347,879,945.21	
预付款项	170,510,787.17	170,510,787.17	
其他应收款	89,865,561.72	89,865,561.72	
其中：应收利息	559,781.65	559,781.65	

存货	492,941,754.78	492,941,754.78	
一年内到期的非流动资产	263,681.97	263,681.97	
其他流动资产	24,974,502.31	24,974,502.31	
流动资产合计	1,677,290,664.95	1,677,290,664.95	
非流动资产：			
发放贷款和垫款	171,060,283.75	171,060,283.75	
长期股权投资	231,791,853.56	231,791,853.56	
其他权益工具投资	158,667,435.76	158,667,435.76	
其他非流动金融资产	131,600,000.00	131,600,000.00	
固定资产	46,568,418.84	46,568,418.84	
无形资产	103,655,426.46	103,655,426.46	
开发支出	22,310,644.54	22,310,644.54	
商誉	480,486,579.07	480,486,579.07	
长期待摊费用	80,218,221.86	80,218,221.86	
递延所得税资产	5,053,790.79	5,053,790.79	
其他非流动资产	45,000,000.00	45,000,000.00	
非流动资产合计	1,476,412,654.63	1,476,412,654.63	
资产总计	3,153,703,319.58	3,153,703,319.58	
流动负债：			
短期借款	335,300,000.00	335,300,000.00	
应付账款	134,177,648.06	134,177,648.06	
预收款项	5,662,233.15		-5,662,233.15
合同负债		5,341,729.39	5,341,729.39
应付职工薪酬	7,976,279.26	7,976,279.26	
应交税费	14,274,447.43	14,274,447.43	
其他应付款	21,552,479.04	21,552,479.04	
其中：应付利息	60,723.81	60,723.81	
其他流动负债		320,503.76	320,503.76
流动负债合计	518,943,086.94	518,943,086.94	
非流动负债：			
递延所得税负债	21,886,133.92	21,886,133.92	
非流动负债合计	21,886,133.92	21,886,133.92	
负债合计	540,829,220.86	540,829,220.86	



所有者权益：			
股本	529,157,876.00	529,157,876.00	
资本公积	1,544,615,593.08	1,544,615,593.08	
减：库存股	21,040,477.90	21,040,477.90	
其他综合收益	532,425.50	532,425.50	
盈余公积	28,677,488.94	28,677,488.94	
未分配利润	524,530,100.33	524,530,100.33	
归属于母公司所有者权益合计	2,606,473,005.95	2,606,473,005.95	
少数股东权益	6,401,092.77	6,401,092.77	
所有者权益合计	2,612,874,098.72	2,612,874,098.72	
负债和所有者权益总计	3,153,703,319.58	3,153,703,319.58	

## 调整情况说明

根据财政部发布的《企业会计准则第14号-收入准则》，将预收款项中不含税金额调整为合同负债，将税金调整为其他流动负债。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	58,023,989.25	58,023,989.25	
交易性金融资产	268,835,682.69	268,835,682.69	
应收账款	132,414,713.85	132,414,713.85	
预付款项	14,659,729.25	14,659,729.25	
其他应收款	931,385,639.43	931,385,639.43	
存货	14,473,491.49	14,473,491.49	
一年内到期的非流动资产	355,729.98	355,729.98	
其他流动资产	3,837,152.90	3,837,152.90	
流动资产合计	1,423,986,128.84	1,423,986,128.84	
非流动资产：			
长期股权投资	1,359,894,533.77	1,359,894,533.77	
其他权益工具投资	76,035,231.03	76,035,231.03	
其他非流动金融资产	79,100,000.00	79,100,000.00	
固定资产	3,739,451.24	3,739,451.24	
无形资产	65,782,050.31	65,782,050.31	

开发支出	8,752,963.11	8,752,963.11	
长期待摊费用	9,857.14	9,857.14	
其他非流动资产	25,000,000.00	25,000,000.00	
非流动资产合计	1,618,314,086.60	1,618,314,086.60	
资产总计	3,042,300,215.44	3,042,300,215.44	
流动负债：			
短期借款	151,523,000.00	151,523,000.00	
应付票据	30,000,000.00	30,000,000.00	
应付账款	107,259,950.07	107,259,950.07	
预收款项	747,521.11		-747,521.11
合同负债		705,208.59	705,208.59
应付职工薪酬	1,697,372.62	1,697,372.62	
应交税费	224,552.81	224,552.81	
其他应付款	300,143,283.70	300,143,283.70	
其他流动负债		42,312.52	42,312.52
流动负债合计	591,595,680.31	591,595,680.31	
非流动负债：			
递延所得税负债	21,886,133.92	21,886,133.92	
非流动负债合计	21,886,133.92	21,886,133.92	
负债合计	613,481,814.23	613,481,814.23	
所有者权益：			
股本	529,157,876.00	529,157,876.00	
资本公积	1,614,727,606.06	1,614,727,606.06	
减：库存股	21,040,477.90	21,040,477.90	
盈余公积	28,677,488.94	28,677,488.94	
未分配利润	277,295,908.11	277,295,908.11	
所有者权益合计	2,428,818,401.21	2,428,818,401.21	
负债和所有者权益总计	3,042,300,215.44	3,042,300,215.44	

## 调整情况说明

根据财政部发布的《企业会计准则第14号-收入准则》，将预收款项中不含税金额调整为合同负债，将税金调整为其他流动负债。

## 2、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

### 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。