

# 关于深圳市易尚展示股份有限公司

## 投资风险分析的报告

根据《深圳市易尚展示股份有限公司股份转让公告》，深圳市易尚展示股份有限公司(以下简称“易尚展示”或“公司”)股份将于 2023 年 9 月 13 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块(以下简称“退市板块”)挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告,客观地揭示公司所存在的投资风险,金圆统一证券有限公司作为易尚展示的主办券商,特此发布本分析报告。

本报告仅依据易尚展示披露的 2022 年年度报告(审计报告意见类型为“无法表示意见”)、2021 年年度报告(审计报告意见类型为“无法表示意见”)等文件,对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险,不构成对易尚展示的任何投资建议。

鉴于无法保证易尚展示既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后事项,因而本投资风险分析的报告可能无法反映易尚展示投资风险的完整信息,敬请投资者注意。

### 一、易尚展示概况

#### (一) 公司基本情况

公司名称	深圳市易尚展示股份有限公司
统一社会信用代码	91440300761957587B
法定代表人	刘梦龙
注册地址	深圳市宝安区新安街道海旺社区中心区甲岸南路易尚科技创意大厦二十三层
成立日期	2004 年 4 月 28 日
信息披露事务负责人	钟添华(代)
注册资本	154,529,613 元人民币
联系电话	0755-23280085
经营范围	一般经营项目是:展览展示服务;品牌展示策划、设计、推广服务;商业空间展示设计及建设;文化创意产品设计、开发、销售;数字

	<p>多媒体技术的研发与应用;展览展示新材料的研发、推广应用;装饰工程设计与施工;建筑智能化建设工程设计与施工;机电安装建设工程专业施工;钢结构工程;文化创意策划服务;企业形象策划服务;市场营销策划服务;会议、展览活动的策划及运营管理;场馆运营管理;灯光、音频、视频机械设备租赁;大型活动组织策划服务;3D 数字化扫描成像以及相关产品研发、生产、销售和服务;3D 数据采集、处理和存储服务;3D 数字内容服务（不含限制项目）;3D 打印技术及相关产品的研发、销售和服务;3D 打印材料及相关产品的研发、销售和服务;3D 打印服务;3D 体验服务;虚拟现实（VR）技术及相关产品的研发、销售和服务;增强现实（AR）技术及相关产品的研发、销售与服务;全息显示技术及相关产品的研发、销售与服务;信息显示管理系统的研发及销售;云计算及相关产品的开发、咨询与服务;大数据采集、处理及可视化技术的开发、咨询与服务;人工智能软硬件的研发、生产、销售与技术咨询、转让与服务;3D 感知、3D 传感器的技术研发及销售;光学器件、模组、整机的技术开发及销售;人脸识别系统的软硬件开发、生产、销售与技术咨询、转让、服务;虚拟试衣、虚拟制衣技术及相关软硬件产品的研发、销售、技术服务;智能穿戴式设备和微电子设备的研发及销售;电子产品及配套产品、电子元件及组件的开发、生产及销售;玩具及电子玩具的开发、销售及技术咨询、转让、服务;计算机视觉、图形图像识别和处理系统的研发设计、生产及销售;计算机软件设计、开发、应用、销售、咨询与服务;集成电路设计、制造、应用、销售与服务;网络技术的研究、开发;信息系统集成服务;信息技术咨询、技术服务;智能网联系统的软硬件开发、生产,许可经营项目是:展览展示道具的研发加工;展示及显示设备研发生产、数字多媒体的研发与应用、光电仪器研发生产;普通货运。</p>
--	---

## （二）挂牌前的股本结构

截至本报告出具日，公司股本结构如下表所示：

确权情况	股份性质	股份数量（股）	比例
待确认股份	待确认无限售条件流通股	1,908,372	1.23%
已确认股份	无限售流通股	144,394,074	93.44%
	个人或基金类限售股		
	高管锁定股	8,227,167	5.32%
	机构类限售股		
总股本		154,529,613	100%

## （三）挂牌前的前十名股东持股情况

截至本报告出具日，公司前十名股东情况如下：

股东姓名/名称	股数	持股比例
林庆得	27,280,664	17.65%
刘梦龙	7,910,292	5.12%
梁晓宇	5,250,400	3.40%
林万鸿	4,950,062	3.20%
沈晓东	1,652,400	1.07%
梁珍元	1,315,700	0.85%
彭秀芳	1,231,550	0.80%
向开兵	1,217,189	0.79%
张春锋	1,122,616	0.73%
林松	1,121,500	0.73%
<b>合计</b>	<b>53,052,373</b>	<b>34.33%</b>

根据公司公开披露信息，2021年12月30日，刘梦龙和林庆得签署了《股权转让协议书之补充协议》《表决权委托协议》，其中约定刘梦龙将其持有的11,618,149股股份质押予林庆得，并将其所持上述公司标的股份（占公司总股本的7.5184%）对应的表决权在委托期限内委托予林庆得行使。2022年1月13日，双方签署了《一致行动协议》，双方同意按约定的方式和条件，在依各自直接持有本公司全部股份表决权对公司行使相关权利时保持一致行动，双方构成一致行动关系。上述《一致行动协议》有效期与双方签署的《表决权委托协议》期限一致，自标的股份质押登记予林庆得之日起至林庆得取得标的股份所有权之日与《一致行动协议》签署之日起36个月届满之日孰早为止。

除上述情况外，未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

## 二、易尚展示经营情况及财务状况分析

本章节数据的来源系公司2021年年度报告、2022年年度报告，公司委托的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2022年度的财务报表发表了无法表示意见的审计意见，公司委托的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2021年度的财务报表发表了无法表示意见的审计意见。

### （一）主要会计数据和财务指标

单位：元

	2022年	2021年	本年比上年增减
营业收入（元）	201,806,479.26	803,930,446.23	-74.90%

归属于上市公司股东的净利润（元）	-252,274,190.61	-567,416,852.02	55.54%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-287,445,817.06	-492,254,178.88	41.61%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-70,698,936.27	-312,819,983.83	77.40%
基本每股收益（元/股）	-1.63	-3.23	49.54%
稀释每股收益（元/股）	-1.63	-3.23	49.54%
加权平均净资产收益率	-37.08%	-41.47%	10.59%
	<b>2022 年末</b>	<b>2021 年末</b>	<b>本年末比上年末增减</b>
总资产（元）	3,166,265,106.91	3,581,256,500.33	-11.59%
归属于上市公司股东的净资产（元）	621,240,482.39	946,753,652.86	-34.38%

## （二）经营情况分析

根据公司披露的 2022 年年度报告，公司经营情况如下：

2022 年，公司实现营业收入 20,180.65 万元，较上期同期减少 74.90%；实现归属于上市公司股东的净利润-25,227.42 万元，剔除非经常性损益影响后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-28,744.58 万元。截至报告期末，公司总资产为 316,626.51 万元，较期初减少 11.59%。

2022 年度，公司主要经营情况如下：

### 1、终端展示业务

终端展示，主要是根据客户的品牌战略推广需求，运用多媒体、互联网、大数据、人工智能等技术手段，创意设计出终端展示综合解决方案，通过智能化、模块化的生产、采购、安装、集成完成交付，并实现客户展示终端的快速建设和标准化统一复制，推广客户的企业文化，展示客户的品牌形象，促进客户产品销售，为客户持续创造价值。终端展示包括展示道具和展示项目。展示道具是展示空间的物质基础，主要包括展柜、展架、展台等；展示项目包含展馆、展厅、终端门店、展车等。在终端展示领域，近年受到国内经济下行、需

求萎缩的影响，展览展示行业出现阶段性停转，公司积极抓住市场逐渐恢复的机会，继续服务好公司长期优质客户的同时，重点开拓新零售、白酒、汽车、电子烟等领域的市场需求，积极开拓终端展示市场新客户。报告期内，终端展示业务实现收入 75,60,755.78 元，同比下降 73.87%。

## 2、循环会展业务

循环会展，主要是为展商、场馆、展会服务商提供展台设计、特装租赁、型材开发、巡展等可循环展览解决方案。基于碳中和的国家战略及绿色会展发展方向，易尚展示自主研发的低碳循环会展系统是对碳中和战略的积极响应，有利于会展搭建物料的循环、抑制有毒物质的排放和减少拆解中二次碳排放的污染，对建立新型绿色会展生态链有积极作用。鉴于会展市场分散、资源存在严重浪费的情形，公司与全球环保展览系统的发明者和行业标准制定者德国奥克坦姆集团合作，专注于循环会展系统及共享服务平台的研发、设计、生产和服务。公司循环会展系统和共享服务平台包括了地台系统、灯箱系统、板墙系统、吊装系统、数据采集、展具系统等六大解决方案，扩充了商展应用场景，提高了搭建效率，实现了客户低成本高效率参展、主办方低碳办展、观众舒适观展的经济、社会双重效益。在循环会展领域，受会展行业阶段性停转的影响，会展业务整体市场需求复苏滞后，业绩增长面临较大挑战。报告期内，循环会展业务实现收入 61,347,994.17 元，同比增长 16.41%。

## 3、虚拟展示业务

虚拟展示，主要是为客户提供基于三维数字化和虚拟增强现实方案的设计、研发与实施，以及其他基于 3D 视觉技术的相关产品和解决方案等服务。包括三维数字化、3D 打印、基于 3D\AR\VR\全息显示技术的综合解决方案、三维人工智能系统研发与应用等。公司自 2010 年开始从事 3D\AR\VR\全息相关技术和产品的研发，经过十多年持续不断的研发投入，已拥有院士工作站、博士后科研工作站、工程中心、工业设计中心、企业技术中心等研发创新载体，相关产品和技术荣获广东省科学技术二等奖、深圳市技术发明一等奖、深圳市科技进步奖二等奖以及 iF 设计大奖等诸多奖项，并承担了国家重大科学仪器设备开发等重大科技攻关任务。随着互联网和通讯技术的发展，公司积极推进 3D\AR\VR\全息技术的产业化落地，并响应国家工业和信息化部、教育部等五

部门联合印发《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划（2022—2026年）》提出的虚拟现实结合工业生产、文化旅游、融合媒体、教育培训、体育健康、商贸创意、智慧城市等具体场景的方向，重点拓展创新展览展示、终端新零售、医疗健康、工业检测、智能制造、电子商务、文物与数字博物馆、文化教育、智慧地产等应用领域。报告期内，虚拟展示业务实现收入 10,202,369.58 元，同比下降 96.73%。

#### 4、贸易服务

公司前期积极布局 3D+5G 业务，努力将 3D 技术在通信电子、物联网行业中应用落地，配套开展电子产品销售业务，逐步从贸易走向产品研发。因受贸易市场环境影响，报告期内，未实现收入。

#### 5、其他业务

报告期内，其他业务收入主要来自易尚三维产业园、易尚创意科技大厦部分房产租赁和易尚创意科技大厦部分房产销售。报告期内，其他业务实现收入 55,095,359.73 元，同比下降 28.07%。

### （三）财务状况分析

以下数据来源于公司 2022 年年度报告，其中，期初指 2022 年 1 月 1 日，期末指 2022 年 12 月 31 日，本期指 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。

#### 1、资产状况分析

##### （1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	61,706.90	76,162.90
银行存款	40,330,290.67	10,287,501.78
其他货币资金	1,000,522.22	42,160,104.57
合计	41,392,519.79	52,523,769.25

其他说明：

- ① 银行存款因冻结受到限制金额为 15,543,880.33 元；
- ② 其他货币资金因贷款保证金受到限制金额为 1,000,522.22 元。

(2) 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
银行承兑票据	100,000.00	
商业承兑票据		7,248,229.25
合计	100,000.00	7,248,229.25

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票据						7,629,715.00	100.00%	381,485.75	5.00%	7,248,229.25
其中：										
商业承兑汇票						7,629,715.00	100.00%	381,485.75	5.00%	7,248,229.25
合计						7,629,715.00	100.00%	381,485.75		7,248,229.25

② 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
应收票据 坏账准备	381,485.75		381,485.75			
合计	381,485.75		381,485.75			

③ 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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	6,079,773.39	100,000.00
合计	6,079,773.39	100,000.00

(3) 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	125,375,208.32	18.09%	125,375,208.32	100.00%	0.00	21,813,052.86	2.74%	17,845,719.74	81.81%	3,967,333.12
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	567,621,840.62	81.91%	202,434,715.12	36.00%	365,187,125.50	774,799,475.00	97.26%	234,223,044.86	30.23%	540,576,430.14
其中：										
合计	692,997,048.94	100.00%	327,809,923.44	47.30%	365,187,125.50	796,612,527.86	100.00%	252,068,764.60	31.64%	544,543,763.26

按单项计提坏账准备：125,375,208.32 元：

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
客户一	83,752,477.78	83,752,477.78	100.00%	回收可能性较低
客户二	18,359,023.53	18,359,023.53	100.00%	回收可能性较低
客户三	16,761,503.07	16,761,503.07	100.00%	回收可能性较低
客户四	1,695,555.00	1,695,555.00	100.00%	回收可能性较低
客户五	1,621,018.13	1,621,018.13	100.00%	回收可能性较低
客户六	1,539,316.67	1,539,316.67	100.00%	回收可能性较低
客户七	265,378.95	265,378.95	100.00%	回收可能性较低
客户八	232,326.93	232,326.93	100.00%	回收可能性较低
客户九	991,344.24	991,344.24	100.00%	回收可能性较低
客户十	157,264.02	157,264.02	100.00%	回收可能性较低
合计	125,375,208.32	125,375,208.32		

按组合计提坏账准备：202,434,715.12 元：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	82,129,409.69	4,106,470.50	5.00%
1 至 2 年	186,919,721.02	46,729,930.26	25.00%
2 至 3 年	189,974,132.70	75,989,653.08	40.00%
3-4 年	41,684,050.21	20,842,025.11	50.00%
4-5 年	30,369,727.07	18,221,836.24	60.00%
5 年以上	36,544,799.93	36,544,799.93	100.00%
合计	567,621,840.62	202,434,715.12	

确定该组合依据的说明：

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	相同账龄应收账款具有类	参考历史信用损失经验，结合当前状况以

组合	似的信用风险特征	及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
----	----------	--

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	82,381,511.13
1至2年	187,284,928.43
2至3年	225,498,508.72
3年以上	197,832,100.66
3至4年	91,721,482.50
4至5年	60,527,656.03
5年以上	45,582,962.13
合计	692,997,048.94

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	252,068,764.60	75,741,158.84	0.00	0.00	0.00	327,809,923.44
合计	252,068,764.60	75,741,158.84	0.00	0.00	0.00	327,809,923.44

③ 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
第一名	83,752,477.78	12.09%	83,752,477.78
第二名	44,665,800.00	6.45%	11,166,450.00
第三名	40,589,392.00	5.86%	16,235,756.80
第四名	30,775,956.10	4.44%	1,538,797.81
第五名	28,693,361.00	4.14%	11,477,344.40
合计	228,476,986.88	32.98%	

(4) 应收款项融资

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其他综合收益的应收票据	0.00	6,548,748.86
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款	0.00	0.00
合计	0.00	6,548,748.86

(5) 预付账款

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	91,918,508.05	54.69%	153,943,409.26	98.55%
1至2年	76,165,158.36	45.31%	1,207,807.32	0.77%
2至3年			506,651.15	0.32%
3年以上			558,115.11	0.36%
合计	168,083,666.41		156,215,982.84	

② 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
第一名	非关联方	38,189,723.58	22.72%	1-2年	未到货
第二名	非关联方	35,152,263.93	20.91%	1-2年	未到货
第三名	非关联方	25,961,284.00	15.45%	1-2年	未到货
第四名	非关联方	14,625,528.00	8.70%	1-2年	未到货
第五名	非关联方	13,195,341.56	7.85%	1年以内	未到货
合计		127,124,141.07	75.63%		

(6) 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
往来款	134,559,664.89	139,435,406.18
保证金	1,106,783.72	1,245,966.45
押金	5,480,165.61	3,543,967.92
代扣代缴社保、公积金、	649,036.22	1,042,271.11

个人所得税		
员工及个人借款、员工备用金	2,755,688.17	2,801,831.95
其他	16,873,550.59	276,229.40
合计	161,424,889.20	148,345,673.01

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)	
2022 年 1 月 1 日余额	8,440,442.02			8,440,442.02
2022 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,492,014.96			1,492,014.96
2022 年 12 月 31 日余额	9,932,456.98			9,932,456.98

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	156,832,941.05
1 至 2 年	1,751,311.01
2 至 3 年	327,235.40
3 年以上	2,513,401.74
3 至 4 年	1,906,173.00
4 至 5 年	98,291.36
5 年以上	508,937.38
合计	161,424,889.20

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	
按组合计提预期信用损失的其他应收	8,166,948.16	2,971,722.45	380,623.58	2,317,605.01		8,440,442.02

账款						
合计	8,166,948.16	2,971,722.45	380,623.58	2,317,605.01		8,440,442.02

④ 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,317,605.01

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
第一名	供应商往来	68,722,800.74	1-2年	42.57%	10,308,420.11
第二名	供应商往来	21,545,569.72	1-2年	13.35%	3,231,835.46
第三名	供应商往来	15,834,920.19	1年以内	9.81%	791,746.01
第四名	供应商往来	12,416,204.40	1年以内	7.69%	620,810.22
第五名	供应商往来	7,597,124.00	1年以内	4.71%	379,856.20
合计		126,116,619.05		78.13%	15,332,668.00

(7) 存货

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	17,974,557.34	11,373,819.04	6,600,738.30	85,446,703.58	10,433,730.43	75,012,973.15
库存商品	64,039,782.18	52,528,943.61	11,510,838.57	56,209,559.72	35,860,836.99	20,348,722.73
发出商品	22,548,886.35		22,548,886.35	346,893.94		346,893.94
整体展示项目	8,323,098.49		8,323,098.49	4,566,506.60		4,566,506.60
易尚中心房产	25,450,658.05		25,450,658.05	27,624,491.31		27,624,491.31
合计	138,336,982.41	63,902,762.65	74,434,219.76	174,194,155.15	46,294,567.42	127,899,587.73

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	
原材料	10,433,730.43	1,709,593.97		769,505.36		11,373,819.04
库存商品	35,860,836.99	21,746,469.92		5,078,363.30		52,528,943.61
合计	46,294,567.42	23,456,063.89		5,847,868.66		63,902,762.65

(8) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	45,429,775.23	39,184,953.57
所得税预缴税额	15,756.76	583,373.31
待摊租金	72,000.00	72,000.00
其他	45,645.14	8,108.01
合计	45,563,177.13	39,848,434.89

(9) 其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
深圳市思考力文化传播有限公司		1,000,000.00
合计	0.00	1,000,000.00

(10) 投资性房地产

采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	1,837,901,654.00			1,837,901,654.00
二、本期变动	34,970,643.88			34,970,643.88
加：外购				
存货\固定资产 \在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	34,970,643.88			34,970,643.88
三、期末余额	1,872,872,297.88			1,872,872,297.88

(11) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	229,232,201.79	245,889,787.22

合计	229,232,201.79	245,889,787.22
----	----------------	----------------

① 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	239,216,265.24	49,461,771.92	4,551,160.73	30,055,603.91	323,284,801.80
2. 本期增加金额		162,863.01	5,000.00	30,937.02	198,800.03
(1) 购置		162,863.01	5,000.00	30,937.02	198,800.03
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		8,653,681.96	20,603.48	377,455.90	9,051,741.34
(1) 处置或报废		5,162,925.45	3,083.14	193,581.34	5,359,589.93
(2) 转入投资性房地产					
(3) 其他		3,490,756.51	17,520.34	183,874.56	3,692,151.41
4. 期末余额	239,216,265.24	40,970,952.97	4,535,557.25	29,709,085.03	314,431,860.49
二、累计折旧					
1. 期初余额	32,145,046.26	21,275,196.24	3,544,760.22	20,430,011.86	77,395,014.58
2. 本期增加金额	8,852,986.80	3,607,349.44	265,486.16	3,455,872.26	16,181,694.66
(1) 计提	8,852,986.80	3,607,349.44	265,486.16	3,455,872.26	16,181,694.66

3. 本期减少金额		7,994,133.52	20,603.48	362,313.54	8,377,050.54
(1) 处置或报废		4,503,377.01	3,083.14	178,438.98	4,684,899.13
(2) 转入投资性房地产					
(3) 其他		3,490,756.51	17,520.34	183,874.56	3,692,151.41
4. 期末余额	40,998,033.06	16,888,412.16	3,789,642.90	23,523,570.58	85,199,658.70
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	198,218,232.18	24,082,540.81	745,914.35	6,185,514.45	229,232,201.79
2. 期初账面价值	207,071,218.98	28,186,575.68	1,006,400.51	9,625,592.05	245,889,787.22

(12) 使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	31,172,283.81	31,172,283.81
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	3,317,919.94	3,317,919.94
4. 期末余额	27,854,363.87	27,854,363.87
二、累计折旧		
1. 期初余额	8,709,826.12	8,709,826.12
2. 本期增加金额	8,988,042.24	8,988,042.24
(1) 计提		
3. 本期减少金额	2,169,409.19	2,169,409.19
(1) 处置		
4. 期末余额	15,528,459.17	15,528,459.17
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	12,325,904.70	12,325,904.70
2. 期初账面价值	22,462,457.69	22,462,457.69

(13) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					

1. 期初余额	48,787,435.36	92,000.00		203,341,591.64	252,221,027.00
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	48,787,435.36	92,000.00		203,341,591.64	252,221,027.00
二、累计摊销					
1. 期初余额	9,649,163.66	91,999.86		39,891,188.96	49,632,352.48
2. 本期增加金额	1,366,594.20			20,461,457.13	21,828,051.33
(1) 计提					
(2) 摊销	1,366,594.20			20,461,457.13	21,828,051.33
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					
4. 期末余额	11,015,757.86	91,999.86		60,352,646.09	71,460,403.81
三、减值准备				46,907,811.84	46,907,811.84
1. 期初余额					
2. 本期增加金额				46,907,811.84	46,907,811.84
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					

4. 期末余额				46,907,811.84	46,907,811.84
四、账面价值					
1. 期末账面价值	37,771,677.50	0.14		96,081,133.71	133,852,811.35
2. 期初账面价值	39,138,271.70	0.14		163,450,402.68	202,588,674.52

(14) 商誉

① 商誉账面原值

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
		企业合并形成的		处置		
奥克坦姆系统科技(苏州)有限公司	3,854,821.58					3,854,821.58
合计	3,854,821.58					3,854,821.58

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		
奥克坦姆系统科技(苏州)有限公司	3,854,821.58					3,854,821.58
合计	3,854,821.58					3,854,821.58

(15) 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
办公室装修费用	16,985,799.09		3,679,800.20		13,305,998.89
融资顾问费	1,688,086.71		882,766.89		805,319.82
合计	18,673,885.80		4,562,567.09		14,111,318.71

(16) 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	75,011,065.27	11,322,287.22	18,850,597.55	2,827,589.63
内部交易未实现利润	1,940,361.53	291,054.23	8,627,422.93	1,294,113.44
信用减值准备	365,907,589.31	46,004,090.22	289,953,480.75	37,690,349.56
合计	442,859,016.11	57,617,431.67	317,431,501.23	41,812,052.63

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
投资性房地产公允价值变动	690,224,718.03	158,268,675.44	655,254,074.15	150,135,485.07
合计	690,224,718.03	158,268,675.44	655,254,074.15	150,135,485.07

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		57,617,431.67		41,812,052.63
递延所得税负债		158,268,675.44		150,135,485.07

(17) 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
合同取得成本				66,627,569.72	0.00	66,627,569.72
合计				66,627,569.72	0.00	66,627,569.72

其他说明：

单位：元

项目	2022.12.31	2021.12.31
预付工程及设备款		66,627,569.72
预付软件系统款		
减：减值准备		
小计		
减：一年内到期的其他非流动资产		
合计		66,627,569.72

## 2、债务状况分析

### (1) 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		2,160,000.00
抵押借款	219,082,290.46	239,466,161.96
保证借款	206,350,000.00	189,748,748.86
信用借款	9,000,000.00	9,000,000.00
未到期应付利息	634,652.20	1,311,827.78
合计	435,066,942.66	441,686,738.60

#### 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 164,272,290.46 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
中国工商银行股份有限公司深圳荣德支行	40,000,000.00	5.02%	2022年01月30日	7.53%
中国工商银行股份有限公司深圳荣德支行	25,500,000.00	5.02%	2022年02月10日	7.53%
中国工商银行股份有限公司深圳荣德支行	9,500,000.00	5.02%	2022年03月05日	7.53%
中国工商银行	15,000,000.00	5.02%	2022年03月	7.53%

股份有限公司 深圳荣德支行			31日	
中国工商银行 股份有限公司 深圳荣德支行	30,000,000.00	5.02%	2022年08月 11日	7.53%
中国工商银行 股份有限公司 深圳荣德支行	15,000,000.00	5.02%	2022年08月 11日	7.53%
中国工商银行 股份有限公司 深圳荣德支行	11,272,290.46	5.02%	2021年12月 29日	7.53%
平安银行深圳 分行	18,000,000.00	5.60%	2022年09月 30日	8.40%
合计	164,272,290.46	---	---	---

其他说明:

保证借款 1:2022 年 7 月 5 日,深圳市易尚展示股份有限公司与上海银行股份有限公司深圳分行签订《借款展期合同》,借款总额 1000 万元整,期限为 2022 年 7 月 5 日至 2023 年 7 月 3 日,年利率为 5.55%。同时,由保证人刘梦龙、洪少君提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 1000 万元。

保证借款 2:2022 年 7 月 7 日,深圳市易尚展示股份有限公司与上海银行股份有限公司深圳分行签订《流动资金借款合同》,借款总额 4000 万元整,期限为 2022 年 7 月 7 日至 2023 年 7 月 7 日,年利率为 5.55%。同时,由保证人刘梦龙、洪少君提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 4000 万元。

保证借款 3:2022 年 12 月 2 日,深圳市易尚展示股份有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签订《流动资金借款合同》,借款总额 2950 万元整,期限为 2022 年 12 月 02 日至 2023 年 12 月 02 日,年利率为 5.3%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 2950 万元。

保证借款 4:2022 年 5 月 7 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国光大银行股份有限银行深圳分行签订《借款展期合同》,借款总额 1530 万元整,期限为 2022 年 5 月 7 日至 2023 年 5 月 6 日,年利率 6%。同时,由保证人刘梦龙、洪少君提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 1530 万元。

保证借款 5:2022 年 5 月 7 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国光大银行股份有限银行深圳分行签订《借款展期合同》,借款总额 1500 万元整,期限为 2022 年 5 月 10 日至 2023 年 5

月 9 日,年利率 6%。同时,由保证人刘梦龙、洪少君提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 1500 万元。

保证借款 6:2022 年 5 月 7 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国光大银行股份有限公司深圳分行签订《借款展期合同》,借款总额 1500 万元整,期限为 2022 年 5 月 11 日至 2023 年 5 月 10 日,年利率 6%。同时,由保证人刘梦龙、洪少君提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 1500 万元。

保证借款 7:2022 年 5 月 7 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国光大银行股份有限公司深圳分行签订《借款展期合同》,借款总额 1180 万元整,期限为 2022 年 6 月 3 日至 2023 年 6 月 2 日,年利率 6%。同时,由保证人刘梦龙、洪少君提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 460 万元。

保证借款 8:2022 年 1 月 25 日,深圳市易尚展示股份有限公司与深圳南山宝生村镇银行股份有限公司签订《人民币借款展期协议书》,借款总额 250 万元整,期限为 2022 年 1 月 25 日至 2023 年 1 月 26 日,年利率 7.9%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 195 万元。

保证借款 9:2022 年 1 月 25 日,深圳市易尚展示股份有限公司与深圳南山宝生村镇银行股份有限公司签订《人民币借款展期协议书》,借款总额 500 万元整,期限为 2022 年 1 月 25 日至 2023 年 1 月 26 日,年利率 7.9%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 500 万元。

保证借款 10:2022 年 1 月 25 日,深圳市易尚展示股份有限公司与深圳南山宝生村镇银行股份有限公司签订《人民币借款展期协议书》,借款总额 500 万元整,期限为 2022 年 1 月 25 日至 2023 年 1 月 27 日,年利率 7.9%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 500 万元。

保证借款 11:2022 年 1 月 25 日,深圳市易尚展示股份有限公司与深圳南山宝生村镇银行股份有限公司签订《人民币借款展期协议书》,借款总额 500 万元整,期限为 2022 年 1 月 25 日至 2023 年 1 月 27 日,年利率 7.9%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 500 万元。

保证借款 12:2022 年 5 月 31 日,深圳市易尚展示股份有限公司与深圳南山宝生村镇银行股份有限公司签订《人民币借款展期协议书》,借款总额 240 万元整,期限为 2022 年 5 月 31 日至 2023 年 5 月 31 日,年利率 7.9%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 240 万元。

保证借款 13:2022 年 5 月 31 日,深圳市易尚展示股份有限公司与深圳南山宝生村镇银行股份有限公司签订《人民币借款展期协议书》,借款总额 500 万元整,期限为 2022 年 5 月 31 日至 2023 年 5 月 31 日,年利率 7.9%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 500 万元。

保证借款 14:2022 年 5 月 31 日,深圳市易尚展示股份有限公司与深圳南山宝生村镇银行股份有限公司签订《人民币借款展期协议书》,借款总额 460 万元整,期限为 2022 年 5 月 31 日至 2023 年 6 月 7 日,年利率 7.9%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 460 万元。

保证借款 15:2022 年 3 月 31 日,深圳市易尚展示股份有限公司与平安银行股份有限公司深圳分行签订《贷款合同》,借款总额 1800 万元整,期限为 2022 年 4 月 2 日至 2022 年 9 月 30 日,年利率 5.6%。同时,由保证人刘梦龙、深圳市易尚展示股份有限公司提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 1800 万元。

保证借款 16:2022 年 7 月 1 日,深圳市易尚展示股份有限公司与交通银行股份有限公司深圳分行签订《展期合同》,借款总额 3000 万元整,期限为 2022 年 7 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日,年利率 5.66%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 3000 万元。

保证+抵押借款 1:2022 年 11 月 4 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中信银行国际(中国)有限公司签订《贷款合同之补充合同》,借款总额 1400 万元整,期限为 2022 年 11 月 5 日至 2023 年 11 月 5 日,年利率 5.87%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚展示股份有限公司提供抵押担保,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 1400 万元。

保证+抵押借款 2:2022 年 4 月 22 日,深圳市易尚展示股份有限公司与浙商银行有限公司深圳分行签订《延期协议》,借款总额 1449 万元整,期限为 2022 年 1 月 10 日至 2023 年 1 月 10 日,年利率 6%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚数字科技发展有限公司提供抵押担保,抵押物为宝安区新安街道易尚创意科技大厦 6 套房产,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 1449 万元。

保证+抵押借款 3:2022 年 4 月 22 日,深圳市易尚展示股份有限公司与浙商银行有限公司深圳分行签订《延期协议》,借款总额 4432 万元整,期限为 2022 年 1 月 10 日至 2023 年 1 月 10 日,年利率 6%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚数字科技发展有限公司提供抵押担保,抵押物为宝安区新安街道易尚创意科技大厦 6 套房产,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 4432 万元。

保证+抵押借款 4:2021 年 7 月 30 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳横岗分行签订《流动资金借款合同》,借款总额 4000 万元整,期限为 2021 年 7 月 30 日至 2022 年 1 月 30 日,年利率 5.02%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚展示股份有限公司提供抵押担保,易尚三维产业楼 1 号楼及 2 号楼作为抵押物,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 4000 万元。

保证+抵押借款 5:2021 年 8 月 9 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳横岗分行签订《流动资金借款合同》,借款总额 2550 万元整,期限为 2021 年 8 月 12 日至 2022 年 2 月 10 日,年利率 5.02%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚展示股份有限公司提供抵押担保,易尚三维产业楼 1 号楼及 2 号楼作为抵押物,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 2550 万元。

保证+抵押借款 6:2021 年 3 月 5 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳横岗分行签订《流动资金借款合同》,借款总额 950 万元整,期限为 2021 年 3 月 8 日至 2022 年 3 月 5 日,年利率 5.02%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚展示股份有限公司提供抵押担保,易尚三维产业楼 1 号楼及 2 号楼作为抵押物,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 950 万元。

保证+抵押借款 7:2021 年 4 月 6 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳横岗分行签订《流动资金借款合同》,借款总额 1500 万元整,期限为 2021 年 4 月 7 日至 2022 年 3 月 31 日,年利率 5.02%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚展示股份有限公司提供抵押担保,易尚三维产业楼 1 号楼及 2 号楼作为抵押物,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 1500 万元。

保证+抵押借款 8:2021 年 8 月 10 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳横岗分行签订《流动资金借款合同》,借款总额 4500 万元整,期限为 2021 年 8 月 13 日至 2022 年 8 月 11 日,年利率 5.02%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚展示股份有限公司提供抵押担保,易尚三维产业楼 1 号楼及 2 号楼作为抵押物,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 4500 万元。

保证+抵押借款 9:2020 年 12 月 28 日,深圳市易尚展示股份有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳横岗分行签订《流动资金借款合同》,借款总额 1400 万元整,期限为 2020 年 12 月 30 日至 2021 年 12 月 29 日,年利率 5.02%。同时,由保证人刘梦龙提供保证担保,由深圳市易尚展示股份有限公司提供抵押担保,易尚三维产业楼 1 号楼及 2 号楼作为抵押物,截至 2022 年 12 月 31 日,借款余额为人民币 11,272,290.46 元。

信用借款 1:2022 年 06 月 22 日，深圳市易尚远维技术有限公司与深圳宝安融兴村镇银行有限责任公司签订编号为深圳宝安融兴村镇银行观澜支行)2021 年(企借)字第 2021-0014 的《流动资金贷款借款合同》的展期合同，展期金额 900 万元，期限 2022 年 06 月 22 日至 2023 年 06 月 21 日，借款年利率 6.98%。同时，由深圳市易尚展示股份有限公司、刘梦龙、罗立友担保，截止 2022 年 12 月 31 日本公司未还款。

## (2) 应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		92,905,283.64
合计		92,905,283.64

本期末已到期未支付的应付票据总额为 7,989,131.41 元。

## (3) 应付账款

### ① 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	145,393,026.97	158,712,718.51
应付工程款	51,645,922.33	50,047,265.04
应付费用	18,682,909.93	24,714,042.53
应付设备款	192,000.00	192,000.00
应付软件款	693,113.12	693,113.12
合计	216,606,972.35	234,359,139.20

### 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
第一名	26,448,559.63	资金困难
第二名	7,349,612.80	资金困难
第三名	6,272,874.88	资金困难
第四名	3,575,471.70	资金困难
第五名	1,768,690.01	资金困难
合计	45,415,209.02	

## (4) 预收账款

① 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房租收入	7,420,880.31	16,013,817.21
合计	7,420,880.31	16,013,817.21

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
深圳新华康控股集团有限公司	6,000,000.06	预收租金
合计	6,000,000.06	---

(5) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	62,335,622.18	21,565,096.29
易尚中心预收房款	5,460,058.10	5,513,880.00
预收物业管理费	205,793.99	612,537.29
合计	68,001,474.27	27,691,513.58

(6) 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	24,519,146.85	63,758,725.50	57,628,373.23	30,649,499.12
二、离职后福利-设定提存计划	183,953.15	4,194,885.41	3,393,708.26	985,130.30
合计	24,703,100.00	67,953,610.91	61,022,081.49	31,634,629.42

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	19,154,533.78	60,069,970.46	53,760,690.59	25,463,813.65
2、职工福利费		547,984.36	547,984.36	
3、社会保险费	102,306.50	1,575,249.49	1,381,963.38	295,592.61

其中：医疗保险费	92,829.30	1,453,228.80	1,271,891.28	274,166.82
工伤保险费	1,817.22	40,568.00	35,074.33	7,310.89
生育保险费	7,659.98	81,452.69	74,997.77	14,114.90
4、住房公积金	1,173,487.10	1,563,547.40	1,936,394.90	800,639.60
5、工会经费和职工教育经费	4,088,819.47	1,973.79	1,340.00	4,089,453.26
合计	24,519,146.85	63,758,725.50	57,628,373.23	30,649,499.12

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	178,382.13	4,100,316.61	3,313,255.62	965,443.12
2、失业保险费	5,571.02	94,568.80	80,452.64	19,687.18
合计	183,953.15	4,194,885.41	3,393,708.26	985,130.30

(7) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	108,669,140.34	106,375,504.18
企业所得税	6,814,401.82	9,685,387.88
个人所得税	31,653.72	711,454.45
城市维护建设税	511,887.90	594,876.68
土地增值税	34,401,852.65	40,201,852.65
房产税	10,924,659.96	3,370,480.57
教育费附加	214,397.30	249,090.21
地方教育费附加	151,248.75	175,833.56
印花税	873,842.81	645,441.84
土地使用税	28,201.95	
其他	31,899.44	15,970.41
合计	162,653,186.64	162,025,892.43

(8) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	18,905,328.16	4,983,156.71

应付股利	967,508.04	967,508.04
其他应付款	332,486,886.80	233,182,602.70
合计	352,359,723.00	239,133,267.45

① 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	8,140,700.30	4,970,790.71
短期借款应付利息	10,764,627.86	12,366.00
合计	18,905,328.16	4,983,156.71

② 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	967,508.04	967,508.04
合计	967,508.04	967,508.04

③ 其他应付款

1) 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
第一名	59,000,000.00	资金困难
第二名	58,242,999.99	大股东借款
第三名	22,973,549.47	资金困难
第四名	21,747,500.00	资金困难
第五名	20,804,833.32	资金困难
合计	182,768,882.78	

(9) 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	184,291,480.87	78,164,428.29
一年内到期的长期应付款	151,411.78	
一年内到期的租赁负债	8,815,816.07	8,407,641.32
合计	193,258,708.72	86,572,069.61

(10) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	6,074,171.46	2,596,379.72
未终止确认的应收票据	100,000.00	
合计	6,174,171.46	2,596,379.72

## (11) 长期借款

### ① 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	637,703,848.86	644,681,977.96
抵押借款	144,551,798.06	255,808,291.60
保证借款	3,280,952.36	3,723,809.52
未到期的应付利息	208,797.04	2,391,442.13
减：一年内到期的长期借款	-184,291,480.87	-78,164,428.29
合计	601,453,915.45	828,441,092.92

#### 长期借款分类的说明：

保证借款:2021年7月26日,深圳市易尚文化科技有限公司与深圳前海微众银行股份有限公司签订借款合同借款金额总额44万元,期限为2021年7月26日至2023年7月26日,利率1到3期为8.46%,4到24期为8.46%。截止到资产负债表日,借款余额167,619.06元为同时由保证人招瑞远、罗可源提供保证担保。

保证借款:2021年7月26日,昆山市易尚洲际展示有限公司与深圳前海微众银行股份有限公司签订借款合同,借款总额80万元,期限为2021年7月26日至2023年10月26日,利率为9.72%。同时,由保证人钟添华提供保证担保,截止2022年12月31日,本公司尚有380,952.36元未还。

抵押+质押+保证:2020年6月,深圳易尚数字科技发展有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳横岗支行签订人民币600,000,000.00元的借款合同。截至资产负债表日,借款余额为人民币505,690,117.39元,贷款担保条件为:深圳易尚数字技术发展有限公司以自持易尚创意科技大厦物业作为抵债;本公司、广东盛迪嘉集团有限公司、刘梦龙、张伊提为该项借款提供连带责任保证;本公司、广东盛迪嘉集团有限公司分别以持有深圳市易尚数字技术发展有限公司51%、49%的股权作为质押保证。

抵押+保证:2015年12月,深圳市易尚展示股份有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳横岗支行签订金额为200,000,000.00元的总授信融资合同,截止至资产负债表日借款余额为144,551,798.06元,深圳市易尚展示股份有限公司将其所有位于宝安区西乡街道易尚三维产业楼1号楼(国有建设用地使用权及房屋建筑物)及2号楼(国有建设用地使用权及房屋建筑物)作为抵押物,刘梦龙为该项借款提供连带责任保证。

抵押+质押+保证:2020年12月,深圳市易尚展示股份有限公司与广东耀达融资租赁有限公司签订租赁本金为44,800,000.00元的融资租赁合同,截止至资产负债表日剩余未偿还本金29,090,156.73元,深圳市易尚展示股份有限公司将其打印机(ProJet660Pro-001)65台、打印机(ProJet660Pro-002)20台、DS002桌面扫描仪包装品91个及存货:现有、未来库存商品、产成品、半成品、原材料、整体展示项目作为抵押物、将其对欧派家居集团股份有限公司、一汽-大众销售有限责任公司等下游公司的现有、未来的应收账款作为质押物、刘梦龙与洪少君为该项债务提供不可撤销连带2021年9月,深圳市易尚展示股份有限公司与深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司签订人民币3,000,000.00元的借款合同.截至资产负债表日,借款余额为2,900,000.00元,贷款担保条件为:刘梦龙、刘凯文为该项借款提供连带责任保证;责任保证担保。

## ② 逾期情况

截至2022年12月31日,已逾期未偿还的长期借款总额为51,837,760.00元。

## (12) 租赁负债

单位:元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	13,921,664.86	23,659,682.72
减:未确认融资费用	-852,417.38	-2,182,793.92
减:一年内到期的租赁负债	-8,815,816.07	-8,407,641.32
合计	4,253,431.41	13,069,247.48

## (13) 长期应付款

### 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
长期应付款	151,411.78	
减:一年内到期部分	151,411.78	

(二、(三)2、(9))		
--------------	--	--

(14) 预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,214,583.28	5,165,000.00	诉讼中
其他		12,000,000.00	
合计	1,214,583.28	17,165,000.00	

(15) 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	32,818,290.85		2,152,680.62	30,665,610.23	与资产相关的政府补助
合计	32,818,290.85		2,152,680.62	30,665,610.23	--

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
三维数字成像及显示技术工程实验室项目	1,216,297.67			608,554.20			607,743.47	
数字化博物馆展示技术研发与推广应用项目	158,958.16			105,467.40			53,490.76	
循环会展系统项目	8,500,000.00						8,500,000.00	
深圳市易尚展示股份有限公司商业展示设计中心	119,843.75			119,843.75				
三维影像智能重购软件的开发及应用	17,212.77			17,212.77				
文物保护中的 3D 技术应用	6,300,000.00						6,300,000.00	
三维多源数据集成检测关键技术研发	434,801.70			432,118.80			2,682.90	
3D 技术研究服务中心项目	4,500,000.00						4,500,000.00	
基于 3D 打印技术的创做教育平台应用示范	403,939.39			248,686.86			155,252.53	
文物保护中的 3D 技术应用(配套)	1,110,692.37			498,615.00			612,077.37	
三维数字彩色成像测量仪	8,690,000.00						8,690,000.00	
重 2021240 高速高清三维机器视觉系统关键技术研发	1,000,000.00						1,000,000.00	
移动终端三维传感工程技术研究中心	366,545.04			122,181.84			244,363.20	
合计	32,818,290.85			2,152,680.62			30,665,610.23	

## (16) 其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房租租赁保证金	37,048,815.25	29,853,614.45
减：一年内到期的其他非流动负债		
合计	37,048,815.25	29,853,614.45

### 三、易尚展示重大事项分析

#### (一) 对外担保情况分析

根据公司 2022 年年度报告，截至 2022 年 12 月 31 日，公司对外担保余额合计 58,556.17 万元，公司归母净资产为 62,124.05 万元，担保余额占公司净资产的比例为 94.26%。公司对子公司的担保余额合计 58,556.17 万元；除上述为子公司的担保外，公司不存在为股东和实际控制人及其关联方提供担保情形；公司直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供债务担保金额为 58,556.17 万元，担保总额超过归母净资产 50% 部分的金额为 27,494.15 万元。

具体情况详见下表：

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
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
深圳市易尚远维技术有限公司	2021 年 06 月 24 日	900	2021 年 06 月 25 日	900	连带责任保证	3 年	否	是
深圳市易尚数字技术发展有限公司	2020 年 05 月 15 日	60,000	2020 年 06 月 12 日	57,656.17	质押	15 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		900	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					58,556.17

报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	60,900	报告期末对子公司实际担保余额合计	58,556.17					
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 (A1+B1+C1)	900	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	58,556.17					
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	60,900	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	58,556.17					
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			94.26%					
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			58,556.17					
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			58,556.17					

## (二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司 2022 年年度报告，公司报告期内不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

根据 2023 年 4 月 27 日中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审专字（2023）第 223019 号《关于深圳市易尚展示股份有限公司 2022 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》，专项审核报告意见为：“我们对汇总表所载资料与我们审计易尚展示 2022 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，我们不对后附的易尚展示汇总表发表审核意见，我们无法获取充分、适当的审计证据对汇总表发表审核意见。”

根据公司 2023 年 4 月 21 日披露的《关于收到中国证券监督管理委员会深圳监管局行政监管措施决定书公告》，公司收到中国证券监督管理委员会深

圳监管局下发的《深圳证监局关于对深圳市易尚展示股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2023〕38号），其中部分内容如下：

“经查，你公司存在以下问题：

（一）未披露与控股股东的非经营性资金往来

2020年至2021年，你公司以预付货款、预付设备款等名义将公司资金实际提供给控股股东刘梦龙使用。你公司未在相应年报中披露控股股东非经营性占用公司资金的情况，违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第182号，下同）第三条第一款的规定。”

结合上述情况，主办券商提示投资者关注公司可能存在的控股股东资金占用风险。

（三）涉诉情况分析

根据公司2022年年度报告等相关公告，公司不涉及重大诉讼、仲裁。

鉴于无法保证易尚展示既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映易尚展示涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券质押及司法冻结汇总表》，截至2023年7月13日（易尚展示在深圳证券交易所的摘牌日），易尚展示前十大股东所持公司股份存在被质押、冻结的情况如下：

股东姓名	股数	持股比例	质押/司法冻结数量	质押/司法冻结比例
刘梦龙	7,910,292	5.12%	7,910,292	100.00%
向开兵	1,217,189	0.79%	1,217,189	100.00%

（五）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

#### 四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度财务报告的审计意见

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年财务报表进行审计，并出具中兴财光华审会字（2023）第 223021 号《审计报告》，审计意见类型为无法表示意见。形成无法表示意见的基础事项如下：

“1、易尚展示 2022 年末应收账款余额中 40,364.10 万元，主要系期初应收账款余额结转，由于未能穿透核查整个业务的资金流水和业务单据等证据资料，我们难以实施满意的审计程序对应收款项核算业务的真实性以及可收回情况获取充分适当的审计证据。

2、易尚展示 2022 年末预付账款余额中 8,642.86 万元，主要系期初余额结转，由于未能穿透核查整个业务的资金流水和业务单据等证据资料，我们难以实施满意的审计程序对预付款项相关的采购业务是否具有商业实质获取充分适当的审计证据。

3、易尚展示 2022 年末其他应收款余额中 10,363.48 万元，主要是向供应商付款后未供货退回货款或退货形成，部分实际支付的款项无法判断业务是否具有商业实质，也无法通过其他替代程序判断业务的真实性或确定其可收回性。

4、易尚展示因筹建贴片机生产线需要，与深圳市华兴隆机电设备有限公司签订合同，向其购买贴片机生产线设备，合同价款计 8,805.00 万元，已按合同于 2021 年 4 月累计已支付预付设备款计 6,662.76 万元，后因易尚展示投资项目调整原因本设备采购合同中止执行。2022 年 6 月已归还 3,975.00 万元，截至 2022 年末仍有 2,687.76 万元未能偿还。针对上述设备采购业务，我们未能取得充分适当的审计证据，以判断上述业务的商业实质。

5、易尚展示 2022 年净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数，如财务报表附注五.注释 18、注释 25 和注释 28、附注十一、附注十二所述存在已到期但未偿还的到期债务、债务违约等诉讼事项，导致易尚展示持续经营能力存在重大不确定性。

6、易尚展示本部期初账面存货 876.39 万元存放昆山市易尚洲际展示有限公司事项，现场监盘未能看到实物，我们也未能取得其他资料证明上述存货的真实性，此事项对销售成本的影响金额也无法认定。易尚展示 2022 年度从供应商处

采购存货 2,425.81 万元。我们执行监盘程序未能在现场看到上述存货，也未能取得与上述存货相关的其他资料以证明存货的真实性。

7、经多次沟通，易尚展示未能提供盖章确认的财务报表，也未能获取公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人和公司会计机构负责人的签字。”

上述无法表示意见的基础事项的详细内容详见易尚展示 2023 年 4 月 29 日披露的 2022 年年度审计报告。

### （二）公司的持续经营存在的重大不确定性

根据公司披露的《2022 年年度报告》，公司 2022 年度营业收入 201,806,479.26 元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-287,445,817.06 元，经营活动产生的现金流量净额-70,698,936.27 元。期末现金及现金等价物余额 24,848,117.24 元。截至 2022 年 12 月 31 日，归属于母公司所有者权益合计 621,240,482.39 元。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年财务报表出具了无法表示意见的《审计报告》，形成无法表示意见的基础包括“易尚展示 2022 年净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数，如财务报表附注五.注释 18、注释 25 和注释 28、附注十一、附注十二所述存在已到期但未偿还的到期债务、债务违约等诉讼事项，导致易尚展示持续经营能力存在重大不确定性。”

综上，公司的持续经营存在重大不确定性，敬请投资者关注相关风险。

### （三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司相关公告，截至本报告出具日，未发现公司收到相关法院关于破产重整及破产清算的受理通知的情形，但截至 2022 年 12 月 31 日，公司 2022 年发生净亏损 25,133.65 万元，2022 年净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数，流动负债总额高于流动资产总额 62,692.35 万元，已逾期债务金额 24,085.21 万元，以及存在债务违约等诉讼事项，上述情况表明公司存在“企业法人不能清偿到期债务，并且资产不足以清偿全部债务或者明显缺乏清偿能力”的情形。

公司存在破产重整及破产清算的风险，不排除未来公司经营恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

#### （四）法律风险

##### 1、关于被深圳证监局采取责令整改措施

公司于2023年4月21日披露《关于收到中国证券监督管理委员会深圳监管局行政监管措施决定书的公告》，深圳证监局向公司下发《深圳证监局关于对深圳市易尚展示股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2023〕38号），该决定的主要内容如下：

“经查，你公司存在以下问题：

##### （一）未披露与控股股东的非经营性资金往来

2020年至2021年，你公司以预付货款、预付设备款等名义将公司资金实际提供给控股股东刘梦龙使用。你公司未在相应年报中披露控股股东非经营性占用公司资金的情况，违反了《上市公司信息披露管理办法》第三条第一款的规定。

##### （二）2019年至2021年财务报告不准确

2019年至2021年，你公司及下属子公司开展的部分业务不具有商业实质，收入成本确认缺乏依据，导致你公司相应定期报告披露的财务数据不准确，违反了《上市公司信息披露管理办法》第三条第一款的规定。

此外，你公司在关联交易审议及披露、内幕信息知情人登记管理、董事会会议记录管理等方面存在不规范情形。”

截至本报告出具日，公司尚未就对深圳证监局所述的相关问题提交整改报告，敬请投资者注意。

##### 2、关于重大诉讼及仲裁事项

公司重大诉讼及仲裁情况详见本报告“三、易尚展示重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

鉴于无法保证易尚展示既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而“三、易尚展示重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”可能无法反映易尚展示涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

#### （五）其他风险

##### 1、财务报告内部控制缺陷风险

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度内部控制的有效性进行审计，并出具了无法表示意见的《内部控制审计报告》。导致无法表示意见的事项为：“1、应收款项期末余额较大，系期初余额结转而来，我们未能取得与业务相关的资金流水和业务单据等资料，无法判断与上述应收账款有关业务的真实性，可能导致财务报表存在重大错报。2、存货本期大额采购入库，现场监盘未能看到实物，也未能取得与上述存货相关的其他资料以证明存货的真实性，可能导致财务报表存在重大错报。”由于年度报告中的相关金额或其他项目受到上述事项的影响，我们无法确定该事项相关的其他信息是否存在重大错报，公司财务报告内部控制存在缺陷。若公司不能采取有力措施进行整改，公司经营的规范性和持续性将受到严重不利影响，敬请投资者注意。

##### 2、经营风险和流动性风险

最近两个会计年度（即 2021 年度和 2022 年度），公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为-492,254,178.88 元和-287,445,817.06 元，连续两年亏损。2022 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-70,698,936.27 元。2022 年底，流动资产总额为 846,253,140.81 元，流动负债总额 1,473,176,688.83 元，流动负债总额高于流动资产总额 626,923,548.02 元，流动比率为 0.57，速动比率为 0.38。公司上述财务状况导致公司存在无法持续经营风险和流动性风险。

##### 3、应收账款等资产无法收回的风险

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年财务报表出具了无法表示意见的《审计报告》，形成无法表示意见的基础包括“易尚展示 2022 年末应收账款余额中 40,364.10 万元，主要系期初应收账款余额结转，由于未能穿透核查整个业务的资金流水和业务单据等证据资料，我们难以实施满意的审计程

序对应收款项核算业务的真实性以及可收回情况获取充分适当的审计证据。”“易尚展示 2022 年末预付账款余额中 8,642.86 万元，主要系期初余额结转，由于未能穿透核查整个业务的资金流水和业务单据等证据资料，我们难以实施满意的审计程序对预付款项相关的采购业务是否具有商业实质获取充分适当的审计证据。”

“易尚展示 2022 年末其他应收款余额中 10,363.48 万元，主要是向供应商付款后未供货退回货款或退货形成，部分实际支付的款项无法判断业务是否具有商业实质，也无法通过其他替代程序判断业务的真实性或确定其可收回性。”“易尚展示因筹建贴片生产线需要，与深圳市华兴隆机电设备有限公司签订合同，向其购买贴片生产线设备，合同价款计 8,805.00 万元，已按合同于 2021 年 4 月累计已支付预付设备款计 6,662.76 万元，后因易尚展示投资项目调整原因本设备采购合同中止执行。2022 年 6 月已归还 3,975.00 万元，截至 2022 年末仍有 2,687.76 万元未能偿还。针对上述设备采购业务，我们未能取得充分适当的审计证据，以判断上述业务的商业实质。”“易尚展示本部期初账面存货 876.39 万元存放昆山市易尚洲际展示有限公司事项，现场监盘未能看到实物，我们也未能取得其他资料证明上述存货的真实性，此事项对销售成本的影响金额也无法认定。易尚展示 2022 年度从供应商处采购存货 2,425.81 万元。我们执行监盘程序未能在现场看到上述存货，也未能取得与上述存货相关的其他资料以证明存货的真实性。”

综上，公司对应收账款等资产存在无法收回的风险，敬请投资者关注相关风险。

#### 4、总经理变动的风险

公司于 2023 年 8 月 17 日召开第四届董事会 2023 年第四次会议，审议通过了《关于解聘公司总经理的议案》，结合公司实际需求并对高级管理人员的表现情况与履职能力进行评价，公司董事会认为黄洁东先生不再适合担任公司总经理职务，同意解聘黄洁东先生公司总经理职务，自第四届董事会 2023 年第四次会议审议通过之日即 2023 年 8 月 17 日起生效。黄洁东先生解聘后，由董事长刘梦龙先生兼任总经理。上述情况表明公司存在总经理变动的风险。

#### 5、银行借款逾期的风险

截至 2022 年 12 月 31 日，公司 2022 年发生净亏损 25,133.65 万元，2022 年净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数，流动负债总额高于流动资产总额 62,692.35 万元，已逾期债务金额 24,085.21 万元，以及存在债务违约等诉讼事项。上述情况表明存在银行借款进一步逾期的风险。

#### 6、无法反映易尚展示完整投资风险的风险

以上关于易尚展示的投资风险分析系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证易尚展示既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映易尚展示投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

**主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，谨慎做出投资决策。**

