

SPEARHEAD®

北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020-085

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。

公司负责人黄小川、主管会计工作负责人柴健及会计机构负责人(会计主管人员)杨秀丽声明：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）	176,981,213.79	535,035,902.80	-66.92%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-54,785,244.10	-41,135,847.77	-33.18%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-55,647,479.28	-42,953,428.54	-29.55%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-25,836,656.80	36,355,795.56	-171.07%
基本每股收益（元/股）	-0.08	-0.06	-33.33%
稀释每股收益（元/股）	-0.08	-0.06	-33.33%
加权平均净资产收益率	-63.24%	-42.36%	-20.88%
	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）	1,739,542,953.41	1,875,501,229.50	-7.25%
归属于上市公司股东的净资产（元）	59,241,256.40	114,026,500.50	-48.05%

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
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,169,500.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,853.09	
减：所得税影响额	287,411.73	
合计	862,235.18	--

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	22,159	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
刘伟	境内自然人	21.47%	144,158,887	0	质押	101,978,138
					冻结	144,158,887
宋春静	境内自然人	11.44%	76,831,967	0		
霖灏投资（上海）有限公司	境内非国有法人	4.60%	30,862,955	30,862,955	质押	30,860,000
上海寰信投资咨询有限公司	境内非国有法人	3.03%	20,362,724	0	质押	14,214,200
					冻结	11,000,000
天津迪思投资管理有限公司	境内非国有法人	2.06%	13,839,125	0		
孙高发	境内自然人	1.88%	12,643,910	0		
杭州福石资产管理有限公司	境内非国有法人	1.61%	10,784,527	0		
李崇众	境内自然人	0.89%	6,000,000	0		
梁婷	境内自然人	0.81%	5,449,200	0		
侯霞	境内自然人	0.74%	5,000,000	0		
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			
刘伟	144,158,887	人民币普通股	144,158,887			
宋春静	76,831,967	人民币普通股	76,831,967			
上海寰信投资咨询有限公司	20,362,724	人民币普通股	20,362,724			
天津迪思投资管理有限公司	13,839,125	人民币普通股	13,839,125			
孙高发	12,643,910	人民币普通股	12,643,910			
杭州福石资产管理有限公司	10,784,527	人民币普通股	10,784,527			
李崇众	6,000,000	人民币普通股	6,000,000			
梁婷	5,449,200	人民币普通股	5,449,200			

侯霞	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
程华九	4,766,200	人民币普通股	4,766,200
上述股东关联关系或一致行动的说明	无		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东上海寰信投资咨询有限公司通过普通证券账户持有公司股份 15,025,324 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,337,400 股，实际合计持有 20,362,724 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
黄小川	1,956,576	489,144	0	1,467,432	高管锁定股	无
霖澹投资（上海）有限公司	30,862,955	0	0	30,862,955	增发锁定	待定
合计	32,819,531	489,144	0	32,330,387	--	--

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

1、资产、负债、权益变动情况分析

- 1) 货币资金较期初下降66.99%，主要系本报告期偿还债务所致。
- 2) 其他流动资产较期初下降58.75%，主要系本报告期进项税额留抵金额减少。
- 3) 预收款项较期初下降73.33%，主要系本报告期执行新收入准则，预收款项在合同负债列示。
- 4) 归属于母公司股东权益较期初下降48.05%，主要系本报告期亏损所致。

2、损益变动情况分析

- 1) 报告期内营业收入同比下降66.92%，系本报告期内较上年同期少了浩耶科技、七彩鹅湾两家子公司。
- 2) 报告期内营业成本同比下降71.51%，系本报告期内较上年同期少了浩耶科技、七彩鹅湾两家子公司。
- 3) 报告期内销售费用同比下降85.16%，系本报告期内较上年同期少了浩耶科技、七彩鹅湾两家子公司，并对销售政策进行了合理优化调整，从而导致销售人员及相应费用减少所致。
- 4) 报告期内信用减值损失同比增长44.1%，系本报告期计提减值损失增加所致。
- 5) 报告期内实现净利润较上年同期下降31.9%，主要系本报告期营业收入降低，并导致营业利润减少所致。

3、现金流量变动情况分析

- 1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降6,219.25万元，主要系本报告期营业收入降低并导致销售商品、提供劳务收到的现金减少。
- 2) 报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降514.06万元，主要系本报告期支付前期取得子公司投资款所致。
- 3) 报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加3,787.25万元，主要系上年同期偿还债务较多所致。
- 4) 报告期内现金及现金等价物净增加额较上年同期下降2,946.05万元，主要系本报告期经营活动产生的现金流量净额减少所致。

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

报告期内公司营业收入大幅下降，主要源于两方面因素：一方面，公司受到资金状况较为紧张的影响，坚持回款和毛利率优先的策略，主动放弃毛利率较低或者付款条件过于苛刻的项目，对营业收入产生了不利影响；另一方面，受到新冠肺炎疫情的影响，广告主的广告投放量大幅下滑，给公司获取订单带来较大困难，并且公司积极遵照防疫政策的要求复工复产，但客观上对产能形成了限制，订单的执行率大幅下降。同时，浩耶信息科技（上海）有限公司已于2019年12月剥离，相应数字营销及大数据营销业务在一定阶段内受到影响从而导致下滑。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

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

浩耶信息科技（上海）有限公司已于2019年12月剥离，相应数字营销及大数据营销业务在一定阶段内受到影响从而导致下滑。但公司将通过培育备份资源及通过开展第三方合作，逐渐恢复该项业务。

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

报告期内公司前 5 大供应商采购额为 3,585.42 万元，占采购总额的 16.65%；上年同期前 5 大供应商采购额为 21,236.78 万元，占采购总额的 29.19%；报告期内，公司加强与优质资源的合作，引进一批新供应商进行合作集中比价，提升整体议价能力，着力提高销售毛利率，从而增加优质供应商数量降低对主要供应商的依存度，并适当延长合作账期，保证公司经营现金流供应。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户营业额为 9,545.39 万元，占营业收入总额的 53.93%；营业成本 6,990.2 万元，占营业成本总额 56.56%；营业毛利 2,555.19 万元，占毛利总额的 47.85%。去年同期公司前 5 大客户营业额为 16,255.39 万元，占营业收入总额 30.38%；营业成本 13,634 万元，占营业成本总额 31.44%；营业毛利 2,621.39 万元，占毛利总额的 25.87%。报告期内，前五大客户营业额占比有所增长，主要原因是前五大客户主要集中在迪思公关的公关广告类业务，本期剥离上海浩耶科技的数字营销业务后收入规模大幅降低，从而导致前五大客户所占比重提高所致。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

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. 应收账款的回收风险

公司的行业特点及服务结算方式决定了应收账款余额较大，公司部分业务前期需要为客户垫付费，再按照服务进度分期收回包括垫付款在内的全部服务费用。随着业务不断拓展，公司应收账款额度不断增加。受国内经济环境、政策、行业竞争加剧的影响，以及公司部分大客户回款较慢，相应应收账款账期较长。针对报告期内的应收账款，管理层从审慎角度考虑，经过对应收账款的仔细分析后，对超账期的应收账款进行特殊计提。同时，公司加强对应收账款的催款力度，每周召开针对应收账款回款情况的专项会议。增加对业务经理关于应收账款回款的考核指标，增强回款能力。

2. 新型营销方式替代的风险

尽管全国范围内广告投入的规模保持稳定，但新型营销方式层出不穷，华谊嘉信目前受制于现金流较为紧张的局面，对新型营销方式的投入可能不足，如果产生颠覆性的营销方式但华谊嘉信未能积累足够的优势并占据充足的市场份额，可能会导致原来的业务领域被新型营销方式替代的风险。

3. 现金流风险

公司部分业务多为先期垫款业务，随着业务量不断增加，公司经营现金需求也不断增加。同时前期公司以现金的方式投资并购了多家企业，且多次通过借贷方式进行融资，导致公司财务费用攀升及还款压力增大，整体资金压力增大。针对上述问题，公司通过降低运营成本、向银行或其他机构借款，加大应收账款回收等多种方式缓解公司现金流压力。

4. 控股股东股票质押、被冻结风险

截止报告披露日，控股股东刘伟先生持有公司股份共计 114,733,647 股，占公司总股本的比例为 17.09%。其中累计质押的股份为共计 101,978,138 股，占其持股总数的比例为 88.88%，占公司总股本的比例为 15.19%；累计被司法冻结股份共计 114,733,647 股，占其持有公司股份的 100.00%，占公司总股本的 17.09%；累计被司法冻结股份 95,171,440 股，占其持有公司股份的 82.95%，占公司总股本 14.18%。若后续出现平仓及司法强制执行风险，控股股东将尽力采取措施应对风险，同时公

公司将持续关注控股股东股份被冻结事项的进展情况，严格按照有关法律法规及规范性文件的要求及时履行信息披露义务。

5. 人才流失风险

人力资源是营销公司的核心资源，是保持和提升公司竞争力的关键要素。营销公司管理团队及业务人员的稳定性，将直接影响公司数字营销业务的发展和业绩。已并购子公司已结束业绩对赌期，可能存在人员离任风险。目前为避免核心团队人员流失造成不利影响，公司未来会在原有股票期权的基础上继续施行其他股权激励方式，确保核心团队成员的稳定。

6. 业务收缩风险

近年来由于公司承担较多债务以及既往业务需要较大垫资，出现上文所述的应收账款回收、现金流风险。为了保证企业持续经营能力，公司主动选择客户并剥离了部分盈利能力差的业务。因此，公司存在经营面变窄、业务收缩的风险。为平衡该风险，公司将持续深耕目前保留的各项业务，并探索新的业务领域，同时通过成本费用的同步降低，避免业务收缩带来的盈利能力大幅下滑问题。

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

公司数字营销业务板块调整的事项

由于公司2019年12月将全资子公司浩耶信息科技（上海）有限公司（简称“浩耶科技”）出售给嘉兴仕吉网络科技有限公司（详见公司2019年12月2日披露于巨潮资讯网的《关于出售全资子公司股权的公告》，并经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，浩耶科技已不再纳入合并报表范畴。自2020年1月起，公司“数字营销”“大数据营销”业务板块中将不再包含浩耶科技。公司全资子公司天津迪思文化传媒有限公司自身拥有大数据分析工具及平台，但主要用于其他业务的开展，并非主要营收来源；公司参股孙公司Smaato有部分大数据板块营收。因此，一段时间内公司暂时将不再将数字营销和大数据营销作为主要营收板块，着力发展其他现存的整合营销的业务板块，同时培育和继续发展大数据营销和数字营销。

根据2019年经审计的公司财务数据统计，2019年公司大数据营销收入在总收入中占比为0.02%，数字营销收入占比为36.11%。上述变化可能在一段时间内影响公司总营业收入，但由于支出和成本也相应减少，预计对于公司未来的利润情况影响不大。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司引入战略投资者的事项	2020年01月16日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900008389&stockCode=300071&announcementId=1207257304&announcementTime=2020-01-16%2017:35
公司数字营销业务板块调整的事项	2019年12月02日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900008389&stockCode=300071&announcementId=1207130491&announcementTime=2019-12-02%2019:40

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

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	霖澍投资（上海）有限公司	股份限售承诺	1) 本公司本次认购的上市公司新增股份的限售期，即不得通过证券市场公开交易或协议方式转让的期限，为股份发行结束之日即本公司认购的上市公司股份完成登记之日起 36 个月内不转让； 2) 上述限售期届满之时，若因东汐广告未能达成本公司与上市公司另行签署的《盈利预测补偿协议》项下约定的业绩目标而致本公司须向上市公司履行股份补偿义务且该等股份补偿义务尚未履行完毕的，限售期延长至股份补偿义务履行完毕之日。	2013 年 10 月 14 日	3 年	截止报告期末，该承诺正在履行中。相关股份后续将回购注销。
	霖澍投资（上海）有限公司	业绩承诺及补偿安排	1、净利润指标；承诺期	2013 年 10 月 14 日	3 年	截止报告期末，该承诺正

			<p>(2013 年、2014 年、2015 年) 内, 东汐广告扣除非经常性损益后的净利润应分别不低于 2,605 万元、2,878 万元、3,189 万元 (以下简称 "承诺净利润"); 且每年净利润率不低于 6%; 非经常性损益根据《企业会计准则》的相关定义界定; 净利润率=扣除非经常性损益后的净利润÷营业收入。2、应收账款指标:</p> <p>(1) 应收账款周转率不低于 3 次/年; 且 (2) 截止每年 7 月末, 上一年度末的应收账款回款率不低于 90%; 且 (3) 每年坏账率不高于 0.2%; 且 (4) 全部股份解锁前应收账款回收率达到 95%; 应收账款周转率=营业收入×2÷(年初应收</p>			在履行中。相关股份后续将回购注销。
--	--	--	---	--	--	-------------------

			<p>账款余额+年末应收账款余额); 坏账率=实际发生的坏账/当年应收账款发生额。3、客户指标: (1) 2013 年发生业务往来的客户数量不低于 15 家; 2014 年发生业务往来的客户数量不低于 20 家; 2015 年发生业务往来的客户数量不低于 30 家; 且 (2) 承诺期第一大最终客户毛利润占总毛利润的比重分别不高于 50%、40%、30%; 且 (3) 前三大最终客户毛利润占总毛利润的比重分别不高于 80%、70%、60%; 且 (4) 直接客户贡献毛利润占总毛利润比重 2013 年及 2014 年不低于 20%, 2015 年不低于 30% (毛利润指扣除流转</p>			
--	--	--	--	--	--	--

		<p>税及营业成本的毛利润；最终客户是指最终服务接收方；直接客户是指直接与东汐广告签约的最终服务接收方)。4、主营业务指标：承诺期内，东汐广告主营业务收入应全部来自于媒体投放、代理及相关业务，包括但不限于该业务的前后端，策划、顾问、制作等服务。</p>			
	王利峰；胡伟	<p>业绩承诺及补偿安排</p>	<p>1、净利润指标：承诺期（2013年、2014年、2015年）内，美意互通公司扣除非经常性损益后的净利润应分别不低于667万元、745万元、826万元（以下简称“承诺净利润”），且每年净利润率不低于25%；非经常性损益根据《企业会计准则》的相关定义界定；净利润率=扣除</p>	<p>2013年05月10日</p>	<p>3年</p> <p>意互通的净利润等指标均未实现，王利峰和胡伟需向公司履行补偿义务。截至目前，胡伟、王利峰持有公司股份已注销完毕，现金补偿尚未完成。</p>

		<p>非经常性损益后的净利润÷营业收入。2、应收账款指标：</p> <p>（1）应收账款周转率不低于 3 次/年，且（2）截至每年 7 月末，上一年度末的应收账款回款率不低于 90%，且（3）每年坏账率不高于 1%，且（4）全部股份解锁前应收账款回收率达到 95%；应收账款周转率=营业收入×2÷（年初应收账款余额+年末应收账款余额）；坏账率=实际发生的坏账/当年应收账款发生额。3、客户指标：（1）2013 年发生业务往来的客户数量不低于 20 家，2014 年发生业务往来的客户数量不低于 25 家，2015 年发生业务往来的客户数量不低于 30 家；</p>			
--	--	--	--	--	--

			且（2）承诺期第一大最终客户毛利润占总毛利润的比重分别不高于 30%、30%、25%；且（3）承诺期前三大最终客户毛利润占总毛利润的比重分别不高于 70%、65%、60%；且（4）来源于直接客户贡献毛利润占总毛利润比重不低于 30%（毛利润指扣除流转税及营业成本的毛利润；最终客户是指最终服务接收方；直接客户是指直接与美意互通签约的最终服务接收方）。4、主营业务指标：承诺期内，美意互通主营业务收入应全部来自网络营销。			
	霖澍投资（上海）有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、同业竞争:1) 本公司目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在商业上对上	2013 年 10 月 14 日	具体详见该承诺内容。	截止报告期末，该承诺正在履行中，无违反上述承诺的情况发生。

		<p>市公司构成竞争的业务和活动，本公司目前不拥有与上市公司存在竞争关系的任何经济实体的权益，亦不会以上市公司或东汐广告以外的任何第三方的名义为上市公司或东汐广告介绍业务或代理客户。</p> <p>2) 在本公司作为上市公司的股东期间和之后的 36 个月内，本公司将不在中国境内外直接或间接从事任何在商业上对上市公司、东汐广告构成竞争的业务和活动，本公司不谋求拥有与上市公司、东汐广告存在竞争关系的任何经济实体的权益。本公司从第三方获得的商业机会如与上市公司、东汐广告构成竞争或存在构成竞</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>争的可能，则本公司将立即通知上市公司并将该商业机会让予上市公司。若该等业务机会尚不具备转让给上市公司的条件，或因其他原因导致上市公司暂无法取得上述业务机会，上市公司有权选择以书面确认的方式要求本公司放弃该等业务机会，或采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的其他方式加以解决。本公司愿意承担因违反上述承诺给上市公司造成的全部经济损失。</p> <p>二、关联交易：1) 本公司将按照公司法等法律法规、上市公司、东汐广告公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本公司的关联</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>交易进行表决时，履行回避表决的义务。2) 本公司将避免一切非法占用上市公司、东汐广告的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司及东汐广告向本公司、本公司股东及本公司投资或控制的其他法人提供任何形式的担保。3) 本公司将尽可能地避免和减少与上市公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照上市公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关</p>			
--	--	--	--	--	--

			报批程序, 保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。4) 本公司对因其未履行本承诺函所作的承诺而给上市公司及东汐广告造成的一切直接损失承担赔偿责任。			
	陈仲华; 季俊	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、同业竞争: 1) 本人目前经营的广告业务均是通过东汐广告(包括其子公司, 下同)进行的, 本人没有直接或间接通过其他经营主体或以自然人名义直接从事与上市公司及东汐广告现有业务相同或类似的业务, 也没有在与上市公司及东汐广告存在相同或类似主营业务的任何经营实体中任职或担任任何形式的顾问, 或有其它任何与上市公	2013 年 10 月 14 日	具体详见该承诺内容。	截止报告期末, 该承诺正在履行中, 无违反上述承诺的情况发生。

		<p>司及东汐广告存在同业竞争的情形。</p> <p>2) 在霖澍投资作为上市公司的股东期间和之后的 36 个月内, 以及本人在东汐广告任职期间及从东汐广告离职后 36 个月内, 本人将不在中国境内外直接或间接从事任何在商业上对上市公司及东汐广告构成竞争的业务和活动, 且不谋求拥有与上市公司及东汐广告存在竞争关系的任何经济实体的权益; 本人从第三方获得的商业机会如与上市公司或东汐广告构成竞争或存在构成竞争的可能, 则本人将立即通知上市公司并将该商业机会让予上市公司, 若该等业务机会尚不具备转让给上市</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>公司的条件，或因其他原因导致上市公司暂无法取得上述业务机会，上市公司有权选择以书面确认的方式要求本人放弃该等业务机会，或采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的其他方式加以解决；本人将不在同上市公司或东汐广告存在相同或者类似业务的任何经营实体中任职或者担任任何形式的顾问；亦不会以上市公司或东汐广告以外的任何第三方的名义为上市公司或东汐广告介绍业务或代理客户。本人愿意承担因违反上述承诺给上市公司造成的全部经济损失。二、关联交易：1）本人将按照公司法等法</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>律法规、上市公司、东汐广告公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本人及东汐广告的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务，在上市公司董事会涉及对本人及东汐广告的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。2) 本人将避免一切非法占用上市公司、东汐广告的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司及东汐广告向本人及本人投资或控制的其他法人提供任何形式的担保。3) 本人将尽可能地避免和减少与上市公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照上市公司及东汐广告公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。4) 本人对因其未履行本承诺函所作的承诺而给上市公司及东汐广告造成的一切直接损失承担赔偿责任。			
	王利峰；胡伟	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、同业竞争：1) 本人目前经营的广告业务均是通过美意互通进行的，本人没有直接或间接通过其他经营主体或以自然人名义直接从事与上市公司及美意互通现有	2013 年 10 月 14 日	详见该具体承诺内容。	截止报告期末，该承诺正在履行中。

		<p>业务相同或类似的业务,也没有在与上市公司及美意互通存在相同或类似主营业务的任何经营实体中任职或担任任何形式的顾问,或有其它任何与上市公司及美意互通存在同业竞争的情形。</p> <p>2) 在本人作为上市公司的股东期间和之后的 36 个月内,以及本人在美意互通任职期间及从美意互通离职后 36 个月内,本人将不在中国境内外直接或间接从事任何在商业上对上市公司及美意互通构成竞争的业务和活动,且不谋求拥有与上市公司及美意互通存在竞争关系的任何经济实体的权益;本人从第三方获得的商业机会如与上</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>市公司或美意互通构成竞争或存在构成竞争的可能，则本人将立即通知上市公司并将该商业机会让予上市公司，若该等业务机会尚不具备转让给上市公司的条件，或因其他原因导致上市公司暂无法取得上述业务机会，上市公司有权选择以书面确认的方式要求本人放弃该等业务机会，或采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的其他方式加以解决；本人将不在同上市公司或美意互通存在相同或者类似业务的任何经营实体中任职或者担任任何形式的顾问；亦不会以上市公司或美意互通以外的任何第三方的名义为</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>上市公司或美意互通介绍业务或代理客户。本人愿意承担因违反上述承诺给上市公司造成的全部经济损失。</p> <p>二、关联交易：1) 本人将按照公司法等法律法规、上市公司、美意互通章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。2) 本人将避免一切非法占用上市公司、美意互通的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司及美意互通向本人及本人投资或控制的其他法人提供任何形式的担保。3) 本人将尽可能地避免和减少与上市公司及美意互通的关联交易；对无法</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照上市公司及美意互通公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。4) 本人对因其未履行本承诺函所作的承诺而给上市公司及美意互通造成的一切直接损失承担赔偿责任。</p>			
	孙高发	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>一、同业竞争：1) 在本人持有上市公司股份期间和之后的 36 个月内，以及本人在波释广告任职期间及从</p>	2013 年 10 月 14 日	详见该具体承诺内容。	截止报告期末，该承诺正在履行中，无违反上述承诺的情况发生。

		<p>波释广告离职后 36 个月内，本人不会以上市公司及波释广告的名义为汉戈广告、郡州广告和百仕成广告介绍业务；亦不以上市公司或波释广告以外的任何第三方的名义为上市公司或波释广告介绍业务或代理客户。2) 在本人持有上市公司股份期间和之后的 36 个月内，以及本人在波释广告任职期间及从波释广告离职后 36 个月内，本人和本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在商业上对波释广告构成竞争的业务和活动，且不谋求拥有与波释广告存在竞争关系的任何经济实体的权益；本人和本人控制的</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>其他企业从第三方获得的商业机会如与波释广告构成竞争或存在构成竞争的可能,则本人和本人控制的其他企业将立即通知上市公司并将该商业机会让予上市公司。若该等业务机会尚不具备转让给上市公司的条件,或因其他原因导致上市公司暂无法取得上述业务机会,上市公司有权选择以书面确认的方式要求本人和本人控制的其他企业放弃该等业务机会,或采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的其他方式加以解决。本人愿意承担因违反上述承诺给上市公司造成的全部经济损失。</p> <p>二、关联交易：1) 本人</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>将按照公司法等法律法规、上市公司、波释广告公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。2) 本人将避免一切非法占用上市公司、波释广告的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司及波释广告向本人及本人投资或控制的其他法人提供任何形式的担保。</p> <p>3) 本人将尽可能地避免和减少与上市公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照上市公司公司章程、有关法律法</p>			
--	--	--	--	--	--

			规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序,保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。 4) 本人对其未履行本承诺函所作的承诺而给上市公司及波释广告造成的一切直接损失承担赔偿责任。			
	刘伟;姚晓洁; 崔崧;胡欢;徐惟坚	业绩承诺及 补偿安排	华谊嘉信与刘伟、颐涑投资以及浩耶上海管理层(姚晓洁、崔崧、胡欢、徐惟坚)同意,在保证浩耶上海管理层工资不得低于市场通常标准的情况下,任一业绩承诺方单独而非连带地承诺标的公司在业绩承诺期内应达到以下承诺利润要求: 2015 年经审计后的税后	2015 年 10 月 12 日	3 年	浩耶上海未完成 2017 年度业绩承诺,已作出相应补偿安排。

			<p>净利润不低于 4,000 万元（含本数）；</p> <p>2016 年经审计后的税后净利润不低于 4,600 万元（含本数）；</p> <p>2017 年经审计后的税后净利润不低于 5,320 万元（含本数）。</p> <p>任一业绩承诺方单独而非连带地承诺标的公司在业绩承诺期内三个完整年度应实现的累积承诺净利润不低于 13,920 万元。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	刘伟	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	以书面形式向本公司出具了《避免同业竞争的承诺》。	2009 年 07 月 16 日	长期	该承诺正在履行中。
	刘伟;李凌波; 柴健;方华	其他承诺	在本人担任公司的董事或高级管理人员期间,每年转让公司股份不超过其直接或间接持有股份总额的 25%;在离职后半年内不转让其直接或间接持有的公司股份。	2010 年 04 月 21 日	长期	该承诺正在履行中。

其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	<p>1、霖澍投资应补偿的股份现为质押状态，公司后续会在其应补偿股份解除质押后进行回购注销。</p> <p>2、王利峰应补偿公司的股份已于 2019 年 12 月 5 日完成回购注销，具体内容详见公司于 2019 年 12 月 6 日披露于巨潮资讯网的《关于关于完成股份回购及注销的公告》（公告编号：2019-159）。但截至报告披露日，王利峰、胡伟应补偿的现金部分始终未能到位，公司已经向法院提起诉讼。</p> <p>3、经 2019 年 1 月 28 日召开的第三届董事会第七十一次会议、2019 年 2 月 15 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于浩耶信息科技（上海）有限公司业绩补偿责任方 2017 年度业绩承诺补偿延迟支付有关事项》的议案，刘伟将于 2019 年 6 月 30 日前、2019 年 12 月 31 日前分别支付 3,957,931.69 元补偿款；颐涑投资将于 2019 年 6 月 30 日前支付 1,881,985.96 元补偿款。截至本报告披露日，公司已收到颐涑投资关于浩耶上海的 2017 年度业绩补偿款 938,727.60 元，尚未收到其他业绩补偿责任方关于浩耶上海的 2017 年度业绩补偿款。公司已正式通知各业绩补偿责任方按照先前达成的还款计划履行业绩补偿义务，如前述业绩补偿责任方拒不履行或严重拖延该等业绩补偿义务的，必要时公司将启动法律程序进行追偿。具体内容详见 2019 年 7 月 31 日发布在指定信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于业绩补偿相关事项的进展公告》。</p>					

五、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

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

单位：万元

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间（月份）
刘伟	2018 年	业绩赔偿款	5,879.53	0	5,105.94	791.59	现金清偿；	791.59	2019 年 12

						其他		月
合计	5,879.53	0	5,105.94	791.59	--	791.59	--	
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例	6.94%							
相关决策程序	公司于 2019 年 1 月 28 日召开的第三届董事会第七十一次会议、2019 年 2 月 15 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于浩耶信息科技（上海）有限公司业绩补偿责任方 2017 年度业绩承诺补偿延迟支付有关事项》的议案，同意颐涑投资于 2019 年 6 月 30 日前向上市公司支付业绩补偿款 1,881,985.96 元、刘伟于 2019 年 6 月 30 日前、2019 年 12 月 31 日前分批向上市公司支付业绩补偿款共计 791.59 万元。截至本报告披露日，刘伟以上款项尚未支付。							
当期新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明	当期未新增							
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明	董事会已于刘伟进行沟通，将采取一切必要手段，维护公司利益。							
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期	2020 年 04 月 28 日							
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引	www.cninfo.com.cn							

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司

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	26,407,609.92	79,991,467.36
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	32,442,788.02	34,503,467.16
应收账款	737,219,076.91	807,388,330.47
应收款项融资		
预付款项	16,218,196.71	14,637,780.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	50,240,648.39	51,388,508.60
其中：应收利息		470,287.50
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,301,422.96	10,427,706.19
流动资产合计	866,829,742.91	998,337,260.09
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	342,474,394.33	348,604,733.86
其他权益工具投资	2,666,666.67	2,666,666.67
其他非流动金融资产		
投资性房地产	105,933,828.96	105,933,828.96
固定资产	4,935,777.44	5,419,614.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	18,603,881.39	18,897,138.18
开发支出	478,521.81	478,521.81
商誉	380,658,964.17	380,658,964.17
长期待摊费用	2,565,391.31	2,806,544.45
递延所得税资产	14,395,784.42	11,697,956.80
其他非流动资产		
非流动资产合计	872,713,210.50	877,163,969.41
资产总计	1,739,542,953.41	1,875,501,229.50
流动负债：		
短期借款	555,719,562.13	557,922,281.40
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	534,555,282.06	597,913,684.95
预收款项	3,913,747.81	14,672,916.80
合同负债	13,360,914.47	
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	18,951,632.44	16,339,763.30
应交税费	34,839,158.52	43,284,115.53
其他应付款	201,477,281.03	196,783,665.84
其中：应付利息	59,132,960.66	46,069,192.33
应付股利	1,701,457.80	1,701,457.80
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	131,000,000.00	133,000,000.00
其他流动负债	29,642,833.06	33,747,725.71
流动负债合计	1,523,460,411.52	1,593,664,153.53
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	40,851,350.07	51,888,955.91
应付债券	69,878,558.82	69,841,797.71
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	23,855,429.04	23,855,429.04
递延收益		
递延所得税负债	13,040,531.28	13,040,531.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	147,625,869.21	158,626,713.94
负债合计	1,671,086,280.73	1,752,290,867.47
所有者权益：		
股本	671,386,420.00	671,386,420.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,628,660.73	11,628,660.73
减：库存股		

其他综合收益	27,683,707.06	27,683,707.06
专项储备		
盈余公积	35,442,366.75	35,442,366.75
一般风险准备		
未分配利润	-686,899,898.14	-632,114,654.04
归属于母公司所有者权益合计	59,241,256.40	114,026,500.50
少数股东权益	9,215,416.28	9,183,861.53
所有者权益合计	68,456,672.68	123,210,362.03
负债和所有者权益总计	1,739,542,953.41	1,875,501,229.50

法定代表人：陈曦

主管会计工作负责人：柴健

会计机构负责人：杨秀丽

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	3,413,095.84	3,442,240.10
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,867,276.72	2,814,348.44
应收款项融资		
预付款项	1,626,690.24	1,425,000.00
其他应收款	351,990,701.57	348,968,266.18
其中：应收利息	11,070,539.18	12,289,556.01
应收股利	124,000,000.00	124,000,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,424,379.33	2,353,304.33
流动资产合计	361,322,143.70	359,003,159.05
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	790,865,075.84	794,097,768.73
其他权益工具投资	2,666,666.67	2,666,666.67
其他非流动金融资产		
投资性房地产	59,756,156.36	59,756,156.36
固定资产	201,935.51	234,079.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,305,077.15	2,394,881.58
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	855,794,911.53	859,149,552.85
资产总计	1,217,117,055.23	1,218,152,711.90
流动负债：		
短期借款	474,765,000.00	474,765,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	11,250,542.68	11,084,475.69
预收款项		86,748.19
合同负债		
应付职工薪酬	3,023,827.75	2,266,016.32
应交税费	410,590.08	425,358.73
其他应付款	388,312,591.17	364,743,381.15
其中：应付利息	66,199,887.51	51,255,976.46
应付股利	1,701,457.80	1,701,457.80
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	73,000,000.00	75,000,000.00
其他流动负债	323,602.11	323,602.11

流动负债合计	951,086,153.79	928,694,582.19
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	69,878,558.82	69,841,797.71
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	20,874,800.00	20,874,800.00
递延收益		
递延所得税负债	4,364,846.92	4,364,846.92
其他非流动负债		
非流动负债合计	95,118,205.74	95,081,444.63
负债合计	1,046,204,359.53	1,023,776,026.82
所有者权益：		
股本	671,386,420.00	671,386,420.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	261,111,022.43	261,111,022.43
减：库存股		
其他综合收益	30,887,189.52	30,887,189.52
专项储备		
盈余公积	35,442,366.75	35,442,366.75
未分配利润	-827,914,303.00	-804,450,313.62
所有者权益合计	170,912,695.70	194,376,685.08
负债和所有者权益总计	1,217,117,055.23	1,218,152,711.90

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	176,981,213.79	535,035,902.80
其中：营业收入	176,981,213.79	535,035,902.80

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	236,473,694.55	573,191,172.93
其中：营业成本	123,584,554.83	433,718,292.45
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	192,716.09	939,866.25
销售费用	2,298,536.29	15,486,273.40
管理费用	87,684,697.58	99,446,185.95
研发费用		6,926,061.50
财务费用	22,713,189.76	16,674,493.38
其中：利息费用	22,725,198.52	16,174,573.07
利息收入	2,501,548.69	53,339.38
加：其他收益	1,457,197.83	
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,630,139.53	-3,565,274.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,630,139.53	-3,565,274.78
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,316,321.28	-7,720,832.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-14,846.35

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-64,981,743.74	-49,456,223.78
加：营业外收入	1,069,646.91	2,426,890.51
减：营业外支出	20,000.00	-3,408.13
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-63,932,096.83	-47,025,925.14
减：所得税费用	-9,178,407.48	-5,514,606.17
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-54,753,689.35	-41,511,318.97
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-54,753,689.35	-41,511,318.97
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	-54,785,244.10	-41,135,847.77
2.少数股东损益	31,554.75	-375,471.20
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	-54,753,689.35	-41,511,318.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	-54,785,244.10	-41,135,847.77
归属于少数股东的综合收益总额	31,554.75	-375,471.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.08	-0.06
（二）稀释每股收益	-0.08	-0.06

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：陈曦

主管会计工作负责人：柴健

会计机构负责人：杨秀丽

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	1,400,776.16	2,019,506.24
减：营业成本	0.00	722,088.00
税金及附加	991.40	2,328.81
销售费用		
管理费用	4,095,041.85	4,668,157.44
研发费用		
财务费用	20,950,150.08	13,570,761.29
其中：利息费用	19,731,286.14	14,744,793.87
利息收入	1,216,439.14	1,177,443.16
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	267,507.11	293,114.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	267,507.11	293,114.29
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-86,089.32	2,517,444.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-23,463,989.38	-19,168,159.16
加：营业外收入		700,000.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-23,463,989.38	-18,468,159.16
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-23,463,989.38	-18,468,159.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-23,463,989.38	-18,468,159.16
（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	-23,463,989.38	-18,468,159.16
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	244,331,929.30	774,749,623.33
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,969,015.08	35,959,652.47
经营活动现金流入小计	249,300,944.38	810,709,275.80

购买商品、接受劳务支付的现金	186,405,396.35	441,665,611.92
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	38,574,852.18	217,074,599.46
支付的各项税费	6,932,463.43	29,120,606.27
支付其他与经营活动有关的现金	43,224,889.22	86,492,662.59
经营活动现金流出小计	275,137,601.18	774,353,480.24
经营活动产生的现金流量净额	-25,836,656.80	36,355,795.56
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		35,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		35,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,938.05	1,413,328.06
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	6,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,518,938.05	1,413,328.06
投资活动产生的现金流量净额	-6,518,938.05	-1,378,328.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		

取得借款收到的现金		5,753,061.20
收到其他与筹资活动有关的现金	5,600,000.00	
筹资活动现金流入小计	5,600,000.00	5,753,061.20
偿还债务支付的现金	15,237,373.50	38,166,434.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,574,545.18	11,648,078.76
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		13,022,983.56
筹资活动现金流出小计	24,811,918.68	62,837,496.43
筹资活动产生的现金流量净额	-19,211,918.68	-57,084,435.23
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	-51,567,513.53	-22,106,967.73
加：期初现金及现金等价物余额	67,302,026.14	53,093,004.76
六、期末现金及现金等价物余额	15,734,512.61	30,986,037.03

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	1,119,463.34	8,576,873.18
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,482,271.31	24,249,387.77
经营活动现金流入小计	15,601,734.65	32,826,260.95
购买商品、接受劳务支付的现金		5,667,411.05
支付给职工以及为职工支付的现金	370,402.28	845,526.18
支付的各项税费	1,646.02	21,735.43
支付其他与经营活动有关的现金	18,990,138.80	43,401,192.54
经营活动现金流出小计	19,362,187.10	49,935,865.20
经营活动产生的现金流量净额	-3,760,452.45	-17,109,604.25
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
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	6,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,500,000.00	
投资活动产生的现金流量净额	-6,500,000.00	
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	17,200,000.00	28,450,000.00
筹资活动现金流入小计	17,200,000.00	28,450,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,971,069.90	7,013,193.47
支付其他与筹资活动有关的现金		560,000.00
筹资活动现金流出小计	6,971,069.90	11,573,193.47
筹资活动产生的现金流量净额	10,228,930.10	16,876,806.53
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	-31,522.35	-232,797.72
加：期初现金及现金等价物余额	44,325.86	1,762,939.82
六、期末现金及现金等价物余额	12,803.51	1,530,142.10

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	79,991,467.36	79,991,467.36	
应收票据	34,503,467.16	34,503,467.16	
应收账款	807,388,330.47	807,388,330.47	
预付款项	14,637,780.31	14,637,780.31	
其他应收款	51,388,508.60	51,388,508.60	
其中：应收利息	470,287.50	470,287.50	
其他流动资产	10,427,706.19	10,427,706.19	
流动资产合计	998,337,260.09	998,337,260.09	
非流动资产：			
长期股权投资	348,604,733.86	348,604,733.86	
其他权益工具投资	2,666,666.67	2,666,666.67	
投资性房地产	105,933,828.96	105,933,828.96	
固定资产	5,419,614.51	5,419,614.51	
无形资产	18,897,138.18	18,897,138.18	
开发支出	478,521.81	478,521.81	
商誉	380,658,964.17	380,658,964.17	
长期待摊费用	2,806,544.45	2,806,544.45	
递延所得税资产	11,697,956.80	11,697,956.80	
非流动资产合计	877,163,969.41	877,163,969.41	
资产总计	1,875,501,229.50	1,875,501,229.50	
流动负债：			
短期借款	557,922,281.40	557,922,281.40	
应付账款	597,913,684.95	597,913,684.95	
预收款项	14,672,916.80	1,312,002.33	-13,360,914.47
合同负债		13,360,914.47	13,360,914.47
应付职工薪酬	16,339,763.30	16,339,763.30	
应交税费	43,284,115.53	43,284,115.53	
其他应付款	196,783,665.84	196,783,665.84	
其中：应付利息	46,069,192.33	46,069,192.33	
应付股利	1,701,457.80	1,701,457.80	
一年内到期的非流动 负债	133,000,000.00	133,000,000.00	

其他流动负债	33,747,725.71	33,747,725.71	
流动负债合计	1,593,664,153.53	1,593,664,153.53	
非流动负债：			
长期借款	51,888,955.91	51,888,955.91	
应付债券	69,841,797.71	69,841,797.71	
预计负债	23,855,429.04	23,855,429.04	
递延所得税负债	13,040,531.28	13,040,531.28	
非流动负债合计	158,626,713.94	158,626,713.94	
负债合计	1,752,290,867.47	1,752,290,867.47	
所有者权益：			
股本	671,386,420.00	671,386,420.00	
资本公积	11,628,660.73	11,628,660.73	
其他综合收益	27,683,707.06	27,683,707.06	
盈余公积	35,442,366.75	35,442,366.75	
未分配利润	-632,114,654.04	-632,114,654.04	
归属于母公司所有者权益合计	114,026,500.50	114,026,500.50	
少数股东权益	9,183,861.53	9,183,861.53	
所有者权益合计	123,210,362.03	123,210,362.03	
负债和所有者权益总计	1,875,501,229.50	1,875,501,229.50	

调整情况说明

财政部于 2017 年 7 月 5 日修订并发布的《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）要求，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行，其他境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行

我公司于 2020 年 4 月 27 日召开了第三届董事会第九十一次会议和第三届监事会第三十六次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更》的议案，公司于 2020 年 01 月 01 日起执行上述新收入准则，本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整，不影响公司 2019 年度相关财务指标。

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	3,442,240.10	3,442,240.10	
应收账款	2,814,348.44	2,814,348.44	
预付款项	1,425,000.00	1,425,000.00	
其他应收款	348,968,266.18	348,968,266.18	
其中：应收利息	12,289,556.01	12,289,556.01	

应收股利	124,000,000.00	124,000,000.00	
其他流动资产	2,353,304.33	2,353,304.33	
流动资产合计	359,003,159.05	359,003,159.05	
非流动资产：			
长期股权投资	794,097,768.73	794,097,768.73	
其他权益工具投资	2,666,666.67	2,666,666.67	
投资性房地产	59,756,156.36	59,756,156.36	
固定资产	234,079.51	234,079.51	
无形资产	2,394,881.58	2,394,881.58	
非流动资产合计	859,149,552.85	859,149,552.85	
资产总计	1,218,152,711.90	1,218,152,711.90	
流动负债：			
短期借款	474,765,000.00	474,765,000.00	
应付账款	11,084,475.69	11,084,475.69	
预收款项	86,748.19	86,748.19	
应付职工薪酬	2,266,016.32	2,266,016.32	
应交税费	425,358.73	425,358.73	
其他应付款	364,743,381.15	364,743,381.15	
其中：应付利息	51,255,976.46	51,255,976.46	
应付股利	1,701,457.80	1,701,457.80	
一年内到期的非流动 负债	75,000,000.00	75,000,000.00	
其他流动负债	323,602.11	323,602.11	
流动负债合计	928,694,582.19	928,694,582.19	
非流动负债：			
应付债券	69,841,797.71	69,841,797.71	
预计负债	20,874,800.00	20,874,800.00	
递延所得税负债	4,364,846.92	4,364,846.92	
非流动负债合计	95,081,444.63	95,081,444.63	
负债合计	1,023,776,026.82	1,023,776,026.82	
所有者权益：			
股本	671,386,420.00	671,386,420.00	
资本公积	261,111,022.43	261,111,022.43	
其他综合收益	30,887,189.52	30,887,189.52	

盈余公积	35,442,366.75	35,442,366.75	
未分配利润	-804,450,313.62	-804,450,313.62	
所有者权益合计	194,376,685.08	194,376,685.08	
负债和所有者权益总计	1,218,152,711.90	1,218,152,711.90	

调整情况说明

财政部于 2017 年 7 月 5 日修订并发布的《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）要求，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行，其他境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行

我公司于2020年4月27日召开了第三届董事会第九十一次会议和第三届监事会第三十六次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更》的议案，公司于2020年01月01日起执行上述新收入准则，本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整，不影响公司2019年度相关财务指标。

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。