



恒信东方文化股份有限公司

2020 年年度报告

2021-026

2021 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人孟宪民、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：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

报告期内，公司业绩下滑的具体原因分析请参见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“一、概述”的内容。公司主营业务、核心竞争力没有发生重大不利变化；公司所处行业暂不存在产能过剩、持续衰退或者技术替代等情形，公司持续经营能力不存在重大风险，公司将多措并举，持续改善盈利能力。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

公司在本报告第四节“经营情况分析讨论”中“九、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
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.....	20
第五节 重要事项.....	61
第六节 股份变动及股东情况.....	79
第七节 优先股相关情况.....	86
第八节 可转换公司债券相关情况.....	87
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	88
第十节 公司治理.....	98
第十一节 公司债券相关情况.....	104
第十二节 财务报告.....	105
第十三节 备查文件目录.....	276

释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
本公司、公司、恒信东方、恒信移动	指	恒信东方文化股份有限公司
VR	指	Virtual Reality, 即虚拟现实, 简称 VR
AR	指	Augmented Reality, 即增强现实, 简称 AR
CG	指	计算机动画(Computer Graphics), 是借助计算机来制作动画的技术。大致可以分为二维动画(2D)和三维动画(3D)两种
LBE	指	Location Based Entertainment 的缩写, 指的是基于场地的娱乐化体验
AI	指	人工智能(Artificial Intelligence), 英文缩写为 AI。它是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
IP	指	Intellectual Property, 也称其为"知识所属权", 指"权利人对其所创作的智力劳动成果所享有的财产权利"
东方梦幻	指	公司全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司
恒信东方儿童	指	东方梦幻全资子公司恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司(原名: 广东世纪华文动漫文化传播有限公司)
安徽赛达	指	公司全资子公司安徽省赛达科技有限责任公司
侠义文化	指	东方梦幻控股子公司侠义文化创意有限公司
恒信方所	指	东方梦幻控股子公司广东恒信方所文化产业发展有限公司
紫水鸟影像	指	PUKEKO PICTURES LIMITED PARTNERSHIP(中文译名: 紫水鸟影像有限合伙企业), Pukeko Pictures GP Limited(中文译名: 紫水鸟影像普通合伙有限公司), 合称紫水鸟影像
维塔工作室	指	新西兰影视特效公司维塔工作室(Weta Workshop)
VRC	指	The Virtual Reality Company 美国 VR 内容制作公司
济安金信	指	北京济安金信科技有限公司
恒盛通典当	指	公司前控股下属公司北京恒盛通典当有限责任公司
伯儒文化	指	公司前控股下属公司北京伯儒文化发展有限公司
恒信仪和	指	公司全资子公司北京恒信仪和信息技术有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	恒信东方	股票代码	300081
公司的中文名称	恒信东方文化股份有限公司		
公司的中文简称	恒信东方		
公司的外文名称（如有）	HENGXIN SHAMBALA CULTURE CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HXDF		
公司的法定代表人	孟宪民		
注册地址	北京市东城区藏经馆胡同 2 号 3 幢一层 101		
注册地址的邮政编码	100007		
办公地址	北京市海淀区蓝靛厂南路牛顿办公区北区 11 层		
办公地址的邮政编码	100097		
公司国际互联网网址	http://www.hxgro.com/		
电子信箱	office@hxgro.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴狄杰	宫泽茹
联系地址	北京市海淀区蓝靛厂南路牛顿办公区 北区 11 层	北京市海淀区蓝靛厂南路牛顿办公区 北区 11 层
电话	010—88846823	010—88846823
传真	010—88846699	010—88846699
电子信箱	office@hxgro.com	office@hxgro.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn/
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层
签字会计师姓名	敖都吉雅、阿丽玛

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、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

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	330,326,157.73	546,414,932.58	-39.55%	697,723,347.65
归属于上市公司股东的净利润（元）	-512,931,220.94	56,331,886.52	-1,010.55%	198,317,704.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-480,376,894.69	8,792,134.75	-5,563.71%	145,631,710.24
经营活动产生的现金流量净额（元）	-35,490,155.57	-128,602,623.54	72.40%	4,015,174.12
基本每股收益（元/股）	-0.9763	0.1068	-1,014.14%	0.3739
稀释每股收益（元/股）	-0.9763	0.1068	-1,014.14%	0.3739
加权平均净资产收益率	-21.90%	2.19%	-24.09%	8.46%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	2,568,446,147.60	3,153,703,319.58	-18.56%	3,227,449,153.95
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,017,904,873.74	2,606,473,005.95	-22.58%	2,420,078,472.79

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

项目	2020 年	2019 年	备注
营业收入（元）	330,326,157.73	546,414,932.58	无

营业收入扣除金额（元）	776,139.83	2,505,970.30	无
营业收入扣除后金额（元）	329,550,017.90	543,908,962.28	无

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	79,314,764.70	80,499,641.73	82,657,927.57	87,853,823.73
归属于上市公司股东的净利润	-16,249,763.57	-34,519,571.60	-22,047,340.28	-440,114,545.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-42,018,947.64	-34,808,318.29	-31,941,074.97	-371,608,553.80
经营活动产生的现金流量净额	-51,381,697.48	45,626,637.87	-41,091,014.13	11,355,918.17

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标相比出现差异的原因系公司部分收入确认时点与审计收入确认时点存在不一致，根据谨慎性原则调减了部分营业收入及营业成本。

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	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）	-15,859,533.35	-59,868.72	-14,697,636.72	主要是处置的固定资产和子公司的损失
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）	17,104,631.16	384,268.95	839,260.25	主要是中关村科技园区东城园管理委员会补贴和时尚创意(含动漫)产业发

				展专项资金和税收 返还
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-2,996,989.75	-13,594,039.45	-42,394,539.98	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	-29,273,020.75	87,544,535.69		主要是金融资产的 公允价值变动
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,072,817.33	369,800.95	-6,776,341.05	主要是对外捐赠和 往来核销
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-6,106,145.03	115,840,031.65	
减：所得税影响额	-4,199,756.61	21,963,531.40	108,339.08	
少数股东权益影响额（税后）	656,352.84	-964,730.78	16,440.72	
合计	-32,554,326.25	47,539,751.77	52,685,994.35	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式和主要的业绩驱动因素

1. 公司从事的主要业务

恒信东方是一家主要从事数字文化创意、内容生产与技术服务的公司。2020年，公司继续推进以“艺术创意+视觉技术”为驱动的数字创意产业发展战略，业务范围主要包括VR与CG内容生产、儿童产业链开发运营、LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务、互联网视频应用产品及服务业务。

2. 主要产品及其用途

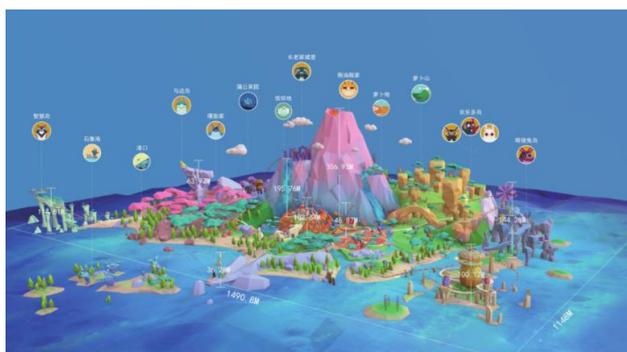
2.1 VR/CG数字影像产品

公司创作的VR产品内容主要涉及VR娱乐和VR教育两个领域。VR娱乐方面，公司着力打造的大型武侠类VR游戏《醉铁拳VR》已开发完成。《醉铁拳VR》以四大名著《水浒传》为背景，儒学思想与忠孝仁义为精髓，用现代手法生动演绎了一百零八位梁山好汉的传奇故事。项目制作团队对原著中所描绘的汴梁城、景阳冈、阳谷县以及梁山等地做了大量的资料调研和地理考察，力求《醉铁拳VR》将水浒传中重要情节进行还原。目前公司正在开发的产品有大型合家欢场地型开放世界VR游戏《兔子岛宝贝VR》，该游戏具有自身独特的环境和完整的生态系统，使得用户在感受VR骑乘游戏方式带来刺激体验的同时能够自由探索整个梦幻世界。

VR教育方面，基于目前教育市场的普遍需求，计划推出覆盖学前教育市场、中小学教育市场、成人教育市场等细分市场，适用于幼儿园、幼教机构、中小学科创室、少年宫、党建基地等教育场所的成体系的VR教育整体解决方案。其中，面向学前阶段用户的VR教育产品包括太空学院-VR未来教室和太空学院-VR科探区；面向中小学阶段用户的VR教育产品为红色VR-爱国主义教育体验区；面向成年人用户的VR教育产品为红色VR-党建学习体验区。这些自研精品VR教育产品系列，将逐渐覆盖VR教育市场各年龄段的主流用户群体，具有广阔的市场空间和巨大的潜力。《本色中国》是东方梦幻联合中国国家地理策划，在中宣部立项的国家重点对外传播VR项目。2018年10月，中宣部向全球200个使领馆赠播；11月，在首届全球VR大会作为唯一国家级项目正式向公众展映，并受到广泛好评；12月，伟大的变革——庆祝改革开放40周年大型展览在国家博物馆开幕，《本色中国》作为VR科技成果作品在科技成果展厅展映。公司正在策划研发的VR图书项目——《写给孩子的中国国家地理》青少版地理百科VR交互图书，是一部原创、综合、权威的图文自然地理百科VR体验全书。该丛书知识体系完整、可读性强。邀请院士担任执行主编，搭建儿童容易理解的架构，让文字适合孩子阅读，知识点帮助儿童应对学科学习，精选中国美景照片，结合海量地图、图表，设计具有市场冲击力的产品形态。以图书为载体，实现VR交互，让知识更直观，阅读更有趣。该产品一套共9册，预计将由中信出版社出版发行。



(图 1: VR游戏《醉铁拳VR》的角色图)



(图 2: VR游戏《兔子岛宝贝VR》的地形图)

公司与新西兰紫水鸟影像联合出品的《KIDDETS》(中文名称《太空学院》), 与新西兰紫水鸟影像、加拿大Breakthrough Entertainment联合出品的《小熊读书会》是公司基于CG技术生产的作品。此外, 公司VR/CG数字影像产品团队也对外承接CG制作委托项目。

2.2 儿童产业链开发运营

AI合家欢平台是公司儿童产业链开发与运营产品的重要支撑平台, 平台核心理念倡导儿童积极天性的发现和培养, 提供寓教于乐陪伴式家庭教育解决方案。其硬件载体为智能硬件“斯泰同学”, 并配套手机客户端APP(家长控制端)和云端服务。AI合家欢平台提供的产品目前包括面向家庭教育市场的“斯泰同学”智能硬件, 面向幼儿园渠道的“斯泰云教室”、“VR未来教室”, 面向商业综合体等场地合作的“VR欢乐岛”等系列产品和服务。

“斯泰同学”是一款面向2-8岁儿童打造的AI家庭教育机器人, 以智能主持人核心, 打造内容+场景+知识点的儿童教育趣味课堂, 是AI合家欢平台的家庭接入端, 汇集了海量教育资源, 让教育回归家庭, 让孩子浸润在寓教于乐的高科技教育环境中。

斯泰同学
(人工智能家庭教育机器人)
帮助幼儿园搭上素质教育风口

斯泰同学

- 具备成熟的教育体系
- 强大的视觉表现、CG能力
- 孩子喜欢的IP形象引领
- 儿童行为数据实时分析

教育同频

学习同框

社交·娱乐 同频·同框

(图 3: “斯泰同学”简介)

斯泰云教室以倡导儿童积极天性为教育理念，通过科技赋能幼教，将CG、AI等技术与教育内容深度结合，帮助园所师生减负增效，建立家园共育系统，给家长提供大师领学、游戏伴学的陪伴方案，形成教育“线下+线上”联动的新型教学平台。内容涵盖合家欢平台丰富的教育资源、园所五大领域基础课程、特色课程、智能终端及培训服务体系，打造优质化的普惠教育。

VR未来教室是在AI合家欢平台中嵌入的一款VR创新型素质教育产品，产品面向3-6岁的儿童，采用先进的VR交互技术、高科技教学设备及专业的VR课程内容，依托恒信东方与清华大学联合开展的“积极天性与AI合家欢应用发展研究课题”的理论基础，以倡导儿童积极天性为教育理念，由斯泰同学为载体，通过网络连接云端，园所可实时调取云端教育资源，虚拟场景结合现实场景，实现可移动式授课场景，为园所提供硬件设备、软件系统、完整课程体系及培训运维服务，打造沉浸式、交互式的体验课堂。



(图 4: VR未来教室效果图)

VR欢乐岛是基于公司VR技术，专为儿童群体打造的线下娱乐教育产品，可提供上百部高品质精选VR课程，支持四人同时体验，融合社交学习新理念，将科普教育与VR互动相结合。



(图 5: VR欢乐岛效果图)

2.3 LBE (Location Based Entertainment) 城市新娱乐业务

随着公司承接LBE项目数量及规模的增加和扩大，公司在LBE业务方面已经形成了科学的管控流程并积累了丰富的产业链条优势，能够为客户提供LBE场馆从创意制作到实施建设的一站式服务。该项业务主要包含整体体验、故事创意和世界观、角色形象、建筑概念、体验设备、展陈艺术效果、场地游戏玩法等设计部分，CG/AR/VR、数字特效、场地游戏、数字预演、视觉效果、沉浸环境声效、导引服务宣传影像、

物理特效、艺术雕塑及微缩模型、场景再造、道具和景片订制等内容创作部分，以及特殊装置及设备、用户交互系统等研发制作部分，可以充分提升主题场馆内容表现力，打造新奇的沉浸式娱乐体验。

公司LBE业务主要代表作品之一-珠海横琴中医药科技创意博物馆项目，即是公司历经三年打造的以中医药技术及中医药植物为主题的沉浸式叙事体验馆，通过CG、VR、互动装置、全息成像、巨型雕塑、微缩模型等手段实现感官的沉浸，带领游客离开繁碌的现代社会，穿越到神奇的中医药世界，体验中医药文化的神奇魅力。



(图 6：珠海横琴中医药科技创意博物馆项目实景图)

2.4 互联网视频应用产品及服务

公司全资子公司安徽赛达的主要产品是云视频监控、云视频会议视频终端、物联网智慧广播终端和相关的支撑平台软件。软件平台由安徽赛达自主开发，硬件终端通过OEM方式代工生产。

云视频监控产品及服务针对家庭、政企行业的卡片型摄像机、云台摄像机、枪型摄像机、球机等多款类型设备，通过电脑及手机客户端登录平台，实现实时视频监控、录像云存储、检索、云台控制、图片抓拍、视频对讲等各项业务功能。

云视频会议产品及服务针对不同规模的会场环境提供多样化的硬件会议终端，同时提供电脑端及手机端的软件终端，将软硬终端接入云会议平台，实现多方音视频交互，同时支持主会场电脑信号源下发分会场，由主会场控制整个会议的发言、禁言、会议显示模式等。

物联网智慧广播通过4G智能云广播系统实现村务、学校、景区、重点保障公众区域日常广播和应急指挥调度等功能，助力政府美丽乡村、平安校园、智慧景区等建设。

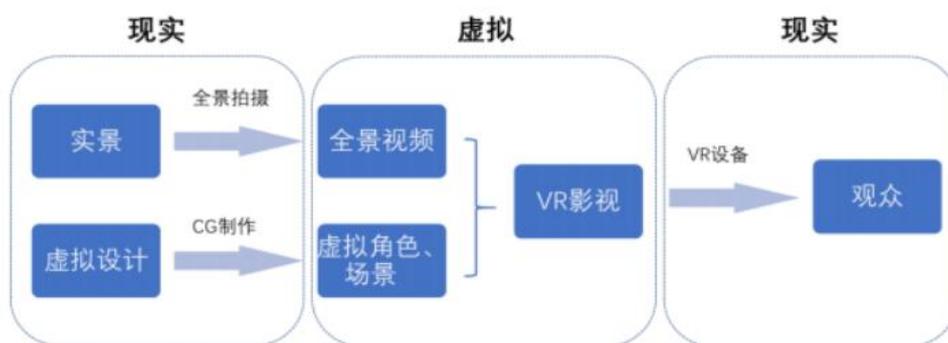


(图 7：安徽赛达的云视频会议产品终端、云视频监控产品终端及物联网广播终端)

3. 经营模式

3.1 VR与CG内容生产、出品、发行

VR与CG内容制作生产流程是公司产生原创叙事创意（idea），或与原始IP版权方（文学作者、漫画作者等）就改编权、摄制权达成授权协议后，经过适当的文学创作与视觉开发过程，在前期形成可用于实拍拍摄、动画、互动游戏改编的文学剧本、概念设计、玩法设计、关卡设计、分镜故事板，在中期由制作团队完成美术资源和镜头制作，再将初步成型的数字中间影像（DI）/游戏原型（prototype）经由后期的剪辑、调色、后处理、配乐、音效的润色修饰，最终形成可商业传播的影视或互动游戏作品。公司可按照投资比例或协议的约定取得著作权收入、制作收入或代理发行收入。而内容生产过程中沉淀的创作生产经验、计算设备硬件、流程工具软件以及数字资产积累，不仅具有降低同类型内容投资风险、提高收益率的作用，还具有一定的直接变现价值。



（图 8：VR数字影像内容生产过程）

3.2 儿童产业链开发运营

现阶段儿童产业链的盈利方式为：一方面，公司通过多渠道发行播映、衍生品销售、玩教具开发、线下场馆运营等方式提升IP在受众心中的认知度和好感度，打造知名品牌IP，以知名品牌IP作为业务资源，向消费品制造行业、数字娱乐行业以及其他行业类客户收取IP授权费用、产品销售分成。另一方面，公司向幼儿园、培训机构、经销商和家庭用户销售AI合家欢平台系列产品和服务，通过教育产品和服务的纵深发展逐渐获取持续收益。

3.3 LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务

公司目前的LBE项目主要以拥有自主知识产权的定制化服务为主，公司与需求方签署合作协议后，按照双方约定的项目计划书进行内容的概念体验设计（包含创意设计、世界观设计、综合体验设计、多媒体装置设计）和建筑设计，将施工设计及工程实施环节外包，同时按照技术要求采购硬件设备，配套完成独立对外展示的人机交互系统，并交付给内容需求方使用，取得整体方案设计服务收入。公司已经在LBE的模式复制方面做了前期的开发规划工作，开始向运营方向进行探索。

3.4 互联网视频应用产品及服务

安徽赛达致力于通信电子、视频语音以及信息安全领域的云计算、移动视频、物联网、智慧教育和信息安全研发与销售业务，在全国部署了互联网+视频应用集约运营平台并在31个省级行政区域部署了专业落地支撑人员，保证了业务的可持续发展，建立了涉及多行业应用研发的合作中心，聚焦政务、农村、商业、校园、社区家庭、信息安全和物联网等领域，为上述领域提供应用解决方案和垂直行业支撑体系，凭借与电信运营商合作的视频业务技术和经验积累，产品应用扩展到云计算平台、视频安保模式识别、图像智能分析、网络视频应用、混合P2P技术、互联网模式下的云存储技术、互联网CDN加速技术、GPU算力技术和应用等方向。

云视频监控产品通过将安徽赛达自有的智能视频云平台、智能终端与运营商的云存储、带宽、流量等基础业务紧密融合整体打包成套餐，最终用户向运营商缴纳月服务费，公司按照合作协议约定的比例与运营商分成。

云视频会议产品及服务通过在运营商云上部署的视频会议云平台、视频会议终端与运营商的云资源、

带宽、流量等基础业务紧密融合整体打包成套餐，最终用户向运营商缴纳月服务费，公司按照合作协议约定的比例与运营商分成。

物联网产品如智慧广播、智能烟感、健康养老手表等已经顺利入围中国电信物联网公司泛终端库，对接中国电信AEP平台，结合中国电信NB-Iot网络形成销售品，同时结合中国电信物联网公司的美丽乡村、智慧社区等SAAS平台进行销售，提供给用户整体解决方案。

支撑平台软件为公司自有的智能视频云平台，与其他终端打包成套餐，用户按月缴纳服务费，或者以招投标方式一次性缴纳服务费，公司按照协议约定比例与运营商分成。

4. 主要的业绩驱动因素

报告期内，公司继续经营VR/CG内容生产、儿童产业链开发运营、LBE城市新娱乐、互联网视频应用产品及服务四大板块业务，新冠肺炎疫情的爆发对公司各项业务造成了较为严重的冲击，2020年度公司经营业绩未达预期，详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”中的相关部分。

（二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

1、VR/CG内容生产所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

2020年新冠疫情的全球蔓延使得消费者居家时间大幅延长，VR产品在疫情助推下成为消费者居家娱乐的主流选择。根据2020年11月发布的《IDC全球增强与虚拟现实支出指南》，IDC预计2020年全球AR/VR市场支出规模将达到120.7亿美元，同比增长43.8%，全球总支出规模在2020-2024年间年复合增长率将达到54%。2020年中国市场在AR/VR相关产品和服务的支出总量占到全球超过一半的市场份额，较疫情前显著增长。2020年底中国总体市场规模将达到66亿美元左右，较2019年同比增长72.1%，预计2020-2024年间中国市场的年复合增长率也将保持在大约47.1%的水平。VR游戏产业也呈现蓬勃发展的态势，Steam2020年度报告显示，2020年Steam VR的会话数量达到1.04亿次，初次使用Steam VR的用户新增170万，VR游戏销量同比增长71%，VR游戏时间同比增长30%。2015年至今，国内影视CG公司已形成技术型和内容型两类，技术型公司拥有优质CG技术，以提供特效制作服务为主要业务，内容型公司不仅从事CG制作，也开发原创IP，目前大部分是动画类作品。由于CG特效制作的收入规模有限、成本较难控制，越来越多的技术型公司在向IP运营及内容创意领域进行拓展。国内特效公司集中度较为分散，即将步入产能整合期。随着5G时代的来临，VR/CG技术将开启沉浸式体验时代，将突破平面视觉的极限，引领消费者进入三维空间体验阶段并引入包括触觉等更多的感官维度。

恒信东方是行业内少有的集IP创作与开发、VR/CG内容生产与制作、商业拓展与应用等业务于一体的上市公司。公司在VR/AR领域布局较早，有丰富的经验和技術储备，具备市场先发优势，未来有望抓住机遇乘势发展壮大。

2、儿童产业链所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

2020年因为新冠疫情，影响了人们衣食住行、娱乐、教育、工作、社交的方方面面，对各行各业的发展产生了极大的影响。儿童产业的线上教育业务蓬勃发展，而相关线下业态受到较大冲击。对于诸如玩具类的儿童零售业态，短期内并不乐观，对于并未系统性铺设线上营销端的企业而言冲击尤其明显。儿童线下游乐也是这次受疫情影响的领域之一，直至2020年7、8月份全国各地方在限流的情况下，逐步恢复营业。但是疫情影响不改变随着二胎政策的全面放开和我国经济的持续稳健发展，儿童产业保持快速增长态势。VR教育是通过VR技术来构建虚拟学习环境，如虚拟实验室、宇宙中的天体运动、生物中的微观世界等，从而将抽象、不易理解的知识以形象、生动、直观的形式呈现，可提高教学效果。教育是刚性需求，2020年新冠疫情的蔓延使在线教育需求激增，VR技术在在线教育场景的应用快速推广，从而拉动VR教育市场规模的爆发式增长。IDC预测，AR/VR培训被普遍应用于除消费者部门以外的其他行业部门之中，该场景的市场份额在2020年位列第二，总额达9.8亿美元。人们的消费观念和习惯因为疫情发生显著变化，未来VR教育有望在行业内扮演重要角色。

公司自转型以来一直在儿童产业持续发力，拥有自主开发的VR教育产品，着力开展供应链合作，打造线上多渠道营销平台，通过IP的创新和个性化设计，打造更多优质产品和服务同时，持续扩大公司的市场影响力。

3、LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

近年来，人们对于文化娱乐的需求逐渐从物质层面转向精神层面，以科技和文化为核心的线下主题娱乐项目逐渐成为城市家庭娱乐生活的重要承载形式。新冠肺炎疫情并未改变我国旅游业长期向好的发展趋势，疫情应对政策促进文旅消费扩容、产业升级。各级政府出台多项政策促进文旅产业发展，对于乡村旅游、文旅投资、旅游科技化发展、资源均等化等方面做出规划。2020年5月26日中宣部文改办下发的《关于做好国家文化大数据体系建设工作通知》中明确提出，推进文化和科技深度融合，依托现有工作基础，以旅游景区、游乐园、城市广场等为目标，建设具有一定空间规模的文化体验园，把地域文化、红色文化从博物馆和纪念馆“活化”到文化体验园，促进文化和旅游深度融合。2020年6月国务院发布《公共文化领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案》，提出“博物馆、纪念馆、公共图书馆、美术馆、文化馆（站）、全国爱国主义教育示范基地免费开放，所需经费由中央与地方财政分档按比例分担”，明确约定了中央和地方的分担比例，有利于财政薄弱地区的公共文化设施的建设和运营。在2020年9月22日召开的教育文化卫生体育领域专家代表座谈会上，习近平总书记强调：“文化产业和旅游产业密不可分，要坚持以文塑旅、以旅彰文，推动文化和旅游融合发展，让人们在领略自然之美中感悟文化之美、陶冶心灵之美。”文化旅游业是社会经济活力的重要风向标，也是刺激消费、推动发展的重要途径。

行业相关政策扶持及行业机会得到普遍认可的情况下，我国主题场馆领域迎来了需求层面的黄金时期。在全国各地对于科技赋能文化项目呈现高速增长需求的背景下，公司深耕用国际语言表达中国故事。公司通过对珠海横琴中医药科技创意博物馆等中国文化相关项目的积累和理解，以及同紫水鸟影像、新西兰维塔工作室等国际领先创意制作团队的交流合作，融合国内外团队的“一站式流程”供应链体系，具备优秀的科技赋能文化的能力。在LBE一站式流程的实施过程中，公司同多家国内外优秀创意设计、数字技术开发和多媒体应用等行业伙伴深度合作，组成了紧密的供应链协作体系，以特种影像显示、灯光气氛控制、多元传感器人机交互等高科技多媒体声光电为手段，把独具艺术表现力的数字创意内容同建筑空间有机融合，形成数字创意+场地新娱乐的产业链布局。

4、互联网视频应用产品及服务所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

当前，云视频应用产品及服务的发展处于高速增长阶段。智研咨询发布的《2020-2026年中国云视频行业市场现状调研及未来发展前景报告》数据显示：国内云视频行业市场规模获得快速发展。2010年云计算产业被国家正式列为重点培育和发展的战略新兴产业，近几年来国家陆续出台了关于推动云计算发展的若干意见和计划指南，并倡导社会各行各业要逐步与云计算接轨，深化云计算在各行业中的运用，云计算一直得到国家政策的大力扶持。而云视频作为整个云计算产业中与用户联系相对紧密，并且用户需求处于持续增长状态下的行业，能够在企业发展视频业务的过程中起到有效的激励作用，从而促进中小企业的创新发展。疫情触发了远程办公需求，促进视频会议产品流量暴增，企业级市场基础不断扩大。

公司全资子公司安徽赛达和运营商联合推出的服务型产品，很好的满足了客户对视频数据通过互联网模式进行统一汇聚、智能分析及结构化存储的需求。同时，安徽赛达通过覆盖全国的集约视频云平台，在就近接入、智能分析、实时存储等方面能够有效结合运营商的云网融合、提速降费、企业上云等核心业务，推出一系列融合套餐促进业务规模化发展。安徽赛达作为电信运营商视频监控业务的合作伙伴之一，业务发展具有一定的关联性，其产品运营商总部入围，各省电信运营商可以结合网络宽带、云资源面向政企客户打包接入安徽赛达的云网融合产品。在技术方面，安徽赛达的云视频监控及云视频会议产品在平台部署和视频存储方面可以与云对接，能有效拉动运营商云主机及存储的业务发展，促进各省电信运营商分公司行业应用业务的拓展，从而获得电信运营商对安徽赛达相关业务发展的支持。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
货币资金	货币资金较期初减少 44.10%，主要是因为投资性支出和日常经营活动支出减少所致。
应收票据	应收票据较期初增加 100% 是因为本期销售收到客户的商业承兑汇票。
应收账款	应收账款较期初减少 30.64%，主要是因为本期回款较上年同期多。
预付账款	预付账款较期初减少 31.94%，主要是由于本报告期销售收入下降，采购减少，导致期末预付款减少
合同资产	合同资产较期初增加 100%，主要是因为 2020 年执行新《收入准则》，根据会计准则的规定予以确认。
一年内到期的非流动资产	一年内到期的非流动资产较期初减少 100% 主要是因为上年末一年内到期的长期待摊费用本报告期已摊销完毕。
其他流动资产	其他流动资产较期初增加 51.60%，主要原因是待抵扣增值税较期初增加。
发放贷款及垫款	发放贷款及垫款较期初减少 100%，主要是因为本期因转让恒盛通典当行的股权不再合并其报表所致。
长期股权投资	长期股权投资较期初增加 31.56%，主要是因为公司本期转让恒盛通典当行 51% 的股权后，持有剩余 49% 的股权转为长期股权投资核算所致。
固定资产	固定资产较期初减少 48.44%，主要是因为本期计提减值损失所致。
无形资产	无形资产较期初增加 43.77%，主要是因为公司本期内部研发项目达到预定可使用状态转入无形资产所致。
开发支出	开发支出较期初减少 32.17%，主要是因为外购和公司内部研发项目达到预定用途转入无形资产所致。
商誉	商誉较期初减少 31.65%，主要是因为公司本期商誉计提资产减值损失所致。
递延所得税资产	递延所得税资产较期初增加 244.08%，主要是因为可抵扣暂时性差异增加所致。
其他非流动资产	其他非流动资产较期初减少 44.44%，主要是因为上期末重分类到其他非流动资产的拟投资款本期收回所致。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
The Virtual	投资形成		美国	VR 和 CG		-8,681,137.	5.69%	否

Reality Company (以下简称“VRC”)				内容制作		94		
Pukeko Pictures Limited Partnership (中文译名:紫水鸟影像有限合伙企业)	投资形成		新西兰	儿童文化艺术作品创作、主题场馆设计、雕塑设计		-8,939,130.40	4.71%	否

三、核心竞争力分析

(一) 数字视觉内容制作优势

通过多年的VR产品研发,公司团队搭建了全套VR互动创制体系,具备VR及CG产品的高品质研发实力,拥有丰富的多类型大型IP合作开发经验,针对VR和CG生产使用者遇到的众多问题,形成了诸多快速有效的解决方案。公司具备丰富的VR、CG影视内容制作经验与能力,掌握虚拟角色肌肉技术,写生物还原技术,照片建模以及扫描建模技术,角色面部表情捕捉系统等核心CG技术,构建了一整套现代工业化的数字影像生产流程与管理方法,并以此为基础不断拓展其所涉及的应用领域,从CG影视内容的工业化生产制作,延伸至影像数据资源的沉淀及二次开发,实现人机交互体验内容服务的提供,最终扩展至以虚拟现实的内容创制为代表的前沿业务。同时通过在CG内容制作领域多年的技术积累,公司团队自主开发了一整套现代工业化的数字影像创制流程与管理平台——视觉数据生产管理平台+CG生产工具集成系统(BPL),积累了大量高品质数字资产,形成一支成熟的创意、制作、技术研发和管理团队,从CG影视内容的工业化生产制作延伸至影像数据资源的沉淀,兼顾CG内容的高品质和规模化生产。

(二) 儿童产业的产业链布局优势

基于公司领先的VR/CG技术与内容制作能力,公司儿童产业链形成了从上游IP获取、中游VR/CG内容制作生产到下游市场渠道与教育产品服务结合纵深发展的产业链运营模式。这样全覆盖的运营模式,完成了内容产品与用户的线上线下联接,不仅使公司沉淀的数字资产可在各产品端反复使用,实现价值最大化,有效降低边际成本,而且能更有力地的支撑公司品牌价值的打造。

(三) IP资源优势

公司通过多年来与海内外影视视觉制作公司建立的良好合作关系,获得了一系列经典影视动画形象的知识产权。目前,公司拥有的IP分为五大类:儿童类、场馆类、影视类、VR影视游戏类、VR图书类。

1、儿童类IP可分为原创IP、合制IP、代理IP,其中:

(1) 原创IP包括:《嘿!酷格》、《PANDA梦》、《VR动物世界》等;

(2) 合制IP包括:《太空学院》、《小熊读书会》(原名《饥饿书熊》)、《皮皮克的恐龙大冒险》、《皮皮克的野外大冒险》、《斗龙战士6》等;

(3) 代理IP包括:《小真与彩虹王国》、《全球探险冲冲冲》、《爆丸:星域争霸》等。

2、场馆类IP包括:金庸“射雕三部曲”(全称《射雕英雄传》、《神雕侠侣》、《倚天屠龙记》)室内主题场馆。

3、影视类IP包括:《神雕侠侣》动画电影、《神雕侠侣》动画电视剧、《迷踪之国》等。

4、VR影视游戏类IP包括：《醉铁拳VR》、《兔子岛宝贝VR》、《拉克斯的魔幻旅程》（代理）、《侏罗纪世界》（代理）、《海绵宝宝》（改编权）、《忍者神龟》（改编权）。

5、VR图书类IP包括：《多彩中国》少儿版VR图书、《古代中国》少儿版VR图书。

公司将在已拥有的VR影视游戏类IP及VR图书类IP的基础上，利用已有IP资源拓展VR的IP资源。目前，公司的儿童类原创及合拍IP含VR改编权利；儿童类代理IP、场馆类IP及影视类IP也可以与版权授予方协商VR改编事宜。

（四）稳定的战略合作伙伴资源优势

目前，公司已与维塔工作室、紫水鸟影像、The Virtual Reality Company（VRC）等多家业内知名影视创作、视觉特效、虚拟现实领域企业形成战略合作关系。

维塔工作室是全球知名影视特效工作室，由《指环王》、《霍比特人》导演彼得·杰克逊、五届奥斯卡金像奖获得者理查德·泰勒爵士及其妻子塔尼亚·罗杰和剪辑师杰米·赛尔科克创立，是《指环王》、《阿凡达》、《金刚》、《纳尼亚传奇》等著名影视巨作的核心参与者。近年来，维塔工作室的业务不断向主题展览、公共艺术等领域拓展，成功交付了《加里波利·战争之殇》等获得国际主题娱乐协会（TEA）大奖的LBE体验项目，并在珠海横琴中医药科技创意博物馆项目上与公司展开创意合作。

紫水鸟影像创始人是五届奥斯卡金像奖获得者理查德·泰勒爵士及其妻子塔尼亚·罗杰和知名儿童绘本作家、插画家马丁·贝恩顿。紫水鸟影像在青少年及儿童影视IP开发、节目制作方面拥有较高的业内影响力，先后出品了“Thunderbirds Are Go”（《雷鸟特攻队》）、“The WotWots”（《太空娃娃》）、“Jane and the Dragon”（《珍妮与龙》）、“Cleveman”（《聪明侠》）等优秀儿童动画作品。

VRC是美国虚拟现实内容创作领域的领先企业，专注于故事驱动型VR内容的开发，拥有国际性IP资源获取渠道及强大的创制能力，其主要创意与技术团队联合创始人罗伯特·斯特隆伯格（Robert Stromberg）曾于2009年凭借《阿凡达》、2010年凭借《爱丽丝梦游仙境》连续两届获得奥斯卡最佳美术指导。VRC出品的VR故事片《拉克斯的魔幻旅程》于2018年2月12日获得了第九届卢米埃奖最佳场地型VR动画奖，与环球影业合作开发的大型VR骑乘体验项目《侏罗纪世界VR远征》也在北美获得了上佳的口碑和票房，其在VR内容创制方面的能力可见一斑。

公司通过与业内领先的合作伙伴开展深度合作，一方面能在扩大知名IP合作资源的基础上，与海外合作伙伴一同创制出针对中国市场的、有市场价值的自有IP虚拟现实影视、游戏、教育内容作品；另一方面能更多地参与国际项目制作，学习、积累和借鉴海外先进的VR创制经验，提升公司自身团队水平，增强公司在行业内的竞争实力。

（五）技术和研发优势

公司始终坚持将持续研发创新作为发展的核心动力。报告期内，公司继续保持稳步增长的研发投入，不断强化在技术研发方面的竞争优势。

CG影像创制方面，公司拥有专业的数字视觉技术能力和高效率的视觉数据生产管理平台。公司CG生产制作团队主要源自中国科学院自动化科学艺术研究中心，具有10多年的大型影像项目创作与生产经验，同时吸纳来自工业光魔（Industrial Light & Magic）、Rhythm & Hues、Double Negative等顶级国际CG公司的多位高级人才，在数字影视内容制作领域形成了从策划创作、技术研发、艺术生产到商业拓展的全产业链规划架构，并具备与之相适应的实践创新能力，构建了完整的CG影像创制体系。公司拥有多项捕捉、扫描技术以及成熟的虚拟拍摄系统，可满足新型高精尖数字影像快速创作、快速生产的需求。公司拥有视觉数据生产管理平台4.0版本的设计、开发、测试、上线，并开发出满足影视生产的线上便捷集成工具。视觉数据生产管理平台为来自不同公司的CG创作、模型、动画、效果等团队实现社会化生产协作，在整个生产过程中实现规范化管理、专业化分工与标准化质量控制。在项目工业化生产进程中，CG技术部门设计开发了完整的元数据结构与配套数据库，可依据任意项目需求快速部署项目工程，并在生产过程中一键操作、即时提交过程版本。同时，技术部门进一步开发出CG生产工具集成系统（BPL），保障稳定的项目开发环境，实现不同项目间互不干扰、高复用、高灵活、高解耦。

VR技术方面，公司团队创建了全套VR互动创制体系，具备VR产品的高品质研发实力。公司已形成了从VR艺术创作、VR娱乐策划与生产、VR游戏开发、VR教育产品研发、VR硬件设计与制造、多工厂协同的供应链管理、产品商业模型迭代系统等组成的完整产品研发运营平台。依托于实时渲染引擎设计开发的强大内容优势，配合动态阻力、动作捕捉、表情捕捉、动感平台、仿真控制等智能技术，接入AI人工智能虚拟角色，极大地提升了公司VR产品的创新性和体验感。同时，针对短视频成片、长视频预演创作等应用场景需求的快速攀升，为顺应此类应用高效率、低成本的生产要求，公司CG技术团队正在研发通过智能手机AR框架完成动捕采集，驱动中高质量角色动画表演序列的快速动画生成解决方案。通过与“中国梦工厂”、AI合家欢平台等项目中成熟应用的多角度照片建模、快速体素捕捉、大型光学动捕解决方案相结合，实现高、中、低精度的全应用场景覆盖，做到动作捕捉和三维扫描技术应用的“向下兼容”、“降维打击”。

儿童产业链的技术方面，AI合家欢平台产品实现了基于单目摄像头的多人面部识别、人脸匹配技术；在动画影像中的实时追踪人脸替换技术。完成了无障碍人机沟通、智能交流、精确控制的语音交互系统；通过摄像头图像计算人机距离，实现智能调节电视屏幕亮度；使用声音波形驱动虚拟人物动画，虚拟人物声音与口型自动匹配的功能；匹配公司IP卡通形象的智能语音合成技术。以上技术成果增强了AI合家欢平台的技术优势及产品壁垒，为丰富公司产品线提供了强有力的保障。

LBE城市新娱乐方面，技术研发的优势集中体现在全CG内容创制技术、VR/AR、CV技术、无线传感捕捉与视觉体感互动为代表的人机交互技术、影像技术、系统集成技术等科研成果。展示的主题包含文学经典、地道风物、科学幻想、少儿教育等。将中国本土的故事，通过国际化的创意和数字技术表达方式，在LBE主题场馆集中呈现，从而实现城市文化内涵的升华，以及城市新文化名片的塑造。在建筑物结构空间内通过数字模型、投影感应、特效影院、全息成像、光媒体等新技术结合影视级的道具技术以提升主题场馆内容及精神的表现力，打造新奇的沉浸式娱乐体验。

云服务方面，公司目前正在对平台进行改造，计划采用云端与本地结合的模式打造一个可支持多客户的平台。改造后，所有的数据库数据信息在云端存储，客户自己生产制作的成果文件可通过在客户服务器安装插件程序实现文件的本地存储，且通过客户端可实现本地存储和云端数据的对接。

（六）知识产权优势

通过多年的研发投入、技术积累和人才培育，公司在VR与CG技术等方面已经拥有多项发明专利和著作权，知识产权优势明显，进一步提高了企业的核心竞争力。

1、专利

截至报告期末，公司拥有发明专利26项，实用新型专利8项，外观设计专利16项，另有正处于实质审查阶段的发明专利65项。

2、商标

截至报告期末，公司拥有经国家工商行政管理局核准的注册商标573项。

3、软件著作权

截至报告期末，公司向国家版权局登记的计算机软件著作权291项。

4、作品著作权

截至报告期末，公司向国家版权局和广东省版权局登记的作品共计284项。

未来公司将进一步加大研发投入，致力创造更多知识产权，深化技术和产品创新，巩固公司现有优势地位，不断引领行业技术的进步与发展。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

(一) 公司2020年度业绩情况

2020年受新冠疫情影响，公司各个业务板块业务收入和毛利均受到不同程度的影响。报告期内，公司实现营业收入330,326,157.73元，同比减少39.55%；归属于母公司所有者的净利润-512,931,220.94元，同比减少1,010.55%。其中，VR/CG影像内容生产业务实现营收14,854,443.63元，同比下降38.92%；儿童产业链开发运营业务实现营收6,251,389.17元，同比下降95.18%；LBE城市新娱乐业务实现营收56,568,419.16元，同比下降65.12%；互联网视频应用产品及服务实现营收249,164,673.64元，同比上升14.71%。

(二) 公司2020年度主要业务发展情况

1. VR与CG内容生产业务板块

报告期内，VR/CG影像内容生产业务实现营收14,854,443.63元，该分类收入同比下降38.92%，占营业总收入的4.43%。公司VR业务板块处于VR游戏和VR教育互动内容的研发阶段，产品研发周期较长，还未进入商业成熟期。公司承接的外部委托项目受经济环境和疫情等因素冲击，项目进度严重放缓，公司将生产能力投入到内部产品如《太空学院》第二季、《小熊读书会》及“PANDA梦”等项目的制作中，导致公司该板块的营业收入和毛利大幅下滑。

VR内容制作方面，《醉铁拳VR》现有长达3小时的体验时长，玩法多样，情节故事设计巧妙。将剧情延伸至二级人物，并创新快速反应玩法，增强空间真实体验感及玩法畅快感。2021年1月，VR游戏《醉铁拳VR》正式上线运营，在STEAM平台面向全球用户发售。大型合家欢场地型开放世界游戏《兔子岛宝贝VR》VR项目也已启动。VR未来教室项目所制作的VR内容，已开发完成涵盖动物、地理、科学、太空等方面70多个VR视频教学内容和20多个VR交互教学内容。

在公司出品的CG动画片方面，《太空学院》第二季前26集的制片已完成，并进入到后26集的制作中。由东方梦幻原创制作的面向全球市场儿童和家庭的色彩启蒙大型娱乐教育产品“PANDA梦”项目，其核心产品为“沉浸式虚拟现实童话色彩趴”（又名《熊猫香巴拉》），目前场景资产、角色资产、模型材质绑定已完成，由CG+UE4制作的V20版内容已制作完成，音乐音效已完备，互动部分已制作完成，已在场馆进行试运营。以“PANDA梦”为核心打造的国内首家沉浸式色彩启蒙主题场馆已落地武汉汉阳区，施工已完成，十二月底进入试运营阶段。围绕“PANDA梦”项目衍生的系列产品“双语暖心绘本”已完成89集的制作，并在爱奇艺、喜马拉雅、今日头条等线上音、视频平台播出；面向3-7岁儿童的衍生产品“PANDA梦”色彩启蒙系列动画片和游戏也在创作中。基于成熟的CG作品艺术创作与技术开发能力，公司已经进入影视CG视效服务（VFX）领域，也开始为一些大型游戏公司、互联网平台公司制作CG作品。

2. 儿童产业链开发运营业务板块

报告期内，儿童产业链开发运营业务实现营收6,251,389.17元，同比下降95.18%。儿童产业链业务板块主要产品为AI合家欢系列产品，一方面，该系列产品的特点以及公司采取的市场销售策略决定了需要一定的时间来反馈市场对产品的认可度，因此规模销售收入在本报告期内尚未体现。鉴于教育市场在C端竞争的无序性以及AI合家欢产品应用场景的特点，公司采取的是打通及锁定B端渠道进而延伸至C端获客的稳妥策略；在推广“斯泰云教室”及“VR未来教室”产品过程中，公司对B端客户实施样板园试点方式，试点周期一般为3-5个月，公司初期开展的试点活动已经得到包括公立园以及民营连锁园在内的多类机构用户的认可。随着市场推广力度以及范围的不断扩大，市场对产品的接受度以及销售规模将得到显著提升。另一方面，上半年因为全球疫情的爆发，AI合家欢平台系列产品“斯泰同学”“斯泰云教室”等针对的B端客户幼儿园所和儿童教育培训机构全部闭园停课，对公司销售计划造成了严重影响。虽然国内疫情逐渐好转，但大

量幼儿园所和儿童教育培训机构并未迅速从上半年的经营困难中恢复过来，对公司相关产品的采购需求较去年同期出现较大幅度下滑，公司业务拓展因此受到了较大影响。面向C端客户的“VR欢乐岛”产品所放置的例如新华书店、儿童乐园、大型商场、孕婴童店及教育机构等场所在疫情期间的营业状况及顾客流量都受到了较大的影响，产品销售未能达到预期效果。

报告期内，在儿童产业链上游IP品牌自创以及获取方面，公司与新西兰合作方联合出品的战略级动漫IP《太空学院》第一季在央视少儿黄金时段已进行了三轮播出。继第三轮播出反响良好之后，《太空学院》第一季继续在中国教育电视台、以及多家国家级、省市级电视台播出。公司与新西兰以及加拿大合作方联合出品的《小熊读书会》第1-52集已于2020年全部拿到动画片发行许可证，可在全国范围内的适当时段播放。公司正积极推进发行合作事宜，播出日期暂未确定。

3. LBE (Location Based Entertainment) 城市新娱乐业务板块

报告期内，LBE城市新娱乐业务实现营收56,568,419.16元，占营业总收入的比重为16.86%，该分类收入同比下降65.12%。一方面公司重点项目珠海横琴中医药科技创意博物馆项目，2020年年初由于新冠疫情致使项目无法按照原定计划复工。疫情好转后，复工人员严重不足，原材料和人工工资大幅度上涨，成本增加。同时因疫情的不可抗力，外方专家不能到现场，工期被迫延长，外方服务时间也相应延长，总工期因此延长一年，工期较计划时间超出12个月。另一方面公司其他项目的实施进度有所延迟，从而影响了项目预期收入的实现。

报告期内，部分重点项目进展介绍：

3.1 珠海横琴中医药科技创意博物馆项目

珠海横琴中医药科技创意博物馆项目由东方梦幻、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。2020年新冠疫情不可抗力对博物馆项目的现场硬装施工、展陈布展及道具、设备安装工期影响严重，工期较计划时间延后一年。疫情好转恢复施工后，项目全力推进，报告期内各展项、影像内容、音乐、多媒体设备均已进入全面收尾，形象进度已达90%。



(图 9：珠海横琴中医药科技创意博物馆规划效果图)

3.2 中国新西兰数字创意小镇

中国新西兰数字创意小镇将建设成为集数字创意产业集群、儿童全产业链、武侠主题LBE城市新娱乐、城市美学及职业教育培训、高端居住等多功能业态于一体的大型产城综合体。

2019年11月5日，在广州文化产业交易会开幕式上，公司下属公司恒信方所与广州市文化广电旅游局签署《合作意向书》。2020年7月，恒信方所与广东保利城市发展有限公司签署《中国新西兰数字创意小镇项目战略合作框架协议》。双方正共同与广州市增城区政府落实供地方案、产业扶持政策等相关工作。



(图 10: 中国新西兰数字创意小镇规划效果图)

3.3 金庸“射雕三部曲”主题体验馆

2020年3月，公司子公司侠义文化与江苏华莱坞投资发展有限公司、深圳市中手游网络科技有限公司共同签署了《金庸“射雕三部曲”全产业链联合开发战略合作协议》等战略框架合作协议。作为金庸“射雕三部曲”全产业链合作的一部分，金庸“射雕三部曲”主题体验馆将充分利用“射雕三部曲”中的故事情节、人物形象、角色名称、场景道具等内容，在无锡国家数字电影产业园内进行投资开发和运营管理，体验馆将涵盖文化旅游、线下游戏体验、文创商业零售等业态。针对金庸“射雕三部曲”主题体验馆建设工作，江苏华莱坞投资发展有限公司与公司子公司侠义文化、北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司、深圳市中手游网络科技有限公司签署了《金庸“射雕三部曲”武侠世界主题体验馆合作协议》，公司已经开始体验馆的概念方案设计工作。目前高概念设计已结束，即将开始概念设计。



(图 11: 金庸“射雕三部曲”主题体验馆规划效果图)

3.4 广西壮族自治区南宁市上林县大龙湖东方梦幻国际文旅康养项目

“大龙湖东方梦幻国际文旅康养项目”位于广西壮族自治区南宁市上林县大龙湖风景区，恒信东方将负责主导项目中数字创意产业资源、项目整体设计、文旅运营、IP创制等内容，该项目将涵盖数字创意文旅、国际医疗康养基地、综合教育培训基地、金融服务组团、康养社区、高端酒店及数字创意工作室等板块。2021年2月，公司与中公未来集团有限公司、北京梦幻智众科技有限公司、广东康合健康医疗有限公司共同成立了广西东方梦境文旅康养投资有限公司及其全资子公司上林东方梦境文旅康养产业发展有限公司，将做为项目实施载体。

4、互联网视频应用产品及服务业务板块

报告期内，互联网视频应用产品及服务产品推广及应用进展顺利。实现营收249,164,673.64元，占营业

总收入的74.26%，同比上升14.71%。互联网视频应用产品及服务产品收入上升，主要是因为天翼智慧家庭等项目终端销售收入增长。受疫情影响，市场竞争加剧，其他类型收入均有不同程度的下滑。其中，毛利较高的平台运营收入受电信制定任务考核机制、补贴政策影响，影响到了新增受理用户的发展。为了应对这种局面，2020年下半年公司已调整运营套餐价格，保持套餐运营市场的竞争优势。

报告期内，安徽赛达的各项产品推广主要情况如下：

4.1 云视频监控：报告期内，安徽赛达协同通信运营商结合云计算、云存储及混合云能力，面向中小企业推出了基于云化部署和云存储能力的标准化视频监控产品，将“云业务+宽带+视频监控终端”打包成为两年合约期的融合套餐推向客户。目前全国标准化产品运营用户数量超70万户。

同时，安徽赛达积极探索转型，基于自身的云视频监控和AI算法能力，持续加大研发投入，面向林业、环保、水利、食药监、连锁商业等行业开发了自有的行业应用平台，目前基于烟火识别算法的森林防火监测预警平台和秸秆禁烧远程视频监控平台、基于人脸和行为识别算法的智看店平台和智慧校园平台、基于吸烟、老鼠、厨师服识别等算法的明厨亮灶平台等细分行业应用已经在全国多个省份落地，为用户提供云视频监控+行业应用业务平台的整体解决方案。

4.2 数字乡村平台：报告期内，安徽赛达基于国家乡村治理、数字乡村相关政策，融合基层政府实际业务需要，依托互联网、物联网、云计算、大数据、人工智能等先进技术，打造基层党建引领，自治、法治、德治、综治、智治五治融合多元参与的乡村治理体系，提升基层治理精细化、智能化、现代化水平，为政府提供管理服务，便捷百姓生产生活，打通乡村信息服务最后一公里，助力数字乡村建设，全面推进乡村振兴。

结合通信运营商的云网优势及省市县乡村五位一体的营销渠道优势，安徽赛达将数字乡村平台与通信运营商的云计算、互联网专线等优质资源结合打造了数字乡村平台标准版产品，以运营服务的方式销售给客户，目前业务范围已经覆盖超过了20个省份，平台的落地同时大量拉动了智能广播、监控终端、环境监测等各类物联网感知终端的发展。

同时在乡村振兴领域安徽赛达基于自身的研发能力，积极拓展项目制业务类型渠道，在数字乡村标准版产品的基础上，面向基层政府的个性化需求，为用户专属开发量身定制产品功能，打造了村民积分银行、新时代文明实践等高阶功能版块。

4.3 智慧家庭产品：报告期内，天翼看家作为中国电信智慧家庭业务的重点产品，2019年开始在全国进行推广，安徽赛达多款产品得到电信认可，在全国全面推广销售，2020年全年销售量超50万台。同时安徽赛达也在积极拓展可视门铃、一键报警终端等更多的智慧家庭产品。

4.4 铁塔合作类智能监控业务：在报告期内，赛达科技大力加强与中国铁塔的业务合作，参与了中国铁塔集团组织的秸秆燃烧产品合作伙伴公开招募并顺利入围，并以此为契机在全国范围内全面拓展与中国铁塔的业务合作。安徽赛达基于中国铁塔遍布全国的通信铁塔高点优势及铁塔基站的备电优势，同时结合自身的云视频监控能力、成熟的AI算法分析及经验丰富的集成交付能力，瞄准环保、林业、水利及渔政等行业持续加大研发资源投入，重点打造行业产品能力，报告期内与中国铁塔合作落地的重点项目有：中国铁塔股份有限公司合肥市分公司合肥市生态环境局远程视频监控系統服务项目、合肥铁塔肥东县生态环境秸秆禁烧远程视频监控工程服务项目等。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	330,326,157.73	100%	546,414,932.58	100%	-39.55%
分行业					
面向文化和娱乐领域的专业技术服务	77,674,251.96	23.51%	319,137,015.32	58.41%	-75.66%
互联网视频应用产品及服务	249,164,673.64	75.43%	217,207,826.18	39.75%	14.71%
其他业务	3,487,232.13	1.06%	10,070,091.08	1.84%	-65.37%
分产品					
LBE 城市新娱乐	56,568,419.16	17.13%	162,161,599.29	29.68%	-65.12%
CG/VR 影像内容生产	14,854,443.63	4.49%	24,320,754.79	4.45%	-38.92%
儿童产业链开发运营	6,251,389.17	1.89%	129,741,282.58	23.74%	-95.18%
互联网视频应用产品及服务	249,164,673.64	75.43%	217,207,826.18	39.75%	14.71%
其他业务	3,487,232.13	1.06%	12,983,469.74	2.37%	-73.14%
分地区					
东北	2,661,265.61	0.81%	32,532,093.34	5.95%	-91.82%
华北	39,839,939.74	12.06%	147,457,986.57	26.99%	-72.98%
华东	151,313,444.33	45.81%	132,805,121.93	24.30%	13.94%
华中	20,496,793.11	6.21%	26,153,069.18	4.79%	-21.63%
华南	68,275,893.05	20.67%	172,000,472.90	31.48%	-60.30%
西南	13,593,855.83	4.12%	14,400,901.33	2.64%	-5.60%
境外	52,821.56	0.02%	21,065,287.33	3.86%	-99.75%
西北	34,092,144.50	10.32%			

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
面向文化和娱乐领域的专业技术服务	77,674,251.96	119,794,329.67	-54.23%	-75.67%	-41.88%	-89.65%
互联网视频应用产品及服务	249,164,673.64	171,522,080.23	31.16%	14.71%	46.04%	-14.77%
其他业务	3,487,232.13	1,743,673.47	50.00%	-65.11%	-44.58%	-18.39%
分产品						
LBE 城市新娱乐	56,568,419.16	83,153,984.73	-47.00%	-65.12%	-33.81%	-69.53%
CG/VR 影像内容生产	14,854,443.63	10,624,954.56	28.47%	-38.92%	-16.98%	-18.91%
儿童产业链开发运营	6,251,389.17	26,015,390.38	-316.15%	-95.18%	-58.82%	-367.45%
互联网视频应用产品及服务	249,164,673.64	171,522,080.23	31.16%	14.71%	46.04%	-14.77%
其他业务	3,487,232.13	1,743,673.47	50.00%	-73.14%	-77.19%	8.88%
分地区						
东北	2,661,265.61	432,205.87	83.76%	-91.82%	-94.28%	6.97%
华北	39,839,939.74	34,809,893.74	12.63%	-72.98%	-58.20%	-30.89%
华东	151,313,444.33	110,408,693.09	27.03%	13.94%	31.85%	-9.92%
华中	20,496,793.11	21,033,358.05	-2.62%	-21.63%	62.22%	-53.04%
华南	68,275,893.05	100,025,599.93	-46.50%	-60.30%	-11.56%	-80.74%
西南	13,593,855.83	5,493,556.90	59.59%	-5.60%	-5.26%	-0.15%
境外	52,821.56		100.00%	-99.75%	-100.00%	96.22%
西北	34,092,144.50	20,856,775.80	38.82%			

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√ 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“本项目”、“植博馆项目”）地点在广东省珠海市横琴新区，本项目总造价为包干价（含税），不超出人民币4.5亿元，东方梦幻为本项目提供创意设计、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。2018年该项目完成博物馆项目的建筑概念设计、建筑的深化及施工图设计；故事线文案及展陈大纲的编制、展陈创意方案的设计及编制工作，展陈施工图设计及展陈装修预算的编制工作；基于展陈创意方案和展陈大纲，开展了多个展项的深化设计、定制采购、制作等工作；博物馆建筑主体已完成地下室施工。

2019年6月26日，东方梦幻与原协议签署各方又签定了《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》的补充协议，原协议约定的A类费用用于建筑概念设计、创意策划设计等的2亿元调整为1.9532亿元，另外增加了因项目面积增加的展陈布展设计及施工费用6,583万元，此部分由东方梦幻控股子公司东方梦幻（北京）建筑设计有限公司承包。报告期项目设计工作基本完成，展陈及施工进度过半。2019年12月项目各方签订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，合同总额5,069.15万元；2020年6月项目各方签订粤澳中医药科技产业园中医药科技创意博物馆及主题文化街品牌文化氛围方案设计及实施项目采购合同，合同总额1,242.04万元。项目进度参照经营情况讨论及分析LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务部分重点项目进展介绍。

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
面向文化和娱乐领域的专业技术服务	营业成本	119,794,329.67	40.88%	206,103,831.81	63.09%	-41.88%
互联网视频应用产品及服务	营业成本	171,522,080.23	58.53%	117,451,561.20	35.95%	46.04%
其他业务	营业成本	1,743,673.47	0.59%	3,146,322.63	0.96%	-44.58%

单位：元

产品分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	

LBE 城市新娱乐	营业成本	83,153,984.73	28.37%	125,628,926.80	38.45%	-33.81%
CG/VR 影像内容生产	营业成本	10,624,954.56	3.63%	12,798,622.41	3.92%	-16.98%
儿童产业链开发运营	营业成本	26,015,390.38	8.88%	63,177,976.96	19.34%	-58.82%
互联网视频应用产品及服务	营业成本	171,522,080.23	58.53%	117,451,561.20	35.95%	46.04%
其他业务	营业成本	1,743,673.47	0.59%	7,644,628.27	2.34%	-77.19%

说明：不适用

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

项目	公司名称	变动原因	投资占比	注册资本或实收资本(万元)	主要业务	公司级次
合并范围减少	南京恒达盈信智能科技有限公司	处置减少	51%	2353	互联网技术的研发;通讯设备(地面卫星接收设施除外)、电子产品、安防产品、机电设备、应用软件的研发、销售及技术服务。	2
合并范围减少	北京梦幻智众科技有限公司	处置减少	51%	600	技术开发、技术咨询、技术转让;软件开发;基础软件服务	3
合并范围减少	北京恒盛通典当有限责任公司	处置减少	原持股100%，本次处置51%，剩余49%	15000	典当业务	2
合并范围减少	北京伯儒文化发展有限公司	处置减少	100%	3155	投资	3
合并范围减少	河北普泰通讯有限公司	注销	100%	1000	移动信息产品销售与服务	2
合并范围减少	深圳市华之宝动漫实业有限公司	处置减少	51%	1000	动漫及衍生品设计服务	4
合并范围增加	东方梦幻(珠海)商业运营有限公司	投资设立	80%	1000	艺术表演场馆、博物馆场馆及其附属设施等的经营管理;中医药文化推广、中医药会务及展览展示服务等等	3

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	215,458,999.33
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	65.23%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	天翼电信终端有限公司	74,816,271.58	22.65%
2	中国电信股份有限公司	68,151,532.37	20.63%
3	中国铁塔股份有限公司	34,144,420.58	10.34%
4	天互软件科技（深圳）有限公司	20,470,679.66	6.20%
5	澳投（横琴）健康旅游有限公司	17,876,095.14	5.41%
合计	--	215,458,999.33	65.23%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	164,597,387.82
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	48.09%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	武汉石呈运益建筑工程有限公司	52,706,422.02	15.40%
2	合肥海康威视数字技术有限公司	34,576,619.00	10.10%
3	明河社出版有限公司	28,301,886.80	8.27%
4	深圳市看护家科技有限公司	26,012,424.00	7.60%
5	深圳捷视联实业有限公司	23,000,036.00	6.72%
合计	--	164,597,387.82	48.09%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	76,553,824.18	71,385,365.39	7.24%	
管理费用	76,949,816.74	94,854,453.04	-18.88%	主要因为本报告期股权激励费用下降以及人工成本下降导致管理费用降低。
财务费用	16,451,373.69	14,843,224.35	10.83%	主要是因为本报告期利息收入较上年同期减少所致。
研发费用	53,102,908.16	29,631,502.49	79.21%	主要是因为报告期公司研发投入增加所致。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司整合研发团队资源，优化研发流程，形成自有知识产权的技术实力，拥有VR、CG和IP三大基础核心能力，主要研发项目包括《水浒传之醉铁拳》VR游戏、VR未来教室整体解决方案、CG视觉数据生产管理平台、CG生产工具集成系统（BPL）、合家欢互动娱乐平台、云视频运营平台。公司积极推动研发成果产品化，实现研发、生产与市场的良性互动衔接，形成核心业务板块，为公司核心业务体系建设打下坚实基础，为产品创新和产品升级迭代提供了有力支撑。公司主要研发项目如下：

（1）《水浒传之醉铁拳》VR游戏

《水浒传之醉铁拳》VR游戏是一款以经典著作《水浒传》改编而来的中国风动作虚拟现实游戏。游戏开发组考察并建模还原了古代开封的经典场景，并采用完全不一样的虚拟现实电影叙事方式，让玩家能够沉浸在真实的宋朝世界。

项目目标：通过中国传统文化与VR娱乐领域结合，旨在为公司汇聚和沉淀VR游戏用户，增强宣发和推广能力，为公司从VR娱乐内容输出方面带来市场机会，产生经济效益和社会效益。

项目进展：2021年1月，VR游戏《醉铁拳VR》正式上线运营，在STEAM平台面向全球用户发售。目前游戏主线围绕武松展开，接下去将会陆续把其他梁山好汉全部展示出来，通过交互的开放方式，打造一个多人联机的真实世界。

（2）VR未来教室整体解决方案

VR未来教室基于清华大学积极天性教育理念，凭借专业课程研发团队、领先的VR交互技术、高科技教学设备，结合国际知名卡通形象、有趣的动画剧情，将抽象晦涩的知识转化为身临其境的亲身体验，促进儿童主动探究求知，激发儿童积极天性，培养儿童具备适应未来社会发展的核心素养，为用户提供专业性与趣味性并重的学前教育解决方案。

项目目标：以VR头显、教学一体机等为载体，配合安卓客户端，实现让儿童身临其境参与VR中的场景，将知识迁移到现实中。本产品以教学场景为核心，以园所为单位，激发儿童探究兴趣，体验探究过程，发展初步的探究能力，在VR中带领孩子足不出户就可体验壮美河山瑰丽景色，感受体验大自然的美，丰富想象力和创造力，提高审美能力。该产品旨在为公司汇聚和沉淀B端用户，为公司开拓儿童教育是市场提供优质内容，为VR产品销售带来市场机会，产生经济效益和社会效益。

项目进展：报告期内，VR未来教室以VR技术为基础完成产品级的研发，基于国内外前沿教育理念，结合国际知名动画IP形象和高品质的VR内容，研发了一系列VR课程，包括太空学院通识教育主题课程、海绵宝宝海洋主题课程、拉克斯与恐龙主题课程、珍稀动物主题课程、本色中国地理主题课程、中医药国

学教育主题课程等。针对幼儿园渠道第一代产品太空学院-VR未来教室成功上线，为幼儿园专业渠道拓展奠定坚实基础。包含生活常识、科学探索、数学逻辑、艺术启蒙、自然现象、人体解密、恐龙考古、生物认知、安全教育九大主题的通识教育主题课程，内容包含96个VR教育内容，近100小时的优质教育资源，200视频教育资源。同时，无形资产方面的交付物为软件著作权20项审核合格并取得证书。

对公司未来发展影响：本产品作为主打B端市场的线下VR教育产品，把VR带你去看世界作为产品的理念，旨在培养儿童具备适应未来社会发展的核心素养，让孩子可以全方位的理解知识，把知识内化并加以利用，以适应快速发展的社会。

（3）视觉数据生产管理平台

视觉数据生产管理平台主要目的是通过公司对影视制作行业的理解和专业沉淀，依托信息化管理系统平台实现对上下游的合作伙伴有效选择、质量控制、进度监控、资源分析等内容。以CG影视制作协同工作平台为切入点，通过大数据存储、分析非结构化数据等，来完成项目团队组建、项目任务分发、项目进程拆解等，结合项目生产成本体系得到更加合理的项目管控，做到提高制作效率、质量合理检验、节约制作成本，同时也在资产数据复用、数据资产管理、数据规范体系建设方面实现平台化管理。另一方面，使用云端平台化管理技术将有效解决项目生产的流畅推进，有益于对大规模艺术家进行协同创作及生产，并全面实现成本与质量控制前提下的影像艺术的量化生产，为具有国际水准的数字影视内容生产及新型文化场馆的互动娱乐影像内容建设奠定了全方位的技术可能性。

项目目标：实现规范化的管理、专业化的分工与标准化的质量控制，对CG内容生产与流程管理起到重要的支撑作用，在根本上保证制作出来的CG内容能够达到预期的艺术效果和内容与技术标准的示范性要求，从而也通过本项目实现示范性作品生产流程，使公司的技术和平台优势，能够进一步得到社会化的推广和应用，为视觉内容生产行业走向标准化、工程化、规范化模式，探索出一条可以产业化应用和规模化复制的有益路径。

项目进展：根据项目规划，项目进度方面视觉数据生产管理平台的工作内容创建系统项目、任务派发基础系统项目已经完成；完成了资产、镜头、原画的数据信息管理；增加了可视化 workflows、信息流与文件流的目录对应、中英文版本、查询统计和完善的角色权限管理等一批适用功能；集成了在线视频会议平台，实现视频、白板、文件、录屏等必要功能，方便项目组成员沟通；公共数据库管理平台和工程规范管理基本模块已经搭建，社会化生产平台已完成基础功能版本的研发，并进行了4次的版本升级迭代，目前已有2个正式项目在平台实际应用，应用效果达到预期需求及成果。无形资产方面的成果物为形成了20项软件著作权。

对公司未来发展影响：视觉数据生产管理平台有助于扩大与社会各类优势资源的协同合作，在全CG及VR内容服务领域形成开放型的产业生态体系。公司有效地通过整合社会各界艺术人才，形成高质高效的生产力量，将数据资产生产模式从独立艺术加工转变为工业化作业，在产品质量不断向海外先进企业靠拢的同时，通过效率和成本的控制，保证了公司业务在市场上的竞争力，开创了文化产业发展的全新模式。

（4）CG生产工具集成系统（BPL系统）

CG生产工具集成系统（BPL系统）主要面向CG制作行业（涵盖影视、动漫、VR、游戏等类型），旨在解决跨项目同平台、同项目跨工具的数据管理难以实现脚本化、自动化；需配备大量IT运维人员和技术指导进行局部脚本和插件的编写；自建数据库适配的项目软件环境有限，与社会团队对接存在障碍，灵活性较差等问题。公司的CG生产工具集成系统（BPL系统）通过自主研发的元数据格式和数据库结构，统一上下游数据的表头，利用主流编程框架和运行库，实现在Windows操作系统环境下任意项目后台数据管理的中央化、自动化，制作工作的分布化、个性化，与视觉数据生产管理平台相结合，是针对行业普遍痛点的创新解决方案。

项目进展：CG生产工具集成系统（BPL系统）经历2年的开发和测试，组件及元数据格式.flo已经完成1.0版本，可完全兼容项目生产所涉及使用的第三方工具，已正式投入至公司CG项目生产中，通过规范生产及简化操作，有效避免项目生产中混乱文件存储及命名不统一、发送接收项目文件耗时耗力等问题；已完成启动器主界面、与多个DCC软件的结合接口、后端数据结构、文件上传、调取、一键向第三方发送、

一键接收并于正确路径存储第三方制作数据、资产（可复用）、镜头（不可复用）类型数据的分立管理等功能模块。未来将进一步拓展至Linux在内的开发环境，尝试制作环境和数据整体虚拟化/docker化，以适应更多、更高端的项目类型，实现更大规模、更高精度的多地多人协同生产。

项目目标及影响：任意项目技术规格、制作软件确定后，在两小时内快速建立项目工程结构和数据环境，实现制作人员工作在整个项目周期内保持在确定的开发环境下，降低由于软件兼容性问题带来的IT运维成本和连带的制作工时浪费。通过部署于制作机本地的启动器（launcher），自动根据制作人员所属项目和生产环节，实现“一对一”定制化的工具链匹配，防止制作人员运行不属于本项目、本环节的软件、插件，从而避免故意或意外破坏系统环境，产生不必要的内存、CPU开销。与任意生产管理平台的任务发布进度实时匹配，制作人员无需进入资源管理器或进入DCC工具的载入菜单搜寻文件，可以在数秒内一键开始制作任务；无需自行或通过IT人员、制片人员确认是否加载了正确的场景文件版本，通过在母场景文件中嵌套引用子项、从项文件的正确路径和版本，加快制作人员进入艺术创作和生产状态的速度，省却确认和误操作带来的工时耗费。同时，BPL系统还具有插件热同步、bug或插件需求工单一键提交、工程及媒体文件一键提交发布、指定项目数据一键打包和发送、放置于Maya、Nuke、UE等主流第三方制作工具内部的与主流生产管理系统及审核工具的快捷入口，360度球幕、VR影像无头显6自由度审看工具等功能。

（5）合家欢互动娱乐平台

合家欢互动娱乐平台是集智能陪伴、亲子教育、互动娱乐为一体的可视化人工智能平台，是公司儿童全产业链开发与运营产品的重要支撑平台，其硬件承接载体为斯泰同学。

项目目标：以电视或机顶盒等为载体，配合手机客户端，实现随时随地智能亲子陪伴、AI互动娱乐、智能养成教育的综合服务平台。本产品以儿童生活场景为核心，以家庭为单位，把自然交互的理念融入智能卡通菜单设计当中，构建出一套创新的亲子教育模式，为儿童和家长提供全方位的智能互动体验。该平台旨在为公司汇聚和沉淀用户，提升产品使用和体验感，增强宣发和推广能力，为公司从IP授权到衍生品销售带来市场机会，产生经济效益和社会效益。

项目进展：报告期内，合家欢互动娱乐平台以现有关键技术为基础完成产品级的研发，在产品功能设计上融入语音识别、语义理解、体感识别、面部识别、手势识别等技术，更新14个大版本，175项功能添加和迭代，各项功能趋于完善。针对幼儿园渠道的“家园共育”子产品成功上线，为幼儿园专业渠道拓展奠定坚实基础。平台引入18种课程类型，3500多小时的优质教育资源，890部教育节目，24877分钟的英语资源，1000多小时的学习资源，精选众多优质头部动画和多元化的教育内容，丰富平台内容。与各大电视厂商全面合作，已在三家电视平台上线，计划未来再扩展8家电视厂商。同时与四川联通、江苏移动、北京移动等多家运营商展开合作，有望打通存量机顶盒市场。无形资产方面的交付物为19项专利，其中8项处于实质审查阶段；软件著作权50项审核合格并取得证书。

对公司未来发展影响：本产品作为主打家庭亲子教育的在线互动娱乐平台，通过推进AI合家欢平台项目，把绿色、健康、透明作为产品的理念并推广到千家万户，旨在在亿万家庭之间打造绿色通道，让孩子与家长、家庭与家庭、孩子与孩子之间可以自由的沟通与交流。通过实施AI合家欢平台项目，公司得以构建儿童亲子社交互动娱乐平台，并且结合上下游优势资源，把早教课程和大屏互动相结合，进而形成新型的儿童亲子社交互动娱乐服务产业链。

（6）云视频运营平台

云视频监控业务作为运营商的增值业务，通过打造视频监控平台，为用户提供端到端的视频监控服务，便捷快速的小微类业务在监控市场规模大、范围广、前景远，成为视频类业务重要的推广方向。其中核心能力平台模块小微业务管理平台建在运营商云上，是一个具备多租户、多业务能力的视频监控运营管理门户，而设备接入能力、流媒体转发能力、存储能力则利用了运营商的公有云能力。

项目目标：通过建设媒体下沉节点建设部分小微存储能力，同时通过建设小微监控接入能力平台，实现自建多厂家设备接入能力及媒体转发能力，这种架构保证了小微业务在投入很少的情况下可以支持海量设备接入、流媒体转发、云存储服务。

项目投入：2020年着力提升公司研发实力，先后成立重庆研发中心、南京研发中心加大研发投入，研

发投入同比增长100%以上，为公司发展提供新的增长点和未来核心竞争力。

项目进展：报告期内已经部署了一个支持200万路多厂家终端接入能力的云视频接入能力平台，作为云视频业务重要能力平台。通过自建设备接入、媒体转发等模块，从而支持多种自研和第三方设备接入、流媒体转发等能力，满足小微视频监控多种类业务的基本需求。通过与运营商视频业务管理平台进行对接，实现行业公有云平台及小微监控接入能力平台两个媒体层平台共同接入，让多厂家的自研终端能够更方便的接入云视频运营平台。

对公司未来发展影响：随着新一代信息技术的深入应用，视频监控逐步与基于深度学习的智能视频分析技术、物联感知技术融合，同时云平台、5G通信网络加速建设，发展更高清、智能、实时的云视频监控条件已经成熟，用户通过云监控将获得更高级的视频监控能力，满足多端远程监控、多平台联动指挥，智能预警，紧急调度等需求，使视频资源发挥更大的作用。在智慧城市、智慧企业、智慧家庭、智慧教育等领域具有广泛的应用市场，为公司在战略层面上推进和运营商云视频业务的紧密结合提供强力保证。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2020 年	2019 年	2018 年
研发人员数量（人）	364	398	317
研发人员数量占比	51.85%	50.25%	42.32%
研发投入金额（元）	85,342,495.17	73,899,620.31	43,659,793.64
研发投入占营业收入比例	25.84%	13.52%	6.26%
研发支出资本化的金额（元）	32,239,587.01	44,268,117.82	24,228,003.75
资本化研发支出占研发投入的比例	37.78%	59.90%	55.49%
资本化研发支出占当期净利润的比重	-6.29%	78.58%	12.22%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

主要是因为本报告期受疫情影响，市场竞争加剧，公司营业收入下降所致。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

主要是因为部分研发项目迭代开发导致研发费用增加所致。

5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	598,852,172.24	609,799,468.46	-1.80%
经营活动现金流出小计	634,342,327.81	738,402,092.00	-14.09%
经营活动产生的现金流量净额	-35,490,155.57	-128,602,623.54	72.40%

投资活动现金流入小计	96,219,504.65	120,357,543.04	-20.06%
投资活动现金流出小计	151,059,870.91	443,247,249.14	-65.92%
投资活动产生的现金流量净额	-54,840,366.26	-322,889,706.10	83.02%
筹资活动现金流入小计	423,657,819.72	755,136,808.17	-43.90%
筹资活动现金流出小计	392,558,992.05	760,128,247.12	-48.36%
筹资活动产生的现金流量净额	31,098,827.67	-4,991,438.95	723.04%
现金及现金等价物净增加额	-60,167,817.24	-455,373,529.60	86.79%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了72.40%，主要是因为受疫情影响，业务拓展受到影响，采购支出、人员成本、缴纳税金较上年同期减少所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加了83.02%，主要是因为公司投资性支出减少所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加了723.04%，主要是因为报告期内借款增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

主要是报告期内资产减值损失、信用减值损失、折旧摊销等非付现费用，导致经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在较大差异。

三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-37,072,403.46	6.91%	主要是对联营企业确认的投资收益及处置子公司形成的投资收益	否
公允价值变动损益	-29,474,899.47	5.49%	主要是以公允价值计量的金融资产本期发生的公允价值变动损益	否
资产减值	-241,008,205.95	44.91%	主要是存货、固定资产和无形资产及和商誉、长期股权投资计提的资产减值损失	否
营业外收入	15,458,913.41	-2.88%	主要是收到的政府补助	否

			及无法支付的款项转入营业外收入。	
营业外支出	10,253,204.44	-1.91%	主要是因为公司本期因新冠肺炎疫情导致的对外捐赠支出。	否
信用减值	-60,938,452.50	11.35%	主要是往来款计提的减值损失	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	157,637,702.14	6.14%	282,018,749.10	8.94%	-2.80%	主要是因为本报告期投资性支出及日常运营支出减少了货币资金
应收账款	241,275,799.64	9.39%	347,879,945.21	11.03%	-1.64%	
存货	485,463,368.54	18.90%	492,941,754.78	15.63%	3.27%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	304,950,554.25	11.87%	231,791,853.56	7.35%	4.52%	主要是因为公司本期转让恒盛通典当行 51% 的股权后，持有剩余 49% 的股权转为长期股权投资核算所致。
固定资产	24,011,104.29	0.93%	46,568,418.84	1.48%	-0.55%	
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
短期借款	368,586,127.89	14.35%	335,300,000.00	10.63%	3.72%	
长期借款	8,500,000.00	0.33%		0.00%	0.33%	
交易性金融资产	233,244,225.28	9.08%	268,835,682.69	8.52%	0.56%	
预付款项	116,042,030.65	4.52%	170,510,787.17	5.41%	-0.89%	

其他权益工具投资	116,897,072.03	4.55%	158,667,435.76	5.03%	-0.48%	
开发支出	15,133,383.84	0.59%	22,310,644.54	0.71%	-0.12%	
商誉	328,396,140.36	12.79%	480,486,579.07	15.24%	-2.45%	主要是因为本期计提了商誉减值损失
长期待摊费用	92,813,295.88	3.61%	80,218,221.86	2.54%	1.07%	
其他非流动资产	25,000,000.00	0.97%	45,000,000.00	1.43%	-0.46%	
发放贷款与垫款			171,060,283.75	5.42%	-5.42%	主要是因为北京恒盛通典当责任有限公司不再纳入合并范围所致

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	268,835,682.69	-5,606,838.41	233,149,019.02			29,984,619.00		233,244,225.28
2.衍生金融资产	0.00							0.00
3.其他债权投资	0.00							0.00
4.其他权益工具投资	158,667,435.76	-47,770,363.73	-47,770,363.73		6,000,000.00			116,897,072.03
金融资产小计	427,503,184.51	-53,377,202.14	185,378,655.29		6,000,000.00	29,984,619.00		350,141,297.31
投资性房地产	0.00							0.00
生产性生物资产	0.00							0.00

其他非流动资产	131,600,000.00	-23,868,061.06	-23,868,061.06					107,731,938.94
上述合计	559,103,118.45	-77,245,263.20	161,510,594.23		6,000,000.00	29,984,619.00		457,873,236.25
金融负债	0.00	0.00						0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	85,775,996.97	保函保证金及三个月以上的定期存款
应收票据	0	
存货	0	
固定资产	843,927.99	借款反担保
无形资产	0	
交易性金融资产	154,387,200.00	作为开展股票质押式回购业务的质押标的物
合计	241,007,124.96	--

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
26,900,000.00	221,676,750.43	-87.87%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
---------	------	------	------	------	------	-----	------	------	--------------	------	--------	------	----------	----------

									况					
侠义 风华 文化 旅游 发展 有限 公司	游览 景区 管 理； 文化 场馆 管 理 服 务； 住 房 租 赁； 土 地 使 用 权 租 赁； 租 赁 服 务 （ 不 含 出 版 物 出 租 ）； 广 告 设 计、 代 理； 等 等	新 设	12,500,000.00	55.16%	自有 资金	"江 苏 华 莱 坞 投 资 发 展 有 限 公 司、 深 圳 市 中 手 游 网 络 科 技 有 限 公 司、 北 京 华 奥 视 美 国 际 文 化 传 媒 股 份 有 限 公 司"	2020 -09-22 至 无 固 定 期 限	游览 景区 管 理； 文化 场馆 管 理 服 务； 住 房 租 赁； 土 地 使 用 权 租 赁； 租 赁 服 务 （ 不 含 出 版 物 出 租 ）； 广 告 设 计、 代 理； 等 等	公 司 正 常 经 营 中	-130,059.87	-130,059.87	否		
合计	--	--	12,500,000.00	--	--	--	--	--	--	-130,059.87	-130,059.87	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	25,043,478.26	-5,606,838.41	233,149,019.02		29,984,619.00	1,127,585.02	228,207,878.28	自筹
其他	322,303,782.76	-23,868,061.06	-98,638,424.79	6,000,000.00			229,665,357.97	自筹
合计	347,347,261.02	-29,474,899.47	134,510,594.23	6,000,000.00	29,984,619.00	1,127,585.02	457,873,236.25	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017	非公开发行	97,768	4,230.98	100,273.44	0	62,000	63.42%	0	不适用	0
合计	--	97,768	4,230.98	100,273.44	0	62,000	63.42%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明

经 2016 年 12 月 1 日中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2845 号文《关于核准恒信移动商务股份有限公司向孟宪民等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的核准，公司通过询价方式向不超过 5 名符合条件的特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）70,563,079 股，发行价格由公司与主承销商中信建投证券股份有限公司根据市场化询价情况遵循价格优先的原则协商确定为每股人民币 14.03 元。截至 2017 年 3 月 22 日，公司实际已向财通基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、沈阳政利投资有限公司、九泰基金管理有限公司、宁波梅山保税港区东豈投资合伙企业（有限合伙）发行人民币普通股（A 股）70,563,079 股，募集资金总额 989,999,998.37 元。扣除承销费 12,320,000.00 元后的募集资金净额为人民币 977,679,998.37 元，中信建投证券股份有限公司从募集资金净额中扣减财务顾问费 1,060,000.00 元后的资金余额 976,619,998.37 元存放于上海浦东发展银行深圳分行（账号：7920015500000780）。上述资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具信会师报字[2017]第 ZG10731 号验资报告。公司对募集资金采取了专户存储。截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已使用 1,002,734,352.87 元。截至 2020 年 12 月 31 日，公司募集资金已使用完毕。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

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%	2019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	1,481.44	10,245.02	100.00%	2020年12月31日	186.34	106.33	不适用	否
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	0	8,559.31	57.06%			-387.6	否	是
公司补充流动资金	否	17,768	17,768	1,872.54	33,754.26	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	0	0	否	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	-1,339.09	686.99	否	否
虚拟数字影视摄制培训基地项目	否		3,000	877	3,077	100.00%	2021年12月31日	-45.54	-131.49	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%				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	-893.91	-1,132.91	不适用	否
支付购买安徽省赛达科技有限责任公司	否		24,850		24,850	100.00%	2018年03月31日	1,263.88	7,618.45	是	否

公司 49%股 权											
承诺投 资项目 小计	--	97,768	97,768	4,230. 98	100,273. 44	--	--	-828.3 2	6,759.77	--	--
超募资金投向											
无	否									不适 用	否
合计	--	97,768	97,768	4,230. 98	100,273. 44	--	--	-828.3 2	6,759.77	--	--
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更的情况下，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> <p>4、VR 影视宣发平台是利用体感捕捉与互动技术、3D 扫描、VR/AR/MR、全景直播等前沿技术，实现明星与影迷共处一室、面对面交流、共同参与互动游戏的视觉体验与互动效果的新一代宣发平台。VR 影视宣发平台拟把武汉光谷的梦幻秀场作为第一个商用项目。梦幻秀场定位大型首映礼现场，是 VR 首映式项目的主现场，</p>										

	<p>能够将首映礼推动到万人规模；梦幻秀场将会包括大型表演明星炫目亮相 与首映礼现场深度互动。</p> <p>目前 VR 影视宣发平台核心技术开发工作已完成，受疫情影响导致 VR 影视宣发平台商用进度延迟。</p> <p>5、合家欢互动娱乐平台项目提供的产品目前包括面向教育市场的“斯泰同学”智能硬件，面向幼儿园渠道的“斯泰云教室”、“VR 未来教室”，面向商业综合体等场地合作的“VR 欢乐岛”等系列产品和服务。主要 B 端客户是幼儿园所及儿童教育培训机构，在疫情期间全部闭园停课，严重影响了公司的正常销售计划。面向 C 端客户的“VR 欢乐岛”产品所放置的例如新华书店、儿童乐园、大型商场、孕婴童店及教育机构等场所在疫情期间的营业状况及顾客流量都受到了较大的影响，产品销售未能达到预期效果。</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。</p> <p>3、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。</p> <p>4、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。</p> <p>5、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</p>

	<p>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>6、“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。</p>
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	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>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 万元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。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>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。</p>

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	适用 “募投项目”中的“版权影视作品制作”、“VR 影视宣发平台”、“合家欢互动娱乐平台”、“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”、“购买安徽赛达 49% 股权”项目已达到预定可使用状态，为提高募集资金使用效率，降低财务费用，公司拟将该募投项目结项并将节余募集资金及其利息 1,736.00 万元永久性补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2020 年 12 月 31 日，公司募集资金已全部使用完毕。
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。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
版权影视作品制作项目-金庸版权作品开发项	版权影视作品制作项目	10,150	1,481.44	10,245.02	89.15%	2020 年 12 月 31 日	186.34	不适用	否

目									
VR 影视宣发平台项目	圆明园及史前海洋的主题数据资产建设	4,000		4,000	100.00%	2019 年 12 月 31 日	0	否	否
合家欢互动娱乐平台项目	圆明园及史前海洋的主题数据资产建设	3,000		2,989.05	99.64%	2019 年 12 月 31 日	-1,339.09	否	否
虚拟数字影视摄制培训基地项目	圆明园及史前海洋的主题数据资产建设	3,000	877	3,077	100.00%	2021 年 12 月 31 日	-45.54	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	圆明园及史前海洋的主题数据资产建设	10,000		2,835.7	28.36%			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	版权影视作品制作项目	7,000		6,963.72	100.00%	2018 年 03 月 31 日	-893.91	不适用	否
支付购买安徽省赛达科技有	版权影视作品制作项目	24,850		24,850	100.00%	2018 年 03 月 31 日	1,263.88	是	否

限责任公司 49% 股权									
合计	--	62,000	2,358.44	54,960.49	--	--	-828.32	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>1、圆明园及史前海洋的主题数据资产建设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，公司决定取消使用募集资金对该项目进行投资的计划。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，公司将原计划用于圆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，变更募集资金占配套募集资金总金额的比例为 20.46%，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。本次变更已经公司第六届董事会第三次会议、2017 年第一次临时股东大会审议通过。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。</p> <p>3、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 018-017。</p> <p>4、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</p>								

	<p>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。本次本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。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)</p>	<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”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。</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> <p>4、VR 影视宣发平台是利用体感捕捉与互动技术、3D 扫描、VR/AR/MR、全景直播等前沿技术, 实现明星与影迷共处一室、面对面交流、共同参与互动游戏的视觉体</p>

	<p>验与互动效果的新一代宣发平台。VR 影视宣发平台拟把武汉光谷的梦幻秀场作为第一个商用项目。梦幻秀场定位大型首映礼现场，是 VR 首映式项目的主现场，能够将首映礼推动到万人规模；梦幻秀场将会包括大型表演明星炫目亮相 与首映礼现场深度互动。</p> <p>目前 VR 影视宣发平台核心技术开发工作已完成，受疫情影响导致 VR 影视宣发平台商用进度延迟。</p> <p>5、合家欢互动娱乐平台项目提供的产品目前包括面向教育市场的“斯泰同学”智能硬件，面向幼儿园渠道的“斯泰云教室”、“VR 未来教室”，面向商业综合体等场地合作的“VR 欢乐岛”等系列产品和服务。主要 B 端客户是幼儿园所及儿童教育培训机构，在疫情期间全部闭园停课，严重影响了公司的正常销售计划。面向 C 端客户的“VR 欢乐岛”产品所放置的例如新华书店、儿童乐园、大型商场、孕婴童店及教育机构等场所在疫情期间的营业状况及顾客流量都受到了较大的影响，产品销售未能达到预期效果。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、“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。</p>

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该股权为上市	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划	披露日期	披露索引

				公司 贡献 的净 利润 (万 元)		润占 净利 润总 额的 比例					实施, 应当 说明 原因 及公 司已 采取 的措 施		
北京 济安 金信 科技 有限 公司	北京 伯儒 文化 发展 有限 公司 及其 所持 有北 京恒 盛通 典当 51% 股权	2020 年 08 月 11 日	9,180	150.2	公司 本次 转让 下属 公司 股权 符合 公司 发展 战略 以及 公司 经营 和未 来发 展规 划的 需要, 有利 于公 司优 化产 业布 局,符 合公 司长 远发 展规 划。本 次交 易不 涉及 人员 安置、 土地	-2.25 %	参 考 标 的 公 司 财 务 数 据、 注 册 资 本 和 公 司 的 投 资 成 本, 结 合 市 场 环 境 情 况, 由 各 方 协 商 确 定	否	非 关 联 方	是	是	2020 年 04 月 27 日	巨潮 资讯 网 (www.cninfo.com) 《关于 转让 下属 公司 股权 暨签 订股 权转 让协 议的 公告》 (2020-043)、《关于 转让 下属 公司 股权 的进 展公 告》 (2020-084)、《关于 转让 下属公

					租赁、 债务 重组 等情 况。本 次股 权转 让完 成后 将导 致上 市公 司合 并报 表范 围的 变更, 伯儒 文化 和恒 盛通 典当 将不 再纳 入公 司合 并报 表范 围,出 售产 生投 资收 益 -1153 4382. 42 元。								司股 权的 进展 公告》 (202 0-085)
--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	---

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	子公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；组织文化艺术交流活动(不含营业性演出)；承办展览展示活动；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑动画设计；教育咨询；摄影扩印服务；从事互联网文化活动；经营电信业务；互联网信息服务。	10000 万元	267,817,331.69	-5,241,177.55	26,807,206.60	-1,408,816.51	-1,156,230.92
东方梦幻文化产业投资有限公司	子公司	项目投资、电影广播电视节目制作	7800 万元	836,282,046.18	334,897,638.33	59,134,921.24	-68,234,209.87	-63,739,607.64
北京花开影视制作有限公司	子公司	制作、发行动画片、专题片、电视	1250 万元	143,492,647.54	42,945,676.22	38,353,887.83	-30,692,871.86	-26,753,617.06

		综艺,不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目等						
安徽省赛达科技有限责任公司	子公司	物联网技术研发;软件开发;网络与信息安全软件开发;第一类增值电信业务;第二类增值电信业务;第一类医疗器械销售等等	2115.3846 万元	262,114,44 8.07	205,434,38 5.01	245,891,38 6.74	28,128,797 .17	25,793,377 .26
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	子公司	文艺创作;服装服饰批发;鞋帽批发;厨具卫具及日用杂品批发;文具用品批发;游艺及娱乐用品销售(仅限分支机构经营);国内贸易代理;日用品批发;电影摄制服务;日用品销售;文具用品零售(仅限分支机构经营);玩具、动漫及游艺用品	10000 万 元	393,219,01 3.67	83,819,036 .92	31,479,079 .19	-68,074,90 1.82	-67,451,84 3.79

		销售(仅限分支机构经营)						
北京恒信彩虹科技有限公司	子公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备、礼品、玩具、家用电器、文化用品、体育用品、日用杂货、化妆品；基础软件服务；应用软件开发；货物进出口、技术进出口；等等	1,000 万元	134,495,232.34	-25,580,160.09	8,425,700.14	-29,729,898.51	-29,729,898.02
北京中科盘古科技发展有限公司	子公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；图文设计、制作；动画设计；网页设计；承办展览展示；组织文化艺术交流活动(演出除外)；经济信息咨询；销售计算	1000 万元	39,034,723.16	31,126,280.25	7,645,840.28	-8,134,498.78	-6,954,354.80

		机软件及辅助设备。						
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	子公司	工程设计; 工程勘察; 可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务	1000 万元	81,855,021.51	-7,905,486.26	56,552,714.14	-13,402,348.33	-13,037,304.74
侠义文化创意有限公司	子公司	组织文化艺术交流活动; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 版权代理; 文化场馆管理服务; 工程管理服务; 游览景区管理; 娱乐性展览; 会议及展览服务; 电影摄制服务; 文艺创作;	5000 万元	57,832,592.60	13,512,661.47	21,350,407.11	282,637.36	283,151.77

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
南京恒达盈信智能科技有限公司	转让	出表产生投资收益-1435973.88 元
北京梦幻智众科技有限公司	转让	出表产生投资收益-325721.14 元
东方梦幻(珠海)商业运营有限公司	投资设立	报告期归母净利润-48421.37 元
北京恒盛通典当有限责任公司	转让	出表产生投资收益-12519301.3 元

北京伯儒文化发展有限公司	转让	出表产生投资收益 984918.88 元
河北普泰通讯有限公司	注销	出表不影响报表金额
深圳市华之宝动漫实业有限公司	转让	出表产生投资收益-1904102.64 元

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

1、视觉工业领域的数字创意产业市场前景广阔

第三次工业革命以来，科技与文化的互动融合达到前所未有的高度，数字创意产业是其中最集中的体现。数字创意产业是现代信息技术与文化创意产业逐渐融合而产生的一种新经济形态，以VR、AR、CG、AI等现代技术为主要实现手段，依托拥有自主知识产权的原创内容，以创意和产业化的方式进行数字内容开发、视觉设计、策划和创意服务。《文化部关于推动文化娱乐行业转型升级的意见》中明确指出鼓励游戏游艺设备生产企业积极引入体感、多维特效、VR、AR等先进技术，加快研发适应与不同年龄层，益智化、健身化、技能化和具有联网经济功能的游戏设备。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》（以下简称“十四五”规划纲要）中，“加快数字化发展建设数字中国”单设篇章，VR/AR产业被列为数字经济重点产业，未来势必迎来新的发展高度。针对虚拟现实和增强现实技术，“十四五”规划纲要指出：推动三维图形生成，动态环境建设、实时动作捕捉、快速渲染处理等技术创新，发展虚拟现实整机、感知交互、内容采集制作等设备和开发工具软件、行业解决方案。VR/AR作为数字经济重点产业进入国家规划布局，未来五年VR/AR技术将大有可为。当前中国数字创意产业正处于快速发展期，产业内企业数量增长迅速，市场竞争日趋激烈，但产业呈现政策体系不断完善、市场和内容创造空前繁荣、技术引领趋势突出、国际化发展成效显著等突出特征，数字创意产业市场具有巨大发展空间。目前，在数字创意产业中，具备集IP创作与开发、VR/CG内容生产与制作、商业拓展与应用的上市公司、大型企业集团数量较少。未来随着行业整合的加速，资源有望进一步向掌握VR/CG等核心技术、IP创意及开发、全产业链运营的领先企业集中。

2、儿童产业拥有广阔发展空间

儿童消费市场大致可以分为“儿童用品”与“儿童服务”两大板块，其中儿童服务板块主要包括“教育”和“娱乐”两大类，随着经济的进一步发展和生活水平的进一步提高，儿童教育和娱乐市场将会以几何基数增长。学前教育是国民教育体系的开端和重要组成部分，是重要的社会公益事业，关系到幼儿个体的发展、百姓家庭的幸福和民族国家的兴旺富强。根据智研咨询发布的《2021-2027年中国幼儿园行业市场研究分析及发展规模预测报告》数据显示：新中国成立以来中国学前教育大致可分为三个发展阶段，计划经济时期的学前教育（1949-1977年）、学前教育的恢复与曲折发展（1978-2010年）和学前教育快速健康发展（2010年至今）。学前教育是终身教育的开端，在国民教育体系中具有重要的基础性地位。中国学前教育服务体系经过反复调整，已经初步形成以普惠性幼儿园（公办园和普惠性民办幼儿园）为主的办园格局。根据教育部发布的《2020年全国教育事业统计主要结果》显示，2020年全国共有幼儿园29.17万所，在园幼儿4818.26万人。其中，普惠性幼儿园在园幼儿4082.83万人，普惠性幼儿园覆盖率达到84.74%。随着中国父母教育观念的不断增强，越来越懂得培养孩子，舍得在孩子的教育方面花钱，成为中国父母的普遍特征，而针对2-8岁年龄层的教育特性，越来越多的用户更愿意为结合线下与线上产生关联性的、符合家庭与教育场景共同教育的优质教育内容买单。然而当前符合儿童心理学及行为学的设计，尤其是有文化内涵的

角色精神产品设计仍较缺乏。未来，能够为中国家庭提供功能、角色、品质俱佳的优品的公司才能在未来儿童产业链中具有市场竞争优势。

3、LBE城市新娱乐行业市场由“文旅1.0”迅速向“文旅2.0”转型

2020年初的黑天鹅事件——疫情，在为文旅产业带来冲击的同时，也把文旅产业数字化推上了“快车道”。疫情发生后，云旅游等需求激增，促使文旅行业加快融入信息化、网络化、大数据、智慧化等数字科技，并融合5G、智能硬件、AR/VR等技术，重新打造数字文旅新体验。随着疫情防控形势持续向好，数字文旅产业越来越被各地作为推动产业高质量发展的重要抓手，文化和旅游部将进一步采取措施推动数字文旅产业发展。2020年8月3日，“2020世界文旅大会”在广州·中国进出口商品交易会展馆举行。5G时代下的突破式发展，不断颠覆着传统业务模式，也赋予了文旅产业创新融合的更多期待。11月，文化和旅游部发布《关于推动数字文化产业高质量发展的意见》，指出发展数字文化产业，要促进文化产业与数字经济、实体经济深度融合，扩大优质数字文化产品供给，构建数字文化产业生态体系，促进消费升级。11月底，文化和旅游部、国家发展改革委等十部门联合印发《关于深化“互联网+旅游”推动旅游业高质量发展的意见》，提出优化“互联网+旅游”营商环境，以数字赋能推进旅游业高质量发展。党的十八大以来，习近平总书记高度重视传承和弘扬中华优秀传统文化，鲜明提出创造性转化、创新性发展的方针。2017年春节前夕，中办、国办出台《关于实施中华优秀传统文化传承发展工程的意见》，首次以中央文件形式专题阐述中华优秀传统文化传承发展工作。2021年4月，中央宣传部正式印发《中华优秀传统文化传承发展工程“十四五”重点项目规划》，未来五年传承发展工作蓝图绘就。新冠疫情加速人工智能等新技术在文旅领域的应用，以历史文化、古迹资源为依托的“文旅1.0”，迅速向以科技为驱动的“文旅2.0”转型，未来数字文旅持续融合、能够讲好中国文化故事、具备科技赋能文化的公司才能让中华文化绽放出璀璨的新时代光芒。

4、互联网视频应用行业保持较高景气度

近年来，随着中央层面相继出台《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》、《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》等文件，不断加大对云计算的政策扶持力度，鼓励云计算与各行各业深度融合，又得益于智慧城市和雪亮工程的实施，云视频应用始终保持较高增长态势。随着人工智能、大数据、云计算、物联网等新兴技术的加速融合和科学技术的不断进步，尤其是拥有更大带宽、更低时延、多连接性的5G技术的成熟，视频应用领域不断拓宽，在平安城市、智慧交通、监管综合安防、智能建筑、智能门店、教育视讯、视频会议等方面的需求增大，新的市场增长空间不断打开。

（二）公司发展战略

未来，公司将继续在“艺术创意+视觉技术”的战略方针下，加大研发力度，积极引进海内外专业人员，依托自身VR与CG制作技术优势、丰富的IP资源储备、渠道优势以及海外优秀创意资源，不断推出高质量的VR与CG内容产品，完善儿童产业链运营，迭代并推广AI合家欢平台，积极拓展LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务，扩大云视频运营服务的市场占有率。力争实现内容产品与用户的线上线下载接，完成“上游IP获取+中游内容生产+下游市场渠道运营”的全产业链布局。

（三）2021年经营计划

1、专注核心业务发展，继续夯实数字创意产业领域的核心竞争力

（1）VR与CG内容制作方面，公司2021年将重点推进以下项目：

VR内容创作方面，公司将继续深耕VR娱乐和VR教育两个领域：VR娱乐方面，基于线上VR游戏市场，面向全球的武侠、电影和中轻度玩家用户，推出《醉铁拳VR》、《哥斯拉大战金刚VR》、《兔子岛宝贝VR》等自研及合作开发精品VR游戏，覆盖市场的主流用户。2021年，在Steam平台发行国风硬核格斗VR游戏《醉铁拳》，并启动社群化运营活动，同时通过海外新终端合作比如Quest，力争覆盖更广泛更轻度的用户群。完成卡通养成VR游戏《兔子岛宝贝》的开发制作，预计于2021年下半年启动上线工作。与VRC合作完成面向全球电影粉丝用户的VR游戏《哥斯拉大战金刚》的开发制作，预计于2021年下半年启动上线，争取在海外平台吸引付费。通过研运发一体化的产品架构，精细化运营VR游戏，建立以用户社群为主的社群游戏发行模式，实现强宣发、细运营、好产品、长线收费的发行策略。

VR教育方面，公司将基于目前教育市场的普遍需求，持续推出覆盖学前教育市场、中小学教育市场、

成人教育市场等细分市场，适用于幼儿园、幼教机构、中小学科创室、青少年宫、党建基地等教育场所的成体系的VR教育整体解决方案。2021年将完成太空学院-VR未来教室、太空学院-VR科探区系列产品的开发和制作，同时加强运营培训系列产品服务体系。启动红色VR系列产品的开发，计划推出红色VR-爱国主义教育体验区、红色VR-党建学习体验区等爱国教育VR整体解决方案，不断扩大教育市场各领域，覆盖VR教育市场各年龄段的主流用户群体。

CG内容制作方面，一方面公司生产能力将重点投入到内部产品中，全面推进儿童动画系列剧《太空学院》第二季（52集）中后期制作、《醉铁拳VR》宣传预告片《潘金莲：恶之花》中后期制作、改编动画系列剧《神雕侠侣》第一季前期开发及中期制作、原创球幕立体影像《地：盘古》中后期制作等项目；另一方面将少量承接外部委托产品制作，如电影《古董局中局》片头CG全流程制作、网易游戏《阴阳师》角色CG《面灵气》全流程制作、动画电影《深海》部分场次动画制作、动画电影《阿狸大电影》部分场次中期制作等。

（2）儿童产业链开发运营方面，2021年公司将全力推进AI合家欢教育平台的拓展，一方面积极与渠道客户进行合作，通过运营商渠道进行销售。另一方面结合C端产品“斯泰同学”通过直销、代理等多种模式，以线下渠道为主、线上渠道为辅，在全国范围内进行市场开拓工作。B端产品线“斯泰云教室”及“VR未来教室”在全国各地以招募加盟合作人形式落地推进，并与部分集团连锁园和高端民办园渠道进行对接，提供B+C积极天性家园共育解决方案，搭建园所与家庭教育内容一致化、同频化的教育环境。同时“VR未来教室”以幼儿教育信息化设备进入政府公办园所采购平台，多种模式齐头并进，真正通过科技手段赋能幼教。VR欢乐岛根据实际运营情况进行场地调整和拓展优化，重点优化儿童娱乐场所，扩大书店、商超等的布点点位，不断进行商务市场开拓。打通VR发行通道，完成公司VR发行渠道布局。

（3）LBE城市新娱乐方面，公司将致力于不断开发出有更好体验的产品，以封装好、模块化的强IP为切入点，将丰富的社交娱乐模式嵌入到线下情景化空间中，携手优质合作伙伴，深度挖掘线上游戏和线下体验馆以及文旅融合的新玩法，整合IP世界的接入渠道，持续探索业务系统和盈利模式。以珠海横琴中医药科技创意博物馆及其后续延伸项目为标杆，推进与无锡国家数字电影产业园、深圳市中手游网络科技有限公司等关于金庸“射雕三部曲”主题体验馆、“射雕三部曲”移动游戏的联合开发、《神雕侠侣》动画影视剧等项目的合作事宜，推进关于中国新西兰数字创意小镇《合作意向书》中所约定的相关事宜。不断提高公司品牌影响力和美誉度。

（4）互联网视频应用产品及服务方面，未来公司将从监控终端为主体的设备提供商及集成商身份，向以SaaS平台+大数据为主体的互联网科技公司方向发展，为用户搭建信息化所需要SaaS平台一站式BI平台，通过SAAS平台我们可以集中升级维护，集中收集用户需求，同时结合公司现有的硬件运营优势，为用户提供包含前期实施与后期维护在内的整套产品服务体系，通过提供服务的方式让用户无需购买软硬件、建设机房、招聘IT人员，即可通过互联网使用信息系统。在基于目前监控类产品持续稳定发展的同时，结合5G、物联网、智能云、AI的新技术，让公司在市场上更具有竞争力。

（5）根据向特定对象发行股票的工作进展，适时开展部分VR项目的前期准备工作。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。本次向特定对象发行股票申请已获得中国证监会同意注册的批复。公司会根据具体工作进展，适时开展部分VR项目的前期准备工作。

2、加强公司与子公司以及合作伙伴之间的资源整合，提升协同合作能力

2021年，公司将持续对各子公司以及海外合作伙伴之间的业务关系、组织机构、管理制度、技术研发、人力资源、企业文化等方面进行深层次融合借鉴，最终实现资源共享，形成业务体系协同效应，进一步提高公司整体盈利能力。

3、加强人才管理，促进公司发展

公司多年来注重人才管理工作。人才管理问题是企业发展的关键问题，当今社会科技进步日新月异，人才资源已成为重要的战略资源，人才在企业的核心竞争力中越来越具有决定性意义。2021年，公司将以战略发展方向为指引，优化人员结构，完善绩效管理体系，积极引进高层次、高技能的复合型人才，加强

人才队伍建设，为公司快速发展提供加速力量。

（四）可能面对的风险

1、行业发展不及预期的风险

VR与CG内容生产业务为公司主营业务之一。公司研发的VR及CG产品以及公司参股子公司美国VRC、紫水鸟影像等公司提供的虚拟现实内容服务和技术，都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其使用环境要求较高。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VR与CG内容生产方面的业绩实现。

儿童产业链下游客户幼儿园所和儿童教育培训机构的经营情况与宏观经济政策等息息相关，疫情在局部地区可能出现反复，导致当地的教育机构经营出现困难。此外疫情后流动性收紧也可能导致下游客户资金链紧张，进一步影响其成本投入，从而影响公司业务。

LBE城市新娱乐业务所处的行业与宏观经济周期高度相关，如政府部门对文化投入和预算减少，或疫情反复导致的管控措施将使得参观游览的人流量相对下降，将对该板块业务带来一定的影响。

应对措施：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，采用多样化营销手段与销售模式，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。

2、“斯泰同学”和VR未来教室产品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。VR未来教室是公司在教育儿童教育行业的一次新的产品创新，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要不断进行调整和补充。当前疫情的风险依然存在，是产品市场拓展不可避免的外部环境，因此市场拓展存在未达预期的风险。

应对措施：公司将进一步拓宽“斯泰同学”销售渠道，积极与大渠道如运营商进行合作，将产品打包成标准化套餐，使用户消费模式由购买“终端”产品转变为“服务”产品，专注于提供更好的服务和内容，更大程度上满足用户需求。同时在战略上，与和高端园所、优质集团园、高端综合商超合作，引领和引导消费潮流。

3、LBE项目不达预期的风险

公司LBE项目“珠海横琴中医药科技创意博物馆项目”、“中国新西兰数字创意小镇项目”、“金庸‘射雕三部曲’主题体验馆项目”、“广西壮族自治区南宁市上林县大龙湖东方梦幻国际文旅康养项目”与国家政策、行业竞争情况、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然公司在项目选择时已经过严格论证，但在项目实施过程中，可能存在产业政策变化、市场需求变化、技术变化、市场变化等诸多不确定因素，有可能存在项目不达预期效益的风险。

应对措施：公司将持续加大对项目的关注及过程监测，强化项目投资、建设、运营管理与控制，最大程度降低项目的投资、实施风险。

4、境外投资减值风险

公司基于长期发展战略的考虑，为进一步提升公司的核心竞争力和持续盈利能力，于2016-2018年分别参股美国VRC和新西兰紫水鸟影像，使公司在VR/CG内容生产能力、数字创意能力及头部IP获取能力等方面得到大大提升。虽然两家境外公司是国际领先的数字创意企业，但由于行业商业模式尚未成熟，VR消费场景尚未形成规模，VR/CG行业的人工成本较高，这两家海外公司均尚未实现盈利。若未来盈利能力得不到持续改善，则会导致长期股权投资面临减值的风险，并对公司当期损益造成不利影响。

应对措施：公司将借助两家境外投资子公司在数字文化创意领域的国际领先性和影响力，加强与其业务的紧密合作，发挥各自优势，协同发展，通过从海外获取先进技术和资源的方式，不断扩大和提升公司在国内LBE业务和VR业务的创意能力、生产和技术开发能力，从而整体提升公司获取订单和盈利的能力。同时关注境外投资企业所在国的政治、经济形势，加强投后管理工作，积极行使股东权利，加强监督，密

切关注被投资企业的经营动向，推动被投资企业提高公司治理水平，逐步提高被投资企业的盈利能力。

5、商誉减值的风险

近年来，公司根据业务发展的需要，实施了多次对外投资并购，特别是2018年公司收购了安徽赛达剩余49%的股权，在公司合并资产负债表中形成42,687.82万元的商誉。报告期公司对安徽赛达和中科盘古商誉分别计提减值准备12,374.79万元和782.00万元，本次计提后公司商誉账面价值为32,839.61万元。若未来公司并购企业的经营状况继续出现不利变化，则仍存在商誉减值风险，并对公司当期损益造成不利影响。

应对措施：公司在业务方面整体筹划，从战略、业务、管理等不同方面，与标的公司进行深层次资源整合，积极进行业务拓展，充分发挥协同效应；加强被并购企业管理，提升营运能力和盈利水平。

6、应收账款减值风险

公司已根据《企业会计准则》和公司的具体情况制定了应收账款坏账准备计提政策，充分考虑了其性质和收回的可能性，对应收账款计提了足额的坏账准备。但如果客户信用状况发生恶化，将可能导致公司面临一定的坏账风险。

应对措施：（1）加强合同风险管理以及相关的内部控制制度建设，从制度上保证应收账款的质量；（2）将应收账款的质量列为各经营单位重要的业绩考核指标之一，以保证公司应收账款得到各经营单位管理层的重视，同时要求将催收责任落实到销售员个人；（3）加强对客户的信用管理，对逾期客户做重点监控，采取各种催收方式甚至法律措施确保回款，严格控制新增业务可能带来的坏账风险。

7、存货金额较大的风险

截至2020年12月31日，公司存货账面价值为48,546.34万元，占总资产的比例为18.90%。公司存货分为三部分，第一部分是用于销售和工程实施中的实物类资产，公司已按照企业会计准则的规定，结合公司实际销售情况，计提了存货跌价准备。第二部分是公司制作的CG动画片、VR及影视作品类素材、购买的场馆类版权类存货，在公司持续发展过程中这部分存货将成为公司的核心资产。其中部分VR开发内容系公司拟进行的非公开发行中募投项目的前期投入。第三部分存货主要集中在公司的在产品中，尚在制作和投入的过程中。待制作完成转入库存商品后，则可以根据动画片的销售情况、场馆运营收入的实现情况等结转成本。尽管公司有着严格的制作计划和质量控制体系，能够确保在产品按时按质完成，但依然面临着前述作品的审查风险和市场变现风险。

应对措施：对于实物类库存商品，公司将进一步加强采购和市场销售的计划性，增加供应链的快速反应等措施，不断提升销转率，加强库存周转。对于影视类和IP类数据资产，公司将通过在巩固现有市场成果的基础上，不断探索新的领域和模式尽快变现。

8、流动性风险

公司当前业务发展所需资金较大，所负担成本及费用较高，如新增融资受限、融资渠道受阻，公司将发生流动性风险。

应对措施：（1）增强各控股子公司开拓能力、市场能力、研发能力及综合能力，增加“造血”功能，加强投资回报；（2）做好开源节流，加强管理成本及财务费用管控；（3）加强合同管理，加大清欠催收力度；（4）积极寻求新的银行贷款及其他创新融资，并争取各种优惠。

9、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。

应对措施：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。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

分配预案的股本基数（股）	526,837,476
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0.00
可分配利润（元）	11,598,879.39
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2019年3月19日召开的第六届董事会第二十六次会议审议通过了《2018年度利润分配预案》，经大华会计师事务所审计，公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润198,317,704.59元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，2018年度母公司实现净利润53,264,093.56元，按2018年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积金5,326,409.34元，加上年初未分配利润30,822,264.80元，减去2018年分配2017年利润分配26,536,393.80元，本次可供股东分配的利润为52,223,555.20元。根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事的通知》、《上市公司监管指引3号——上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》的相关规定，公司近年来重视发放现金股利回报投资者，最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年（2016年至2018年）实现的年平均可分配利润的比例已超过30%，符合有关法规及《公司章程》的规定。

2018年，结合公司经营发展实际情况，公司日常经营和投资对资金需求较大，留存未分配利润用于满足公司日常经营和投资需要，保障公司正常生产经营和稳定发展，增强抵御风险的能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，综合考虑公司长远发展和短期经营发展，2018年度不进行利润分配，也不以资本公积转增股本，未分配利润结转下一年度。

2、2020年4月23日召开的第六届董事会第四十次会议审议通过了《2019年度利润分配预案》，经大华会计师事务所审计，公司2019年度实现归属于上市公司股东的净利润56,331,886.52元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，2019年度母公司实现净利润95,980,855.89元，按2019年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积金9,598,085.59元，加上年初未分配利润190,913,137.81元，本次可供股东分配的利润为277,295,908.11元。公司近年来重视发放现金股利回报投资者，最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年（2017年至2019年）实现的年平均可分配利润的比例已超过30%（根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞方式回购股份的，当年已实施的回

购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算”，公司在2019年度以集中竞价方式回购股份21,044,502.94元（含交易费用），视同2019年度现金分红21,044,502.94元），符合中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事的通知》、《上市公司监管指引3号—上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》的相关规定。

结合公司经营发展实际情况，公司日常经营和投资对资金需求较大，综合考虑公司长远发展和短期经营发展，公司董事会拟定2019年度不进行利润分配，也不以资本公积转增股本，未分配利润结转下一年度。留存未分配利润用于满足公司日常经营和投资需要，保障公司正常生产经营和稳定发展，增强抵御风险的能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益。

3、2021年4月16日召开的第七届董事会第十七次会议审议通过了《2020年度利润分配预案》，经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计：公司2020年年初未分配利润为524,530,100.33元，2020年度实现归属于母公司所有者的净利润为-512,931,220.94元，截至2020年12月31日，公司合并报表可供分配的利润为11,598,879.39元，母公司可供股东分配的利润为146,066,391.06元，根据利润分配应以母公司的可供分配利润及合并财务报表的可供分配利润孰低的原则，公司2020年度可供股东分配的利润为11,598,879.39元。

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》第一百五十六条的规定，公司实施现金分红应当满足的条件之一是“公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营”。鉴于公司2020年度业绩亏损，公司不满足现金分红的条件，为保障公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，综合考虑公司2021年经营计划和资金需求，公司董事会同意2020年度不进行利润分配，也不以资本公积金转增股本。留存未分配利润主要用于公司继续开拓核心业务，完善在数字创意产业领域的布局。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2020年	0.00	-512,931,220.94	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2019年	0.00	56,331,886.52	0.00%	21,044,502.94	37.36%	21,044,502.94	37.36%
2018年	0.00	198,317,704.59	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司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红利分配预案

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚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	承诺	履行
------	-----	------	------	----	----	----

				时间	期限	情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	孟宪民	关于规范关联交易的承诺	<p>1、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》及上市公司内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。</p> <p>2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与恒信移动及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与恒信移动及其控制企业的关联交易损害恒信移动及其他股东的合法权益。</p> <p>3、在持有上市公司股份期间，不利用控股股东地位及影响谋求恒信移动及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与恒信移动及其控制企业达成交易的优先权利。</p> <p>4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求恒信移动及其控制企业向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供任何形式的担保。除非本承诺人不再作为恒信移动的控股股东或实际控制人，本承诺始终有效。若本承诺人因违反上述承诺而给恒信移动或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。</p>	2016年02月25日	长期有效	正在履行
	王冰、沈文、温剑锋、崔雪文、荣信	关于规范关联交易的承诺	1、本次重组完成后，在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、	2016年02月25日	长期有效	正在履行

	博、济安金 信		<p>规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》及上市公司内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与恒信移动及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与恒信移动及其控制企业的关联交易损害恒信移动及其他股东的合法权益。3、在持有上市公司股份期间，不利用股东地位及影响谋求恒信移动及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与恒信移动及其控制企业达成交易的优先权利。4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求恒信移动及其控制企业向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供任何形式的担保。5、除非本承诺人不再作为上市公司之股东，本承诺始终有效。若因违反上述承诺而给恒信移动或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。</p>	日		
	上海允程	关于规范关联交易的承诺	<p>1、本次重组完成后，在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》及上市公司内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。2、在持有上市公司</p>	2016年02月25日	长期有效	正在履行

			<p>股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与恒信移动及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《恒信移动商务股份有限公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与恒信移动及其控制企业的关联交易损害恒信移动及其他股东的合法权益。3、在持有上市公司股份期间，不利用股东地位及影响谋求恒信移动及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与恒信移动及其控制企业达成交易的优先权利。4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求恒信移动及其控制企业向本承诺人及本承诺人控制的其他企业提供任何形式的担保。5、除非本承诺人及/或本承诺人控制的企业不再作为上市公司之股东，本承诺始终有效。若因违反上述承诺而给恒信移动或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。</p>			
	孟宪民	关于避免同业竞争的承诺	<p>1、本人目前并没有直接或间接地从事任何与恒信移动及东方梦幻所从事的业务构成同业竞争的任何业务活动。2、本人保证今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于独资、合资、合作和联营)从事、参与或进行任何与恒信移动相同或类似的业务，以避免与恒信移动的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争。3、如果本人有同恒信移动或东方梦幻主营业务相同或类似的业务机会(简称“业务机会”)，应立即通知恒信移动，并尽其最大努力，按恒信移动可接受的合理条款与条件向恒信移动提供上述机会。无论恒信移动是否放弃该业务机会，本人均不会自行从事、发展、经营该等业务。</p>	2016年02月25日	长期有效	正在履行

			4、本承诺函至发生以下情形时终止(以较早为准)：(1)本人不再作为恒信移动的控股股东、实际控制人；(2)恒信移动股票终止在深圳证券交易所上市。			
	王冰、荣信博	关于避免同业竞争的承诺	1、截至本承诺函出具日，本人/本企业及本人/本企业控制的企业不存在以任何形式参与或从事与恒信移动、东方梦幻及其各自子公司构成或可能构成直接或间接竞争关系的生产经营业务或活动。2、本次重组完成后，在持有上市公司股票期间，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将不会直接或间接经营任何与恒信移动、东方梦幻及其各自子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不会投资任何与恒信移动、东方梦幻及其各自子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。3、本次重组完成后，在持有上市公司股票期间，本人/本企业将对本人/本企业及本人/本企业控制的企业生产经营活动进行监督和约束，如果将来本人/本企业及本人/本企业控制的企业产品或业务与恒信移动、东方梦幻及其各自子公司的产品或业务出现或将出现相同或类似的情况，本人/本企业将采取以下措施解决：(1) 本人/本企业及本人/本企业控制的企业从任何第三者处获得的任何商业机会与恒信移动及其子公司的产品或业务可能构成同业竞争的，本人/本企业及相关企业将立即通知恒信移动，由恒信移动决定是否获取及利用该等商业机会；且应其需求，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将尽力促使该等商业机会按合理和公平的价格和条款让与恒信移动；(2) 如本人/本企业及本人/本企业控制的企业与恒信移动及其子公司因实质或潜在的同业竞争产生利益冲突，则优先考虑恒信移动及其子公司的利益；(3)恒信移动认为必要时，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将进行减持直至全部转让本人/本企业及本人/本企业控制的企业持有的有关资产和业务，或由恒信移动通过法律法规允许的方式委托	2016年02月25日	长期有效	正在履行

			经营、租赁或优先收购上述有关资产和业务。本人/本企业愿意无条件赔偿因违反上述承诺而对恒信移动及其子公司造成的一切实际损失、损害和开支。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺：严格遵守《公司法》等有关法律法规和公司章程的规定，不自营或者为他人经营与本公司同类的业务或者从事损害本公司利益的活动。	2010年05月20日	长期有效	正在履行
	孟宪民	关于上市公司瑕疵资产的承诺	若由于公司部分直营店的房产租赁合同没有办理备案手续而给发行人造成任何损失，均由其承担无限连带责任。	2010年05月20日	长期有效	正在履行
	孟宪民	关于缴纳住房公积金的承诺	如应有权部门的要求和决定，河北恒信移动商务股份有限公司需要为职工补缴住房公积金或因河北恒信移动商务股份有限公司2009年7月1日之前未为职工缴纳住房公积金而被罚款或承担其他损失(包括直接损失或间接损失)，本人承诺，自河北恒信移动商务股份有限公司发生上述损失之日起五日内，本人以现金方式一次性足额补偿予河北恒信移动商务股份有限公司。	2010年01月26日	长期有效	正在履行
股权激励承诺	恒信东方	其他承诺	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2017年09月11日	股权激励实施期间	履行完毕
其他对公司中小股东所作承诺	孟宪民	关于增持公司股份的承诺	公司控股股东、实际控制人孟宪民先生拟在公司股票复牌之后择机增持公司股票，增持比例不超过公司已发行总股份的1%，增持所需的资金来源为增持人的自有资金。	2015年07月08日	长期有效	尚未履行
	恒信东方	关于处置恒盛通典当剩余股权的承诺	为进一步聚焦数字创意主业，本公司承诺将于未来12个月内积极寻找合适时机，将所持恒盛通典当股权予以完全处置。	2020年12月25日	2020/12/25-2021/12/24	尚未履行
承诺是否按时履行	是					
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	不适用					

一步的工作计划	
---------	--

2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

三、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。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

公司于2020年4月8日召开的第三届董事会第八次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

本次变更原因为：财政部于2017年7月5日颁布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号—收入〉的通知》（财会[2017]22号），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公司，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。按照前述通知及企业会计准则的规定和要求，公司自2020年1月1日开始执行新收入准则。本次变更会计政策符合财政部及新会计准则的相关规定，是公司根据财政部相关规定进行的合理变更，本次变更会计政策不会对公司财务状况、经营成果产生重大影响。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1. 本期不再纳入合并财务报表的子公司为6个。其中，转让所持有的南京恒达盈信智能科技有限公司、北京梦幻智众科技有限公司、深圳市华之宝动漫实业有限公司和北京伯儒文化发展有限公司这四家公司全部股权后出表，不再合并。转让北京恒盛通典当有限责任公司51%后股权后转为联营企业，不再合并，注销河北普泰通讯有限公司不再合并。
2. 本年新设立东方梦幻（珠海）商业运营有限公司1家子公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
------------	------------------

境内会计师事务所报酬（万元）	185
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	敖都吉雅、阿丽玛
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	敖都吉雅 5 年、阿丽玛 2 年

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

（一）公司2017年限制性股票激励计划报告期内实施情况

2020年4月23日，公司召开的第六届董事会第四十次会议、第六届监事会第三十一次会议及2020年5月18日公司召开的2019年度股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，鉴于公司2017年限制性股票激励计划第三个解除限售期涉及的公司层面业绩考核目标未达成，不满足解除限售的条件，激励计划第三个限售期涉及的合计436.5万股尚未解除限售的限制性股票由公司回购注销，回购价格为6.30元/股。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，

上海明伦（无锡）律师事务所出具了法律意见书。截至本报告期末，上述限制性股票尚未完成回购注销。

2020年5月28日，公司召开的第六届董事会第四十二次会议、第六届监事会第三十三次会议及2020年6月8日公司召开的2020年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，由于公司2017年激励计划中的一名激励对象孙正望因个人原因离职，不再具备激励资格，其第二个限售期所涉及的合计30,000股限制性股票由公司回购注销，回购价格为6.30元/股。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，上海明伦（无锡）律师事务所出具了法律意见书。截至本报告期末，上述限制性股票尚未完成回购注销。

2020年12月14日，公司召开第七届董事会第十一次会议、第七届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》，公司授予限制性股票第二个解除限售期已经届满，经审议，公司董事会认为公司2017年限制性股票激励计划第二个锁定期已经届满且解锁条件已经成就，根据公司2017年第二次临时股东大会的授权，董事会同意按照激励计划的相关规定，为符合第二个解锁期解锁条件的33名激励对象持有的共计433.5万股限制性股票办理解锁手续。公司独立董事发表了同意的独立意见。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司2017年限制性股票激励计划第二个限售期解除限售股份已于2020年12月25日上市流通。

（二）公司2020年限制性股票激励计划报告期内实施情况

2020年10月28日，公司召开第七届董事会第八次会议，会议审议通过了《关于〈恒信东方文化股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈恒信东方文化股份有限公司2020年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》，公司独立董事对此发表了同意的独立意见，北京海润天睿律师事务所出具了法律意见书，上海信公科技集团股份有限公司出具了独立财务顾问报告。

2020年10月28日，公司召开第七届监事会第六次会议，会议审议通过了《关于〈恒信东方文化股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈恒信东方文化股份有限公司2020年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于核实〈恒信东方文化股份有限公司2020年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单〉的议案》。

2020年10月29日至2020年11月8日，公司对《2020年限制性股票激励计划（草案）》中确定的首次授予激励对象的姓名和职务在公司内部办公系统进行了公示，在公示期内，公司监事会未接到与本激励计划拟授予激励对象有关的任何异议。2020年11月9日，公司监事会发表了《监事会关于公司2020年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的审核意见及公示情况说明》。

2020年11月13日，公司召开2020年第四次临时股东大会，审议通过了《关于〈恒信东方文化股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈恒信东方文化股份有限公司2020年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》。公司对内幕信息知情人及激励对象在激励计划草案公开披露前6个月内买卖公司股票的情况进行自查并披露了《关于2020年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

2020年11月16日，公司分别召开第七届董事会第十次会议及第七届监事会第十次会议，审议通过了《关于向2020年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定以2020年11月16日为首次授予限制性股票的授予日，以7.00元/股向16名激励对象授予496.00万股第二类限制性股票。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，北京海润天睿律师事务所出具了法律意见书，上海信公科技集团股份有限公司出具了独立财务顾问报告。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
北京中关村科技融资担保有限公司	2020年02月10日	1,500	2020年02月19日	1,500	抵押	合同担保的债权的诉讼时效届满之日后两年止。	否	否
北京中关村科技融资担保有限公司	2020年02月10日	2,500	2020年01月13日	2,500	抵押	合同担保的债权的诉讼时效届满之日后两年止。	否	否
北京中关村科技融资担保有限公司	2020年02月10日	1,500	2020年02月19日	1,500	连带责任保证	主合同签订之日起至该笔债权履行期限届满之日后两年止。	否	否
北京中关村科技融资担保有限公司	2020年02月10日	300	2020年01月13日	300	连带责任保证	主合同签订之日起至该笔债权履行期限届满之日后两年止。	否	否
北京海淀科技企业融资担保有限公司	2020年02月10日	3,000	2020年02月12日	3,000	质押	质押登记日起一年止	否	否
北京海淀科技企业融资担保有限公司	2020年06月18日	2,000						
招商证券股份有限公司	2020年07月27日	5,000	2020年07月30日	5,000	质押	质押登记日起一年止	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)			15,800	报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)				13,800
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)			15,800	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)				12,800

公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
东方梦幻文化产业投资有限公司	2020年04月27日	20,000						是
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	2020年04月27日	10,000						是
北京花开影视制作有限公司	2020年04月27日	5,000						是
安徽省赛达科技有限责任公司	2020年04月27日	5,000						是
恒信东方（武汉）文化产业发展有限公司	2020年04月27日	30,000						是
北京中科盘古科技发展有限公司	2020年04月27日	5,000						是
北京恒信彩虹科技有限公司	2020年04月27日	5,000						是
东方梦幻数字创意有限公司	2020年04月27日	425						是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			80,425	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			80,425	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				7,500
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计			96,225	报告期内担保实际发生				13,800

(A1+B1+C1)		额合计 (A2+B2+C2)	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	96,225	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	20,300
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例		10.06%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)		7,500	
上述三项担保金额合计 (D+E+F)		7,500	

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 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。

3、日常经营重大合同

单位：万元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
东方梦幻文化产业投资有限公司	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、新西兰紫水鸟影像公司	32,426.19	74.02%	1,787.61	20,465.88	24,001.54	否	否

4、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

5、其他重大合同

适用 不适用

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

作为上市公司，恒信东方一直在“合家欢乐出品人”的企业愿景下，积极承担社会责任和使命，传递“信任、承担、创造”的价值观念。

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，不断完善公司治理，建立以《公司章程》为基础的内控体系，形成以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营体系。公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规章制度的要求及时履行信息披露义务，保证信息披露质量，注重保护中小股东权益，建立了与投资者的互动平台，确保所有投资者公平地获取公司信息。

2020年年初，新冠肺炎疫情突如其来，一场没有硝烟的战“疫”打响。恒信东方迅速作出响应，成立应急反应小组，董事长带头组织、各部门负责人直接参与防控工作，向疫情最严重的的武汉地区捐赠了口罩、防护隔离服、护目镜、药品等物资，以及向武汉东湖技术开发区红十字会捐赠现金。在疫情爆发的艰难时刻，恒信东方党支部号召党员主动联系社区，积极参加社区一线防控工作，并且组织党员捐款支持新冠肺炎疫情防控工作。面对国际国内疫情形势不断变化，恒信东方严格按照市、区两级工作部署，做好企业疫情防控常态化工作，严防严控多措并举，织密进出“防护网”，从严从实从细做好疫情防控工作，为员工筑牢防疫安全底线。

自公司党支部成立以来，恒信东方始终坚持将党建与企业社会责任有机地结合起来，发挥党支部的战斗堡垒作用，更好地发挥党员的先锋模范作用，为行业和社会贡献自己的力量。公司党支部秉承党建引领，夯实思想根基、加强大局观念、增强凝聚力、提高责任担当，积极推进企业文化建设，强化青年后备力量建设，在企业发展中融入党建工作，提升企业核心竞争力，促进企业生产经营持续、稳定、健康发展。

员工是企业能实现可持续发展的主体力量，恒信东方深信使命和愿景的实现需要依靠每一位员工的支持和奉献。通过公司工会组织开展系列活动为职工谋福利，激发员工的主动性、积极性，有效促进提高员工的凝聚力、创新力，成就员工和恒信东方的共同成长和发展！

不积跬步，无以至千里；不积小流，无以成江海，善举虽小，温暖永存！恒信东方始终坚持回报社会的理念，在自身发展的同时，不忘履行企业社会责任，通过“公益筑爱 恒信致远”系列活动回馈社会。到北京爱星辰儿童康复中心帮助自闭症儿童，组织志愿者到残疾人无障碍援助中心送温暖，多次发起“捐书”、“捐衣”爱心捐赠活动，联结公司员工及社会爱心人士，恒久传递爱心力量。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

不适用

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、公司向特定对象发行股票的相关事项

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》，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调整，具体内容详见公司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《2019年度非公开发行A股股票预案（第一次修订稿）》等相关公告。

2020年1月22日，公司对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）进行了资料补充及问题答复，并进行了公开披露，具体内容详见公司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《恒信东方文化股份有限公司创业板非公开发行A股股票申请文件反馈意见回复》。

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》，根据2020年2月14日中国证券监督管理委员会发布的《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》和《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的相关规定，公司对本次非公开发行股票方案中的部分内容进行调整，并已经公司2020年第一次临时股东大会审议通过，具体内容详见公司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《2019年度非公开发行A股股票预案（第二次修订稿）》、《2020年第一次临时股东大会决议公告》等相关公告。

2020年6月12日，公司根据中国证监会的审核意见及公司2019年年度报告和2020年第一季度报告更新了财务数据及相关内容，对反馈意见回复进行了补充及修订，具体内容详见公司同日在创业板信息披露指定网站巨潮资讯网

（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《恒信东方文化股份有限公司创业板非公开发行A股股票申请文件反馈意见回复（修订稿）》。

2020年6月23日，公司召开第七届董事会第三次会议，审议通过了《关于调整本次非公开发行股票方案的议案》，根据创业板试点注册制改革的相关法规和制度要求，公司对本次非公开发行股票预案中的部分内容进行了修订，具体内容详见公司2020年6月23日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《2019年度非公开发行A股股票预案（第三次修订稿）》等相关公告。

2020年7月2日，公司收到深圳证券交易所出具的《关于受理恒信东方文化股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审〔2020〕218号）。深交所对公司报送申请材料进行了核对，认为申请材料齐备，决定予以受理。具体内容详见公司2020年7月2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深圳证券交易所受理的公告》。

2020年11月11日，公司收到深交所上市审核中心出具的《关于恒信东方文化股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》。深交所发行上市审核机构对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，后续深交所将按规定报中国证券监督管理委员会履行相关注册程序。具体内容详见公司2020年11月12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〈关于恒信东方文化股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函〉的公告》。

2021年1月20日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意恒信东方文化股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕179号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请。具体内容详见公司2021年1月25日于创业

板信息披露指定网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com) 披露的《关于向特定对象发行股票申请获得中国证监会同意注册批复的公告》。

2、董事会、监事会及高级管理人员换届事项

2020年5月28日，公司召开第六届董事会第四十二次会议及第六届监事会第三十三次会议，分别审议通过了《关于公司董事会换届并选举第七届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于公司董事会换届并选举第七届董事会独立董事候选人的议案》、《关于监事会换届并选举第七届监事会候选人的议案》，同日公司召开职工代表大会选举出公司第七届监事会职工代表监事，具体内容详见公司2020年5月28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6月8日，公司召开2020年第二次临时股东大会，选举出公司第七届董事会、监事会非职工监事成员。同日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举出公司第七届董事会董事长、董事会专门委员会委员、总经理、其它高级管理人员、审计部负责人、董事会秘书等，公司召开第七届监事会第一次会议，选举出公司第七届监事会主席，具体内容详见公司2020年6月8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。

3、关于募集资金投资项目的相关事项

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《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意根据部分募集资金投资项目实际情况将项目达到预定可使用状态日期作出调整，具体内容详见公司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《关于部分募集资金投资项目延期的公告》等相关公告。

2020年2月10日，公司召开第六届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）中的“版权影视作品制作”、“VR影视宣发平台”、“合家欢互动娱乐平台”、“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”、“购买安徽赛达49%股权”项目已达到预定可使用状态，为提高募集资金使用效率，降低财务费用，公司拟将该募投项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金，具体内容详见公司2020年2月10日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com) 披露的《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》等相关公告。

4、关于安徽赛达业绩承诺补偿事项

2020年4月23日，公司召开第六届董事会第四十次会议，审议通过了《关于安徽赛达 2019 年度业绩承诺实现情况及承诺方业绩补偿的议案》。安徽省赛达科技有限责任公司（以下简称“安徽赛达”）未能完成 2019年度业绩承诺，业绩承诺方周杰先生需向公司进行业绩补偿。2020年5月23日，周杰先生向公司支付业绩承诺补偿款人民币110.49万元。2020年5月26日，公司收到上述款项，周杰先生的业绩承诺补偿义务已履行完毕。具体内容详见公司2020年5月26日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com) 披露的《关于收到业绩承诺补偿款暨业绩承诺履行完毕的公告》。

十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、关于注销全资子公司事项

2020年3月23日，公司召开第六届董事会第三十九次会议，会议审议通过了《关于注销全资子公司的议案》，同意注销公司全资子公司河北普泰通讯有限公司（以下简称“河北普泰”），并授权公司经营层负责办理河北普泰的清算及注销事宜。具体内容详见公司2020年3月23日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网 (www.cninfo.com) 披露的《关于注销全资子公司的公告》。截至目前，河北普泰已完成注销的相关手续，并收到相关部门发来的《准予注销登记通知书》，具体详见公司2020年8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《关于全资子公司注销完成的公告》。

2、关于转让下属公司股权的事项

2020年4月23日，公司召开第六届董事会第四十次会议，审议通过了《关于拟转让下属公司股权的议案》，根据公司经营发展计划，公司拟通过两次股权转让交易的方式，将直接和间接持有的北京恒盛通典当有限责任公司共计51%股权转让给北京济安信科技有限公司。本次股权转让将导致公司合并报表范围发生变更。具体内容详见公司2020年4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《关于转让下属公司股权暨签订股权转让协议的公告》。

截至目前，恒盛通典当以及伯儒文化已完成监管部门审批和工商变更登记的相关手续，伯儒文化和恒盛通典当不再纳入

公司合并报表范围。具体内容详见公司2020年8月13日及2020年8月18日分别于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《关于转让下属公司股权的进展公告》。

2020年12月24日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于承诺转让北京恒盛通典当有限责任公司49%股权的议案》。为聚焦数字创意主业，公司已决定不再经营类金融业务。为尽快剥离恒盛通典当相关业务，现公司承诺将于未来12个月内积极寻找合适时机，将所持恒盛通典当股权予以完全处置。具体内容详见公司2020年12月24日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的《关于承诺转让北京恒盛通典当有限责任公司49%股权的公告》。

3、关于全资子公司变更公司名称、注册资本及经营范围的事项

因公司全资子公司北京恒信彩虹信息技术有限公司经营发展需要，对其名称、注册资本及经营范围进行了变更，具体内容详见公司2020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《关于全资子公司变更公司名称、注册资本及经营范围的公告》。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	167,314,843	31.62%				-15,521,113	-15,521,113	151,793,730	28.69%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	167,314,843	31.62%				-15,521,113	-15,521,113	151,793,730	28.69%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	167,314,843	31.62%				-15,521,113	-15,521,113	151,793,730	28.69%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	361,843,033	68.38%				15,521,113	15,521,113	377,364,146	71.31%
1、人民币普通股	361,843,033	68.38%				15,521,113	15,521,113	377,364,146	71.31%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	529,157,876	100.00%				0	0	529,157,876	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，因公司2017年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的股权激励对象股份解除限售等原因，致报告期末有限售条件股份减少15,521,113股，无限售条件股份增加15,521,113股

股份变动的批准情况

适用 不适用

2020年12月14日，公司召开第七届董事会第十一次会议、第七届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》，公司授予限制性股票第二个解除限售期已经届满，经审议，公司董事会认为公司2017年限制性股票激励计划第二个锁定期已经届满且解锁条件已经成就，根据公司2017年第二次临时股东大会的授权，董事会同意按照激励计划的相关规定，为符合第二个解锁期解锁条件的33名激励对象持有的共计433.5万股限制性股票办理解锁手续。公司独立董事发表了同意的独立意见。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司2017年限制性股票激励计划第二个限售期解除限售股份已于2020年12月25日上市流通。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第五十四条规定，“上市公司计算定期报告中每股收益等相关指标时，发行在外的总股本以扣减回购专用账户中的股份数为准”，截至2019年12月31日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份2,320,400股，在计算每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标时，发行在外的总股本已扣减回购专用账户中的股份数。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	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	每年初按规定解锁 25%
王冰	27,208,774			27,208,774	高管锁定股	每年初按规定解锁 25%
裴军	14,003,107		3,120,000	10,883,107	高管锁定股	每年初按规定解锁 25%
陈伟	2,371,759		511,759	1,860,000	高管锁定股	每年初按规定解锁 25%
段赵东	2,012,561		2,012,561	0	高管锁定股	届满前离任，原定任期届满六个月后股份全部解除限售

温剑锋	2,711,418		2,711,418	0	高管锁定股	届满前离任，原定任期届满六个月后股份全部解除限售
许泽民	842,500		842,500	0	高管锁定股	届满前离任，原定任期届满六个月后股份全部解除限售
潘超	180,000	360,000		540,000	高管锁定股	每年初按规定解锁 25%
李小波	150,000	300,000		450,000	高管锁定股	每年初按规定解锁 25%
傅葳	150,000	300,000		450,000	高管锁定股	每年初按规定解锁 25%
公司 2017 年限制性股票激励计划限售股股东	8,730,000		4,335,000	4,395,000	股权激励限售股	按照股权激励相关规定解锁或注销
合计	167,314,843	960,000	16,481,113	151,793,730	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、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

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普	23,299	年度报	20,868	报告期末	0	年度报告披露日前	0
-------	--------	-----	--------	------	---	----------	---

普通股总数		披露日前上一月末普通股股东总数		表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注9)		上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注9)		
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
孟宪民	境内自然人	26.71%	141,342,466	0	106,006,849	35,335,617	质押	101,060,000
							冻结	17,000,000
王冰	境内自然人	6.86%	36,278,366	0	27,208,774	9,069,592	质押	24,400,000
裴军	境内自然人	2.74%	14,510,810	0	10,883,107	3,627,703	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	0	0	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	境内非国有法人	2.18%	11,513,595	-810,000	0	11,513,595		
厦门荣信博投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.72%	9,092,323	-7,683,800	0	9,092,323		
沈阳政利投资有限公司	国有法人	1.70%	8,987,069	-996,298	0	8,987,069		
周杰	境内自然人	1.43%	7,550,000	-2,975,030	0	7,550,000		
李映元	境内自然人	1.36%	7,193,200	4,898,800	0	7,193,200		
赵红玉	境内自然人	0.75%	3,992,350	3,992,350	0	3,992,350		

						0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东之间不存在关联关系或一致行动关系。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
孟宪民	35,335,617	人民币普通股	35,335,617				
宁波梅山保税港区东岍投资合伙企业（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	11,513,595	人民币普通股	11,513,595				
厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）	9,092,323	人民币普通股	9,092,323				
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				
周杰	7,550,000	人民币普通股	7,550,000				
李映元	7,193,200	人民币普通股	7,193,200				
赵红玉	3,992,350	人民币普通股	3,992,350				
裴军	3,627,703	人民币普通股	3,627,703				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	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。						

参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	<p>公司股东厦门荣信博投资合伙企业（有限合伙）通过普通证券账户持有公司股份 3,060,200 股，通过东兴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 6,032,123 股，合计持有公司股份 9,092,323 股。</p> <p>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 7,550,000 股，合计持有公司股份 7,550,000 股。</p> <p>公司股东李映元通过普通证券账户持有公司股份 1,168,500 股，通过五矿证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 6,024,700 股，合计持有公司股份 7,193,200 股。</p> <p>公司股东赵红玉通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,992,350 股，合计持有公司股份 3,992,350 股。</p>
---------------------------	--

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、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
孟宪民	中国	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理。	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

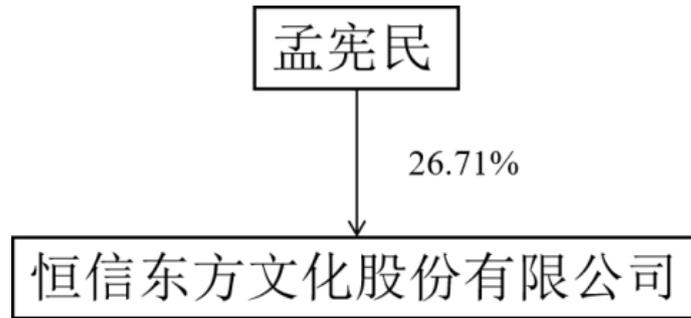
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
孟宪民	本人	中国	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
孟宪民	董事长、总经理	现任	男	58	2008年03月13日	2023年06月07日	141,342,466				141,342,466
王冰	董事、副总经理	现任	男	48	2017年05月05日	2023年06月07日	36,278,366				36,278,366
裴军	董事、副总经理	现任	男	57	2008年03月13日	2023年06月07日	14,510,810				14,510,810
潘超	董事、副总经理	现任	男	64	2016年03月11日	2023年06月07日	1,200,000		230,000		970,000
郑朝晖	董事	现任	男	53	2020年06月08日	2023年06月07日	0				0
汪军民	原独立董事	离任	男	57	2014年05月09日	2020年06月07日	0				0
刘澄清	独立董事	现任	男	51	2015年06月30日	2023年06月07日	0				0
杨文川	独立董事	现任	男	51	2016年03月11日	2023年06月07日	0				0
李小荣	独立董事	现任	男	37	2020年06月08日	2023年06月07日	0				0
姚友厚	监事会主席	现任	男	69	2016年03月11日	2023年06月07日	0				0

鲍明亚	监事	现任	女	51	2017年 05月 05日	2023年 06月 07日	0				0
周晓琦	原职工 监事	离任	女	46	2017年 05月 05日	2020年 08月 09日	0				0
张莉	职工监 事	现任	女	54	2020年 08月 10日	2023年 06月 07日	0				0
陈伟	副总经 理	现任	女	47	2008年 03月 13日	2023年 06月 07日	2,640,0 00				2,640,0 00
傅葳	副总经 理	现任	女	48	2017年 05月 05日	2023年 06月 07日	1,000,0 00		250,00 0		750,00 0
李小波	副总经 理	现任	男	42	2017年 05月 05日	2023年 06月 07日	1,000,0 00		250,00 0		750,00 0
温剑锋	原副总 经理	离任	男	41	2018年 06月 06日	2020年 04月 26日	4,655,2 24		894,22 4		3,761,0 00
吴狄杰	副总经 理、董 事会秘 书	现任	男	34	2018年 02月 01日	2023年 06月 07日	0				0
王林海	财务总 监	现任	男	43	2019年 06月 21日	2023年 06月 07日	0				0
张新华	副总经 理	现任	男	43	2020年 04月 27日	2023年 06月 07日	0				0
合计	--	--	--	--	--	--	202,62 6,866	0	1,624,2 24		201,00 2,642

二、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	类型	日期	原因
汪军民	独立董事	任期满离任	2020年06月 07日	任期满离任

周晓琦	职工监事	离任	2020年08月09日	个人原因辞去公司职工监事职务
温剑锋	副总经理	离任	2020年04月26日	不再担任公司副总经理职务，继续担任公司其他职务
郑朝晖	董事	被选举	2020年06月08日	董事会换届选举，经公司2020年第二次临时股东大会选举为公司第七届董事会非独立董事
李小荣	独立董事	被选举	2020年06月08日	董事会换届选举，经公司2020年第二次临时股东大会选举为公司第七届董事会独立董事
张新华	副总经理	聘任	2020年04月27日	董事会聘任
张莉	职工监事	被选举	2020年08月10日	补选为第七届监事会职工代表监事

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事：

孟宪民，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历（硕士），高级工程师。毕业于电子科技大学计算机图像处理专业（学士）及电子部五十四所（硕士）。1989~1994年任电子部第54研究所工程师，高级工程师；1994~2009年，任河北恒信实业有限公司董事长。2001年起任公司董事长，2008年起兼任总经理。孟宪民先生拥有十多年的通信行业经营管理经验和深厚的行业资源，在电子工业部第54所工作期间，曾获第37届布鲁塞尔国际发明展览会银奖；河北省发明博览会金奖；1992年国家火炬计划重大项目—卫星电视信道“一传二”技术的主要负责人之一。现任公司董事长、总经理。

王冰，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京电影学院管理系。王冰先生在动画领域拥有超过15年的从业经验，从业期间策划出品了动画电影《快乐奔跑》（获第13届华表奖、14届金熊猫奖）、《终极大冒险》（获第15届华表奖、第29届金鸡奖、中宣部五个一工程奖、国家动漫精品工程奖）、《开心超人》（获第10届金龙奖最佳动画电影奖）、百集幼儿智趣动画片《超级皮皮克》（广电总局推荐优秀动画片）及百集电视动画片《欢乐正前方》、电视动画片《星系保卫战》、《深蓝少年》等作品。王冰先生还担任北京影视动画协会副会长，并获得“北京创意设计青年人物”称号。2015年起任东方梦幻董事、总经理，2017年5月起任公司董事、副总经理。

裴军，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历（硕士），毕业于北京邮电大学通信系统专业（学士）及电子部五十四所（硕士）。1984年至1986年在邮电部石家庄邮电专科学校任教，1986年至1989年在电子部五十四所研究生学习，1989年至1994年任电子部54所工程师，1994年至2009年，任河北恒信实业有限公司高级副总裁。曾任易视腾科技股份有限公司董事，2008年3月至今任公司董事、副总经理。

潘超，男，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南师范大学中文系。先后任中央电视台青少中心制片人，青年部副主任、主任，少儿频道副总监、总监，中国国际电视总公司副总裁，中视影视制作公司董事长、总经理、高级编辑。全国百佳电视艺术工作者。是中国改革开放与欧、美、日等发达国家影视动画合作的开拓者和实践者，中央电视台少儿频道的主要创办者，曾主导创作多个中国首创电视频道和节目，获得30余项国家级政府大奖。先后任中国电视星光奖、中国电视金鹰奖、五四新闻奖评委，

上海电视节、加拿大班夫电影节、国际艾美奖评委，北京市影视新闻出版高级职称评委，四川国际电视节动画片终评委主席。2015年起担任东方梦幻董事，现任公司董事、副总经理。

郑朝晖，男，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生，北大光华管理学院EMBA。1996年4月至2005年11月，在中国移动通信集团公司技术部、研究院工作，历任技术部副主任、产品室主任；2005年11月至2011年12月，任卓望信息技术（北京）有限公司执行总裁；2011年12月至2015年5月，任中国移动巴基斯坦公司（CMPAK）首席技术官（CTO）；2015年6月至2017年5月，任恒信东方副总经理；2016年9月至今，历任北京神州泰岳软件股份有限公司副总裁、顾问。现任公司董事。

李小荣，男，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学（财务学）博士，美国哥伦比亚大学访问学者。现任中央财经大学教授、博士生导师、首批“龙马学者”青年学者、财政税务学院副院长、资产评估研究所负责人，全国资产评估专业学位研究生教育指导委员会副秘书长，全国资产管理标准化技术委员会委员，北京资产评估协会教育培训委员会委员。公司独立董事。

刘澄清，男，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学博士，中国注册房地产估价师、资产评估师、矿业权评估师。曾任第十届全国青联委员，中国证监会第十届、第十一届发审委专职委员，中国证监会第四、五届并购重组委委员。现任北京中企华资产评估有限责任公司总裁兼首席执行官，中国卫星独立董事，华创阳安独立董事，东方电气独立董事，中国资产评估协会常务理事，北京资产评估协会副会长，中国矿业权评估师协会副会长，财政部金融企业国有资产评估项目评审专家，国务院国资委评估项目审核专家组成员，深圳证券交易所第一届创业板上市委员会委员，公司独立董事。

杨文川，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学工学博士，中国通信学会高级会员，中国计算机学会高级会员，曾获四川省科技进步二等奖，北京市科技新星，全国商业科技进步一等奖。在计算机研究与发展、系统仿真学报等国内外重要会议和期刊发表论文四十余篇。现任北京邮电大学教授，公司独立董事。

2、监事：

姚友厚，男，1952年出生，中国国籍，无境外永久居留权，海军政治学院法律专业本科学历，1982年至2002年在海军政治部任干事、副处长、处长，2004年至今任公司行政总办主任、公司顾问，2016年3月至今任公司监事会主席。

鲍明亚，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师，毕业于石家庄铁道学院财务会计专业。1991年至1995年在峰峰矿务局小屯矿计划科工作，1995年至2000年在石家庄电器开关厂任财务科科长，2000年至2002年在石家庄捷成网络科技有限公司财务部任财务经理，2002年至今在公司计划财务部、审计部工作。现任公司监事、审计部负责人。

张莉，女，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于中国人民大学财务会计专业。1988年至1992年在北京化工二厂技术科工作，1992年至2000年在深圳南山精美塑料有限公司总经办工作，2000年至2003年在北京索文应用技术有限公司项目管理部工作，2003年至2005年在北京丰联广场物业管理有限公司人力资源部工作，2005年至2010年在海格国际酒店管理有限公司人力资源部工作，2010年至2015年在北京香江鼎富酒店有限行政人事部工作，2015年至今任东方梦幻文化产业投资有限公司总经办行政经理。现任公司职工监事。

3、高级管理人员

孟宪民：总经理

简历参见公司董事会成员。

王冰：副总经理

简历参见公司董事会成员。

裴军：副总经理

简历参见公司董事会成员。

潘超：副总经理

简历参见公司董事会成员。

李小波，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京科技大学，精通大型平台的系统架构设计，拥有管理和开发过大型门户型网站的经验，精通各类计算机语言，精通计算机图形图像处理算法、物理引擎开发、IOCP及p2p网络技术，独立研发过游戏图形引擎、物理引擎和搜索引擎、P2p影视视频点播直播系统、面片式视频压缩技术、自然海量图片的精确与模糊匹配技术等，拥有多年企业管理及团队管理经验，2017年至今任公司副总经理。

傅葳，女，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江大学。1997年至2000年任天津邮电管理局华政公司新媒体部经理，2000年至2006年任新太科技营销中心华北区总经理，2006年至2010年任卓望信息技术（北京）有限公司副总经理，2010年至2016年任方正移动传媒技术（北京）有限公司总经理，2017年起任公司副总经理。

陈伟，女，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1999年至2000年任深圳国际房地产咨询股份有限公司财务经理，2000年至2001年任深圳市万网元通信技术有限公司财务经理，2002年至2005年任厦门市恒信网元通信技术有限公司财务总监，2005年起任公司财务总监，曾任公司董事、副总经理、董事会秘书。现任公司副总经理。

吴狄杰，男，汉族，1987年出生，中国国籍，无永久境外居留权，北京大学光华管理学院工商管理硕士学位，研究生学历。2010年任广发证券证券分析师，2012年任深圳市大富科技股份有限公司（300134）证券事务代表，证券分析师，2014年任贵州省广播电视网络信息股份有限公司（600996）证券事务代表，投资总监，吴狄杰先生具有 IPO、证券投资及资本运作经验，已取得上海证券交易所和深圳证券交易所董事会秘书资格证书及独立董事资格证书。2018年1月至今任本公司副总经理，董事会秘书。

王林海，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国注册会计师，研究生学历（硕士），毕业于福州大学。历任中审会计师事务所厦门分所项目负责人，北京天普先行生态高科技有限公司财务总监，幸星数字娱乐科技（北京）有限公司财务总监，2017年11月起至今任公司全资子公司东方梦幻文化产业发展有限公司财务总监，2018年9月起任公司会计机构负责人。2019年6月起任公司财务总监。

张新华，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，新加坡南洋理工大学商学院EMBA（硕士），中国社科院金融博士班在读。2002年7月至2002年12月，任福建西岸网讯科技有限公司大区经理；2002年12月至2003年9月，创办郑州速捷电子科技有限公司，任总经理；2003年9月至2014年7月，加入滚石移动集团，历任事业部总经理、高级副总裁、执行总裁；2014年8月，创办北京快乐世界信息技术有限公司（清华大学技术转移单位），任执行董事；2018年5月至今兼任清华大学社会治理与发展研究院秘书长、院长助理；2019年6月至今兼任清华大学社会科学学院发展办主任。2020年1月至今，任公司副总经理。

在股东单位任职情况

适用 不适用

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	在其他单位是否领取报酬津贴
孟宪民	北京恒信尚嘉通讯技术有限公司	董事长	2006年05月23日		否
王冰	中科泰能科技发展有限公司	董事	2014年06月30日		否
王冰	北京梦幻管理咨询有限公司	董事、经理	2009年09月30日		否
王冰	武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	董事	2018年03月21日		否
王冰	PUKEKO PICTURES GP LIMITED	董事	2019年03月18日		否
王冰	侠义风华文化旅游发展有限公司	董事长	2020年09月22日		否
王冰	广西东方梦境文旅康养投资有限公司	董事长、经理	2021年02月24日		否
王冰	上林东方梦境文旅康养产业发展有限公司	执行董事兼总经理	2021年03月04日		否
裴军	易视腾文化发展无锡有限公司	董事	2017年12月04日	2020年04月16日	否
郑朝晖	北京神州泰岳软件股份有限公司	顾问	2019年09月12日		是
李小荣	中央财经大学财政税务学院	副院长	2019年11月10日		是
李小荣	全国资产评估专业学位教育指导委员会	副秘书长	2016年06月14日		否
李小荣	全国资产管理标准化技术委员会	委员	2019年11月06日		否
李小荣	北京资产评估协会教育培训委员会	委员	2018年01月31日		否
刘登清	北京中企华资产评估有限责任公司	总裁兼首席执行官	1999年06月01日		是
刘登清	中国东方红卫星股份有限公司	独立董事	2014年11月01日		是
刘登清	东方电气股份有限公司	独立董事	2018年06月01日		是

刘登清	华创阳安股份有限公司	独立董事	2016年12月01日		是
杨文川	北京邮电大学	教授	2008年11月01日		是
杨文川	天元莱博（北京）科技有限公司	监事	2017年12月20日		否
张莉	北京东方九歌影业有限公司	监事	2017年07月13日		否
陈伟	武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	董事	2019年10月14日		否
张新华	北京快乐世界信息技术有限公司	执行董事	2014年07月30日		否
张新华	北京金博丰秋基金管理有限公司	董事	2016年01月28日		否
张新华	清华大学社会治理与发展研究院	院长助理	2018年05月11日		否
张新华	清华大学社会科学学院	发展办主任	2018年10月31日		否
张新华	北京华清康福科技有限公司	董事	2019年03月07日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

√ 适用 □ 不适用

2018年5月28日，深圳证券交易所出具《关于对恒信东方文化股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》，因公司存在信息披露不真实、不准确情形，违反了深交所《创业板股票上市规则（2014年修订）》第1.4条、第2.1条、第2.3条和第2.4条的相关规定，对恒信东方及董事长、副总经理兼董事会秘书给予通报批评的处分。

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定；在公司承担职务的董事、监事、高级管理人员报酬由公司支付，董事、监事不另外支付津贴。独立董事津贴依据股东大会决议支付，独立董事会务费据实报销。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据公司盈利水平及各董事、监事、高级管理人员的分工及履行情况确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	2020年度实际支付共计668.23万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关 联方获取报酬
孟宪民	董事长、总经理	男	58	现任	79.39	否
王冰	董事、副总经理	男	48	现任	66.55	否
裴军	董事、副总经理	男	57	现任	10.77	否
潘超	董事、副总经理	男	64	现任	49.35	否
郑朝晖	董事	男	53	现任	6.99	是
汪军民	原独立董事	男	57	离任	6.47	是
刘登清	独立董事	男	51	现任	12.39	是
杨文川	独立董事	男	51	现任	12.39	是
李小荣	独立董事	男	37	现任	5.96	是
姚友厚	监事会主席	男	69	现任	14.64	否
鲍明亚	监事	女	51	现任	18.63	否
周晓琦	原职工监事	女	46	离任	14.71	否
张莉	职工监事	女	54	现任	18.54	否
陈伟	副总经理	女	47	现任	47.8	否
傅葳	副总经理	女	48	现任	45.57	否
李小波	副总经理	男	42	现任	61.27	否
温剑锋	原副总经理	男	41	离任	35.9	否
吴狄杰	副总经理、董 事会秘书	男	34	现任	67.77	否
王林海	财务总监	男	43	现任	39.96	否
张新华	副总经理	男	43	现任	53.18	否
合计	--	--	--	--	668.23	--

公司董事、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

单位：股

姓名	职务	报告期内可行 权股数	报告期内已行 权股数	报告期内已行 权股数 行权价 格（元/ 股）	报告期 末市价 （元/ 股）	期初持 有限制 性股票 数量	本期已 解锁股 份数量	报告期 新授予 限制性 股票数 量	限制性 股票的 授予价 格（元/ 股）	期末持 有限制 性股票 数量
----	----	---------------	---------------	------------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------	-------------------------------	---------------------------------	-------------------------

潘超	董事、副总经理				9.07	720,000	360,000		6.35	360,000
李小波	副总经理				9.07	600,000	300,000		6.35	300,000
傅葳	副总经理				9.07	600,000	300,000		6.35	300,000
陈伟	副总经理				9.07	240,000	120,000		6.35	120,000
温剑锋	原副总经理				9.07	780,000	390,000		6.35	390,000
合计	--	0	0	--	--	2,940,000	1,470,000	0	--	1,470,000
备注(如有)	<p>1、温剑锋先生报告期内辞任公司副总经理职务，但仍在公司担任其他职务，根据公司《2017年限制性股票激励计划（草案）》中的相关规定，其获授的限制性股票不会因本次辞职事项对其拥有的限制性股票进行回购注销。</p> <p>2、上述人员期末持有的限制性股票为公司 2017 年限制性股票激励计划第三个解除限售期涉及的限制性股票，鉴于第三个解除限售期对应的公司层面业绩考核目标未达成，不满足解除限售的条件，激励计划第三个限售期涉及的合计 436.5 万股尚未解除限售的限制性股票将由公司回购注销，该事项已经公司 2019 年度股东大会审议通过，截至本报告期末，上述限制性股票尚未完成回购注销。</p>									

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	166
主要子公司在职员工的数量（人）	536
在职员工的数量合计（人）	702
当期领取薪酬员工总人数（人）	702
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	4
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
销售人员	212
技术人员	364
财务人员	25
行政人员	23
综合管理	78
合计	702
教育程度	

教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	54
本科	395
大专	224
中专、高中及以下	29
合计	702

2、薪酬政策

（1）薪酬总体水平的确定，坚持外部因素和内部因素相结合的原则，既要考虑国家宏观经济、社会物价水平和本地区、本行业的人才竞争等情况，又要考虑公司的盈利状况和成本能力等情况。使公司主要人员的薪酬水平具有较强的外部竞争力。

（2）付薪理念：为岗位付薪，体现岗位所承担责任与贡献的差别，实现以岗定薪，合理拉开薪酬差距；为能力付薪，体现由于个人能力、资历等不同而产生的价值差异；为绩效付薪，根据业绩的结果决定每位任职者的收入数额。薪酬水平结合员工职业发展通道，向“高绩效”和“高潜力”员工倾斜，在统一理念基础上体现业务差异突出整体薪酬的激励效果。

（3）公司实行宽带薪酬。用少数跨度较大的工资范围来代替原有数量较多的工资级别的跨度范围，同时将每一个薪酬级别所对应的薪酬浮动范围拉大，从而形成一种新的薪酬管理系统及操作流程。其中：年薪制与月薪制并存。中高层管理人员实行年薪制，其余人员实行月薪制。

（4）公司实行结构工资制，即有固定工资部分，基本工资、岗位工资、技能工资、福利补贴；又有浮动工资部分，绩效工资、销售提成、项目奖金、业绩奖励、特殊奖金、年度奖金等。

3、培训计划

公司根据业务发展需要展开多样化培训需求，培训方式包括但不限于员工新入职培训、在岗培训、专业技术类培训、知识储备培训、岗位相关技能培训等等。新员工入职培训100%参训；全体员工产品业务培训，以公司现有产品及业务介绍为重点100%参训；管理干部技能提升培训，覆盖经理级以上人员。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格依据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的规定，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规及制度的要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保所有股东，特别是公众股东享有平等地位，平等权利，并承担相应的义务，让中小投资者充分行使自己的权利。股东大会设有股东发言环节，股东可充分表达自己的意见，确保股东的话语权。同时，通过聘请律师出席见证保证了会议的召集、召开和表决程序的合法性。报告期内，本公司召开的股东大会不存在违反相关法律法规的情形。

2、关于控股股东与上市公司的关系

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及证券监管部门的有关规定正确处理与控股股东的关系。本公司控股股东、实际控制人孟宪民先生，在公司担任董事长兼总经理的职务，依法行使其权利并承担相应义务，没有直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动，未损害公司及其他股东的利益，本公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会进行了换届选举，董事会严格按照《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》等法律法规开展工作。本公司董事严格按照相关规定依法履行董事职责，公司独立董事独立履行职责，不受公司大股东、实际控制人以及其他与公司有利害关系的单位或个人影响。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会以及审计委员会，各专业委员会根据各自职责对本公司发展提出相关的专业意见和建议。

4、监事和监事会

报告期内，公司监事会进行了换届选举，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定开展工作。公司监事会认真履行自己的职责，对公司重大交易、关联交易、财务状况、股权激励以及董事、高级管理人员行使职权的合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露管理制度》，并严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询。本公司指定《中国证券报》及巨潮资讯网作为本公司信息披露的报纸和网站，确保所有股东有平等的机会获得信息。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。在投资者关系管理工作方面，公司指定专人负责与投资者进行沟通和交流，设立了电话专线、专用传真、专用邮箱等多种渠道，采取积极回复投资者咨询、接受投资者来访与调研等多种形式，保障股东的合法权益。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，具有独立完整的业务及自主经营能力。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	37.30%	2020 年 03 月 13 日	2020 年 03 月 13 日	巨潮资讯网：2020 年第一次临时股东大会决议公告（2020-021）
2019 年度股东大会	年度股东大会	37.29%	2020 年 05 月 18 日	2020 年 05 月 18 日	巨潮资讯网：2019 年度股东大会决议公告（2020-051）
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	37.29%	2020 年 06 月 08 日	2020 年 06 月 08 日	巨潮资讯网：2020 年第二次临时股东大会决议公告（2020-065）
2020 年第三次临时股东大会	临时股东大会	37.77%	2020 年 09 月 21 日	2020 年 09 月 21 日	巨潮资讯网：2020 年第三次临时股东大会决议公告（2020-100）
2020 年第四次临时股东大会	临时股东大会	41.59%	2020 年 11 月 13 日	2020 年 11 月 13 日	巨潮资讯网：2020 年第四次临时股东大会决议公告（2020-119）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
汪军民	7	1	6	0	0	否	2
刘登清	19	3	16	0	0	否	2
杨文川	19	3	16	0	0	否	5
李小荣	12	2	10	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关法律、法规、规章的规定和要求，在2020年度工作中勤勉尽职，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，为公司内部控制建设、募集资金使用、公司股份回购、信息披露合法合规性等方面提出了很多宝贵的专业性建议，在维护公司和全体股东的合法权益上发挥了应有的积极作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会。各专门委员会在报告期内的履职情况如下：

1、战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会严格按照《公司章程》和《战略委员会议事规则》的规定开展相关工作，根据公司发展战略和外部环境政策，分析公司所处行业市场的现状，对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出了合理性建议。同时，对公司重要的投资项目的实施进度提出调整意见，保证公司稳定持续的发展。

2、审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会严格按照《公司章程》和《审计委员会议事规则》的规定开展相关工作，充分发挥了审查与监督的作用，勤勉尽责的履行工作职责。报告期内，审计委员会审议了公司年度、半年度财务报告、内部控制执行情况、募集资金使用情况等，并就审计过程中发现的问题与相关人员进行有效沟通，切实履行了审计委员会工作职责。同时，在2020年年报审计工作时，审计委员会积极督促年审会计师事务所尽量按照审计计划完成审计工作，力争在约定时间内出具审计报告，并就审计工作中的问题与年审注册会计师进行了充分的沟通与交流。

3、提名委员会履职情况

报告期内，董事会提名委员会严格按照《公司章程》和《提名委员会议事规则》的规定开展相关工作，结合公司实际情况，对公司董事、高级管理人员及有关人员的选择标准和程序进行研究并提出建议，对公司人才团队建设提出指导性意见，积极有效的履行职责。

4、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格按照《公司章程》和《薪酬与考核委员会议事规则》的规定开展相关工作，对公司的绩效考核程序、标准等进行审查和研究并提出建议，监督公司薪酬及绩效考核的执行。同时，对公司2020年度董事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为公司董事、高层管理人员的薪酬发放符合公司薪酬管理制度。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了一套较为完善的现代企业高级管理人员的激励和约束机制，通过绩效考核充分调动高级管理人员的积极性和创新性，提升公司业务经营效益和管理水平。公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。公司坚持按劳分配与责、权、利相结合的原则，遵循岗位价值为基础，绩效优先，体现与公司收益分享、风险共担的价值理念。报告期内，高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度执行情况良好。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月20日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/): 2020年度内部控制自我评价报告
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%

纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	98.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>财务报告重大缺陷的迹象包括：(1) 公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；(2) 公司更正已公布的财务报告；(3) 注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；(4) 审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>财务报告重要缺陷的迹象包括：(1) 未依照公认会计准则选择和应用会计政策；(2) 未建立反舞弊程序和控制措施；(3) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；(4) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：出现以下情形的，可认定为重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷：(1) 公司经营或决策严重违反国家法律法规；(2) 对于公司重大事项缺乏民主决策程序或虽有程序但未有效执行，导致重大损失；(3) 中高级管理人员和高级技术人员流失严重，对公司业务造成重大影响；(4) 重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；(5) 公司内控重大缺陷或重要缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>定量标准以资产总额、收入总额、利润总额作为衡量指标。以资产总额指标衡量。如果错报金额小于合并会计报表资产总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果合并会计报表资产总额的 1% 小于等于错报金额小于合并会计报表资产总额的 5%，认定为重要缺陷；如果合并会计报表资产总额的 5% 小于等于错报金额，则认定为重大缺陷。以收入指标衡量，如果错报金额小于合并会计报表审计收入总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果合并会计报表审计收入总额的 1% 小于等于错报金额小于合并会计报表审计收入总额的 5%，则为重要缺陷；如果合并会计报表审计收入总额的 5% 小于等于错报金额，则认定为重大缺陷。以利润总额指标衡量，如果错报金额小于合并会计报表利润总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果合并会计报表利润总额的 1% 小于等于错报金额小于合并会计报表利润总额的 5%，认定为重要缺</p>	<p>非财务报告内部控制缺陷评价的认定标准为如果直接损失金额小于等于资产总额的 0.3%，则认定为一般缺陷；如果资产总额的 0.3% 小于直接损失金额小于等于资产总额的 0.5%，认定为重要缺陷；如果直接损失金额大于资产总额的 0.5%，则认定为重大缺陷</p>

	陷；如果合并会计报表利润总额的 5% 小于等于错报金额，则认定为重大缺陷。	
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，恒信东方按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2021 年 04 月 20 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）：2020 年度内部控制鉴证报告
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节 公司债券相关情况

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

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 16 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2021]008585 号
注册会计师姓名	敖都吉雅、阿丽玛

审计报告正文

审计报告

大华审字[2021]008585号

恒信东方文化股份有限公司全体股东：

审计意见

我们审计了恒信东方文化股份有限公司（以下简称恒信东方）财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表、2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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，公允反映了恒信东方2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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，我们独立于恒信东方，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。

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。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

商誉减值；

收入确认。

（一）商誉减值

事项描述

如附注四（二十）及附注六注释18所述，恒信东方期末商誉余额328,396,140.36元。占资产总额的12.79%。管理层将与商誉相关的全部资产及相关负债作为一个资产组，通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层在预测中需要做出重大判断和假设，特别是对于收入增长率、毛利率、折现率等。由于商誉的减值测试过程涉及管理层的判断且金额影响重大，因此我们将商誉的减值测试确认为关键审计事项。

审计应对

我们对于商誉的减值测试所实施的重要审计程序包括：

了解、评价并测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及商誉减值测试模型的复核及审批；

关注与商誉相关资产组的划分，是否以资产组产生的主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，结合考虑企业管理层对生产经营活动的管理或者监控方式，以及对资产的持续使用或者处置的决策方式等；

综合考虑资产组的历史运营情况，对管理层使用的未来收入增长率、毛利率、费用率和折现率等假设进行合理性分析；

参考评估师给出的评估报告，与审计数据进行合理性分析。

基于所实施的审计程序，我们认为恒信东方管理层在对商誉减值中作出的判断是可接受的。

（二）收入确认

1. 事项描述

收入确认政策及数据信息请参考附注四（二十六）及附注六注释38。恒信东方2020年度营业总收入335,524,789.32元，较2019年减少40.02%。由于营业收入的确认对恒信东方财务报表产生重大影响，并且营业收入是恒信东方的关键业绩指标，因而我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对收入的确认所实施的主要审计程序包括：

- （1）了解、评价和测试与收入确认相关内部控制制度；
- （2）复核收入确认的会计政策，判断管理层收入确认的会计政策运用的适当性，收入确认的会计政策是否得到有效执行；
- （3）对营业收入分别按大类按客户进行毛利率分析，对毛利率较高的客户

获取充分合理的解释；

(4) 根据销售流程，检查重要客户的销售合同、验收单、交付成果，根据获取的证据综合评定收入的实现；

(5) 结合应收账款、预收账款及收入的函证，以及销售的期后回款测试等进一步确认收入的实现。

基于所实施的审计程序，我们认为恒信东方管理层对收入确认的账务处理、列报与披露是适当的。

4. 其他信息

恒信东方管理层对其他信息负责。其他信息包括2020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。

5. 管理层和治理层对财务报表的责任

恒信东方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，恒信东方管理层负责评估恒信东方的持续经营能力，

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恒信东方、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督恒信东方的财务报告过程。

6. 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：

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。

了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

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。

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，就可能导致对恒信东方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告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恒信东方不能持续经营。

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

就恒信东方中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：

(项目合伙人) 敖都吉雅

中国注册会计师：

阿丽玛

二〇二一年四月十六日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：恒信东方文化股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	157,637,702.14	282,018,749.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	233,244,225.28	268,835,682.69
衍生金融资产		
应收票据	20,000,000.00	
应收账款	241,275,799.64	347,879,945.21
应收款项融资		
预付款项	116,042,030.65	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	95,387,993.17	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	485,463,368.54	492,941,754.78
合同资产	187,853.00	
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	37,860,445.16	24,974,502.31
流动资产合计	1,387,099,417.58	1,677,290,664.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款		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	304,950,554.25	231,791,853.56
其他权益工具投资	116,897,072.03	158,667,435.76
其他非流动金融资产	107,731,938.94	131,600,000.00
投资性房地产		
固定资产	24,011,104.29	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	149,024,092.93	103,655,426.46
开发支出	15,133,383.84	22,310,644.54
商誉	328,396,140.36	480,486,579.07
长期待摊费用	92,813,295.88	80,218,221.86
递延所得税资产	17,389,147.50	5,053,790.79
其他非流动资产	25,000,000.00	45,000,000.00
非流动资产合计	1,181,346,730.02	1,476,412,654.63
资产总计	2,568,446,147.60	3,153,703,319.58
流动负债：		
短期借款	368,586,127.89	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	67,121,214.31	134,177,648.06
预收款项		5,662,233.15
合同负债	30,128,227.03	
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	8,865,795.61	7,976,279.26
应交税费	4,329,130.81	14,274,447.43
其他应付款	43,343,227.72	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	1,500,000.00	
其他流动负债	1,807,693.62	
流动负债合计	525,681,416.99	518,943,086.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,500,000.00	
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	2,875,000.00	

递延所得税负债	17,716,545.91	21,886,133.92
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,091,545.91	21,886,133.92
负债合计	554,772,962.90	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	1,547,971,190.15	1,544,615,593.08
减：库存股	48,728,977.90	21,040,477.90
其他综合收益	-50,771,582.84	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	11,598,879.39	524,530,100.33
归属于母公司所有者权益合计	2,017,904,873.74	2,606,473,005.95
少数股东权益	-4,231,689.04	6,401,092.77
所有者权益合计	2,013,673,184.70	2,612,874,098.72
负债和所有者权益总计	2,568,446,147.60	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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	24,943,138.67	58,023,989.25
交易性金融资产	233,244,225.28	268,835,682.69
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	81,367,979.36	132,414,713.85
应收款项融资		
预付款项	4,159,085.74	14,659,729.25
其他应收款	826,650,343.30	931,385,639.43

其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,877,219.60	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	11,637,996.50	3,837,152.90
流动资产合计	1,191,879,988.45	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	1,294,878,460.45	1,359,894,533.77
其他权益工具投资	28,264,867.30	76,035,231.03
其他非流动金融资产	55,231,938.94	79,100,000.00
投资性房地产		
固定资产	6,217,373.64	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	119,001,597.45	65,782,050.31
开发支出	9,585,811.06	8,752,963.11
商誉		
长期待摊费用	24,843.41	9,857.14
递延所得税资产		
其他非流动资产		25,000,000.00
非流动资产合计	1,513,204,892.25	1,618,314,086.60
资产总计	2,705,084,880.70	3,042,300,215.44
流动负债：		
短期借款	202,261,350.83	151,523,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		30,000,000.00

应付账款	37,771,392.54	107,259,950.07
预收款项		747,521.11
合同负债	326,028.39	
应付职工薪酬	3,911,869.11	1,697,372.62
应交税费	160,959.51	224,552.81
其他应付款	225,281,518.71	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	19,561.70	
流动负债合计	469,732,680.79	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	2,875,000.00	
递延所得税负债	17,716,545.91	21,886,133.92
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,591,545.91	21,886,133.92
负债合计	490,324,226.70	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	1,607,815,030.78	1,614,727,606.06
减：库存股	48,728,977.90	21,040,477.90
其他综合收益	-48,227,154.88	

专项储备		
盈余公积	28,677,488.94	28,677,488.94
未分配利润	146,066,391.06	277,295,908.11
所有者权益合计	2,214,760,654.00	2,428,818,401.21
负债和所有者权益总计	2,705,084,880.70	3,042,300,215.44

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	335,524,789.32	559,379,846.69
其中：营业收入	330,326,157.73	546,414,932.58
利息收入	5,198,631.59	12,964,914.10
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	517,269,954.72	540,453,450.40
其中：营业成本	293,060,083.37	326,701,715.64
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,151,948.58	3,037,189.49
销售费用	76,553,824.18	71,385,365.39
管理费用	76,949,816.74	94,854,453.04
研发费用	53,102,908.16	29,631,502.49
财务费用	16,451,373.69	14,843,224.35
其中：利息费用	17,085,800.12	20,111,012.24
利息收入	-1,931,513.65	-9,685,988.86
加：其他收益	8,949,881.77	15,397,231.14
投资收益（损失以“－”号填列）	-37,072,403.46	-15,532,561.53

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-24,242,161.36	-9,701,730.72
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）	-29,474,899.47	87,544,535.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-60,938,452.50	-6,816,225.47
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-241,008,205.95	-5,715,793.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-606,880.57	-59,666.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-541,896,125.58	93,743,916.30
加：营业外收入	15,458,913.41	1,086,428.50
减：营业外支出	10,253,204.44	332,561.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-536,690,416.61	94,497,783.69
减：所得税费用	-13,283,488.83	40,293,547.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-523,406,927.78	54,204,236.08
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-523,406,927.78	54,204,236.08
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-512,931,220.94	56,331,886.52
2.少数股东损益	-10,475,706.84	-2,127,650.44
六、其他综合收益的税后净额	-51,347,424.27	969,761.15
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-51,304,008.34	969,761.15
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-47,770,363.73	
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	-47,770,363.73	
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	-3,533,644.61	969,761.15
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-456,791.15	
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	-3,076,853.46	969,761.15
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-43,415.93	
七、综合收益总额	-574,754,352.05	55,173,997.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	-564,235,229.28	57,301,647.67
归属于少数股东的综合收益总额	-10,519,122.77	-2,127,650.44
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.9763	0.1068
(二) 稀释每股收益	-0.9763	0.1068

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	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	21,011,880.97	195,657,962.76
减：营业成本	17,312,523.05	125,385,591.08
税金及附加	144,830.84	1,095,309.94
销售费用	13,989,381.55	9,149,925.70
管理费用	14,895,969.41	30,607,107.99
研发费用	19,478,114.05	771,081.51
财务费用	13,146,222.77	10,816,793.66
其中：利息费用	11,377,711.98	14,684,882.58
利息收入	726,663.68	-6,219,823.16
加：其他收益	1,959,514.56	4,054,974.99
投资收益（损失以“-”号填列）	-56,957,233.67	3,580,906.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-18,565,318.53	-7,477,059.45
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）	-29,474,899.47	87,544,535.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,817,787.97	1,246,860.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-827,092.74	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-650.80	-29,298.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-148,073,310.79	114,230,131.14
加：营业外收入	11,638,357.65	3,636,858.67
减：营业外支出	9,388,999.64	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-145,823,952.78	117,866,989.81
减：所得税费用	-4,169,588.01	21,886,133.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-141,654,364.77	95,980,855.89

（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-141,654,364.77	95,980,855.89
（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	-48,227,154.88	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-47,770,363.73	
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	-47,770,363.73	
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	-456,791.15	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-456,791.15	
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	-189,881,519.65	95,980,855.89
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	455,470,436.48	515,179,310.06
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	5,498,513.30	12,964,914.10
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	8,719,631.39	11,763,258.10
收到其他与经营活动有关的现金	129,163,591.07	69,891,986.20
经营活动现金流入小计	598,852,172.24	609,799,468.46
购买商品、接受劳务支付的现金	401,433,972.03	425,195,745.36
客户贷款及垫款净增加额	-22,700,000.00	7,309,784.97
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	117,408,908.68	139,722,447.77
支付的各项税费	23,283,402.91	55,097,355.95
支付其他与经营活动有关的现	114,916,044.19	111,076,757.95

金		
经营活动现金流出小计	634,342,327.81	738,402,092.00
经营活动产生的现金流量净额	-35,490,155.57	-128,602,623.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	66,706,498.72	102,500,000.00
取得投资收益收到的现金	2,362,374.51	430,318.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	65,570.03	261,338.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	27,085,061.39	7,120,145.98
收到其他与投资活动有关的现金		10,045,740.38
投资活动现金流入小计	96,219,504.65	120,357,543.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	130,954,976.28	210,983,863.59
投资支付的现金	20,100,000.00	199,460,089.01
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		22,216,661.42
支付其他与投资活动有关的现金	4,894.63	10,586,635.12
投资活动现金流出小计	151,059,870.91	443,247,249.14
投资活动产生的现金流量净额	-54,840,366.26	-322,889,706.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	245,000.00	3,022,197.34
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	245,000.00	3,022,197.34
取得借款收到的现金	387,133,159.72	342,114,610.83
收到其他与筹资活动有关的现金	36,279,660.00	410,000,000.00
筹资活动现金流入小计	423,657,819.72	755,136,808.17
偿还债务支付的现金	345,800,000.00	667,357,148.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,031,098.98	32,668,746.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		15,541,729.10
支付其他与筹资活动有关的现	30,727,893.07	60,102,352.94

金		
筹资活动现金流出小计	392,558,992.05	760,128,247.12
筹资活动产生的现金流量净额	31,098,827.67	-4,991,438.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-936,123.08	1,110,238.99
五、现金及现金等价物净增加额	-60,167,817.24	-455,373,529.60
加：期初现金及现金等价物余额	130,574,591.85	585,948,121.45
六、期末现金及现金等价物余额	70,406,774.61	130,574,591.85

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	54,215,293.63	119,897,643.57
收到的税费返还	1,747,738.82	3,983,820.18
收到其他与经营活动有关的现金	708,913,412.66	682,323,717.80
经营活动现金流入小计	764,876,445.11	806,205,181.55
购买商品、接受劳务支付的现金	127,336,251.18	99,836,980.41
支付给职工以及为职工支付的现金	18,388,998.22	8,881,179.46
支付的各项税费	1,795,722.85	7,612,275.54
支付其他与经营活动有关的现金	716,873,469.20	777,928,959.72
经营活动现金流出小计	864,394,441.45	894,259,395.13
经营活动产生的现金流量净额	-99,517,996.34	-88,054,213.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	113,676,498.72	73,944,800.00
取得投资收益收到的现金	7,622,914.23	12,068,165.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,980.03	213,852.95
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	121,302,392.98	86,226,818.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,829,000.43	19,010,347.38
投资支付的现金	15,051,700.00	93,782,089.01
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	64,880,700.43	112,792,436.39
投资活动产生的现金流量净额	56,421,692.55	-26,565,617.94
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	212,000,000.00	160,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	35,791,350.00	305,000,000.00
筹资活动现金流入小计	247,791,350.00	465,000,000.00
偿还债务支付的现金	161,523,000.00	506,907,148.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,156,214.79	12,118,953.21
支付其他与筹资活动有关的现金	29,305,332.00	59,985,852.94
筹资活动现金流出小计	201,984,546.79	579,011,954.27
筹资活动产生的现金流量净额	45,806,803.21	-114,011,954.27
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	2,710,499.42	-228,631,785.79
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	24,943,138.67	22,232,639.25

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度
----	---------

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末 余额	529 ,15 7,8 76. 00				1,54 4,61 5,59 3.08	21,0 40,4 77.9 0	532, 425. 50		28,6 77,4 88.9 4		524, 530, 100. 33		2,60 6,47 3,00 5.95	6,40 1,09 2.77	2,61 2,87 4,09 8.72
加：会计 政策变更													0.00		0.00
前 期差错更正													0.00		0.00
同 一控制下企 业合并													0.00		0.00
其 他													0.00		0.00
二、本年期初 余额	529 ,15 7,8 76. 00				1,54 4,61 5,59 3.08	21,0 40,4 77.9 0	532, 425. 50		28,6 77,4 88.9 4		524, 530, 100. 33		2,60 6,47 3,00 5.95	6,40 1,09 2.77	2,61 2,87 4,09 8.72
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）					3,35 5,59 7.07	27,6 88,5 00.0 0	-51, 304, 008. 34		0.00		-512 ,931, 220. 94		-588 ,568, 132. 21	-10, 632, 781. 81	-599 ,200, 914. 02
（一）综合收 益总额							-51, 304, 008. 34				-512 ,931, 220. 94		-564 ,235, 229. 28	-10, 519, 122. 77	-574 ,754, 352. 05
（二）所有者 投入和减少 资本					3,35 5,59 7.07	27,6 88,5 00.0 0							-24, 332, 902. 93	-113 ,659. 04	-24, 446, 561. 97
1. 所有者投 入的普通股						27,6 88,5 00.0 0							-27, 688, 500. 00	245, 000. 00	-27, 443, 500. 00

2. 其他权益工具持有者投入资本														0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,137,034.85									2,137,034.85	79,266	2,216,300.01
4. 其他					1,218,562.22									1,218,562.22	-437,924.20	780,638.02
(三) 利润分配									0.00		0.00			0.00		0.00
1. 提取盈余公积											0.00			0.00		0.00
2. 提取一般风险准备														0.00		0.00
3. 对所有者(或股东)的分配														0.00		0.00
4. 其他														0.00		0.00
(四) 所有者权益内部结转														0.00		0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)														0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)														0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损														0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益														0.00		0.00
6. 其他														0.00		0.00
(五) 专项储备														0.00		0.00

1. 本期提取													0.00		0.00
2. 本期使用													0.00		0.00
(六) 其他													0.00		0.00
四、本期期末余额	529,157,876.00				1,547,971,119.015	48,728,977.90	-50,771,582.84		28,677,488.94		11,598,879.39		2,017,904,873.74	-4,231,689.04	2,013,673,184.70

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其 他			小 计
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	529,657,876.00				1,533,598,647.29		-437,335.65		19,079,403.35		338,179,881.80		2,420,078,472.79	15,524,367.74	2,435,602,840.53
加：会计政策变更											151,211,321.74		151,211,321.74		151,211,321.74
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	529,657,876.00				1,533,598,647.29		-437,335.65		19,079,403.35		489,391,203.54		2,571,289,794.53	15,524,367.74	2,586,814,162.27
三、本期增减变动金额(减少以“－”号)	-50,000.00				11,016,945.7	21,040,477.9	969,761.0		9,598,080.0		35,138,896.7		35,183,211.4	-9,123,274.0	26,059,936.0

填列)	00				9	0	15		5.59		9		2	.97	.45
(一)综合收益总额							969,761.15				56,331,886.52		57,301,647.67	-2,127,650.44	55,173,997.23
(二)所有者投入和减少资本	-500,000.00				11,016,945.79	21,040,477.90							-10,523,532.11	-6,995,624.53	-17,519,156.64
1. 所有者投入的普通股	-500,000.00				-2,650,000.00	21,040,477.90							-24,190,477.90	522,687.34	-23,667,790.56
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					13,670,970.83								13,670,970.83		13,670,970.83
4. 其他					-4,025.04								-4,025.04	-7,518,311.87	-7,522,336.91
(三)利润分配								9,598,085.59		-21,192,989.73		-11,594,904.14			-11,594,904.14
1. 提取盈余公积								9,598,085.59		-9,598,085.59					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-11,594,904.14		-11,594,904.14			-11,594,904.14
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. 其他综合 收益结转留 存收益															
6. 其他															
(五)专项储 备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他															
四、本期期末 余额	529 ,15 7,8 76. 00				1,54 4,61 5,59 3.08	21,0 40,4 77.9 0	532, 425. 50		28,6 77,4 88.9 4		524, 530, 100. 33		2,60 6,47 3,00 5.95	6,401 ,092. 77	2,612 ,874, 098.7 2

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有者 权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末 余额	529,1 57,87 6.00				1,614, 727,60 6.06	21,040 ,477.9 0			28,677 ,488.9 4	277, 295, 908.1 1		2,428,81 8,401.21

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他										10,424.847.72		10,424,847.72
二、本年期初余额	529,157.876.00				1,614,727,606.06	21,040,477.90			28,677,488.94	287,720,755.83		2,439,243,248.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-6,912,575.28	27,688,500.00	-48,227,154.88			-141,654,364.77		-224,482,594.93
（一）综合收益总额							-48,227,154.88			-141,654,364.77		-189,881,519.65
（二）所有者投入和减少资本		0.00	0.00	0.00	3,087,424.72	27,688,500.00	0.00		0.00	0.00		-24,601,075.28
1.所有者投入的普通股						27,688,500.00						-27,688,500.00
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额					1,868,862.50							1,868,862.50
4.其他					1,218,562.22							1,218,562.22
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
1.提取盈余公积												
2.对所有者（或股东）的												

分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					-10,000.00							-10,000.00
四、本期期末余额	529,157,876.00				1,607,815,030.78	48,728,977.90	-48,227,154.88		28,677,488.94	146,066,391.06		2,214,760,654.00

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	529,657,657.82				1,603,710.6				19,079,403	52,223,555.20		2,204,671,494.82

	876. 00				60.27				.35			
加：会计政策变更										138,689,582.61		138,689,582.61
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	529,657,876.00				1,603,710.60.27				19,079,403.35	190,913,137.81		2,343,361,077.43
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-500,000.00				11,016,945.79	21,040,477.90			9,598,085.59	86,382,770.30		85,457,323.78
(一)综合收益总额										95,980,855.89		95,980,855.89
(二)所有者投入和减少资本	-500,000.00				11,016,945.79	21,040,477.90						-10,523,532.11
1. 所有者投入的普通股	-500,000.00				-2,650,000.00	21,040,477.90						-24,190,477.90
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					13,670,970.83							13,670,970.83
4. 其他					-4,025.04							-4,025.04
(三)利润分配									9,598,085.59	-9,598,085.59		
1. 提取盈余公积									9,598,085.59	-9,598,085.59		
2. 对所有者												

(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	529,157,876.00				1,614,727,606.06	21,040,477.90			28,677,488.94	277,295,908.11		2,428,818,401.21

三、公司基本情况

公司注册地及业务性质

恒信东方文化股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于2001年11月3日经河北省人民政府冀股办【2001】100号“关于同意发起设立河北恒信移动商务股份有限公司的批复”，由孟宪民先生等5位自然人发起设立的股份有限公司。公司统一社会信用代码为91130100732910720N。公司于2010年4月26日在深圳证券交易所上市，所属行业为移动信息通信行业类。2017年6月5日，公司名称由恒信移动商务股份有限公司变更为恒信东方文化股份有限公司。2019年8月根据《上市公司行业分类指引》

的相关规定，鉴于公司主营业务结构发生变化，所属行业类型变更为专业技术服务业。

截止2020年12月31日，本公司累计发行股份总数529,157,876股，注册资本为529,157,876.00元，注册地变更为北京市东城区藏经馆胡同2号3幢一层101，总部地址变更为北京市海淀区蓝靛厂南路25号牛顿办公区北区11层。本公司以艺术创意和视觉技术为支撑的产业战略，业务范围主要包括CG/VR内容生产、儿童产业链开发运营，LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐、互联网视频应用产品及服务等。

财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2021年4月16日批准报出。

本期纳入合并财务报表范围的子公司共22户，具体包括：

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
1	北京恒信掌中游信息技术有限公司	全资子公司	2级	100	100
2	东方梦幻虚拟现实科技有限公司	全资子公司	2级	100	100
3	北京恒信仪和信息技术有限公司	全资子公司	2级	100	100
4	深圳市移讯互动商业传媒有限公司	全资子公司	2级	100	100
5	东方梦幻文化产业投资有限公司	全资子公司	2级	100	100
6	北京中科盘古科技发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
7	北京花开影视制作有限公司	全资子公司	3级	100	100
8	恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
9	广东中正华宇动漫实业有限公司	全资子公司	4级	100	100
10	东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	控股子公司	3级	51	51
11	东方花开文化艺术发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
12	广东恒信方所文化产业发展有限公司	控股子公司	3级	51	51
13	东方梦幻(珠海)商业运营有限公司	控股子公司	3级	80	80
14	侠义文化创意有限公司	控股子公司	3级	51	51
15	香港恒盈文化发展有限公司	全资子公司	3级	100	100
16	东方梦幻数字创意有限公司	控股子公司	4级	70	70
17	东方梦幻文化科技(北京)有限公司	控股子公司	3级	70	70
18	北京恒信彩虹科技有限公司	全资子公司	2级	100	100
19	宁波东方梦幻投资有限公司	全资子公司	2级	100	100
20	安徽省赛达科技有限责任公司	全资子公司	2级	100	100
21	恒信东方(武汉)文化产业发展有限公司	控股子公司	2级	51	51
22	东方永赋(北京)教育科技有限公司	控股子公司	2级	51	51

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加1户，减少6户，其中：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
东方梦幻(珠海)商业运营有限公司	投资设立

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
河北普泰通讯有限公司	注销
北京伯儒文化发展有限公司	处置
北京恒盛通典当有限责任公司	丧失控制权
深圳市华之宝动漫实业有限公司	处置
北京梦幻智众科技有限公司	处置
南京恒达盈信智能科技有限公司	处置

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

无

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本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；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差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

6、合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始

控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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：

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。

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。

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。

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：

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；

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；

确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

确认单独所发生的费用，以及按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

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，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作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产分类和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊

余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时,几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权,允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款,该提前还款权不需要分拆。

2. 金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类:

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时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。

满足下列条件之一的,属于交易性金融负债:承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购;属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式;属于衍生工具,但是,被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具),按照公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时,为了提供更相关的会计信息,本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量,除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外,其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配,本公司将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除下列各项外,公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债,对此类金融负债采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益:

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同,以及不属于本条第1)类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时,要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。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,在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的,终止确认金融资产,即从其账户和资产负债表内予以转销:

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2) 该金融资产已转移,且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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。

（1）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）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日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）终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2）终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产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. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的

交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 3) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

11、应收票据

无

12、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 /（九）6.金融工具减值。

本公司对涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应收账款，本公司根据应收账款的具体信用风险特征，如客户信用评级、行业及业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于应收账款初始确认时按照整个存续期内逾期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估应收账款余下的存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	除单项评估信用风险的应收，非关联方应收账款	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
无风险组合	除单项评估信用风险的应收，合并范围内关联方应收账款	不计提预期信用损失

13、应收款项融资

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 /（九）6.金融工具减值。

本公司对涉及金额重大或合作关系有异常情况等的其他应收款，本公司根据其他应收款的具体信用风险特征，如业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于其他应收款初始确认时按照未来12个月或整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估其他应收款余下存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	除单项评估信用风险的应收，非关联方应收账款	按账龄与未来12个月或整个存续期预期信用损失率对照表计提
无风险组合	除单项评估信用风险的应收，合并范围内关联方应收账款	不计提预期信用损失

15、存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、产成品（库存商品）等。

2. 存货的计价方法

存货中库存商品手机和影视制作业存货按个别计价法计价，其他存货按先进先出法计价。存货一库存商品—影视类作品在不超过五年的期间内，采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔结转销售成本。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，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。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

16、合同资产

17、合同成本

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始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。

以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初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合

同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权分类为对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

(3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

(5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易

事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	3.00	4.85
运营设备	年限平均法	3-5	3.00	19.40-32.33
运输设备	年限平均法	5	3.00	19.40
其他设备	年限平均法	5	3.00	19.40

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- (2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- (3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

25、在建工程

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的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，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(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

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其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前，予以资本化。

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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

28、油气资产

29、使用权资产

30、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命(年)	依据
软件	5	预计使用年限
非专利技术	5	预计使用年限
著作权	5	法律规定期限
商标	5	法律规定期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(2) 内部研究开发支出会计政策

1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

31、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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）。

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，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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，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。

32、长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

33、合同负债

34、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司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。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本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，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

35、租赁负债

36、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：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

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：

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。

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。

本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。

37、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预

计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，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。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在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，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司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。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。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

38、优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产合同义务；
- (2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债合同义务；
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- (4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- (1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债合同义务；
- (2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

39、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 销售商品
- (2) 提供劳务
- (3) 让渡资产使用权

收入确认的一般原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ①合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ②合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④合同具有商业实质，即履行该合同将改变未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；

3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，应当属于在某一时点履行的履约义务，企业应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断控制权是否转移时，企业应当考虑下列迹象：

1. 企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
2. 企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
3. 企业已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物。
4. 企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
5. 客户已接受该商品。
6. 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

收入确认的具体方法

主要业务类型	收入确认方法
咨询设计收入	①属于在某一时段内履行的履约义务，按照产出法确定提供服务的履约进度。资产负债表日，已完成工作量已根据取得的外部证据进行确认。公司以设计项目的工作量实际完工进度为确认基准，按照设计合同总金额乘以工作量实际完工进度计算已完成的合同金额，扣除以前会计期间累计完成的合同金额，并扣除相应增值税后确认为该项目的当期收入。 ②属于在某一时点履行的履约义务，企业在客户取得相关商品控制权时点确认收入。
承包工程项目收入	本公司的工程承包项目收入主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照产出法确定工程项目的履约进度，在合同期内确认收入。资产负债表日，已完成工作量已根据取得的外部证据进行

	确认。公司以设计项目的工作量实际完工进度为确认基准，按照设计合同总金额乘以工作量实际完工进度计算已完成的合同金额，扣除以前会计期间累计完成的合同金额，并扣除相应增值税后确认为该项目的当期收入。
制作收入（包含包含CG/VR类影视动漫开发制作）	相关服务成果完成并提交给客户验收后确认收入。
技术服务收入	本公司的技术服务收入属于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关服务并验收确认后确认收入。
图书发行收入	收到图书发行单位的对账单，公司相关部门完成核对后确认收入。
游戏分成收入	①游戏平台运营收入：公司在收到游戏收入的计费账单并经公司相关部门核对确认后确认为收入。 ②游戏运营合作分成收入，公司与客户的游戏分成收入，约定保底金收入的，在公司不再负有向客户转让商品或服务的剩余义务且已向客户收取的对价无需退回时确认为收入；约定分成比例的，根据提供的计费账单，在核对确认后，按照分成比例确认收入。
版权使用费收入	版权使用费：按照合同或协议约定，在授权起始日，公司已收取授权费或取得收取授权费的权利，且不再提供后续服务，与该授权版权资产相关的风险和报酬已经转给被授权方，在授权起始日确认收入；按照合同或协议约定，在授权起始日，如需提供后续服务且授权存在约定的期限的，在公司已收取授权费或取得收取授权费的权利的同时，在合同或协议规定的有效期内分期确认收入。
销售业务收入（包含、软件）	在商品或货物按合同或订单要求送达客户并取得客户签署确认的验收单或收货单时，确认为收入。
课程使用费收入	属于在某一时段内履行的履约义务，在合同期限内，分期确认收入。
平台运营类收入	公司在收到电信运营商或支付服务商提供的计费账单并经公司相关部门核对确认后确认为收入。
集成销售业务	①需要安装调试的产品销售确认原则 本公司的安装不构成单项履约义务，按合同约定产品交付，安装调试完毕并取得客户验收报告后确认产品销售收入。 ②不需要安装调试的产品销售确认原则 按合同约定产品交付，并经客户签收后确认收入。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

40、政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本财务报表附注六之递延收益/营业外收入项目注释。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应

收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助、与企业日常活动相关的政府补助、与企业日常活动无关的政府补助

与资产相关的政府补助，应当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，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助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。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、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。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

(1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

42、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(1) 经营租入资产

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) 经营租出资产

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

(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。

融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注四 / (十六) 固定资产。

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。

(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。

43、其他重要的会计政策和会计估计

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

44、重要会计政策和会计估计变更**(1) 重要会计政策变更**

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号-收入》	2020 年 4 月 23 日第六届董事会第四十次会议决议	

执行新收入准则对本公司的影响

本公司自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》，变更后的会计政策详见附注四。根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或2020年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2019年12月31日	累积影响金额			2020年1月1日
		重分类 (注1)	重新计量 (注2)	小计	
预收款项	5,662,233.15	-5,662,233.15		-5,662,233.15	
合同负债		5,341,729.39		5,341,729.39	5,341,729.39
其他流动负债		320,503.76		320,503.76	320,503.76
负债合计	5,662,233.15				5,662,233.15

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

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

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

√ 是 □ 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			

货币资金	282,018,749.10	282,018,749.10	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	268,835,682.69	268,835,682.69	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	347,879,945.21	347,879,945.21	
应收款项融资			
预付款项	170,510,787.17	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	89,865,561.72	89,865,561.72	
其中：应收利息	559,781.65	559,781.65	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	492,941,754.78	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	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	
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
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	
投资性房地产			
固定资产	46,568,418.84	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	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	
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	134,177,648.06	134,177,648.06	
预收款项	5,662,233.15	0.00	-5,662,233.15
合同负债		5,341,729.39	5,341,729.39
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	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	
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		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：			
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	21,886,133.92	21,886,133.92	
其他非流动负债			
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	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
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	
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	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

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	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	132,414,713.85	132,414,713.85	
应收款项融资			
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	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	14,473,491.49	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	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：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
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	
投资性房地产			
固定资产	3,739,451.24	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	65,782,050.31	65,782,050.31	
开发支出	8,752,963.11	8,752,963.11	
商誉			
长期待摊费用	9,857.14	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	1,618,314,086.60	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	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
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		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：			
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	21,886,133.92	21,886,133.92	
其他非流动负债			
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	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
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	
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	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

(4) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计征	7%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
恒信东方文化股份有限公司	25%
东方梦幻文化产业投资有限公司	12.5%
北京花开影视制作有限公司	12.5%
北京中科盘古科技发展有限公司	15%
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	12.5%
北京恒信仪和信息技术有限公司	25%
北京恒信彩虹科技有限公司	25%
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	15%
北京恒信掌中游信息技术有限公司	25%
深圳市移讯互动商业传媒有限公司	25%
宁波东方梦幻投资有限公司	25%
东方花开文化艺术发展有限公司	免征期
广东中正华宇动漫实业有限公司	25%
恒信东方(武汉)文化产业发展有限公司	25%
侠义文化创意有限公司	25%
香港恒盈文化发展有限公司	16.5%
安徽省赛达科技有限责任公司	15%
广东恒信方所文化发展有限公司	25%
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	25%
东方永赋(北京)教育科技有限公司	25%
东方梦幻文化科技(北京)有限公司	25%
东方梦幻数字创意有限公司	8.25%、16.5%
东方梦幻(珠海)商业运营有限公司	25%

2、税收优惠

纳税主体名称	税收优惠政策及依据
北京中科盘古科技发展有限公司	已取得高新技术企业认证,有效期至2021年9月10日
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	已取得高新技术企业认证,有效期至2021年9月24日
北京花开影视制作有限公司	已取得高新技术企业认证,有效期至2023年12月1日止。 根据文化和旅游部、财政部、国家税务总局文旅产发【2018】13号文件认定,公司已被认定为动漫企业。经认定后,在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期,第一年至第二年免征企业所得税,第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税,并享受至期满为止。
东方花开文化艺术发展有限公司	依据《关于新疆霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2011]112号)的规定,2010年至2020年,对经济开发区内新办的属于重点鼓励

	发展产业目录范围内的企业，给予自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起企业所得税五年免征优惠。（本年为第四年）
东方梦幻文化产业投资有限公司	根据文化和旅游部、财政部、国家税务总局文旅产发【2018】13号文件认定，公司已被认定为动漫企业。经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	根据文化和旅游部、财政部、国家税务总局文旅产发【2018】13号文件认定，公司已被认定为动漫企业。经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。
安徽省赛达科技有限责任公司	已取得高新技术企业认证，有效期至2021年9月止。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	192,404.93	241,266.63
银行存款	154,586,485.34	241,730,175.23
其他货币资金	1,403,881.31	40,047,307.24
未到期应收利息	1,454,930.56	
合计	157,637,702.14	282,018,749.10

其他说明

其他货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
履约保证金	997,996.97	40,047,307.24
财付通	13,120.38	
支付宝	26,583.24	
存出投资款	366,180.72	
合计	1,403,881.31	40,047,307.24

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
履约保证金	997,996.97	40,047,307.24
用于担保的定期存款或通知存款	84,778,000.00	85,569,350.00
合计	85,775,996.97	125,616,657.24

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	233,244,225.28	268,835,682.69
其中：		
债务工具投资		
权益工具投资	233,244,225.28	268,835,682.69
衍生金融工具		
其中：		
合计	233,244,225.28	268,835,682.69

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
--	------	------	------	------

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

 适用 不适用**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

 适用 不适用**(3) 期末公司已质押的应收票据**

单位: 元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位: 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	23,000,000.00	
合计	23,000,000.00	

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位: 元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况:

单位: 元

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

应收票据核销说明:

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位: 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,600,000.00	0.57%	1,600,000.00	100.00%	0.00					
其中:										
单项计提预期信用损失的应收账款	1,600,000.00	0.57%	1,600,000.00	100.00%						
按组合计提坏账准备的应收账款	281,071,841.03	99.43%	39,796,041.39	14.16%	241,275,799.64	362,543,895.34	100.00%	14,663,950.13	4.04%	347,879,945.21
其中:										
账龄组合	281,071,841.03	99.43%	39,796,041.39	14.16%	241,275,799.64	362,543,895.34	100.00%	14,663,950.13	4.04%	347,879,945.21
无风险组合										
合计	282,671,841.03	100.00%	41,396,041.39	14.74%	241,275,799.64	362,543,895.34	100.00%	14,663,950.13	4.04%	347,879,945.21

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
南京汇悦酒店管理有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	100.00%	预计无法收回

合计	1,600,000.00	1,600,000.00	--	--
----	--------------	--------------	----	----

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提预期信用损失的 应收账款	281,071,841.03	39,796,041.39	14.16%
合计	281,071,841.03	39,796,041.39	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

 适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	76,595,552.63
1 年以内	74,995,552.63
单项计提预期信用损失的应收账款	1,600,000.00
1 至 2 年	124,089,115.63
2 至 3 年	68,294,971.78
3 年以上	13,692,200.99
3 至 4 年	12,264,552.74
4 至 5 年	1,308,888.25
5 年以上	118,760.00
合计	282,671,841.03

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款		1,600,000.00				1,600,000.00
按组合计提预期信用损失的应收账款	14,663,950.13	26,533,806.34		501,764.85	-899,950.23	39,796,041.39
合计	14,663,950.13	28,133,806.34		501,764.85	-899,950.23	41,396,041.39

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

本期坏账准备转回或收回金额重要的情况说明：

本年计提坏账准备金额28,133,806.34元；，核销坏账准备金额 501,764.85元。因处置子公司减少坏账899,950.23元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
包头市昆都区教育局	15,000.00
移动信息产品销售与服务	438,189.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	销售款	87,900.00	无法收回	董事会审批	否
中国移动通信集团河北有限公司邢台分公司	销售款	75,270.00	无法收回	董事会审批	否
中国移动通信集	销售款	59,057.80	无法收回	董事会审批	否

团河北有限公司 承德分公司					
青岛海信智能商 用系统有限公司	销售款	35,000.00	无法收回	董事会审批	否
合计	--	257,227.80	--	--	--

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京龙步视觉文化产业有限公司	47,324,000.00	16.74%	6,824,484.40
天翼电信终端有限公司	22,407,237.00	7.93%	253,201.78
大连兆赢儿童娱乐有限公司	22,000,000.00	7.78%	1,885,400.00
湖北夺宝奇兵影视文化有限公司	19,300,000.00	6.83%	3,827,930.00
威海恒大教育科技有限公司	18,125,000.00	6.41%	1,553,312.50
合计	129,156,237.00	45.69%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

其他说明：

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	46,996,567.21	40.50%	95,948,352.80	56.27%
1 至 2 年	41,764,278.92	35.99%	73,455,265.04	43.08%
2 至 3 年	27,231,184.52	23.47%	865,996.96	0.51%
3 年以上	50,000.00	0.04%	241,172.37	0.14%
合计	116,042,030.65	--	170,510,787.17	--

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：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
黑龙江省百川文化传播有限公司	9,800,000.00	2-3年	项目未结算
湖北夺宝奇兵影视文化有限公司	7,280,000.00	2-3年	项目未结算
四川普州大地城市建设发展有限公司	5,000,000.00	2-3年	项目未结算
北京地理全景知识产权管理有限责任公司	2,925,000.00	1-2年	项目未结算
珠海市范范贸易有限公司	2,190,308.16	2-3年	项目未结算
乌鲁木齐恒隆新创信息技术有限公司	2,100,000.00	1-2年	项目未结算
杭州萤石网络有限公司	1,486,080.00	1-2年	项目未结算
合计	30,781,388.16	——	——

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付款项总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
东方梦幻（湖北）康养产业发展有限公司	42,448,981.63	36.58	1年以内	项目未结算
黑龙江省百川文化传播有限公司	10,000,000.00	8.62	2到3年980万, 1年以内20万	项目未结算
湖北夺宝奇兵影视文化有限公司	7,520,000.00	6.48	2到3年728万, 1年以内24万	项目未结算
四川普州大地城市建设发展有限公司	5,000,000.00	4.31	2-3年	项目未结算
武汉石呈运益建筑工程有限公司	4,295,000.00	3.70	1年以内	项目未结算
合计	69,263,981.63	59.69	——	——

其他说明：

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		559,781.65
其他应收款	95,387,993.17	89,305,780.07
合计	95,387,993.17	89,865,561.72

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		559,781.65
合计		559,781.65

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

 适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	2,501,479.20	2,207,630.79
代扣代缴社保费、公积金	1,748,696.63	1,023,947.13
押金及保证金	4,435,471.08	5,849,459.20
往来款	48,536,454.67	33,398,526.92
股权转让款	50,904,870.79	10,324,870.79
税收返还		1,077,000.00
租金	34,737.75	201,132.56
待收回增资款	20,000,000.00	34,000,000.00
其他	578,404.00	3,963,081.22
合计	128,740,114.12	92,045,648.61

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	2,539,868.54		200,000.00	2,739,868.54
2020 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
--转入第三阶段	-446,945.31		446,945.31	
本期计提	3,844,718.98		29,224,780.18	33,069,499.16
本期核销	-2,291,051.45			-2,291,051.45
其他变动	-166,195.30			-166,195.30
2020 年 12 月 31 日余额	3,480,395.46		29,871,725.49	33,352,120.95

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	71,647,863.78
1 至 2 年	17,666,774.31
2 至 3 年	8,525,747.15
3 年以上	1,028,003.39
3 至 4 年	1,028,003.39
合计	98,868,388.63

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
1. 单项计提预期信用损失的其他应收款 其中：						
胡雪鹏	200,000.00					200,000.00
北京元创亿科技文化有限责任公司		151,745.51				151,745.51
智辉兴业有限公司		4,923,428.54				4,923,428.54
金领国际贸易有限公司		1,697,778.98				1,697,778.98
魔域文化传播有限公司		3,963,876.75				3,963,876.75
林宝香港有限公司		4,192,248.25				4,192,248.25
裕鑫国际集团（香港）有限公司		2,211,941.10				2,211,941.10
华润兴业有限公司		1,807,397.30				1,807,397.30

广州泰赞贸易有限公司		1,113,264.00				1,113,264.00
上海百逸动漫文化传播有限公司		5,014,150.80				5,014,150.80
深圳市智沃达科技有限公司		1,260,300.00				1,260,300.00
东莞市志森玩具有限公司		590,100.00				590,100.00
山东乐际贸易有限公司		2,445,067.32				2,445,067.32
其他		300,426.94				300,426.94
按组合计提预期信用损失的其他应收款 其中：账龄组合	2,539,868.54	3,397,773.67		-2,291,051.45	-166,195.30	3,480,395.46
合计	2,739,868.54	33,069,499.16		-2,291,051.45	-166,195.30	33,352,120.95

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
移动信息产品销售与服务应收款项	1,118,926.17
张联合	660,019.28
中鼎纪元（北京）国际工程设计有限公司	462,026.00
北京华版管理咨询有限公司	50,000.00
南昌用友薪福社云科技公司	80.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
张联合	往来款	660,019.28	不能收回	董事会决议	否
中鼎纪元（北京）国际工程设计有	往来款	462,026.00	不能收回	董事会决议	否

限公司					
中国移动通信集团河北有限公司廊坊分公司	实时划扣款	253,414.89	不能收回	董事会决议	否
合计	--	1,375,460.17	--	--	--

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京济安信信科技有限公司	股权转让款	44,800,000.00	1 年以内	34.80%	448,000.00
中科北影（北京）科技传媒有限公司	待收增资款	20,000,000.00	1-2 年	15.54%	1,000,000.00
新疆朗华天辰信息科技有限公司	待收退货款	9,042,850.00	1-2 年	7.02%	452,142.50
广东信宇科技股份有限公司	待收退货款	6,000,001.24	2-3 年	4.66%	600,000.12
上海百逸动漫文化传播有限公司	待收预付制片款	5,014,150.80	2-3 年	3.89%	5,014,150.80
合计	--	84,857,002.04	--	65.91%	7,514,293.42

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料				17,987,691.60		17,987,691.60
在产品	441,095,383.34	65,885,973.93	375,209,409.41	315,962,100.50		315,962,100.50
库存商品	123,683,059.05	13,429,099.92	110,253,959.13	164,737,676.84	5,745,714.16	158,991,962.68
合计	564,778,442.39	79,315,073.85	485,463,368.54	498,687,468.94	5,745,714.16	492,941,754.78

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品		65,885,973.93				65,885,973.93
库存商品	5,745,714.16	7,743,214.88		59,829.12		13,429,099.92
合计	5,745,714.16	73,629,188.81		59,829.12		79,315,073.85

存货跌价准备说明：本期计提存货跌价准备73,629,188.81元。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明****10、合同资产**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
电子城投资开发（厦门）有限公司	190,000.00	2,147.00	187,853.00			
合计	190,000.00	2,147.00	187,853.00			

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

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

适用 不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
电子城投资开发（厦门）有限公司	2,147.00			
合计	2,147.00			--

其他说明：

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他非流动资产		263,681.97
合计		263,681.97

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	33,790,812.96	24,085,543.46
预缴所得税	105,035.11	605,157.10
预付房租	3,941,688.99	283,801.75
其他	22,908.10	

合计	37,860,445.16	24,974,502.31
----	---------------	---------------

其他说明：

注：发放贷款及垫款的业务主体是北京恒盛通典当有限责任公司，该子公司本年已转让，发放贷款及垫款期末余额为0。

14、发放贷款及垫款

1. 发放贷款及垫款按担保物类别分布情况

项目	期末余额	期初余额
房地产抵押贷款		140,728,500.00
其他类贷款		30,331,783.75
合计		171,060,283.75

2. 发放贷款及垫款无逾期。

3. 发放贷款及垫款分类情况

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款					
正常业务组合	172,788,165.40	100.00	1,727,881.65	1.00	171,060,283.75
单项金额不重大但单项计提贷款损失准备的发放贷款及垫款					
合计	172,788,165.40	100.00	1,727,881.65	1.00	171,060,283.75

4. 发放贷款及垫款按风险特征分类

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
正常				172,788,165.40	1,727,881.65	171,060,283.75
合计				172,788,165.40	1,727,881.65	171,060,283.75

为合理评估发放贷款及垫款的风险，本公司采用以风险为基础的分类方法，将发放贷款及垫款按风险分为正常、可疑及损失等三类，分类标准如下：

(1) 将能够履行合同或协议，没有足够理由怀疑债务本金及收益不能足额偿还的列入正常类。

(2) 将偿还能力出现问题，依靠其正常经营收入无法及时足额偿还债务本金及收益，即使执行担保，也可能造成一定损失的列入可疑类。通常情况下，出现下列情况之一的划分为可疑类：借款人经营困难

处于停产状况，无其他收入来源，且担保措施不足；借款人经营不善已进入破产或重组程序；借款人已经被本公司起诉；本金或息费逾期九十天以上。

(3) 将在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，仍然无法收回或只能收回极少部分的列入损失类。

5. 发放贷款及垫款按业务分类

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
应收典当款				172,788,165.40	1,727,881.65	171,060,283.75

15、债权投资

单位：元

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

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	---	---	---	---
在本期				

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

其他说明：

16、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认	备注

								的损失准 备	
--	--	--	--	--	--	--	--	-----------	--

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
The Virtual Reality Company	123,650,255.99			-8,681,137.94	-106,239.29					114,862,878.76	
蜂云时代科技有限公司	15,910,618.37			-12,106.84		0.00		12,460,909.02	1,218,562.22	4,656,164.73	12,460,909.02
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司		8,400,000.00		-5,546,782.96						2,853,217.04	
侠义风华文化旅游发展有限公司		12,500,000.00		-130,059.87						12,369,940.13	
Pukeko Pictures Limited Partnership	92,230,979.20			-8,939,130.40	-350,551.86					82,941,296.94	
北京恒盛通典当有限责任公司				-932,943.35					88,200,000.00	87,267,056.65	
小计	231,79	20,900,		-24,242	-456,79			12,460,	89,418,	304,95	12,460,

	1,853.56	000.00		,161.36	1.15			909.02	562.22	0,554.25	909.02
合计	231,791,853.56	20,900,000.00		-24,242,161.36	-456,791.15			12,460,909.02	89,418,562.22	304,950,554.25	12,460,909.02

其他说明

19、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00
海南汇友影视技术有限公司	9,132,204.73	9,132,204.73
北京东方九歌影业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
淮安优运置业有限公司	20,000,000.00	14,000,000.00
北京晶源十方科技有限公司	530,014.30	13,400,000.00
东方梦幻(深圳)康养产业发展有限公司	5,203,142.02	5,203,142.02
北京无忧金信科技有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
京信社(深圳)商业保理有限公司		30,000,000.00
东方梦幻(成都)文化艺术发展有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00
湖北高投产控投资股份有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
北京无忧融创信息技术有限公司	1,750,000.00	1,750,000.00
北京小嗨乐学科技有限公司	99,621.97	5,000,000.00
北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司	10,682,089.01	10,682,089.01
合计	116,897,072.03	158,667,435.76

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
武汉恒信东方主题乐园运营					持有目的为非交易性权益投	

管理有限公司					资	
海南汇友影视技术有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
北京东方九歌影业有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
淮安优运文化产业有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
北京晶源十方科技有限公司			12,869,985.70		持有目的为非交易性权益投资	
东方梦幻（深圳）康养产业发展有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
北京无忧金信科技有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
京信社（深圳）商业保理有限公司			30,000,000.00		持有目的为非交易性权益投资	
东方梦幻（成都）文化艺术发展有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
湖北高投产控投资股份有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
北京无忧融创信息技术有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
北京小嗨乐学科技有限公司			4,900,378.03		持有目的为非交易性权益投资	
北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司					持有目的为非交易性权益投资	
深圳市恒信奥特投资发展有限公司			27,000,000.00		公司持有目的为非交易性权益工具投资	

合计			74,770,363.73		
----	--	--	---------------	--	--

其他说明：

20、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	107,731,938.94	131,600,000.00
合计	107,731,938.94	131,600,000.00

其他说明：

21、投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产** 适用 不适用**(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产** 适用 不适用**(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明

22、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	24,011,104.29	46,568,418.84
合计	24,011,104.29	46,568,418.84

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	运营设备	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	10,820,395.00	5,815,076.40	86,552,750.88	24,804,037.34	127,992,259.62

2.本期增加金额		197,221.24	2,997,185.97	572,850.46	3,767,257.67
（1）购置		197,221.24	2,997,185.97	572,850.46	3,767,257.67
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额		100,000.00	4,964,015.49	172,609.02	5,236,624.51
（1）处置或报废		100,000.00	4,787,964.55		4,887,964.55
（2）处置子公司			176,050.94	172,609.02	348,659.96
4.期末余额	10,820,395.00	5,912,297.64	84,585,921.36	25,204,278.78	126,522,892.78
二、累计折旧					
1.期初余额	7,727,588.35	4,036,795.45	63,712,710.29	5,946,746.69	81,423,840.78
2.本期增加金额	524,832.36	1,047,580.78	7,736,106.81	3,654,824.34	12,963,344.29
（1）计提	524,832.36	1,047,580.78	7,736,106.81	3,654,824.34	12,963,344.29
企业合并					
3.本期减少金额		92,640.89	2,705,330.72	147,006.16	2,944,977.77
（1）处置或报废		92,640.89	2,620,503.10		2,713,143.99
合并减少			84,827.62	147,006.16	231,833.78
4.期末余额	8,252,420.71	4,991,735.34	68,743,486.38	9,454,564.87	91,442,207.30
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额			11,069,581.19		11,069,581.19
（1）计提			11,069,581.19		11,069,581.19
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					

4.期末余额			11,069,581.19		11,069,581.19
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,567,974.29	920,562.30	4,772,853.79	15,749,713.91	24,011,104.29
2.期初账面价值	3,092,806.65	1,778,280.95	22,840,040.59	18,857,290.65	46,568,418.84

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

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

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

23、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 在建工程情况

单位：元

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

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

(4) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

24、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

25、油气资产

适用 不适用

26、使用权资产

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

27、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	著作权	合计
一、账面原值							
1.期初余额			12,803,063.49	24,838,142.94	1,131,600.38	151,645,017.73	190,417,824.54
2.本期增加金额				42,461,393.32		45,904,281.70	88,365,675.09
(1) 购置				9,090,885.25		39,857,942.13	48,948,827.38
(2) 内部研发				33,370,508.07		6,046,339.64	39,416,847.71
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额				317,325.15			317,325.15
(1) 处置				305,005.19			305,005.19
合并减少				12,319.96			12,319.96
4.期末余额			12,803,063.49	66,982,211.11	1,131,600.38	197,549,299.50	278,466,174.48
二、累计摊销							
1.期初余额			4,008,125.49	17,414,006.33	260,857.44	65,079,408.81	86,762,398.07
2.本期增加金额			1,824,080.28	5,986,077.81	36,913.11	22,751,210.49	30,598,281.69

(1) 计提			1,824,080.28	5,986,077.81	36,913.11	22,751,210.4 9	30,598,281.6 9
3.本期 减少金额				199,286.13			199,286.13
(1) 处置				188,086.53			188,086.53
合并减少				11,199.60			11,199.60
4.期末 余额			5,832,205.77	23,200,798.0 1	297,770.55	87,830,619.3 0	117,161,393. 63
三、减值准 备							
1.期初 余额							
2.本期 增加金额						12,280,687.9 2	12,280,687.9 2
(1) 计提						12,280,687.9 2	12,280,687.9 2
3.本期 减少金额							
(1) 处 置							
4.期末 余额						12,280,687.9 2	12,280,687.9 2
四、账面价 值							
1.期末 账面价值			6,970,857.72	43,781,413.1 0	833,829.83	97,437,992.2 8	149,024,092. 93
2.期初 账面价值			8,794,938.00	7,424,136.61	870,742.94	86,565,608.9 2	103,655,426. 47

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 82.93%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

28、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合家欢人工智能可视化脚本系统	15,665,749.89	11,048,468.72			26,713,063.74	1,154.87		
家庭社交平台		6,509,934.41					6,509,934.41	
恒信分级营销系统项目		1,729,134.06					1,729,134.06	
智能电商360展示系统		1,346,742.59					1,346,742.59	
VR 频道（斯泰版）	369,458.82	1,310,189.27				818.58	1,678,829.51	
服装数字化系统	1,609,357.56	3,228,790.41			4,838,147.97			
魔幻小屋2.0	462,715.53	723,395.15					1,186,110.68	
BOSSx 系统	583,875.23	1,900,282.65			2,484,157.88			
IVR 运营平台	1,166,657.39	3,153,423.32			4,320,080.71			
多层漂浮影像桌面交互系统		418,388.87			418,388.87			
基于动作检测的节奏交互软件		248,121.85			248,121.85			
基于激光传感器的音乐琴弦交互软件		394,033.77					394,033.77	
基于人体		394,886.69			394,886.69			

关键位置跟踪的实时增强现实交互系统								
基于群落生态模拟的 UE4 插件功能开发		2,288,598.82						2,288,598.82
《太空学院》跑酷类手游	1,226,415.06					1,226,415.06		
《太空学院》竞速类手游	1,226,415.06					1,226,415.06		
合计	22,310,644.54	34,694,390.58			39,416,847.71	2,454,803.57		15,133,383.84

其他说明

1、合家欢人工智能可视化脚本系统：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，自2019年7月起开始资本化。合家欢人工智能可视化脚本系统是基于智能主持人在大屏端呈现的一种方式，比如音乐、音效、图片、特效等具象化出现的元素。以上这些元素编辑人员可以在后台自由搭配，从而能够大批量快速生产主持人脚本，使主持人能够达到动画片级别的表演效果。再配合输入相应的参数即可呈现出不同的画面呈现。给用户带来更多样的优质内容的产品体验，做到采编分发集一体化的智能系统平台。此系统同样能够针对智能主持人的多元素化做专业整合、管理、排播等功能，通过产出不同的排播脚本支持更多的第三方业务系统。同时在系统构架上加入图像识别、语音识别、动作识别、距离识别、语音合成、语义识别等智能技术，让主持人能够与用户产生更为真实的互动，把主持人打造成为用户的智能伙伴。

本项目具有良好的社会效益和经济效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

2、家庭社交平台：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，自2020年6月起开始资本化。

合家欢家庭社交平台让社交走进家庭，移动化即时沟通不再只属于年轻人。家人之间互相添加关注，家人通过语音问候，通过照片发送状态，呈现家乡的变化，通过视频分享儿童的欢乐时光，让真实快乐，而又更加私密的生活场景回归家庭内部；家人之间的私密内容，经过更具体细分的平台发布，让人们不再受到其他群体的打扰。

在今后的家庭社交当中，小到家庭的照片分享，大到家族的聚会，家族文化的传承都将离不开家庭社交。首先要创建高频场景，培养用户习惯，从而增加留存率和日活量。其次建立交互系统，满足基于产品的用户基础交流需求，从短期来看，可以满足用户的即时通讯和社交需求，从长期来看，是培养用户习惯，

从这个角度去留住用户。最终将家庭现实生活的社交更便捷化，解决信息不对称，为家长与孩子提供了一个更方便、快捷的渠道，极大的提高社交效率，不断满足用户日益增长的多元化内容需求。以一个家庭为单位的互通互联，将带来新的互联网生态变革。

从经济、社会效益的初步估算来看，本项目具有良好的前景，与公司利益、战略规划相吻合，同时也符合国家大力扶持科技产业的政策。项目风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要为人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：58%

3、恒信分级营销系统项目

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，自2020年8月起开始资本化。

“分级营销系统”是公司自主开发的、基于互联网技术的通过发展不同等级经销商销售公司主营产品以及服务销售支撑系统。通过该系统可快速响应公司营销业务的灵活变化、为主营产品以及服务的销售提供稳定可靠的服务能力支撑。“分级营销系统”由分销移动端系统、分销服务API、分销管理后台、微信平台、商城等几部分组成。主要功能如下：分销商管理（切换上下级、激活、禁用、下级绑定码、活动绑定码管理）、分销商等级管理、活动管理（关联商品、启动、停用）、商品管理（关联活动、商品同步）、角色权限管理、返佣设置（设定每个商品总返佣比例或金额；设定每级分销商可返佣比例或金额、设定每个角色是否可返佣、设定每个角色返佣的方式）等。该系统投入使用后，可以为公司增加新的销售模式，为销售业务提供稳定可靠的服务能力支撑。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：42%

4、智能电商360展示系统：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，自2020年8月起开始资本化。

“智能电商360展示系统”聚焦于商家的商品上新和展示环节，以用户浏览查阅商品的体验为核心，为客户提供一个快速实现360度的全景商品影像采集建模方案，以及一个360度交互展示商品的多平台解决方案。“智能电商360展示系统”分为采集硬件模块、素材采集建模软件模块以及展示管理后台几个部分组成。采集硬件模块可以依托不同的使用场景可以进行选择组合，具备可智能控制的高显色专业灯光以及可控高精度电机；而素材采集建模软件则可以和采集硬件协调联动，整体控制相机、电机、灯光，拍摄出高质量的影像素材，再依托AI算法模块，实现了快捷、高效、高质量的素材自动化处理；而展示管理后台，则可以为商家依据不同的模板自动生成360度展示的视频、图片资源以及可以在手机和PC中360度交互查看、分享的内容。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

5、VR频道（斯泰版）：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，自2019年6月起开始资本化。

VR频道（斯泰版）是基于VR技术打造的娱乐教育产品。虚拟现实(Virtual Reality, VR)是以计算机技术为核心，结合相关科学技术，生成与一定范围真实环境在视、听、触觉等方面高度近似的数字化环境。这种基于虚拟世界、由虚拟数据增强的交互手段，给体验者提供了新鲜的游乐方式，也用最贴近自然的交互方式为学习者搭建一个自主探索的空间。VR技术的出现极大地丰富了现有的儿童娱乐和教育产品，相比

于传统影音观看方式而言，VR技术能提供新颖的、好奇的、身临其境的娱乐教育体验，其沉浸感，临场感和趣味性是传统技术无法比拟的。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：90%

6、服装数字化系统：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报批公司批准立项，自2019年9月起开始资本化

服装数字化系统是从儿童服装购物角度出发，解决线上虚拟服装购物的长期行业痛点需求，研发最好的服装数字化体验软硬件平台；吸取和学习国内外同类型标杆产品的优势，结合符合国内儿童行业、服装行业的消费特点，并充分发挥公司的内部优势资源，如儿童主题乐园、合家欢机顶盒、合家欢APP等线上和线下业务优势，努力解决现有同类产品的不足，完成从数字采集、用户形象定制、智能穿搭体验、虚拟线上购物的全流程的业务闭环，创造全新的服务型多平台穿搭体验。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

7、魔幻小屋2.0：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，项目于2019年11月开始资本化。

“魔幻小屋2.0”基于深度学习技术，通过智能抠像、自动化视频合成、云计算、图像压缩等技术手段，实现用户几分钟游戏式的拍摄体验，获得新奇有趣的IP合成作品的效果的整体产品结合公司在儿童产业的战略布局，同线上教育产品联动，结合公司IP优势，打造爆款儿童娱乐产品，构建儿童娱乐教育领域线上线下连通生态模型。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：85%

8、BOSSx系统：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，项目于2019年9月起开始资本化。

“BOSSx系统”是一个能够提供可复用业务能力以及管理分析核心数据能力，用于支撑公司进行业务创新、业务运营、业务决策为一体的综合性平台系统。其作为综合性平台系统，应具备业务中台、数据中台、技术中台（基础中间件）三部分。其中，业务中台提供可重用共享的核心业务能力；数据中台提供数据收集、整理、统计、分析等能力；技术中台提供各种技术中间件的能力。通过三部分为前台业务提供业务、数据、技术等能力的支撑，以响应公司业务持续、快速的优化和创新。

该系统投入使用后，可以为公司快速响应前台业务的灵活变化、为业务创新提供稳定可靠的服务能力支撑。未来前台业务可以基于现有业务中台快速开展新的业务，同时利用数据中台的能力收集分析业务数据进一步推进业务策略制定和推进。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可

控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

9、IVR运营平台：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，项目于2019年9月起开始资本化。

“IVR运营平台”是一个以VR体验为核心的，以门店为单位，提供VR教育、VR娱乐、VR社交等多项综合功能的VR体验互动平台。“IVR运营平台”是在VR运营平台的基础上进行的功能深化与拓展，是分布式、集中式、智能化的资源管理、资源播控与VR内容分发平台。作为公司VR业务支持系统，应具备内容分发（渠道管理、店铺管理、内容管理、设备管理、应用管理、合同管理）、运营支撑（内容播放统计、订单统计、设备运行统计、活动管理、优惠券管理、卡券分发管理）、门店实施（设备激活管理、硬件厂家ROM升级管理）、系统用户（系统用户开户和授权管理），以及系统管理（门店人员角色管理、授权管理、系统权限管理），并依托于公司整体营销系统的功能支撑，对VR门店业务和内容持续优化和创新，不断满足用户日益增长的多元化内容需求。

此系统投入使用后，可以为VR平台的运营引入更多优质VR资源，最终达到更好的为广大VR门店的客户服务的目的。同时，针对公司不同VR业务的运营需求，完善的系统可以大量减少人力资源，节省运营成本，把更多的人力用于内容采集与研发，把更专业的VR体验推向广大娱乐市场，构建出寓教于乐、大众娱乐的VR新体验娱乐氛围。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

10、多层漂浮影像桌面交互系统

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，于2020年5月开始资本化。

多层漂浮影像桌面交互系统，模拟实现了一个水面的场景，同时会有不同的影像内容不断的从水下漂浮升起。用户在触控桌上点击某个影像，该影像会浮出水面，同时手指在桌面滑动，可对影像进行拖拽移动。当有多点在同一影像上时，可对该影像进行旋转、缩放操作。将影像拖拽至指定区域内时，还会在水面上显示出相关的文字介绍等内容。该软件主要使用了以下几大技术：1.红外监测技术，对用户的触控行为进行实时监控。通过对触点信息进行坐标位置转换、轨迹记录处理，实现了对画面中虚拟物体的点击、缩放、旋转、拖拽等功能；2.流体模拟算法技术，用户在水面上点击、滑动时，能够产生非常逼真的水面波纹效果；3.力学模拟算法技术，通过该算法实现了更为真实的物体漂浮及物体拖拽效果；4.计算机图形学技术，利用该技术及引擎粒子系统，构建了一个三维立体水面场景，同时进行艺术化处理，使得整个画面效果更加的富有美感和层次感。

软件中所使用的影像表现方式，相较于传统的展示方式，更加有代入感，也更加的便捷、直观。在传统方式中，展示方式多为影片、PPT，显示设备一般使用显示屏、幕布投影等，同时还需要使用鼠标、键盘等外设，来对展示内容进行控制。而在该软件中，用户不需要其他的外设设备，简单的通过手指便可直接对影像内容进行点击观看并进行控制，极大的减少了操作的学习成本，因此受众群体的范围也变得更加广阔。同时在传统的影像展示软件中，用户全程只是单纯的看和听，而在该软件中，用户不仅可以选择观看，同时还能对自己想要查看的影像内容进行操作，这种带有交互形式的观看方式能够给观者带来更为新颖和富有乐趣的体验。该软件呈现的是一个三维场景，展示的内容已不再是单调的二维影像，而是一个有质量的三维物体，同时还叠加使用了艺术化展示效果。这种新颖的展示方式不仅在用户体验上有着巨大的改善，同时也能吸引更多的旁观者加入其中，进行操作体验，这对于有着视觉效果展示以及多媒体内容展

示需求的领域及行业有着较大的市场推广价值。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

11、基于动作检测的节奏交互软件：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，于2020年2月开始资本化。

基于Kinect动作检测的方式不受人体总体特征的限制，根据骨骼仿真，利用数据，模拟实现肢体幅度的变化，不需要经过复杂的运算，且识别率较高。同时通过对获取数据进行预处理，将跳跃点，异常数据等与常规人体骨架点明显不符的帧数据清除掉，以此来提高骨骼数据的稳定性和可靠性，减少了模拟骨骼与玩家骨骼的匹配误差。Kinect可以捕捉到彩色数据、深度数据等，在深度图像的基础上，实现了对人体骨骼每个关节位置的精确的实时追踪。在获得人体骨骼关节的三维坐标信息后，进行收集和预处理，获取特征值，并根据权重进行归一化处理，然后将处理后的骨骼点连接起来，从而形成了一个匹配玩家骨骼关节的骨架模型。根据计算模板动作数据和实际动作数据的特征向量角度差值，来对玩家的动作进行合理的评分。这一处理方式相较于传统的动作识别，避免了以整体特征为基础的动作姿态判定所带来的问题。这种让机器能够读懂人的动作的交互方式，解放了玩家的手和脚，将玩家全身的动作都对应到了游戏中，不仅能带来更为丰富的游戏体验，增加游戏乐趣，也更能让用户有代入感。同时通过动作识别来进行游戏，极大的减少了游戏的学习成本，因此受众群体的范围也变得更加为广阔。在更为灵活的身体动作检测基础上，可应用的范围也变得更加的广泛。

除了在游戏体验上的巨大改善，在实现软件功能的工作过程中，动作检测同样有着很大的用途。可以通过身体实际运动轨迹录入来实现动作，不用动作动画师只通过想象来模拟实现动作，能够将该类工作人员从各种复杂的动作调整中解放出来，节省了很大一部分的工作量，大大提高了生产能力，提高了工作的效率。同时这样完成的动作也会更加符合人体运动方式，表现的更为真实。具有较大的市场推广价值。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

12、基于激光传感器的音乐琴弦交互软件：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，于2020年5月开始资本化。

交互软件利用激光传感器来作为传感设备，体验者只需要“拨动”发射出来的激光琴弦，就能得到想琴弦一般得到响应的音调频率，在主机上我们又能得到传感的数据信息，就使其在现实中有了虚拟的投射，从而达到现实-虚拟-现实之间转换的目的。软件中有两种模式，分别是教学模式和游戏模式，在两种模式中，可根据提示去拨动琴弦，产生优美的音调，又可自由拨动得到画面的反馈。在两种模式的影像中出现的乐器都是可以在现实的激光琴弦中可操控的乐器。而不同的是，普通乐器是靠内部机械结构震动发出的声音，激光琴弦则是捕捉体验者“拨动”激光琴弦的信号，反馈之控制，然后产生数据信息，得到“拨动”的信息之后音响发声，产生了“拨动”琴弦->光信号->电信号->数字信号->电信号->声音的转换。

教学模式是根据古希腊哲学家毕达哥拉斯的音乐理论来让体验者了解不同的音调是如何形成的，并体验者自己去体会不同音调之间的区别。其中毕达哥拉斯的音乐理论是琴弦长度比例为1:2得到八度音，2:3得到五度音，3:4得到四度音，当你听到优美和谐的音调时，可曾想到这种音乐上的美感还反映了数的美。体验者可以根据每段毕达哥拉斯的影像提示来拨动不同的激光琴弦，在理论知识的学习后，也能在实践上检验和巩固自己学到的理论知识，又能体会不同的音调的振动频率。在整个学习完毕后，体验者有五分钟的自由弹奏时间，可以弹奏自己学到的音调，又可根据自己学到的知识，进行合理组合，创造属于自己的

曲子。让体验者在玩的过程中获取乐理，又能自己去体验，自己去创造，极大的激发了体验者的兴趣。

游戏模式是一个音乐交互游戏的形式，投影在墙上投出一棵树，树的六根树枝对应吉他的六根弦，花瓣会随机生成在每个树枝上，随后向下移动，每朵花移动到吉他琴弦的时间点与音乐的节奏相匹配，此时体验者可以拨动激光琴弦。按照节奏成功拨动激光琴弦则可以完整弹奏一首歌曲并触发绚烂的特效，如果弹奏失败，此首歌曲的节奏将会被打乱，花瓣也会凋零成一片一片的。既有趣又健康环保。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：95%

13、基于人体关键位置跟踪的实时增强现实交互系统：

经过前期充分市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，于2020年1月开始资本化。

传统的人机交互方式相对比较繁琐，需要连接鼠标键盘，具有限定性。体感交互技术的不断发展，体验者能够使用自然的肢体动作和手势就可实现对屏幕内容的凌空操作，实现了新的人机交互体验和信息的输入。

通过对人体关键位置的实时检测与跟踪，能让体验者更加简单、便捷的进行操作，使得体验更加具有趣味性、观赏性、科技性、艺术性。基于人体关键位置的跟踪来实现人机交互体验，更加体现了科技性与前沿性，相对于传统的交互体验方式更有优势。在交互体验中，只需要体验者进入体验区域，系统便可以自动获取当前体验者，实时检测体验者人体骨骼信息并从中分析处理出需要的人体关键位置运动信息，帮助体验者更加轻松准确的完成交互体验。

本项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司的利益也符合公司长远战略并有能力实施，风险可控，以公司目前技术能力、财务资源和整体能力，足以完成该项目的开发。项目开发成本主要是人工成本，可以进行可靠计量和独立核算。

截止期末研发进度：100%

14、基于群落生态模拟的UE4插件功能开发：

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2020年1月项目启动。

CG项目生产人员工作调度统计系统，主要是为在影视项目生产制作过程中，进行人员状态的更新和记录，系统自动记录各人员在项目中产生的相关工时，方便后续进行项目成本的统计，避免因工作疏漏及为准确登记导致的记录丢失，无法预估项目后续成本及工作记录。影视项目中最大的成本在于人工费，如何有效的分配人工并结合人事、财务、业务等部门进行项目费用核算及风险预估，需要及时准确的记录所有生产人员的项目调度、时间计算，并有助于各项目间人员的调配，业务在每个月的时候自动调取登记记录，方便财务部门进行月度工作量的统计核算。及时反馈给项目组费用支出情况。各项目组进行人员项目分配，每天系统进行自动工时记录，并及时上报提醒，可根据不同人员及项目统计的方式进行独立设置。

项目完成进度为80%。

29、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成		处置	其他减少	

的事项		的				
北京恒信掌中 游信息技术有 限公司	926,740.99					926,740.99
北京恒信仪和 信息技术有限 公司	2,039,200.79					2,039,200.79
北京中科盘古 科技发展有限 公司	14,795,062.88					14,795,062.88
北京恒盛通典 当有限责任公 司	20,522,599.70			20,522,599.70		0.00
安徽省赛达科 技有限责任公 司	426,878,219.64					426,878,219.64
侠义文化创意 有限公司	8,109,155.52					8,109,155.52
东方梦幻(北 京)建筑设计有 限公司	10,181,541.33					10,181,541.33
合计	483,452,520.85			20,522,599.70		462,929,921.15

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名 称或形成商誉 的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京恒信掌中 游信息技术有 限公司	926,740.99					926,740.99
北京恒信仪和 信息技术有限 公司	2,039,200.79					2,039,200.79
北京中科盘古 科技发展有限 公司		7,819,980.60				7,819,980.60
安徽省赛达科 技有限责任公 司		123,747,858.41				123,747,858.41

司						
合计	2,965,941.78	131,567,839.01	0.00	0.00	0.00	134,533,780.79

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

项目	安徽省赛达科技有限责任公司	北京中科盘古科技发展有限公司	侠义文化创意有限公司	东方梦幻（北京）建筑设计有限公司
不包含商誉的资产组或资产组组合构成	固定资产、无形资产、长期待摊费用等其他资产	固定资产、无形资产等其他资产	版权等其他资产	固定资产
账面金额	50,869,638.77	5,024,917.72	50,660,850.64	172,676.61
确定方法	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应	确认资产组时，已经考虑资产组产生现金流入的独立性，考虑企业合并所产生的协同效应
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是	是	是	是

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

（一）一般假设

资产持续使用假设：是指商誉资产组按目前用途和使用方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

（二）特殊假设

假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，商誉资产组所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

假设与商誉资产组相关的利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化。

假设商誉资产组所在行业保持稳定发展态势，行业政策、管理制度及相关规定无重大变化。

假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对商誉资产组造成重大不利影响。

假设评估基准日后商誉资产组采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。

假设商誉资产组涉及的主要经营管理团队保持现有的管理方式和管理水平，经营范围、方式与目前方向保持一致；且经营者是负责的，有能力担当其职务。

假设评估基准日后商誉资产组的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

假设产权持有人提供的正在履行或尚未履行的合同、协议、中标书均有效并能在计划时间内完成。

假设商誉资产组经营所租赁的资产租赁期满后，可以正常续期，并持续使用。

假设产权持有人未来能够在规定期限内继续享有相应的税收优惠政策。

假设商誉资产组需由国家或地方政府机构、团体签发的执照、使用许可证、同意函或其他法律性及行政性授权文件，于评估基准日时均在有效期内正常合规使用，且该等证照有效期满可以获得更新或换发

2) 折现率的确定：

评估采用税前加权平均资本成本定价模型(WACC)（税前）

3) 预测期：

根据资产组历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后5个完整年度，然后结合资产组实际情况和政策、市场等因素对资产组收入、成本费用、利润等进行合理预测，假设预期期以后年度与预测期最后一年持平。

4) 关键参数：

资产组名称	期末			
	预测期营业收入增长率 (%)	稳定期营业收入增长率 (%)	预测期利润率 (%)	折现率 (%)
注1：安徽省赛达科技有限责任公司	6.78%	0%	22.91%	14.52%
注2：北京中科盘古科技发展有限公司	27.30%	0%	20.43%	14.87%
注3：侠义文化创意有限公司	55.96%	0%	13.06%	13.12%
注4：东方梦幻（北京）建筑设计有限公司	7.60%	0%	6.86%	14.01%

注1：公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司以财务报告为目的的商誉资产组进行减值测试。并于2021年4月16日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的的商誉减值测试所涉及安徽省赛达科技有限责任公司商誉资产组评估项目资产评估报告》卓信大华评报字(2021)第2071号。

注2：公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司以财务报告为目的的商誉资产组进行减值测试。并于2021年4月16日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的的商誉减值测试所涉及北京中科盘古科技发展有限公司商誉资产组评估项目资产评估报告》卓信大华评报字(2021)第2069号。

注3：公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司以财务报告为目的的商誉资产组进行减值测试。并于2021年4月16日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的的商誉减值测试所涉及侠义文化创意有限公司商誉资产组评估项目资产评估报告》卓信大华评报字(2021)第2072号。

注4：公司聘请了北京卓信大华资产评估有限公司以财务报告为目的的商誉资产组进行减值测试。并于2021年4月16日出具了《恒信东方文化股份有限公司以财务报告为目的的商誉减值测试所涉及东方梦幻（北京）建筑设计有限公司商誉资产组评估项目资产评估报告》卓信大华评报字(2021)第2070号。

商誉减值测试的影响

其他说明

30、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

装修费	6,883,274.76	888,661.99	2,666,287.13	29,792.29	5,075,857.33
房租	163,460.75	2,413,804.09	2,398,574.63		178,690.21
品牌授权费	3,071,995.82		1,614,630.47		1,457,365.35
北京圣唐古驿创意文化有限公司文化创意园物业经营权	41,450,024.44		3,578,419.32		37,871,605.12
系统专用设备使用费	27,142,521.37	40,262,697.33	19,266,153.22		48,139,065.48
其他	1,506,944.72	717,442.55	2,133,674.88		90,712.39
合计	80,218,221.86	44,282,605.96	31,657,739.65	29,792.29	92,813,295.88

其他说明

注：其他减少是由于本期合并范围变化所致。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	59,722,985.53	7,735,149.74	5,685,885.04	750,686.59
内部交易未实现利润	41,344,246.08	5,168,030.76	13,105,244.83	1,965,786.72
可抵扣亏损			248,931.60	31,116.45
信用减值准备	33,008,908.98	4,485,967.00	15,547,642.73	2,306,201.03
合计	134,076,140.59	17,389,147.50	34,587,704.20	5,053,790.79

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	70,866,183.62	17,716,545.91	87,544,535.69	21,886,133.92
合计	70,866,183.62	17,716,545.91	87,544,535.69	21,886,133.92

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		17,389,147.50		5,053,790.79
递延所得税负债		17,716,545.91		21,886,133.92

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	382,649,318.62	178,536,482.78
资产减值准备	189,937,047.24	59,829.12
信用资产减值准备	41,741,400.36	3,584,057.59
未实现的内部交易损益	68,492,649.05	46,735,626.83
其他权益工具投资公允价值变动	74,770,363.73	
非流动金融资产公允价值变动	23,868,061.06	
合计	781,458,840.06	228,915,996.32

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019			
2020		2,130,905.47	
2021	4,213,012.76	12,318,886.62	
2022	13,307,372.56	29,017,130.85	
2023	45,353,564.91	54,025,169.47	
2024	61,191,825.33	81,044,390.37	
2025	258,583,543.06		
合计	382,649,318.62	178,536,482.78	--

其他说明：

32、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付股权投资款				25,000,000		25,000,000

				.00		.00
虚拟数字影视摄制培训基地项目投资款	25,000,000.00		25,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
合计	25,000,000.00		25,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00

其他说明：

预付股权投资款

类别及内容	期末余额	期初余额
广东潮盈投资有限公司		25,000,000.00
合计		25,000,000.00

33、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	122,680,000.00	94,777,000.00
保证借款	135,000,000.00	104,000,000.00
信用借款	110,000,000.00	136,523,000.00
未到期应付利息	906,127.89	
合计	368,586,127.89	335,300,000.00

短期借款分类的说明：

注1：质押借款：

2020年1月6日，东方梦幻文化产业投资有限公司与中国光大银行股份有限公司厦门分行分别签订了电子银行承兑汇票承兑协议和质押合同，质押物为3,500.00万元的光大银行三年期定期存单，东方梦幻文化产业投资有限公司开具一年期电子银行承兑汇票3,500.00万元，形成短期借款。

2020年9月24日，北京恒信彩虹科技有限公司与中国光大银行股份有限公司厦门分行签订了流动资金借款合同和质押合同，质押物为4,977.80万元的光大银行三年期定期存单，借款金额为人民币4,768.00万元，借款期限12个月，借款到期日为2021年9月23日。

2020年7月30日，恒信东方文化股份有限公司与招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）签订股票质押式回购交易业务协议，质押物为朗新科技股份有限公司870万股股票，借款金额5,000万元，借款期限12个月，借款到期日2021年7月29日。截止2020年12月31日，恒信东方已归还招商证券1,000万元，尚有借款余额4,000万元。

注2：保证借款：

2020年1月13日恒信东方文化股份有限公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订了流动资金借款合同，借款金额为人民币2,200.00万元，借款期限12个月，借款到期日为2021年1月17日，该笔借款由中关村科技融资担保有限公司（以下简称“中关村担保”）提供担保，恒信东方全资子公司北京恒信掌中游信息技术有限公司以其拥有的不动产为中关村担保的上述担保事项提供抵押担保。

2020年2月20日恒信东方文化股份有限公司与招商银行股份有限公司北京分行签订授信协议（适用流

动资金贷款无须另签借款合同)，借款金额3,000.00万元，借款期限12个月，借款到期日为2021年2月20日，该笔借款由北京海淀科技企业融资担保有限公司（以下简称“海淀担保”）提供担保，恒信东方以拥有的朗新科技股份有限公司240万股股份（证券简称：朗新科技；证券代码：300682，2020年上半年朗新科技对2019年年度权益分派实施后实为360万股份），就海淀担保的上述担保事项提供反担保。

2020年2月18日，东方梦幻文化产业投资有限公司与北京银行股份有限公司景山支行签订了流动资金借款合同，借款金额为人民币2,000.00万元，借款期限12个月，借款到期日为2021年2月21日，恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2020年2月19日东方梦幻文化产业投资有限公司与中国工商银行股份有限公司北京东城支行签订了小企业借款合同，借款金额为人民币1,000.00万元，借款期限12个月，借款到期日为2021年3月5日，该笔借款由中关村担保提供担保，恒信东方全资子公司北京恒信掌中游信息技术有限公司以其拥有的不动产为中关村担保的上述担保事项提供抵押担保，恒信东方和孟宪民为中关村担保的上述担保事项提供连带责任担保。

2020年5月11日，东方梦幻文化产业投资有限公司与中国银行股份有限公司北京东城支行签订了流动资金借款合同，借款金额为人民币1,000.00万元，借款期限12个月，借款到期日为2021年5月14日，恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2020年2月19日北京花开影视制作有限公司与中国工商银行股份有限公司北京东城支行签订了小企业借款合同，借款金额为人民币500.00万元，借款期限12个月，借款到期日为2021年3月6日，该笔借款由中关村担保提供担保，恒信东方全资子公司北京恒信掌中游信息技术有限公司以其拥有的不动产为中关村担保的上述担保事项提供抵押担保，恒信东方和孟宪民为中关村担保的上述担保事项提供连带责任担保。

2020年4月2日，北京花开影视制作有限公司与北京银行股份有限公司雍和文创支行签订流动资金借款合同，借款金额500.00万元，期限1年，借款到期日为2021年4月3日，由恒信东方文化股份有限公司为该笔贷款担保。

2020年5月20日，北京花开影视制作有限公司与中国银行股份有限公司北京东城支行签订流动资金借款合同，借款金额1,000.00万元，借款期限12个月，借款到期日2021年5月28日。恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2020年9月9日，安徽省赛达科技有限责任公司与招商银行股份有限公司合肥分行签订了借款合同，借款金额为1000.00万元，借款期限为12个月，借款到期日为2021年9月9日。恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2020年12月4日，安徽省赛达科技有限责任公司与招商银行股份有限公司合肥分行签订了借款合同，借款金额为1000.00万元，借款期限为12个月，借款到期日为2021年12月4日。恒信东方文化股份有限公司和孟宪民为该笔贷款担保。

2020年1月13日北京中科盘古科技发展有限公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订了流动资金借款合同，借款金额为人民币300.00万元，借款期限12个月，借款到期日为2021年2月17日，该笔借款由中关村担保提供担保，恒信东方全资子公司北京恒信掌中游信息技术有限公司以其拥有的不动产为中关村担保的上述担保事项提供抵押担保，恒信东方和孟宪民为中关村担保的上述担保事项提供连带责任担保。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

34、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

35、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

36、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

37、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	38,243,252.33	130,415,692.50
1 年以上	28,877,961.98	3,761,955.56
合计	67,121,214.31	134,177,648.06

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
Pukeko Pictures Limited Partnership	5,856,401.52	项目未结算
北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司	5,420,000.00	项目未结算
视加天辰科技有限公司	3,845,504.96	项目未结算
北京六维时空景观标识设计有限责任	2,435,000.00	项目未结算

公司		
上海远傲设计中心	2,190,000.00	项目未结算
北京恒信尚德信息技术有限公司	1,093,581.82	项目未结算
深圳市中科鼎创科技股份有限公司	1,076,123.88	项目未结算
合计	21,916,612.18	--

其他说明：

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计		0.00

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	30,128,227.03	5,341,729.39
合计	30,128,227.03	5,341,729.39

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,545,820.08	130,180,689.73	128,863,312.50	8,863,197.31
二、离职后福利-设定提存计划	430,459.18	1,935,462.59	2,363,323.47	2,598.30

三、辞退福利		2,490,358.64	2,490,358.64	
合计	7,976,279.26	134,606,510.96	133,716,994.61	8,865,795.61

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,175,059.40	112,288,050.23	110,841,510.73	8,621,598.90
2、职工福利费		1,185,421.71	1,185,421.71	
3、社会保险费	175,199.05	6,936,850.58	6,927,677.23	184,372.40
其中：医疗保险费	150,337.27	6,712,295.44	6,683,097.02	179,535.69
工伤保险费	7,096.65	37,540.14	44,636.79	
生育保险费	17,765.13	187,015.00	199,943.42	4,836.71
4、住房公积金	25,501.50	9,288,664.15	9,314,165.65	
5、工会经费和职工教育经费	69,378.12	253,110.63	272,402.74	50,086.01
8、其他短期薪酬	100,682.01	228,592.43	322,134.44	7,140.00
合计	7,545,820.08	130,180,689.73	128,863,312.50	8,863,197.31

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	408,694.40	1,822,244.36	2,228,340.46	2,598.30
2、失业保险费	21,764.78	83,218.23	104,983.01	
其他设定提存计划		30,000.00	30,000.00	
合计	430,459.18	1,935,462.59	2,363,323.47	2,598.30

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	922,838.12	2,258,191.38

企业所得税	2,896,846.09	10,861,470.84
个人所得税	404,022.31	606,522.94
城市维护建设税	43,137.15	243,921.63
教育费附加	35,057.79	167,109.71
印花税	13,234.74	27,312.73
水利基金	13,994.61	27,612.20
其他		82,306.00
合计	4,329,130.81	14,274,447.43

其他说明：

42、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		60,723.81
其他应付款	43,343,227.72	21,491,755.23
合计	43,343,227.72	21,552,479.04

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		60,723.81
合计		60,723.81

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	373,459.80	3,025,675.44
未付报销款	427,888.09	56,323.37
代扣代缴社保费、公积金	1,197,349.75	1,077,217.23
个人借款	161,009.37	425,704.58
非金融机构借款	21,800,000.00	
往来款	18,972,934.99	16,372,881.28
其他	410,585.72	533,953.33
合计	43,343,227.72	21,491,755.23

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京梦幻高投文化创意产业合伙企业（有限合伙）	13,000,000.00	尚未结算
合计	13,000,000.00	--

其他说明

43、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

44、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,500,000.00	
合计	1,500,000.00	

其他说明：

一年内到期的非流动负债的说明：2020年9月3日，恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签订借款合同，贷款金额1,000万元，借款期限36个月，借款到期日为2023

年9月9日。恒信东方文化股份有限公司为该笔债务提供连带责任保证担保。截至2020年12月31日，该项借款期末余额为1,000万元，其中一年内到期的非流动负债为150万元。

45、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	1,807,693.62	320,503.76
合计	1,807,693.62	320,503.76

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

46、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	8,500,000.00	
合计	8,500,000.00	

长期借款分类的说明：

长期借款说明：详见注释44一年内到期的非流动负债。

其他说明，包括利率区间：

47、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(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）

单位：元

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

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(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

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

48、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

49、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

50、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

51、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

52、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		3,000,000.00	125,000.00	2,875,000.00	详见表 1
合计		3,000,000.00	125,000.00	2,875,000.00	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减 成本费用 金额	其他变动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
"故宫以东" "-城市文 化互动平 台		3,000,000. 00		125,000.0 0			2,875,000.00	与资产相 关
合计		3,000,000. 00		125,000.0 0			2,875,000.00	

其他说明：

53、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

54、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	529,157,876. 00						529,157,876. 00

其他说明：

55、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

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工 具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

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：

其他说明：

56、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,544,615,593.08			1,544,615,593.08
其他资本公积		3,355,597.07		3,355,597.07
合计	1,544,615,593.08	3,355,597.07		1,547,971,190.15

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、本公司2017年和2020年实施的股权激励计划本报告期内确认资本公积2,137,034.85元。
- 2、本公司因为联营企业所有者权益变动确认资本公积1,218,562.22元。

57、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购公司股份	21,040,477.90	27,688,500.00		48,728,977.90
合计	21,040,477.90	27,688,500.00		48,728,977.90

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2020年5月28日公司召开的第六届董事会第四十二次会议、第六届监事会第三十三次会议及2020年6月8日公司召开的2020年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，由于公司2017年激励计划中的一名激励对象孙正望因个人原因离职，不再具备激励资格，其第二个限售期所涉及的合计30,000股限制性股票由公司回购注销，回购价格为6.30元/股。截至本报告期末，上述已回购的限制性股票尚未完成注销，暂在库存股核算。

2020年4月23日公司召开的第六届董事会第四十次会议、第六届监事会第三十一次会议及2020年5月18日公司召开的2019年度股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，鉴于公司2017年限制性股票激励计划第三个解除限售期涉及的公司层面业绩考核目标未达成，不满足解除限售的条件，激励计划第三个限售期涉及的合计436.5万股尚未解除限售的限制性股票由公司回购注销，回购价格为6.30元/股。截至本报告期末，上述已回购限制性股票尚未完成注销，暂在库存股核算。

58、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前	减：前期计入其他综	减：前期计入其	减：所得税费用	税后归属于母	税后归属于少	

		发生额	合收益当 期转入损 益	他综合 收益当 期转入 留存收 益		公司	数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-47,770,363.73				-47,770,363.73		-47,770,363.73
其他权益工具投资公允价值变动		-47,770,363.73				-47,770,363.73		-47,770,363.73
二、将重分类进损益的其他综合收益	532,425.50	-3,577,060.54				-3,533,644.61	-43,415.93	-3,001,219.11
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		-456,791.15				-456,791.15		-456,791.15
外币财务报表折算差额	532,425.50	-3,120,269.39				-3,076,853.46	-43,415.93	-2,544,427.96
其他综合收益合计	532,425.50	-51,347,424.27				-51,304,008.34	-43,415.93	-50,771,582.84

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

59、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	28,677,488.94			28,677,488.94
合计	28,677,488.94			28,677,488.94

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

61、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期

调整前上期末未分配利润	524,530,100.33	
调整后期初未分配利润	524,530,100.33	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-512,931,220.94	
期末未分配利润	11,598,879.39	

调整期初未分配利润明细：

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

62、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	335,524,789.32	293,060,083.37	559,379,846.69	326,701,715.64
合计	335,524,789.32	293,060,083.37	559,379,846.69	326,701,715.64

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

√ 是 □ 否

单位：元

项目	2020 年	2019 年	备注
营业收入	330,326,157.73	546,414,932.58	无
营业收入扣除项目	776,139.83	2,505,970.30	无
其中：			
租赁收入	776,139.83	2,505,970.30	无
与主营业务无 关的业务收入小计	776,139.83	2,505,970.30	无
不具备商业实 质的收入小计	0.00	0.00	无
营业收入扣除后金额	329,550,017.90	543,908,962.28	无

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2	合计
其中：			
LBE 城市新娱乐	56,568,419.16		56,568,419.16
CG/VR 影像内容生产	14,854,443.63		14,854,443.63

儿童产业链开发运营	6,251,389.17			6,251,389.17
互联网视频应用产品及服务	249,164,673.64			249,164,673.64
其他业务	3,487,232.13			3,487,232.13
其中：				
东北	2,661,265.61			2,661,265.61
华北	39,839,939.74			39,839,939.74
华东	151,313,444.33			151,313,444.33
华中	20,496,793.11			20,496,793.11
华南	68,275,893.05			68,275,893.05
西南	13,593,855.83			13,593,855.83
境外	52,821.56			52,821.56
西北	34,092,144.50			34,092,144.50
其中：				

与履约义务相关的信息：

本公司完成合同履约义务并且客户获得合同约定所属商品或劳务的控制权时确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 333,284,408.52 元，其中，192,462,146.33 元预计将于 2021 年度确认收入，71,667,220.65 元预计将于 2022 年度确认收入，69,155,041.54 元预计将于 2023 年度确认收入。

其他说明

63、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	341,797.03	1,215,606.16
教育费附加	313,744.00	869,437.87
房产税	90,891.32	100,967.70
土地使用税	9,702.60	34,412.08
车船使用税	5,960.00	12,226.35
印花税	242,579.53	539,106.62

水利基金	146,403.91	132,325.43
其他	870.19	133,107.28
合计	1,151,948.58	3,037,189.49

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	837,026.70	1,219,888.01
差旅费	4,816,338.92	4,819,227.28
交通、运输、通讯费	2,397,729.11	1,472,911.66
低值易耗品	50,228.67	1,085,568.85
租赁费	4,435,696.63	3,346,363.44
人工成本	44,489,853.75	42,178,648.58
广告宣传费	2,448,619.67	2,224,101.98
技术服务费	2,417,419.87	735,304.71
软件服务费	958,467.55	965,416.00
设计费	2,216,807.03	
维修费	1,730,706.33	
市场推广费	86,376.58	1,358,181.45
折旧摊销	2,739,501.58	4,930,434.87
业务招待费	3,909,055.63	1,186,370.45
咨询服务费	646,327.93	1,839,250.45
其他	2,373,668.23	4,023,697.66
合计	76,553,824.18	71,385,365.39

其他说明：

65、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	1,695,874.63	1,738,986.40
差旅费	2,089,313.27	2,196,382.26
广告宣传费	126,223.07	202,623.77
技术服务费	22,125.34	83,437.05

交通、运输、通讯费	1,159,933.64	1,508,873.14
人工成本	33,310,911.63	53,099,750.63
软件服务费	2,738,086.39	129,547.37
业务招待费	2,185,522.60	1,337,792.76
折旧摊销	7,404,558.40	17,394,802.19
制作费	192,569.64	177,947.57
咨询服务费	10,342,669.88	7,447,833.28
租赁费	8,694,792.06	6,973,376.36
装修费	2,485,373.12	
水电能源费	1,545,635.53	826,346.40
其他	2,956,227.54	1,736,753.86
合计	76,949,816.74	94,854,453.04

其他说明：

66、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	195,900.19	96,400.91
差旅费	549,484.42	820,923.55
交通、运输、通讯费	98,140.63	393,892.38
租赁费	511,088.18	615,162.19
人工成本	22,886,791.66	18,279,573.08
折旧摊销	22,409,835.11	4,707,983.56
技术服务费	67,924.56	2,133,836.10
软件服务费	4,913,411.60	84,569.15
广告宣传费		8,419.06
业务招待费	13,055.55	49,748.66
制作费	18,938.06	40,980.55
咨询服务费	820,001.55	282,536.02
其他	618,336.65	2,117,477.28
合计	53,102,908.16	29,631,502.49

其他说明：

67、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	17,085,800.12	20,111,012.24
减：利息收入	1,931,513.65	9,685,988.86
汇兑损益	-669,689.10	215,283.44
手续费及其他	1,966,776.32	4,202,917.53
合计	16,451,373.69	14,843,224.35

其他说明：

68、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
软件产品销售即征即退增值税	2,176,250.61	5,268,251.33
税收返还	3,871,000.00	6,209,818.91
增值税加计扣除	568,518.70	2,984,532.17
个税手续费返还	348,514.59	128,324.38
政府补助产业发展专项资金	800,000.00	
稳岗补贴	995,261.57	
其他	190,336.30	806,304.35
合计	8,949,881.77	15,397,231.14

69、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-24,242,161.36	-9,701,730.72
处置长期股权投资产生的投资收益	-15,404,266.85	-6,106,145.03
交易性金融资产在持有期间的投资收益	925,706.30	
处置交易性金融资产取得的投资收益	201,878.72	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	750,000.00	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	204,087.79	
其他	492,351.94	275,314.22

合计	-37,072,403.46	-15,532,561.53
----	----------------	----------------

其他说明：

70、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

71、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-29,474,899.47	87,544,535.69
合计	-29,474,899.47	87,544,535.69

其他说明：

72、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-61,203,305.50	-6,743,127.63
发放贷款及垫款减值损失	267,000.00	-73,097.84
合同资产减值损失	-2,147.00	
合计	-60,938,452.50	-6,816,225.47

其他说明：

73、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-73,629,188.81	-5,715,793.61
三、长期股权投资减值损失	-12,460,909.02	
五、固定资产减值损失	-11,069,581.19	
十、无形资产减值损失	-12,280,687.92	
十一、商誉减值损失	-131,567,839.01	
合计	-241,008,205.95	-5,715,793.61

其他说明：

74、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-606,880.57	-59,666.21
无形资产处置利得或损失		
合计	-606,880.57	-59,666.21

75、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	10,331,000.00	384,268.95	10,331,000.00
盘盈利得	300.02	384.16	300.02
违约赔偿收入	694,323.37	258,491.85	694,323.37
确实无法支付应付款项	3,004,896.69		3,004,896.69
安徽赛达的业绩补偿款	1,104,900.00		1,104,900.00
其他	323,493.33	443,283.54	323,493.33
合计	15,458,913.41	1,086,428.50	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否 影响当年 盈亏	是否特殊 补贴	本期发生 金额	上期发生 金额	与资产相 关/与收益 相关
市财政拨付文化服务出口奖励	广州市商务局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否	330,000.00		与收益相关
政府补助	中关村科技园区东城区管理	补助	因符合地方政府招商引资等	是	否	10,000,000.00		与收益相关

	委员会		地方性扶持政策而获得的补助					
疫情补助	中关村科技园区东城区管理委员会	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	1,000.00		与收益相关
高新技术企业培训奖励	安徽省科技厅	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否	200,000.00		与收益相关
稳岗补贴	北京市东城区社会保险基金管理中心	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	25,482.58		与收益相关
展台补贴	国家广播电视总局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	76,886.37		与收益相关
发展专项资金服务贸易和服	广州市商务	补助	因承担国家为保障某种公用	是	否	39,800.00		与收益相关

务外包事项			事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助					
省服务贸易资金	广州市财政局国库支付分局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否		11,600.00	与收益相关
产业激励性奖励	凤翔街道经济发展办公室	奖励	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否		30,000.00	与收益相关
专利资助金	中关村科技园	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否		500.00	与收益相关
合计						10,331,000.00	384,268.95	

其他说明：

76、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------

对外捐赠	9,010,340.12		9,010,340.12
往来核销	1,148,711.31		1,148,711.31
非流动资产毁损报废损失	52,473.71	223.68	52,473.71
盘亏损失	183.69	308,725.85	183.69
其他	41,495.61	23,611.58	41,495.61
合计	10,253,204.44	332,561.11	10,253,204.44

其他说明：

77、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,221,455.90	20,430,979.07
递延所得税费用	-16,504,944.73	19,862,568.54
合计	-13,283,488.83	40,293,547.61

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-536,690,416.61
子公司适用不同税率的影响	-1,422,863.96
调整以前期间所得税的影响	461,300.05
非应税收入的影响	-1,401,709.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,776,619.00
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	-8,504,320.17
研发费用加计扣除	-4,192,514.15
所得税费用	-13,283,488.83

其他说明

78、其他综合收益

详见附注。

79、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,036,364.74	9,255,670.61
政府补助	15,750,462.38	1,735,485.21
押金及保证金	49,588,017.43	10,732,385.50
收回员工借款	4,637,457.62	7,606,442.21
收回往来款及其他	58,151,288.90	40,562,002.67
合计	129,163,591.07	69,891,986.20

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
现金支付的销售和管理费用	53,414,894.97	55,280,128.01
银行手续费	1,966,776.32	4,202,917.53
捐赠支出	9,010,340.12	
其他押金及保证金	19,870,678.16	6,489,303.97
支付往来款及其他	30,611,859.01	45,080,796.86
营业外支出	41,495.61	23,611.58
合计	114,916,044.19	111,076,757.95

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
北京小嗨科技退回款项		3,000,000.00
收到江苏青云堂返还的投资款		5,000,000.00
东方梦幻(湖北)康养产业发展有限公司		2,045,740.38
合计		10,045,740.38

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司减少的货币资金	4,894.63	10,586,635.12
合计	4,894.63	10,586,635.12

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
质押资金解禁	35,791,350.00	410,000,000.00
贷款保证金退回	460,000.00	
其他	28,310.00	
合计	36,279,660.00	410,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购股份支付的现金	27,688,500.00	21,044,502.94
借款存单质押		35,791,350.00
担保评审费	2,307,697.07	
贷款保证金	200,000.00	
股权登记费		116,500.00
回购职工股权		3,150,000.00
其他	531,696.00	
合计	30,727,893.07	60,102,352.94

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

80、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-523,406,927.78	54,204,236.08
加：资产减值准备	301,946,658.45	12,532,019.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,963,344.29	11,822,729.88
使用权资产折旧		
无形资产摊销	30,598,281.69	18,536,672.07
长期待摊费用摊销	31,657,739.65	45,144,184.52
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）	606,880.57	-59,666.21
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	52,473.71	223.68
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	29,474,899.47	-87,544,535.69
财务费用（收益以“－”号填列）	17,085,800.12	20,111,012.24
投资损失（收益以“－”号填列）	37,072,403.46	15,532,561.53
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-12,335,356.72	-2,023,565.39
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-4,169,588.01	21,886,133.92
存货的减少（增加以“－”号填列）	-66,090,973.45	-204,145,268.27
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	137,102,006.81	-151,028,374.49
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-28,047,797.83	116,429,013.51
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-35,490,155.57	-128,602,623.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--

现金的期末余额	70,406,774.61	130,574,591.85
减：现金的期初余额	130,574,591.85	585,948,121.45
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	-60,167,817.24	-455,373,529.60

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	47,450,000.00
其中：	--
北京伯儒文化发展有限公司及其持有的北京恒盛通典当有限责任公司 51% 的股权	47,000,000.00
深圳市华之宝动漫实业有限公司	450,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	20,364,938.61
其中：	--
北京伯儒文化发展有限公司	348,068.16
北京恒盛通典当有限责任公司	20,016,870.45
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	27,085,061.39

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	70,406,774.61	130,574,591.85

其中：库存现金	192,404.93	241,266.63
可随时用于支付的银行存款	69,808,485.34	130,333,325.22
可随时用于支付的其他货币资金	405,884.34	
三、期末现金及现金等价物余额	70,406,774.61	130,574,591.85

其他说明：

81、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：

82、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	85,775,996.97	被质押的定期存款和经营保证金
交易性金融资产	154,387,200.00	被质押
固定资产	843,927.99	借款反担保
合计	241,007,124.96	--

其他说明：

83、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	885,706.87	6.5249	5,779,148.76
欧元	0.00	0	0.00
港币	2,656,441.09	0.8416	2,235,767.08
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			

欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

84、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

85、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
市财政拨款付文化服务出口奖励	330,000.00	营业外收入	330,000.00
政府补助	10,000,000.00	营业外收入	10,000,000.00
疫情补助	1,000.00	营业外收入	1,000.00
税收返还	3,871,000.00	其他收益	3,871,000.00
软件退税	2,176,250.61	其他收益	2,176,250.61
个税手续费返还	348,514.59	其他收益	348,514.59
稳岗补贴	995,261.57	其他收益	829,533.81
服务贸易业绩补助	57,790.00	其他收益	57,790.00
2020 年广州时尚创意（含动漫）产业发展专项资金	800,000.00	其他收益	800,000.00
” 故宫以东“城市文化互动平台政府补助项目摊销	125,000.00	其他收益	125,000.00
” 故宫以东“城市文化互动平台政府补助	2,875,000.00	递延收益	
投贷贴息	1,813,277.00	财务费用-利息支出	1,813,277.00

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

86、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

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

√ 是 □ 否

单位：元

子公司	股权	股权	股权	丧失	丧失	处置	丧失	丧失	丧失	按照	丧失	与原

司名称	处置价款	处置比例	处置方式	控制权的时点	控制权时点的确定依据	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	控制权之日剩余股权的比例	控制权之日剩余股权的账面价值	控制权之日剩余股权的公允价值	公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	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
北京梦幻智众科技有限公司	340,000.00	51.00%	转让	2020年05月15日	完成工商变更、股权转让,经营及财务控制权转移	-325,721.14	0.00%	0.00	0.00	0.00		0.00
南京恒达盈信智能科技有限公司	1.00	51.00%	转让	2020年06月29日	完成工商变更、股权转让,经营及财务控制权转移	-1,435,973.88	0.00%	0.00	0.00	0.00		0.00
河北普泰通讯有限公司		100.00%	注销	2020年11月19日	完成工商注销,税务注销,银行注销。	0.00	0.00%	0.00				0.00

深圳市华之宝动漫实业有限公司	450,000.00	51.00%	转让	2020年12月30日	完成工商变更、股权转让,经营及财务控制权转移	-1,904,102.64	0.00%	0.00				0.00
北京伯儒文化发展有限公司	0.00	100.00%	转让	2020年08月11日	完成工商变更、股权转让,经营及财务控制权转移	-1,359,861.96						
北京恒盛通典当有限责任公司	91,800,000.00	51.00%	转让	2020年08月11日	完成工商变更、股权转让,经营及财务控制权转移	10,143,991.46	49.00%	87,995,912.21	88,200,000.00	204,087.79	"参考标的公司财务数据、注册资本和公司的投资成本,结合市场环境情况,由各方协商确定"	0.00

其他说明:

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

 是 否

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：
东方梦幻（珠海）商业运营有限公司通过新设成立纳入合并范围。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
东方梦幻文化产业投资有限公司	北京市	北京市	动漫设计、制作、项目投资、电影广播电视节目制作	100.00%		同一控制下企业合并
北京花开影视制作有限公司	北京市	北京市	动漫设计、制作、广播电视节目制作		100.00%	同一控制下企业合并
北京中科盘古科技发展有限公司	北京市	北京市	技术服务、动画设计		100.00%	同一控制下企业合并
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	广州市	广州市	动漫制作；动漫及衍生产品设计服务，软件和信息技术服务		100.00%	同一控制下企业合并
北京恒信仪和信息技术有限公司	北京市	北京市	移动通信服务	100.00%		非同一控制下企业合并
北京恒信彩虹科技有限公司	北京市	北京市	商务软件产品研发、软件服务	100.00%		投资设立
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；销售通讯设备、电子产品、	100.00%		非同一控制下企业合并

			计算机、软件及辅助设备			
北京恒信掌中游信息技术有限公司	北京市	北京市	移动通信服务	100.00%		非同一控制下企业合并
深圳市移讯互动商业传媒有限公司	深圳市	深圳市	广告业务、手机开发、计算机开发与销售	100.00%		投资设立
东方永赋(北京)教育科技有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;教育咨询;(不含中介服务);图文设计、制作;会议服务;	51.00%		投资设立
宁波东方梦幻投资有限公司	宁波市	宁波市	实业投资、电脑动画设计、图文设计	100.00%		投资设立
安徽省赛达科技有限责任公司	合肥市	合肥市	系统集成、视频运营	100.00%		非同一控制下企业合并
香港恒盈文化发展有限公司	香港	香港	玩具批发、动漫及衍生产品设计服务、版权服务等	100.00%		投资设立
侠义文化创意有限公司	杭州市	杭州市	文化艺术交流活动策划	51.00%		非同一控制下企业合并
东方花开文化艺术发展有限公司	霍尔果斯市	霍尔果斯市	广播电视节目制作、经营、发行	100.00%		投资设立
广东中正华宇动漫实业有限公司	广州市	广州市	人力资源开发与管理咨询、人才培养	100.00%		投资设立
恒信东方(武汉)文化产业发展有限公司	武汉	武汉	文化艺术活动交流策划;广告设计、制作	51.00%		投资设立
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	北京	北京	工程设计;工程勘察;可从事资质证书许可范围内相应的建	51.00%		非同一控制下企业合并

			设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务			
东方梦幻文化科技（北京）有限公司	北京	北京	技术推广服务；经济信息咨询；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示；知识产权服务		70.00%	投资设立
东方梦幻数字创意有限公司	北京	香港	品牌代理及授权，品牌管理、营运和咨询服务		70.00%	投资设立
广东恒信方所文化发展有限公司	广州	广州	艺术表演场馆管理服务；绘画艺术创作服务；文化传播		51.00%	投资设立
东方梦幻（珠海）商业运营有限公司	珠海	珠海	艺术表演场馆、博物馆场馆及其附属设施等的经营管理		80.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

根据2020年8月11日签订的出资协议，江苏华莱坞投资发展有限公司、侠义文化创意有限公司、北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司及深圳市中手游网络科技有限公司共同出资设立侠义风华文化旅游发展有限公司（以下简称侠义风华），协议中约定我公司下属控股子公司侠义文化创意有限公司出资比例45.46%，持股比例55.16%。侠义风华董事会设7名成员，我公司占3名，董事会做出决议时，必须经全体董事的二分之一以上表决权通过，我公司董事会表决比例不超过二分之一，实质上对侠义风华不能形成控制。故持有半数以上表决权但不控制被投资单位

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东	本期向少数股东宣告	期末少数股东权益余
-------	----------	-----------	-----------	-----------

		的损益	分派的股利	额
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	49.00%	-6,388,279.32		-3,873,688.26
侠义文化创意有限公司	49.00%	149,957.61		6,632,417.36

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	81,645,198.13	209,823.38	81,855,021.51	89,760,507.77		89,760,507.77	101,538,246.27	275,182.77	101,813,429.04	96,777,235.56		96,777,235.56
侠义文化创意有限公司	45,203,320.46	12,629,272.14	57,832,592.60	44,319,931.13		44,319,931.13	33,717,228.37	136,173.35	33,853,401.72	20,690,032.65		20,690,032.65

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	56,552,714.14	-13,037,304.74	-13,037,304.74	-59,737.60				
侠义文化创意有限公司	21,350,407.11	283,151.77	283,151.77	11,581,156.36	943,396.20	-953,045.04	-953,045.04	196,189.89

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(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

其他说明：

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
The Virtual Reality Company	美国	美国	VR 影视制作发行	17.57%		权益法
蜂云时代科技有限公司	北京	北京	技术服务	30.25%		权益法
Pukeko Pictures Limited Partnership	新西兰	新西兰	儿童文化艺术作品创作、主题场馆设计、雕塑设计	33.33%		权益法
北京恒盛通典当有限责任公司	北京	北京	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押	49.00%		权益法

			典当业务			
--	--	--	------	--	--	--

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

注1：本公司持有VRC17.5664%有表决权的股份，为VRC第一大股东，按照投资协议及VRC公司章程的约定，本公司在VRC董事会7名董事中有权委派2名董事代表的权利，因此VRC为本公司联营企业。

注2：本公司持有Pukeko Pictures Limited Partnership 33.33%有表决权的股份，按照投资协议及公司章程的约定，Pukeko Pictures Limited Partnership 为本公司的联营企业。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	The Virtual Reality Company	蜂云时代科技有限公司	Pukeko Pictures Limited Partnership	北京恒盛通典当有限责任公司	The Virtual Reality Company	蜂云时代科技有限公司	Pukeko Pictures Limited Partnership	北京恒盛通典当有限责任公司
流动资产	324,965.21	78,802,522.15	15,806,174.77	689,425.04	18,652,565.78	43,956,511.19	14,571,863.07	
非流动资产	3,064,661.03	5,596,098.16	66,776,841.83	169,248,910.37	27,186,491.03	6,064,254.01	84,701,022.44	
资产合计	3,389,626.24	84,398,620.31	82,583,016.60	169,938,335.41	45,839,056.81	50,020,765.20	99,272,885.51	
流动负债	8,690,549.09	69,006,340.26	36,304,520.43	2,190,380.69	1,537,482.90	34,588,462.53	25,104,706.86	
非流动负债			17,907.23				35,756.01	
负债合计	8,690,549.09	69,006,340.26	36,322,427.66	2,190,380.69	1,537,482.90	34,588,462.53	25,140,462.87	
归属于母公司股东权益	-5,300,922.85	15,392,280.05	46,260,588.95	167,747,954.72	44,301,573.91	15,432,302.67	74,132,422.63	

按持股比例计算的净资产份额	-931,181.31	4,656,164.72	15,418,654.30	82,196,497.81		7,782,191.68	4,668,271.56	24,708,336.46		
对联营企业权益投资的账面价值	114,862,878.76	4,656,164.72	82,941,296.94	87,267,056.65		123,650,255.99	15,910,618.38	92,230,979.20		
营业收入	929,878.14	3,537,735.82	6,810,914.68	7,262,168.95		1,556,701.26	3,263,207.45	52,399,993.16		
净利润	-49,418,992.75	-40,022.62	-26,820,073.20	769,997.76		-32,482,568.34	-2,991,938.81	-2,598,200.03		
综合收益总额	-50,023,779.69	-40,022.62	-27,871,833.94	769,997.76		-32,482,568.34	-2,991,938.81	-2,598,200.03		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	15,223,157.17	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-5,676,842.83	-3,759,075.41
--综合收益总额	-5,676,842.83	-3,759,075.41

其他说明

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

单位：元

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

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

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：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、短期借款、应收款项、应付款项等。

主要包括信用风险、流动性风险。

信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注第五节（十六）2所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款、其他应收款、合同资产的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家GDP增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止2020年12月31日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收账款	282,671,841.03	41,396,041.39
其他应收款	128,740,114.12	33,352,120.95
合同资产	190,000.00	2147.00
合计	411,601,955.15	74,750,309.34

2020年度，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。

本公司的主要客户为中国电信股份有限公司、天翼电信终端有限公司、澳投（横琴）健康旅游有限公司、等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属资金部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止2020年12月31日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额42,768.00万元，其中：已使用授信金额为38,768.00万元。

截止2020年12月31日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额						合计
	即时偿还	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	
短期借款		90,000,000.00	145,000,000.00	132,680,000.00			367,680,000.00
一年内到期的非流动负债				1,500,000.00			1,500,000.00
长期借款					8,500,000.00		8,500,000.00
合计		90,000,000.00	145,000,000.00	134,180,000.00	8,500,000.00		377,680,000.00

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

单位：元

项目	期末公允价值			
	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	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(2) 权益工具投资	228,207,878.28		5,036,347.00	233,244,225.28
(三) 其他权益工具投			116,897,072.03	116,897,072.03

资				
其他非流动金融资产			107,731,938.94	107,731,938.94
持续以公允价值计量的资产总额	228,207,878.28		229,665,357.94	457,873,236.22
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

第一层次公允价值计量项目市价确认的依据以期末公开市场股票交易价格作为公允价值计量依据

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

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

对于近期内发生过交易的权益性投资工具，公司接近期内交易价格作为公允价值；对于经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的权益性投资公司，公司根据《企业会计准则第22号--金融工具确认和计量》认为取得成本可代表其公允价值的最佳估计，以成本金额列示；对于经营环境和经营情况、财务状况已发生重大变化的权益性投资公司，公司聘请第三方评估机构对其进行估值。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债，上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是孟宪民。

本企业最终控制方是孟宪民。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八（一）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九（三）在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
TheVirtualRealityCompany	联营企业
PukekoPicturesLimitedPartnership	联营企业
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	联营企业
侠义风华文化旅游发展有限公司	联营企业
蜂云时代科技有限公司	联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京恒信尚嘉通讯技术有限公司	公司董事为该公司董事
易视腾文化发展无锡有限公司	公司董事离任该公司董事尚未超过 12 个月
北京快乐世界信息技术有限公司	公司高管为该公司董事
北京金博丰秋基金管理有限公司	公司高管为该公司董事
清华大学社会治理与发展研究院	公司高管在该单位任职
清华大学社会科学学院	公司高管在该单位任职
北京华清康福科技有限公司	公司高管为该公司董事
北京神州泰岳软件股份有限公司	公司董事在该单位任职
中央财经大学财政税务学院	公司董事在该单位任职
全国资产评估专业学位教育指导委员会	公司董事在该单位任职
全国资产管理标准化技术委员会	公司董事在该单位任职
深圳市普隆宇科技有限公司	公司董事是该公司股东
北京恒盛通典当有限责任公司	前子公司
北京伯儒文化发展有限公司	前子公司

北京梦幻管理咨询有限公司	公司董事为该公司董事
--------------	------------

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
The Virtual Reality Company	PixedPets 作品知识产权费				735,381.66
The Virtual Reality Company	FollowMeDragon 作品知识产权费				1,103,015.88
Pukeko Pictures Limited Partnership	巨型雕塑				10,062,877.66
Pukeko Pictures Limited Partnership	分账	4,756,286.15			745,752.02
视加天辰科技有限公司	购入商品				71,276,141.22
Pukeko Pictures Limited Partnership	委外设计				68,019.00
Pukeko Pictures Limited Partnership	接受对方设计服务				5,126,325.00
东方梦幻(湖北)康养产业发展有限公司	设计服务				1,584,084.22
东方梦幻(武汉)创意文化有限公司	设备采购				3,185,840.71

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
蜂云时代科技有限公司	软件销售	424,778.78	

侠义风华文化旅游发展有限公司	管理费	379,280.44	
侠义风华文化旅游发展有限公司	设计费	500,447.01	
Pukeko Pictures Limited Partnership	产品设计		610,677.57
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	销售收入		34,224.15
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	品牌授权	1,509,433.96	471,698.11
Pukeko Pictures Limited Partnership	分账收入		9,158,340.28
视加天辰科技有限公司	销售收入		115,044.25
易视腾科技股份有限公司	销售收入		6,194,690.27
中科北影（北京）科技传媒有限公司	销售及技术服务收入		4,157,690.29
武汉恒信东方主题乐园运营管理有限公司	咨询服务收入		660,377.36
武汉沃沃太空梦幻儿童乐园管理有限公司	咨询服务收入		283,018.87
合计		2,813,940.19	21,685,761.15

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
北京快乐世界信息技术有限公司	出租房屋	350,966.74	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
东方梦幻文化产业投资有限公司	20,000,000.00	2019年02月25日	2021年02月25日	否
东方梦幻文化产业投资有限公司	10,000,000.00	2019年05月27日	2021年05月27日	否
北京花开影视制作有限公司	10,000,000.00	2019年06月18日	2021年06月18日	否
北京花开影视制作有限公司	5,000,000.00	2019年04月17日	2021年04月17日	否
安徽省赛达科技有限责任公司	20,000,000.00	2019年08月30日	2022年08月30日	否
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	10,000,000.00	2020年09月10日	2023年09月10日	否
合计	75,000,000.00			

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
孟宪民	30,000,000.00	2020年01月08日	2021年01月08日	否
孟宪民	30,000,000.00	2020年02月25日	2021年02月25日	否

孟宪民	30,000,000.00	2020 年 02 月 26 日	2021 年 02 月 26 日	否
孟宪民	20,000,000.00	2020 年 02 月 27 日	2021 年 02 月 27 日	否
合计	110,000,000.00			

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

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

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,682,300.00	8,175,100.00

(8) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Pukeko Pictures Limited Partnership	动画片合拍投资款		31,625,825.55

6、关联方应收应付款项**(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	蜂云时代科技有限公司	480,000.00	5,424.00		

	中科北影（北京）科技传媒有限公司			13,300,000.00	792,229.94
	易视腾科技股份有限公司			6,300,000.00	70,976.20
	武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	4.17	0.36	4.17	0.05
	广东世纪信华文化发展有限公司			2,702,032.95	231,564.22
	北京快乐世界信息技术有限公司	195,207.00	2,205.84		
预付款项					
	易视腾文化发展无锡有限公司	1,000,000.00			
	武汉石呈运益建筑工程有限公司			19,445,000.00	
	广东华嘉动漫实业有限公司			226.80	
	东方梦幻（湖北）康养产业发展有限公司			14,549,919.24	
	东方梦幻（武汉）创意文化有限公司			302,077.69	
	Pukeko Pictures Limited Partnership	3,249,534.94			
其他应收款					
	中科北影（北京）科技传媒有限公司			28,000,000.00	280,000.00
	武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司			6,000,000.00	60,000.00
	东方梦幻（湖北）康养产业发展有限公司			11,400,000.00	114,000.00
	广东世纪信华文			10,000.00	500.00

	化发展有限公司				
	深圳市普隆宇科 技术有限公司	500,000.00	25,000.00		
	北京伯儒文化发 展有限公司	20,000.00	1,000.00		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	视加天辰科技有限公司		30,147,754.96
	Pukeko Pictures Limited Partnership	10,628,810.34	6,141,235.31
预收款项			
	侠义风华文化旅游发展有 限公司	5,743,389.68	
其他应付款			
	Pukeko Pictures Limited Partnership	23,322.00	

7、关联方承诺**8、其他****十三、股份支付****1、股份支付总体情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	4,216,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	6,675,900.00
公司本期失效的各项权益工具总额	3,101,700.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	公司期末发行在外的股份期权行权价格 7 元/股，合同剩余期限为 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 11 月 15 日（本激励计划的有效期限为自限制性股票授予之日即 2020 年 11 月 16 日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过 36 个月）。

公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无
-------------------------------	---

其他说明

公司2017年股份激励计划行权时间分别为2019年12月22日，2020年12月22日，2021年12月22日。根据2020年4月23日公司召开的第六届董事会第四十次会议、第六届监事会第三十一次会议，2020年5月18日召开的2019年度股东大会，审议通过了《关于 回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。由于公司2017 年限制性股票激励计划第三个解除限售期涉及的公司层面业绩考核目标未达成， 不满足解除限售的条件，根据相关规定，激励计划第三个限售期涉及的合计436.5 万股尚未解除限售的限制性股票由公司回购注销。

公司于2020年11月16日召开第七届董事会第十次会议审议通过了《关于向 2020年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定以2020年11月16日为首次授予限制性股票的授予日，以 7.00 元/股向 16 名激励对象授予 496.00 万股第二类限制性股票。本激励计划授予的限制性股票分别自授予之日起 12个月后，24个月后且在激励对象满足相应归属条件后按约定比例分次解禁，最长不超过 36 个月。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	看涨期权公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	管理层的最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	38,361,684.84
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,216,300.00

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的其他重要事项。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

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；

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。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到75%：

将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；

将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	面向文化和娱乐领域的专业技术服务	互联网视频应用产品及服务	其他业务	分部间抵销	合计
----	------------------	--------------	------	-------	----

一. 营业收入	77,674,251.96	257,204,588.67	3,487,232.13	-8,039,915.03	330,326,157.73
其中：对外交易收入	77,674,251.96	249,164,673.64	3,487,232.13		330,326,157.73
分部间交易收入		8,039,915.03		-8,039,915.03	
二. 营业费用	53,178,805.49	23,375,018.69			76,553,824.18
其中：折旧费和摊销费	2,508,098.83	231,402.75			2,739,501.58
三. 对联营和合营企业的投资收益	-24,242,161.36				-24,242,161.36
四. 信用减值损失	-60,138,342.28	-800,110.22			-60,938,452.50
五. 资产减值损失	-240,283,511.90	-724,694.05			-241,008,205.95
六. 利润总额	-564,618,089.81	28,182,908.33		-255,235.13	-536,690,416.61
七. 所得税费用	-15,417,784.77	2,134,295.94			-13,283,488.83
八. 净利润	-549,200,305.04	26,048,612.39		-255,235.13	-523,406,927.78
九. 资产总额	2,306,331,699.53	262,369,683.20		-255,235.13	2,568,446,147.60
十. 负债总额	498,092,899.84	56,680,063.06			554,772,962.90

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	84,544,143.28	100.00%	3,176,163.92	3.76%	81,367,979.36	133,165,632.19	100.00%	750,918.34	0.56%	132,414,713.85
其中：										
其中：账龄组合	37,227,866.33	44.03%	3,176,163.92	8.53%	34,051,702.41	28,730,697.03	21.58%	750,918.34	2.61%	27,979,778.69
无风险组合	47,316,276.95	55.97%		0.00%	47,316,276.95	104,434,935.16	78.42%			104,434,935.16
合计	84,544,143.28	100.00%	3,176,163.92	0.04%	81,367,979.36	133,165,632.19	100.00%	750,918.34	0.56%	132,414,713.85

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	84,544,143.28	3,176,163.92	3.76%
合计	84,544,143.28	3,176,163.92	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	47,508,000.44
1 年以内	191,723.49

无风险组合	47,316,276.95
1 至 2 年	37,036,142.84
合计	84,544,143.28

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	750,918.34	2,863,434.58		438,189.00		3,176,163.92
合计	750,918.34	2,863,434.58		438,189.00		3,176,163.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
移动信息产品销售与服务业务应收款	438,189.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	销售款	87,900.00	无法收回	董事会审批	否
中国移动通信集团河北有限公司邢台分公司	销售款	75,270.00	无法收回	董事会审批	否
中国移动通信集团河北有限公司承德分公司	销售款	59,057.80	无法收回	董事会审批	否
青岛海信智能商用系统有限公司	销售款	35,000.00	无法收回	董事会审批	否
合计	--	257,227.80	--	--	--

应收账款核销说明:

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京恒信彩虹科技有限公司	31,805,270.00	37.62%	
大连兆赢儿童娱乐有限公司	22,000,000.00	26.02%	1,885,400.00
东方梦幻文化产业投资有限公司	14,852,416.95	17.57%	
陕西东方康信健康教育科技有限公司	10,098,642.84	11.94%	865,453.69
新疆诚天科技有限公司	4,937,500.00	5.84%	423,143.75
合计	83,693,829.79	98.99%	

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

其他说明:

2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	826,650,343.30	931,385,639.43
合计	826,650,343.30	931,385,639.43

(1) 应收利息**1) 应收利息分类**

单位: 元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明:

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	387,092.12	264,391.74
代扣代缴社保费、公积金	725,757.78	75,248.52
押金及保证金	926,714.20	843,306.20
往来款	16,535,371.33	12,368,619.12
关联方往来	789,902,908.20	889,332,305.64
待收回增资款	20,000,000.00	28,000,000.00
其他	1,647.73	1,250,582.61
合计	828,479,491.36	932,134,453.83

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	748,814.40			748,814.40
2020 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
本期计提	1,954,353.39			1,954,353.39
本期核销	874,019.73			874,019.73
2020 年 12 月 31 日余额	1,829,148.06			1,829,148.06

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	22,111,552.85
其中：1 年以内	22,111,552.85
1 至 2 年	9,954,248.27
2 至 3 年	6,000,513.24
3 年以上	510,268.80
3 至 4 年	510,268.80
合计	38,576,583.16

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款的坏账准备	748,814.40	1,954,353.39		874,019.73		1,829,148.06
合计	748,814.40	1,954,353.39		874,019.73		1,829,148.06

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
移动信息产品销售与服务	874,019.73

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
中国移动通信集团河北有限公司廊坊分公司	实时划扣款	253,414.89	不能收回	董事会决议	否
合计	--	253,414.89	--	--	--

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	往来款	263,662,770.64	1 年以内	31.82%	
广东中正华宇动漫实业有限公司	往来款	260,800,000.00	1 年以内	31.48%	
东方梦幻文化产业投资有限公司	往来款	147,670,268.29	1 年以内	17.82%	
宁波东方梦幻投资有限公司	往来款	92,633,000.00	1 年以内	11.18%	
北京恒信彩虹科技有限公司	往来款	14,668,736.34	1 年以内	1.77%	
合计	--	779,434,775.27	--		

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

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

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

3、长期股权投资

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,005,355,151. 16		1,005,355,151. 16	1,140,563,589. 23		1,140,563,589. 23
对联营、合营企业投资	289,523,309.29		289,523,309.29	219,330,944.54		219,330,944.54
合计	1,294,878,460. 45		1,294,878,460. 45	1,359,894,533. 77		1,359,894,533. 77

(1) 对子公司投资

单位: 元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额(账 面价值)	减值准备期 末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准 备	其他		
河北普泰通 讯有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00				
北京恒信彩 虹科技有限 公司							
东方梦幻虚 拟现实科技 有限公司	5,500,000.00					5,500,000.00	
北京恒信掌 中游信息技 术有限公司	7,800,000.00					7,800,000.00	
北京恒信仪 和信息技术 有限公司	10,500,000.0 0					10,500,000.0 0	
深圳市移讯 互动商业传	20,000,000.0 0					20,000,000.0 0	

媒有限公司								
北京恒盛通典当有限责任公司	135,260,138.07		135,260,138.07					
东方梦幻文化产业投资有限公司	370,069,283.78					370,069,283.78		
宁波东方梦幻投资有限公司	30,000,000.00					30,000,000.00		
安徽省赛达科技有限责任公司	441,334,167.38					441,334,167.38		
南京恒达盈信智能科技有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00					
东方永赋(北京)教育科技有限公司	100,000.00	1,838,000.00				1,938,000.00		
恒信东方(武汉)文化产业发展有限公司	115,000,000.00	3,213,700.00				118,213,700.00		
合计	1,140,563,589.23	5,051,700.00	140,260,138.07			1,005,355,151.16		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
The Virtual Reality Compa	123,650,255.99			-8,681,137.94	-106,239.29						114,862,878.76	

ny											
蜂云时代科技有限公司	3,449,709.35			-12,106.84					-1,218,562.22	4,656,164.73	
Pukeko Pictures Limited Partnership	92,230,979.20			-8,939,130.40	-350,551.86					82,941,296.94	
北京恒盛通典当有限责任公司				-932,943.35					87,995,912.21	87,062,968.86	
小计	219,330,944.54			-18,565,318.53	-456,791.15				89,214,474.43	289,523,309.29	
合计	219,330,944.54			-18,565,318.53	-456,791.15				89,214,474.43	289,523,309.29	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	21,011,880.97	17,312,523.05	195,657,962.76	125,385,591.08
合计	21,011,880.97	17,312,523.05	195,657,962.76	125,385,591.08

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2	合计
其中：			
儿童产业链开发运营	8,272,063.55		8,272,063.55
互联网视频应用产品及服务	11,330,131.58		11,330,131.58
其他业务	1,409,685.84		1,409,685.84

其中：				
华东	8,595,159.66			8,595,159.66
华南	16,545.17			16,545.17
华北	12,329,552.93			12,329,552.93
西南	33,539.51			33,539.51
东北	1,583.49			1,583.49
华中	27,908.12			27,908.12
西北	7,592.09			7,592.09
其中：				

与履约义务相关的信息：

本公司完成合同履约义务并且客户获得合同约定所属商品或劳务的控制权时确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	6,612,800.00	12,068,165.50
权益法核算的长期股权投资收益	-18,565,318.53	-7,477,059.45
处置长期股权投资产生的投资收益	-12,199,072.59	-1,010,200.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	925,706.30	
处置交易性金融资产取得的投资收益	201,878.72	
其他	-33,933,227.57	
合计	-56,957,233.67	3,580,906.05

其他系本公司与子公司河北普泰通讯有限公司的债务重组损失。

6、其他

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

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-15,859,533.35	主要是处置的固定资产和子公司的损失
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）	17,104,631.16	主要是中关村科技园区东城园管理委员会补贴和时尚创意(含动漫)产业发展专项资金
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-2,996,989.75	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	-29,273,020.75	主要是金融资产的公允价值变动
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,072,817.33	主要是对外捐赠和往来核销
减：所得税影响额	-4,199,756.61	
少数股东权益影响额	656,352.84	
合计	-32,554,326.25	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利	-21.90%	-0.9763	-0.9763

润			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-20.51%	-0.9144	-0.9144

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

第十三节 备查文件目录

- 一、载有董事长孟宪民先生签名的2020年年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人孟宪民先生、主管会计工作负责人王林海先生、会计机构负责人王林海先生签名并盖章的财务报告文本。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他相关资料。