



广东电声市场营销股份有限公司

2019 年年度报告

2020 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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人梁定郊、主管会计工作负责人何伶俐及会计机构负责人(会计主管人员)李梅英声明：保证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。

本报告如有涉及未来计划、或展望规划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对此保持足够的风险认知，并应理解计划、展望规划与承诺之间的差异。敬请投资者理性投资，注意风险。

公司在 2019 年年度报告中详细阐述了未来可能发生的有关风险因素，详见本报告“第四节、经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”中的“（四）可能面对的风险”中相关内容。敬请投资者查阅并注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2019 年 12 月 31 日的公司总股本 423,230,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	8
第三节公司业务概要	12
第四节经营情况讨论与分析	17
第五节重要事项	36
第六节股份变动及股东情况	69
第七节优先股相关情况	76
第八节可转换公司债券相关情况	77
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况	78
第十节公司治理	89
第十一节公司债券相关情况	96
第十二节财务报告	97
第十三节备查文件目录	227

释义

释义项	指	释义内容
电声股份、公司、本公司、上市公司	指	广东电声市场营销股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎 6 名自然人，该 6 名自然人为一致行动人
广州天诺	指	广州市天诺营销策划有限公司
湛华科技	指	北京湛华互动科技有限公司
广州博瑞	指	广州市博瑞传媒科技有限公司
广州尚瑞	指	广州市尚瑞营销策划有限公司
添赋国际	指	添赋国际集团发展有限公司
谨进国际	指	谨进国际集团发展有限公司
风上国际	指	风上国际集团发展有限公司
舜畅国际	指	舜畅国际集团发展有限公司
添蕴国际	指	添蕴国际集团发展有限公司
赏睿集团	指	赏睿集团发展有限公司
广州博舜	指	广州博舜企业管理中心（有限合伙）（原名称“广州博舜投资管理中心（有限合伙）”）
广州顶添	指	广州顶添企业管理中心（有限合伙）（原名称“广州顶添投资管理中心（有限合伙）”）
广州谨创	指	广州谨创企业管理中心（有限合伙）（原名称为“广州谨创投资管理中心（有限合伙）”）
广州赏岳	指	广州赏岳企业管理中心（有限合伙）（原名称为“广州赏岳投资管理中心（有限合伙）”）
广州贝叶斯	指	广州贝叶斯信息科技有限公司
广州智选	指	广州智选网络科技有限公司
江苏电盛	指	江苏电盛展览展示有限公司
江苏天唯	指	江苏天唯展览展示有限公司
广州迈达	指	广州迈达营销策划有限公司
成都瑞盟	指	成都瑞盟汽车销售服务有限公司
利安资本	指	利安-华侨资本亚洲控股有限公司（Lion-OCBC Capital Asia I Holding Pte. Ltd）
同创资本	指	同创天诺有限公司（Cowin Tiannuo Limited）

华侨银行	指	华侨银行有限公司（Oversea-Chinese Banking Corporation Limited）
福建奥拓丰	指	福建省奥拓丰企业管理合伙企业（有限合伙）（原名称为“珠海奥拓投资中心合伙企业（有限合伙）”）
前海投资	指	前海股权投资基金（有限合伙）
奥飞娱乐	指	奥飞娱乐股份有限公司
上海星钧	指	上海星钧商务咨询有限公司
东风日产	指	东风日产汽车销售有限公司及其关联单位
一汽	指	中国第一汽车股份有限公司及其关联单位
华为	指	华为终端(深圳)有限公司及其关联单位
上汽通用	指	上汽通用汽车销售有限公司及其关联单位
一汽丰田	指	一汽丰田汽车销售有限公司
雀巢	指	雀巢(中国)有限公司及其关联单位
玛氏	指	玛氏食品(中国)有限公司及其关联单位
亿滋	指	亿滋食品企业管理(上海)有限公司
欧莱雅	指	欧莱雅(中国)有限公司
强生	指	强生(中国)投资有限公司及其关联单位
长安福特	指	长安福特汽车有限公司
东风汽车	指	东风汽车集团股份有限公司及其关联单位
斯巴鲁	指	斯巴鲁汽车(中国)有限公司
东风本田	指	东风本田汽车有限公司
广汽本田	指	广汽本田汽车销售有限公司
好时	指	好时(中国)投资管理有限公司
拜耳	指	拜耳医药保健有限公司
雅培	指	雅培贸易(上海)有限公司
股东大会	指	广东电声市场营销股份有限公司股东大会
董事会	指	广东电声市场营销股份有限公司董事会
监事会	指	广东电声市场营销股份有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
创业板	指	深圳证券交易所创业板
报告期	指	2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日
上年同期	指	2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日
体验营销	指	在预先设定的场景中，通过视觉、听觉、嗅觉、触觉、参与等多种交互手段，充分刺激和调动消费者的感官、思考、情感、行为，提升消费者互动体验感，促进消费者与品牌之间双向传播的一种营销手段。

互动展示	指	通过让消费者更为直观地体验产品效果、参与产品互动等方式，使消费者在短时间内全面加深对产品的了解，提升消费者对于品牌及产品的认可度。
零售终端管理	指	对产品销售渠道终端进行的统筹、管理。零售终端是产品到达消费者完成交易的最终端口，是商品与消费者面对面的展示和交易的场所。通过帮助品牌商制定营销策划、执行终端营销活动、加强终端管理，从而达到提升终端销量的目的。
品牌传播	指	企业以品牌的核心价值为原则，在品牌识别的整体框架下，选择广告、公关、促销以及销售等传播方式，将特定品牌推广出去，以建立品牌形象，促进市场销售。
分销	指	商品或服务从品牌商向销售渠道转移的过程。
动销	指	商品或服务从销售渠道卖给终端消费者的过程。
SAP 系统	指	英文 systems applications and products in data processing，企业管理解决方案，对企业的人力资源、物流运输、销售服务、交易支付、产品规格及质量、生产活动、原材料采购、货物仓储及库存管理等全部经营活动与环节，实施监督、分析及管理，形成数据化的资源管理系统。
AI	指	人工智能，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。
SSS	指	Smart Shelf Tracking System，零售终端智能货架监测系统。
CFSS	指	Customer Flow Statistics System，消费者流量统计分析平台，通过人群数量的统计刻画客户形象，增加广告投放的针对性和效率性。
VR	指	Virtual Reality，虚拟现实技术，是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统，它利用计算机生成一种模拟环境，是一种多源信息融合的、交互式的三维动态视景和实体行为的系统仿真，能够使用户沉浸到该环境中。
AR	指	Augmented Reality，增强现实技术，是一种能够实时计算摄影机影像的位置及角度，并加上相应图像、视频、3D 模型的技术，这种技术的目标是在屏幕上把虚拟世界嵌套于现实世界并进行互动。
DSP	指	Demand-Side Platform，需求方平台，允许广告客户和广告机构更方便地访问，以及更有效地购买广告库存。该平台汇集了各种广告交易平台，广告网络，供应方平台，甚至媒体的库存，为广告主提供一个综合性的操作平台，广告主可以通过一个平台管理多个渠道的流量来源，避免复杂的媒体购买方式带来的资源浪费。
KOL	指	Key Opinion Leader，拥有更多、更准确的产品信息，且为相关群体所接受或信任，并对该群体的购买行为有较大影响力的人。
4A	指	the Association of Accredited Advertising Agencies of China，中文名称为“中国商务广告协会综合代理专业委员会”，是中国广告代理商的行业协会，由国内的部分综合性广告公司组成。
零售通	指	阿里巴巴旗下的 B2B 交易平台，该平台旨在链接品牌商、经销商和零售门店

广发证券	指	广发证券股份有限公司
君合律师	指	北京市君合律师事务所
正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
国众联	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	电声股份	股票代码	300805
公司的中文名称	广东电声市场营销股份有限公司		
公司的中文简称	电声股份		
公司的外文名称（如有）	GUANGDONG BRANDMAX MARKETING CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	BRANDMAX		
公司的法定代表人	梁定郊		
注册地址	广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号通讯大楼四层东部之三房		
注册地址的邮政编码	510627		
办公地址	广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号平云广场 B 塔 7 楼		
办公地址的邮政编码	510627		
公司国际互联网网址	www.brandmax.com.cn		
电子信箱	ir@brandmax.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘颖	李英
联系地址	广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号平云广场 B 塔 7 楼	广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号平云广场 B 塔 7 楼
电话	020-38205416	020-38205416
传真	020-38205668	020-38205668
电子信箱	ir@brandmax.com.cn	ir@brandmax.com.cn

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》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	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	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
签字会计师姓名	安霞、王娟

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

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
广发证券股份有限公司	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦	花少军、黄小年	2019 年 11 月 21 日-2022 年 12 月 31 日

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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	3,235,535,962.70	2,604,942,697.91	24.21%	1,850,311,215.57
归属于上市公司股东的净利润（元）	220,486,351.63	192,330,110.40	14.64%	159,185,954.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	198,249,791.74	187,771,438.53	5.58%	157,615,770.95
经营活动产生的现金流量净额（元）	198,882,837.47	177,043,295.27	12.34%	12,853,207.12
基本每股收益（元/股）	0.57	0.50	14.00%	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.57	0.50	14.00%	0.42
加权平均净资产收益率	19.46%	21.04%	-1.58%	20.93%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	2,446,443,352.86	1,598,114,487.06	53.08% ¹	1,299,674,443.30
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,588,381,026.72	965,422,137.46	64.53% ²	833,092,027.06

注：1 资产总额较上年末增长，主要是收到募集资金增加货币资金、以及营业规模增长，应收账款余额增加所致；

2 归属于上市公司股东的净资产较上年度增长，主要是募集资金增加股本和股本溢价，以及本年度净利润增长所致；

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	484,617,980.26	759,478,544.35	818,581,360.26	1,172,858,077.83

归属于上市公司股东的净利润	15,575,748.42	71,127,089.63	62,597,140.99	71,186,372.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,387,746.02	66,325,047.28	58,775,960.61	57,761,037.83
经营活动产生的现金流量净额	-59,425,316.69	194,849,597.55	-45,720,462.43	109,179,019.04

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

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	-23,154.98	344,662.12	-32,904.53	固定资产处置损失
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）	7,933,558.34	7,316,179.41	3,180,484.79	主要为政府奖励
债务重组损益		-3,266,602.49		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-2,183,374.97	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	14,287,392.12	1,300,000.00		收回对观致汽车有限公司及其关联单位已单项计提的应收账款
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	267,406.54	431,982.56	516,123.98	主要包括其他报废物料清理收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,151,121.89			系增值税加计抵减税收优惠
减：所得税影响额	7,378,255.64	1,575,150.43	-773,214.16	

少数股东权益影响额（税后）	1,508.38	-7,600.70	683,360.32	
合计	22,236,559.89	4,558,671.87	1,570,183.11	--

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

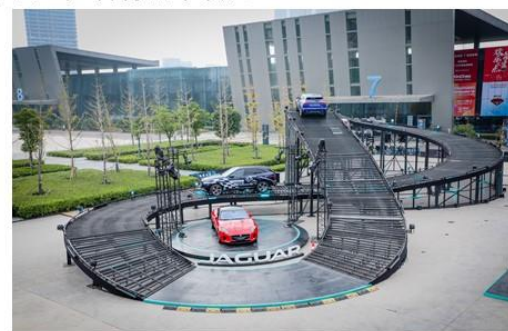
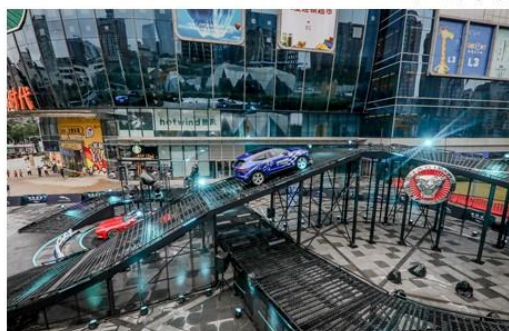
公司是国内领先的体验营销综合服务提供商，主营业务为互动展示、零售终端管理、品牌传播等营销活动的策划、执行、监测、反馈服务。从成立以来，公司一直致力于结合各种成熟的新型科技手段，将其跨界应用到体验营销领域，并配合强大的创意能力和全国执行网络覆盖能力，在各种消费场景中，为消费者提供创新的品牌产品体验方式，帮助品牌商实现从营销到销售的闭环，提升品牌价值、拉动产品销量，并在一定程度上发挥了促进消费需求升级、推动销售渠道下沉的社会价值。

（一）主营业务

1、互动展示业务：根据品牌商的定位以及特征，利用多元化的科技、创意手段交互体验环境，使消费者更为直观地体验产品效果，参与产品互动，在短时间内全面加深对产品的了解，提升消费者对品牌及产品的认可度，最终实现品牌的二次传播及产品的销售。该业务主要包括车展、移动巡展、试乘试驾、体验设备等。主要服务客户有东风日产、一汽、华为、上汽通用、一汽丰田等。



2019广州车展东风日产智行城市项目



捷豹路虎试驾项目

2、零售终端管理业务：通过对促销人员、理货人员以及经销商销售代表等进行招聘、培训以及现场管理，安排至各品牌商销售终端现场，由其向消费者或零售店铺店主提供专业的品牌产品推荐，准确传递品牌形象信息，加深消费者或零售渠道对客户品牌的认可度，并负

责管理商品的陈列及分销等工作，从而促进零售产品销量的提升。该业务主要包括促销管理、理货管理等。主要服务客户为雀巢、玛氏、亿滋、欧莱雅、强生等。

3、品牌传播业务：以提升影响力为主要目的，增强消费者对品牌形象和内涵的认知。该部分细分业务包括区域营销、品牌策略与创意服务和媒体投放、公关服务、数字营销等服务类型。主要服务客户为一汽丰田、一汽、长安福特、东风汽车、斯巴鲁等。



一汽丰田RAV4上市发布会



2019法兰克福国际车展一汽红旗品牌媒体发布会

4、商品销售业务：公司与阿里巴巴零售通等电商平台合作，为品牌商在零售终端创造新零售模式，增加商品分销和动销的机会。

公司定位于“以科技驱动的新场景体验营销专家”，始终秉承着“网聚创新精英，引领营销变革”的企业使命，持续不断地探索并实现各种成熟的科技手段跨界应用于体验营销领域。公司高度关注新技术方式或工具在营销服务行业的应用和发展，将前沿的技术通过二次开发应用于营销领域。2019年投入研发费用2,000多万元，用于研发创新；新建了营销服务行业少有的“研发及互动展示体验中心”，在广州投入运营使用。公司研发的创新营销产品，如智能化创新展厅、基于VR/AR技术的汽车驾驶娱乐体验设备、应用自动化技术的一键展开式巡展车，机器人互动接待、基于AI智能图像识别技术的智能货架分析系统（SSS）、基于摄像头分析技术的流量统计分析系统等等，已成功应用到营销服务中并受客户好评和认可，提升了用户的消费体验，帮助客户实现精准营销。



公司研发及互动展示体验中心



互动体验设备

（二）经营模式

公司一般通过竞标取得项目。一方面，公司通过品牌商直接邀请或网络渠道等方式获取招标信息，基于品牌商提出的招标条件和项目要求，详细了解品牌商的品牌定位及营销目标，制定营销策略方案参与竞标。另一方面，公司还基于丰富的过往案例经验与深度的市场研究，深入探究行业内品牌营销难点和痛点，积极研发推出创新营销体验方式与服务，形成营销方案后主动向客户推荐。根据客户个性化需求，提供定制化营销服务。

（三）行业情况

行业情况，详见“第四节、经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”中的“（一）行业格局和趋势”的相关内容。

（四）公司在行业所处地位

电声股份是国内领先的、以科技驱动的新场景体验营销综合服务提供商，在市场中同时扮演着品牌商可信赖的品牌营销顾问和线上线下“一站式”服务提供商的角色。

公司依托优秀的科技应用能力、前瞻性的创意设计方案、丰富的营销推广模式、覆盖全国的执行网络、强大的区域销售及执行管理能力，形成了从营销策略规划、方案制定、活动执行到效果监测的“一站式”体验营销服务体系，能够迅速将品牌商需求转化为品牌宣传和产品销售的直接成果。同时，公司是业内少有的能够以线下深度渗透的业务网络为基础，创建独特的体验场景，促进用户在沉浸式体验中实现消费升级，推动终端销售的营销服务企业。

经过多年经营与发展，公司在垂直行业内已具备领先的业务规模和品牌效应，并凭借优质的服务质量，在业内形成了良好的口碑和较高的知名度。公司已与东风日产、东风本田、一汽丰田、通用雪佛兰、一汽等著名汽车品牌，以及雀巢、玛氏、好时、华为等著名快消品及消费电子品牌达成长期合作关系。公司多次获得业内“IAI国际广告奖”、“POPAI国际零售营销协会奖”、“金投赏”、“虎啸奖”、“金梧奖”等专业大奖。

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
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	无重大变化
货币资金	报告期末货币资金较期初增长 212.49%，主要由于 2019 年 11 月 IPO 发行新股，收到募集资金所致
其他应收款	报告期末其他应收款较期初增长 35.98%，主要由于商品销售类业务规模增加，相应应收品牌商的返利及待核销款增加所致
其他流动资产	报告期末其他流动资产较期初减少 70.23%，主要是使用募集资金置换已支付发行费用所致
可供出售金融资产	报告期末可供出售金融资产较上年期末减少 100%，根据新金融工具准则，重分类至其他权益工具投资科目列示所致
长期股权投资	报告期末长期股权投资较期初增长 109.29%，主要是本期对湛华科技支付出资所致
其他权益工具投资	根据新金融工具准则，对广州智选的投资重分类至本科目列示所致
其他非流动资产	报告期末其他非流动资产较期初增长 222.11%，主要是本期新增办公室装修、信息化系统建设及新购置土地费用所致

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

1、专注专业的管理团队

公司拥有对营销服务行业有着深刻理解的六人创始人团队，自创业以来，一直紧密合作，并且始终专注于国内营销行业创新，致力于以科技引领国内营销变革。核心创始团队拥有对营销服务行业深刻的理解，深耕体验营销领域多年，其中四人曾任职宝洁中国，成功将快消品成熟的渠道销售促进管理模式引入到新兴的汽车市场，对庞大的营销网络专业管理能力强，

具有丰富的行业经验和前瞻性。

2、领先的科技应用能力

公司将前沿的新技术通过二次开发应用于营销领域，积极布局智能化、数字化营销应用，通过技术创新对传统方式更新换代、前沿技术的营销应用、效果量化等方向，取得良好效果：引入移动智能机器人，应用于汽车营销的店头、车展等场景，以及快消品营销的终端促销，打造智能营销；合作研发了零售终端智能货架监测系统、消费者流量统计分析平台（CFSS）等，目前可以实现终端销售人员业务绩效、零售终端货架陈列营销效果、汽车展厅客流分布情况等营销指标的量化等。截止2019年底，公司累计申请发明专利3件，拥有实用新型专利2件、外观设计专利5件，计算机软件著作权65件。

3、优质的头部客户群

公司拥有较多优质的直签头部客户，与东风日产、东风本田、一汽丰田、一汽、通用雪佛兰、广汽本田、华为、亿滋、玛氏、雀巢、好时等多个知名企业/及品牌形成长期稳定的合作关系。

4、优秀的创意策划能力

公司在创意设计方面的优势主要表现在注重结合新型技术手段和工艺手段，并配合人才体系和规范化的创作流程。多年创意积累，公司能满足不同类型品牌商的创意需求，快速产出高规格的创意策略、制作运维独创性的体验空间及产品。公司的科技驱动型创意能力得到了业内的广泛认可，斩获多项创意大奖。

5、覆盖全国的执行网络

公司拥有全国执行网络，提供线下营销执行实施。在广州设立集团总部，在全国范围内设立34家分公司，拥有268条路演线路，覆盖全国300余个地级市、近1,200个县域城市，并具有本土化的供应商网络，能够快速响应全国范围大规模营销服务需求。

6、强大的跨界资源整合能力

公司拥有互补性的营销资源优势，从品牌调性和营销目的出发，促成品牌间的合作，有效实现跨界品牌整合；线上媒体资源、与线下媒体资源整合；为品牌商提供全营销领域和全价值链的一站式营销服务。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，在董事会的领导和经营团队的共同努力下，公司继续贯彻在营销服务扩展、数字化营销创新、数字零售开拓三大战略方向，实现了业绩稳步增长。2019年11月21日，经中国证监会核准，公司在深圳证券交易所创业板成功挂牌上市，从此进入资本市场，发展步入了一个新阶段。

2019年度总体经营情况回顾

报告期内，公司实现营业收入323,553.60万元，比上年度增加63,059.33万元，同比增长24.21%；实现营业利润28,894.67万元，比上年度增加3,409.46万元，同比增长13.38%；归属于上市公司股东的净利润为22,048.64万元，比上年度增加2,815.62万元，同比增长14.64%；实现归属于上市公司股东的所有者权益158,838.10万元，比上年度增加62,295.89万元，同比增长64.53%。

2019年，公司积极开拓业务、深挖服务、持续营销创新，公司业绩稳定增长。具体如下：

（一）业务发展情况

1、继续坚持深度服务头部客户的同时开拓新客户业务

公司积极深耕原有客户业务，推进对头部客户的深度服务，良好的服务口碑、不断创新的营销方式，推动业务增长。2019年公司前五大客户，分别为东风日产、一汽、雀巢、一汽丰田、华为，业绩均有不同程度的增长。

另外一方面公司不断开拓新客户业务，2019年新增120多个新客户，贡献收入百万以上新客户20多个，如斯巴鲁、菲仕兰食品贸易(上海)有限公司、长城汽车股份有限公司等等，新增客户带来超2亿营业收入。

2、继续夯实传统的互动展示业务和零售终端管理业务，积极推动品牌传播业务的投入与拓展，以进一步增强客户业务粘性，促进了公司品牌影响力不断增强。

2019年以来，公司加大了对品牌传播业务拓展，新增客户斯巴鲁、雷克萨斯，获得东风风神、郑州日产全案代理项目，承接了一汽丰田关键车型以及一汽红旗、一汽丰田公关代理项目，成功举办了东风本田 XR-V上市发布会、全新荣放上市活动运营、一汽丰田 RAV4上市系列活动等等、以及成功促成一汽红旗与故宫IP合作、东风本田与广州长隆的跨界异业合作等，创新打造名人圈层文化、以及第二直播间和百人矩阵传播的营销方式创新应用，并创新性的联合头部社交媒体加强了品牌与用户的直接互动，获得客户好评，推进了公司营销服务链条的延伸。

2019年品牌传播业务实现营业收入6.82亿元，较2018年增长36.67%。

3、数字化营销创新方面，公司践行“科技驱动营销变革”理念，将过去传统的线下营销手段数字化、智能化，实现客户营销场景和技术手段的创新，不断推动营销变革。

公司高度关注创新技术及工具在营销服务行业的应用和发展。公司积极将前沿的技术通

过二次开发应用于营销领域，如智能化创新展厅、基于VR/AR技术的汽车驾驶娱乐体验设备、应用自动化技术的一键展开式巡展改装车，机器人互动接待、SSS智能货架分析系统、流量统计分系统等等，这些创新技术已成功应用到营销服务中并受客户好评和认可，提升了用户的消费体验，帮助客户实现精准营销。

公司从2018年开始布局多样化线上场景中营销服务的研发创新应用，着力研发线上车展、线上团购、线上4S店等多种类型的线上与线下联动的产品。如映店直播线上4S店、线上车展、线上团购等创新营销服务工具，映店已应用在一汽丰田部分区域4S店(微信小程序“慧看车”)，云车展平台目前已应用于一汽丰田长春线上车展，线上团购已应用于一汽马自达华南大区、中西部大区、东北大区在线销售，为汽车品牌解决线上集客、线上体验、线上销售等营销困扰，获得客户的认可和欢迎。

4、创新经营独占性媒体业务，提升媒介运营能力，用自营和代理方式，向客户推介，获得良好的效果。

自2018年以来，公司与中国铁路网络有限公司12306、95306合作独家代理其在全国的网络媒体资源中的汽车行业广告代理权，并通过授权第三方代理商对外运营销售。

基于公司良好的汽车客户资源、以及代理商强大的运营能力，12306、95306网络资源在汽车行业广告投放领域，逐渐得到汽车客户的认可，运营销售情况良好。除了常规的广告资源代理外，探索“出行服务采购+广告品宣导流”创新合作模式，实现线上线下联动，为合作方创新业务，满足客户业务需求。

2019年，12306、95306合作实现收入3,100余万。已投放媒体客户有：广汽本田、广汽丰田、一汽丰田、一汽奔腾、一汽大众、东风本田、东风悦达起亚、上汽通用别克、上汽通用雪佛兰等。

除了12306媒体资源的合作外，公司加强了与线上其他媒体资源合作，如与垂直与门户媒体汽车之家、易车、腾讯、新媒体今日头条、DSP精准营销等媒体资源的合作，2019年尝试KOL营销方式，以及创新尝试建立名人圈层合作、涵盖了当今中国社会有代表性和不同行业的名人，通过名人来进行传播的营销方式。结合多样化的媒体资源，多样化的营销方式，实现线上线下互动引流。媒体投放业务，2019年实现收入1.46亿余元，较2018年增长84.08%。

5、数字零售业务开拓方面取得进步

公司业务以互动展示业务和零售终端管理为基础，一方面向品牌传播、公关传媒业务延伸，一方面向销售零售终端延伸，形成一条完整的“营”+“销”服务链条。

2016年以来，公司加强与销售上下游的合作，和阿里巴巴零售通等B2B平台在新零售领域形成创新的伙伴关系，帮助雀巢、玛氏箭牌、ABC、嘉士伯、喜力等快消品客户通过B2B平台模式提升对全国数百万线下零售小店的终端销量，2019年，实现营业收入4.07亿元，较18年实现32.67%的增长。

公司在助力品牌客户零售渠道变革的同时，积累了接近75万多家零售小店的各类数据。未来我们将有机会在这些数据支持下在广阔的社区零售店内为品牌客户提供创新的营销服务。与此同时，公司借助于各大电商平台，与消费者直接互动，实现销售转换。公司已经着手搭建消费者数据库，数据库有助于与消费者建立更直接更精准的沟通，最大化提升用户粘性和实现用户生命周期管理。

6、对外投资方面，公司向上游发展生产能力战略布局，投资设立展览展示制作运营工厂

2019年，公司在江苏投资设立全资子公司江苏电盛展览展示有限公司、江苏天唯展览展示有限公司，并在江苏泰兴市农产品加工园区购置26亩地，将建设江苏展具制作工厂，建成后公司将具备在绿色环保的条件下向行业提供高质量的展具生产和运营服务，同时将逐步拉动上下游整合，获取更大的规模效应。

7、2019年，公司还积极承接客户的海外营销服务，1月和9月，助力一汽红旗亮相北美CES消费类电子技术展、参加法兰克福国际车展；11月，携手东风汽车亮相东盟越南机电展。为汽车品牌量身打造的科技感与设计感并存的体验设备以及营销活动，充分展现中国汽车品牌的创新技术与产品的卓越实力，收获了一致好评。

报告期内，公司践行创新理念，运用创新方法，勇于突破，在激烈竞争中制胜，受到行业和客户好评，斩获多项行业大奖。公司获得“中国·4A年度杰出表现公司”、“主动进化奖”，被广州市广告协会评为“广州市广告行业AAA级信用评价企业”、获得“活动服务类卓越贡献奖”、获得第19届IAI国际广告奖“大中华区年度创新营销公司”等等。

公司“植村秀RD163新品口红搭台创意方案”、“红旗故宫战略合作”、“足球先声--2018蜻蜓FM足球盛事大巴巡游”等等项目，获得第六届中国创新传播大奖-蒲公英奖“年度创新公司”、一金两银，2019SHOP!大中华大奖赛铜奖，金梧奖斩获两金六银，获得第19届IAI国际广告奖双金双银，以及获得第十届虎啸奖铜奖、2019年金投赏商业创意奖铜奖、第七届梅花创新奖铜奖等等大奖。

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

	2019 年		2018 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	3,235,535,962.70	100%	2,604,942,697.91	100%	24.21%
分行业					
汽车	1,598,880,254.65	49.42%	1,324,271,617.30	50.84%	20.74%
快消品	763,785,837.14	23.61%	658,474,995.14	25.28%	15.99%
日化美妆行业	172,288,541.23	5.32%	106,823,702.23	4.10%	61.28% ¹
消费电子	164,412,321.39	5.08%	98,079,851.78	3.77%	67.63% ²
广告及文化传播	81,966,699.66	2.53%	49,453,830.69	1.90%	65.74% ³
其他行业	454,202,308.63	14.04%	367,838,700.77	14.12%	23.48%

分产品					
互动展示	1,362,509,282.45	42.11%	1,109,552,939.01	42.59%	22.80%
零售终端管理	784,031,230.55	24.23%	689,518,224.39	26.47%	13.71%
品牌传播	682,429,544.51	21.09%	499,328,022.05	19.17%	36.67% ⁴
商品销售	406,558,828.98	12.57%	306,451,462.72	11.76%	32.67% ⁵
其他业务收入	7,076.21	0.00%	92,049.74	0.00%	-92.31%
分地区					
华东地区	929,588,888.72	28.73%	785,809,224.83	30.17%	18.30%
华南地区	851,331,751.98	26.31%	622,827,070.71	23.91%	36.69%
华北地区	547,791,723.49	16.93%	443,143,663.60	17.01%	23.61%
东北地区	441,836,101.57	13.66%	369,697,904.50	14.19%	19.51%
华中地区	304,787,038.55	9.42%	248,913,331.21	9.56%	22.45%
西南地区	142,405,900.01	4.40%	118,995,430.11	4.57%	19.67%
西北地区	17,794,558.38	0.55%	15,556,072.95	0.60%	14.39%

注：4 品牌传播营业额较上年度增长，主要是公司加大了对品牌传播业务拓展，新增业务合作所致；

5 商品销售营业额较上年度增长。主要是增加电商合作平台，销售规模增加所致；

1 日化美妆行业营业额较上年度增长，主要是原有客户的业务增长所致；

2 消费电子行业营业额较上年度增长，主要是原有客户业务增长所致；

3 广告及文化传播行业营业额较上年度增长，主要是新增客户业务增长所致；

（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						
汽车	1,598,880,254.65	1,224,645,993.99	23.41%	20.74%	26.49%	-3.48%
快消品	763,785,837.14	641,869,324.08	15.96%	15.99%	16.87%	-0.63%
其他行业	454,202,308.63	384,355,251.76	15.38%	23.48%	22.74%	0.51%
分产品						
互动展示	1,362,509,282.45	1,004,459,753.46	26.28%	22.80%	30.03%	-4.10%
零售终端管理	784,031,230.55	687,642,019.83	12.29%	13.71%	16.23%	-1.91%
品牌传播	682,429,544.51	565,633,480.62	17.11%	36.67%	38.63%	-1.18%
商品销售	406,558,828.98	345,757,156.86	14.96%	32.67%	31.36%	0.85%
分地区						

华东地区	929,588,888.72	752,180,747.45	19.08%	18.30%	18.05%	0.16%
华南地区	851,331,751.98	746,401,290.32	12.33%	36.69%	64.04%	-14.61%
华北地区	547,791,723.49	444,375,726.89	18.88%	23.61%	27.72%	-2.61%
东北地区	441,836,101.57	363,781,437.35	17.67%	19.51%	19.38%	0.09%

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

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
互动展示	活动执行成本	940,148,640.22	36.11%	725,629,887.94	35.65%	29.56%
互动展示	人工薪酬	62,582,796.86	2.40%	44,784,954.27	2.20%	39.74%
互动展示	其他成本	1,728,316.38	0.07%	2,056,745.07	0.10%	-15.97%
零售终端管理	人工薪酬	605,849,412.69	23.27%	519,746,788.35	25.54%	16.57%
零售终端管理	活动执行成本	77,394,021.89	2.97%	67,865,046.92	3.33%	14.04%
零售终端管理	其他成本	4,398,585.25	0.17%	4,022,541.26	0.20%	9.35%
品牌传播	活动执行成本	524,530,307.27	20.15%	376,080,241.88	18.48%	39.47%
品牌传播	人工薪酬	39,099,564.03	1.50%	30,348,341.01	1.49%	28.84%
品牌传播	其他成本	2,003,609.32	0.08%	1,575,636.47	0.08%	27.16%
商品销售	商品采购成本	345,757,156.86	13.28%	263,204,474.67	12.93%	31.36%
合计		2,603,492,410.77	100.00%	2,035,314,657.84	100.00%	27.92%

说明

互动展示中人工薪酬同比增长39.74%，主要是因为快消品客户业务的人工薪酬占比较高，而2019年度互动展示中快消品类业务增长所致；

品牌传播的活动执行成本同比增长39.47%，主要是品牌传播类业务的营业额增长36.67%，成本同步增加所致；

商品销售的商品采购成本增长31.36%，主要是商品销售营业额同比增长32.67%，成本同步增加所致。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本公司于2019年7月25日投资设立子公司江苏电盛展览展示有限公司，注册资本为人民币2,000万元，截至2019年12月31日，公司已出资1,500万元。2019年8月1日，子公司广州市天诺营销策划有限公司投资设立江苏天唯展览展示有限公司，注册资本为人民币1,000万元，截至2019年12月31日，已出资200万元。以上两家新设公司为公司的全资子公司，纳入本期合并范围。

(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）	1,409,031,043.78
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	43.55%
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	第一名	343,997,403.28	10.63%
2	第二名	322,390,500.01	9.96%
3	第三名	295,607,260.84	9.14%
4	第四名	290,104,367.38	8.97%
5	第五名	156,931,512.27	4.85%
合计	--	1,409,031,043.78	43.55%

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）	419,704,101.71
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	22.74%
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	第一名	134,409,875.88	7.28%
2	第二名	97,177,967.42	5.27%

3	第三名	74,514,888.98	4.04%
4	第四名	59,819,439.77	3.24%
5	第五名	53,781,929.66	2.91%
合计	--	419,704,101.71	22.74%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	214,588,588.37	171,331,445.47	25.25%	随着营业规模增长而增长
管理费用	99,734,159.13	79,399,794.26	25.61%	随着营业规模增长而增长
财务费用	-3,981,419.19	-163,065.50	2,341.61%	利息收入增加所致
研发费用	20,501,098.31	20,661,677.32	-0.78%	未发生重大变动

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

当前，随着数字经济的发展，消费者的触媒习惯、信息感知、行为模式和体验场景正在升级或重塑，因应新的消费市场态势和客群特征，公司充分融合AR/VR、即时通讯、3D智能互动、图像识别、体态识别、人工智能等技术，为汽车行业、快消品行业等行业领域内的品牌商、经销店、销售员深度赋能，将技术与行业特性融合，旨在协助行业营销创新升级，与客户共享智能营销能力。

报告期内，公司主要研发的技术如下：

序号	技术名称	适用的服务类别	技术内容	技术来源
1	数字洽谈桌应用系统	汽车4S店与各级别车展	销售人员通过RFID电子标签卡登陆系统，为品牌商展示汽车外观、内饰、卖点、参数等图形化信息，通过车辆价格计算器快速与客户洽谈价格并生成订单，提升销售洽谈效率。该系统能够记录每个销售人员的洽谈使用数据，提供相应的销售能力分析报告，辅助管理人员对销售团队的日常管理。	集成创新
2	慧视OMMS	巡展路演活动、商场超市展览展示以及汽车销售4S店的营销活动	由线下摄像头结合微信公众号平台运行，为客户提供全天候的活动监控平台。该平台支持多品牌、多用户同时使用，用户可根据自身需求实时调取各地监控视频观看，并且支持实时截图、截图保存、监控分享等功能。	集成创新
3	云视直播团购应用	汽车行业全国或区域团购会营销活动	通过互动直播技术串联多个线下团购会场的大屏幕，让主会场带动多个不同地域的分会场流程，实现万人多地同屏直播的大型团购会。同时，利用万人在线互动系统让所有团购会场的客户通过手机参与大屏幕互动（抽订礼品、订	集成创新

			单录入、订单看板)等,能够增加现场团购氛围,提升订单销量。	
4	映店在线看车	汽车营销经销店营销活动	通过为购车消费者提供在线化看车看店平台,使得消费者可通过直播、短视频等即时、可视化方式了解各类车型,并可以与经销店销售人员进行线上的一对一购车沟通服务,提升沟通效率。同时,该技术能够对消费者的在线需求和行为进行管理与分析,帮助汽车经销店提升客户管理与维护效率。	集成创新
5	任务众包及智能货架	零售终端管理活动	利用众包平台及遍布全国各地的执行人员,采集零售终端货架图像,并通过图像识别技术(通过对各零售单品的特征点进行机器深度学习,并形成各个单品的特征点数据库,特征点与图片进行比对,判断各个单品在图片中的出现情况)实时识别各终端的单品分销,陈列面位数,面位数占比等数据,为客户提供终端分销及陈列数据,帮助客户进行终端销售决策,提升资源投放效率。	集成创新
6	掌终宝平台	零售终端管理活动	一款为终端执行业务开发的APP软件,软件中集成了GPS定位、地图、预设门店地址、数据采集、文本采集、图片采集、通知、微信连接、拜访计划、门店打卡、实际拜访跟踪、数据分析等功能;能够高效采集零售终端分散在全国各地卖场的一线执行数据,及时反馈项目总部,有助于提升项目执行质量和标准。	原创
7	基于计算机视觉的客流监控系统	汽车销售4S店、车展的客流统计分析活动	基于全景俯视视角人体识别技术、人脸识别技术的客流统计和客流热度分布模型,通过对客流情况统计,帮助获取、分析品牌商产品的销售情况和用户关注度等信息。	集成创新
8	云车展互动营销系统	汽车4S店线上销售	通过VR全景技术、实时3D渲染技术,高保真还原的车展场景,用户足不出户即可通过手机、平板、PC等终端参与纯线上虚拟场景构建的车展,线上互动手段同时也能和线下连接,为线下做导流。	集成创新
9	远程顾问视频管理系统	线上顾问服务线下零售门店	通过实时视频通话技术为线下零售门店提供远程营销服务,同时云端促销员可以为多个终端门店提供在线销售服务,让原来无人驻点的门店在整个销售服务链条中得到全面的质量提升。相比线下销售驻店的模式,驻点更多、覆盖更广、成本更低。	集成创新
10	一键式全液压自动展开及复原的巡展车道具	移动巡展、路演、试乘试驾等营销活动	利用汽车牵引技术和液压工程技术设计的双层双扩容移动巡展车系统,充分发挥了液压系统的稳定性和同步性,采用了传感器和比例控制阀闭环控制,确保车厢体扩容与升举时的平缓性、安全性和低误差。巡展车可合理布置玻璃通透式的展示区、表演台、洽谈空间、VIP室等,为品牌商节省了大量的人工成本、场地租赁费用、搭建时间和空间,提升了整个项目的投入产出比。	集成创新

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量(人)	83	89	71

研发人员数量占比	0.45%	0.56%	0.47%
研发投入金额（元）	20,501,098.31	20,661,677.32	12,011,267.79
研发投入占营业收入比例	0.63%	0.79%	0.65%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

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

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

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,153,601,454.03	2,554,702,703.57	23.44%
经营活动现金流出小计	2,954,718,616.56	2,377,659,408.30	24.27%
经营活动产生的现金流量净额	198,882,837.47	177,043,295.27	12.34%
投资活动现金流入小计	2,181,362.70	4,324,419.93	-49.56%
投资活动现金流出小计	31,664,137.48	31,517,883.95	0.46%
投资活动产生的现金流量净额	-29,482,774.78	-27,193,464.02	8.42%
筹资活动现金流入小计	397,526,606.79	31,750,000.00	1,152.05%
筹资活动现金流出小计	11,222,254.92	126,191,526.38	-91.11%
筹资活动产生的现金流量净额	386,304,351.87	-94,441,526.38	-509.04%
现金及现金等价物净增加额	555,704,414.56	55,408,304.87	902.93%

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

投资活动现金流入小计减少，主要是资产处置减少所致；

筹资活动现金流入小计增加，主要是2019年11月IPO发行新股，收到募集资金所致；

筹资活动现金流出小计减少，主要是2018年度偿还债务支付6,175.00万元，分配股利6,245.15万元，2019年无此情况所致；

筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是收到募集资金所致；

现金及现金等价物净增加额增加，主要是收到募集资金所致；

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

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	77,244.87	0.03%	长期股权投资收益	是
营业外收入	7,298,199.20	2.46%	政府补助以及固定资产报废利得	否
营业外支出	24,167.66	0.01%		否
其他收益	8,078,055.23	2.73%	主要是增值税加计抵减以及政府补助	否
信用减值损失	-10,824,728.61	-3.65%	坏账损失	否
资产处置收益	-23,154.98	-0.01%		否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、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 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 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	777,721,427.95	31.79%	248,875,824.07	15.25%	16.54%	2019 年 11 月 IPO 发行新股，收到募集资金所致
应收账款	1,351,036,228.79	55.22%	1,099,287,088.02	67.34%	-12.12%	报告期内加强客户收款导致
存货	72,364,997.84	2.96%	71,889,075.51	4.40%	-1.44%	
长期股权投资	3,499,237.14	0.14%	1,671,992.27	0.10%	0.04%	
固定资产	21,730,434.76	0.89%	24,659,248.30	1.51%	-0.62%	
在建工程	215,094.34	0.01%		0.00%	0.01%	
短期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
应收款项融资	44,820,158.82	1.83%	38,965,894.40	2.39%	-0.56%	
预付款项	24,428,631.90	1.00%	22,202,267.01	1.36%	-0.36%	

其他应收款	61,176,767.62	2.50%	44,990,578.15	2.76%	-0.26%	
其他流动资产	1,482,298.03	0.06%	4,978,800.50	0.30%	-0.24%	
长期应收款	156,500.00	0.01%		0.00%	0.01%	
其他权益工具投资	32,999,120.00	1.35%	36,733,975.20	2.25%	-0.90%	
无形资产	7,365,519.52	0.30%	6,276,261.03	0.38%	-0.08%	
商誉	1,166,219.05	0.05%	1,166,219.05	0.07%	-0.02%	
长期待摊费用	3,881,839.59	0.16%	4,832,823.99	0.30%	-0.14%	
递延所得税资产	21,404,289.48	0.87%	19,448,494.70	1.19%	-0.32%	
其他非流动资产	20,994,588.03	0.86%	6,517,930.06	0.40%	0.46%	

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								
4.其他权益工具投资	36,733,975.20		-3,734,855.20					32,999,120.00
上述合计	36,733,975.20		-3,734,855.20					32,999,120.00
金融负债	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

详见本报告“第十二节、财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“81、所有权或使用权受到限制的资产”相关内容。

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
30,000,000.00	13,615,260.00	120.34%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

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

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
2019	首次公开发行股票	37,948.72	5,739.97	5,739.97	0	0	0.00%	32,244.92 ¹	均存放在公司募集资金专项账户	0
合计	--	37,948.72	5,739.97	5,739.97	0	0	0.00%	32,244.92	--	0
募集资金总体使用情况说明										
1、经中国证监会《关于核准广东电声市场营销股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2019〕2143号）核准，公司首次向社会公众公开发行普通股〔A股〕42,330,000股，每股发行价格10.20元。公司通过发行人民币普通股〔A股〕募集资金总额为431,766,000.00元，扣除发行费用共计52,278,809.87元，实际可使用的募集资金为379,487,190.13元。 2、截至2019年12月31日止，公司体验营销服务升级扩容建设项目已累计投入923.66万元用于支付场地租赁费、场地装修费、购置设备费等；营销数字化解决方案及大数据运营平台建设项目已累计投入2,022.7万元用于支付场地租赁及装修、基本预备费、人员及培训投资、设备购置投资等；信息化管理平台建设项目已累计投入855.08万元用于支付软件设备投资、硬件设备投资、人员薪酬、开发服务实施费等；补充流动资金1,938.53万元。预先投入自有资金已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具了《关于广东电声市场营销股份有限公司以募集资金置换已支付发行费用及预先已投入募集资金项目的自筹资金的鉴证报告》（广会专字[2019]G15038380601号）。2019年12月16日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于以募集资金置换已支付发行费用及预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，本公司用募集资金置换了先期已投入的自筹资金37,856,948.50元、以及使用募集资金置换已支付发行费用4,586,586.47元。已在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的披露，公告编号：2019-009。 3、截止2019年12月31日，公司已累计使用募集资金5,739.97万元，尚未使用募集资金总额32,244.92万元（含利息）。										

注：1 截止 2019 年 12 月 31 日，募集资金专户余额为 32244.92 万元，其中 32,208.75 万元为募集资金余额，其余为利息

(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											
体验营销服务升级扩容建设项目	否	19,201.03	19,201.03	923.66	923.66	4.81%	2021 年 12 月 31 日			不适用	否
营销数字化解决方案及大数据运营平台建设项目	否	15,954.08	15,954.08	2,022.7	2,022.7	12.68%	2021 年 12 月 31 日			不适用	否
信息化管理平台建设项目	否	855.08	855.08	855.08	855.08	100.00%	2020 年 09 月 30 日			不适用	否
补充上市公司流动资金	否	1,938.53	1,938.53	1,938.53	1,938.53	100.00%				不适用	否
承诺投资项目小计	--	37,948.72	37,948.72	5,739.97	5,739.97	--	--			--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	37,948.72	37,948.72	5,739.97	5,739.97	--	--	不适用	不适用	--	--
未达到计划进度或预	“信息化管理平台建设项目”不直接产生收益，未对该等项目单独进行效益核算。截至 2019 年 12 月 31 日，该项目仍在投入期内。										

计收益的情况和原因 (分具体项目)	
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
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	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截至 2019 年 11 月 21 日止,公司体验营销服务升级扩容建设项目已累计投入 9,220,552.47 元用于支付场地租赁费、场地装修费、购置设备费等;营销数字化解决方案及大数据运营平台建设项目已累计投入 20,085,596.03 元用于支付场地租赁及装修、基本预备费、人员及培训投资、设备购置投资等;信息化管理平台建设项目已累计投入 8,550,800.00 元用于支付软件设备投资、硬件设备投资、人员薪酬、开发服务实施费等。预先投入资金已经广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)审核并出具了《关于广东电声市场营销股份有限公司以募集资金置换已支付发行费用及预先已投入募集资金项目的自筹资金的鉴证报告》(广会专字[2019]G15038380601 号)。2019 年 12 月 16 日,公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于以募集资金置换已支付发行费用及预先已投入募投项目的自筹资金的议案》,本公司用募集资金置换了先期已投入的自筹资金 37,856,948.50 元。
用闲置募集资金暂时补充流	不适用

动资金情况	
项目实 施出现	适用
募集资 金结余 的金额 及原因	募集资金项目尚未实施完毕
尚未使 用的募 集资金 用途及 去向	尚未使用的募集资金均存放在公司募集资金专项账户
募集资 金使用 及披露 中存在的 问题 或其他 情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

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

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
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

广州天诺	子公司	营销服务	160,000,000.00	723,815,014.50	326,442,289.14	845,923,584.23	59,150,479.13	45,545,453.36
------	-----	------	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------	---------------

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
江苏电盛	新设子公司	作为展示展览制作公司，实现公司上游展具制作工厂布局，目前还在筹备阶段，效益尚未显现，对整体生产经营和业绩的影响较小
江苏天唯	新设子公司	作为展示展览制作公司，实现公司上游展具制作工厂布局，目前还在筹备阶段，效益尚未显现，对整体生产经营和业绩的影响较小

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）行业格局与趋势

伴随我国经济转型和发展，市场对营销服务需求不断增大。需求的产生促使营销外包服务程度逐步深化，对营销机构的专业化程度、营销地域的广袤程度以及营销手段的多样化程度均提出了较高要求，同时也为专业化的营销服务机构提供了良好的发展机遇，我国营销服务行业迎来了广阔的发展空间。

1、消费者需求升级，个性化趋势明显

在我国社会经济快速发展的背景之下，随着个人可支配收入的提高，消费者的消费需求逐渐升级。消费者所关注的内容不再局限于产品外观及产品功能，更多的是品牌文化以及更深层次的价值，消费者需求逐渐转移为情感需求、场景需求。消费者的行为受到其生活环境、教育程度、消费方式等多方面因素的影响在选择产品及品牌方式多有不同，个性化消费需求得到充分体现。因此，传统的营销方式已远远不能满足当代消费者的需求，如何洞察消费者内心，创造场景以激发情感共鸣，挖掘品牌与用户共通的精神内核，为消费者创造新价值体验，是当前营销服务企业需要解决的问题。

2、受益于技术驱动，营销效果逐渐实现量化

营销效果无法精确量化一直是营销服务行业的痛点之一。受益于技术的不断进步，目前线下营销的营销效果可以逐渐实现精确量化。如目前市场上出现的智能硬件应用于促销管理，通过收集语音数据实现对导购、店铺、顾客的画像分析，帮助品牌商更深入地洞察消费者需求。实现营销效果量化可根据抓取的一手数据为营销方案提供改进意见，使得营销方案建设

变得更完善、更灵活，为品牌商跟踪、调整营销策略提供有效数据支持，发展空间较大。

3、营销数字化、可量化、个性化，成为疫情后的营销大趋势。

随着营销方向从以产品为中心转向以消费者为中心，注重消费者感受以及品牌内容传播的体验营销服务价值日益凸显，销售转化仍是营销最后一公里的重要环节，近几年以线下促销体验为主的营销服务需求一直处于上升期。但，2020年受新冠肺炎疫情影响，传统媒体资源、线下活动受到冲击，在线媒体资源、数字营销逆势增长。很多企业重新规划将预算转为线上营销及线上渠道转化。疫情影响使营销服务加速变革，推动大规模体验营销转为个性化互动、线上各种创新营销、线上线下体验与销售的整合，品牌商对应用新技术新平台新形式的线上营销声量和私域流量池的建设空前高涨。同时，随着5G的商用、带来“万物互联”的新时代，数字化、可量化、个性化成为营销大趋势。

（二）公司发展战略

未来，公司专注如下3大战略发展方向：

1、打造营销服务与商品销售的闭环体系

在营销服务方面：深耕汽车、快消品行业，布局拓展更多行业；在商品销售方面，加速进入快消品、汽车等行业的零售板块。

通过数据和技术，把营销服务和销售场景紧密结合，实现营销带动销售结果，销售数据反馈以辅助营销策略持续优化的闭环体系。

2、推进营销业务的数字化与智能化

持续投资研究虚拟现实、视频直播、图像识别、大数据采集、人工智能等技术手段对未来营销场景的重构，快速孵化提升销售效率和消费体验的创新模式和产品，加速线上营销业务发展，全面推进营与销有机结合的数字化与智能化的战略方向。

3、拓展海外市场

布局全球化战略，适时通过合作、合资或者并购整合等方式进军海外营销服务市场。

（三）2020年公司重点工作计划

公司体验式营销活动属于人员密集型场景，2020年突发新冠肺炎疫情，对展会等线下活动造成一定程度的冲击，主要集中在汽车行业的车展、巡展等营销活动中。

为了应对2020年疫情影响，化危为机，公司2020年重点工作计划如下：

1、积极和汽车品牌头部客户一起进行线上线下营销方式整合创新，力争将疫情影响缩减到最小。目前，映店直播4S店、线上车展、线上团购、线上促销员等业务已投入使用，受到客户欢迎和好评。2020年，公司将进一步提升“映店”营销服务系统的服务能力和效果。

2、抓住疫情带来的旺盛的线上营销的需求，推动现有非汽车行业头部客户的业务创新。和快消品、美妆以及电子产品的头部客户一起进行零售终端管理的促销创新，通过引入先进的技术、运营模式以及创新的人员共享的方式提升线上线下零售终端的分销和动销的覆盖率

和效果。

3、拓展新的行业，继续推进在医药行业的业务，已承接著名药企杭州默沙东制药有限公司产品药房核查项目、拜耳在全国的药店及校园渠道推广项目、雅培销售代表管理服务项目等等。公司将进一步加大团队专业服务水平能力和扩展力度，争取开拓更多行业品牌客户，分散风险。另外一方面，继续探索和美妆、酒类头部客户的合作机会。

4、加大引入人才的力度，提高公司在品牌代理业务、公关服务以及数字营销服务领域客户的数量，构建公司的专业线上营销服务能力，在此基础上，拓展创新的品牌营销业务例如体育营销，线上线下IP营销等。

5、关注新媒体资源及MarTech领域的合作公司，将继续坚持从品牌客户生意发展需要的角度与多种网络平台合作，在此过程中积累资源和经验，最终成为品牌商从品牌营销到渠道管理到销售管理提供全方位一体化管理服务的综合营销代理商。

6、内控管理方面，关注风险，加强公司内控管理与流程规范化管理，强化人才管理体系建设、加强应收账款的管理与回收、加强采购成本管控、以及做好资金管理及供应商付款控制等，提升组织运营效率和效益。2020年，分批次上线全新规划的IT系统，实现招标、采购、项目执行、商品销售等业务管理一体化、财务管控一体化信息协同，将初步实现内控管理“系统化、智能化”、实现信息化全面管理。

（四）可能面对的风险

1、汽车行业市场形势变动导致公司业绩波动的风险

2019年，公司汽车类客户的业务收入占公司主营业务收入总额的比例49.42%，占比较高。

当前，汽车行业销量增速放缓，公司作为营销服务企业，业绩与品牌商的营销预算有直接关联，若品牌商自身经营遇到挑战，则将对公司的经营业绩产生一定影响。

另一方面，未来汽车市场将会受到新时代个性化、智能化、电动化需求的影响，品牌商对营销服务的需求可能因此发生改变，如果公司未能及时调整营销服务以适应上述变化，则公司在汽车领域的营销业绩将可能会受到影响。

2、消费者偏好变化及电子商务发展导致公司业绩波动的风险

除汽车行业客户以外，公司另一部分重要客户为快速消费品行业品牌企业。2019年，公司来自快速消费品行业的收入占比为23.61%。目前，公司在快消品行业的收入主要来源于在大型超市、卖场开展的理货管理、促销管理等零售终端管理服务。根据尼尔森（AC Nielsen）《2017年中国消费品市场解读》中的零售研究数据：“集成型门店、升级食杂店、无人便利店等新零售业百花齐放，消费者目前在此类小零售店和连锁店的花费更多，绝大多数购物者认为舒适的购物体验很重要；另一方面，电商作为不可忽视的另一重要消费平台，中国互联网用户越来越喜欢通过手机APP购物，营销生态正在向移动端转移。”因此，若公司不能及时针对消费者的消费习惯以及客户销售通路的改变作出相对应的营销模式升级，则公司在快速消费品领域的营销业绩可能会受到影响。

3、客户集中度较高的风险

2019年，公司前五大客户的收入占公司当期营业收入的比例为43.55%。公司营业收入主

要来自互动展示、零售终端管理和品牌传播业务，所处业务领域客户集中度相对较高。尽管公司主要客户为国际知名品牌企业且客户数量逐年递增，但如果主要客户因其自身所处行业经营状况发生重大变化或自身经营不善等原因而大幅降低开展营销传播的相关预算，或者因公司不能巩固和提高综合竞争优势导致关键客户流失、不能持续拓展客户数量、稳定客户关系并扩大业务规模，公司的经营业绩将在一定程度上受到影响。

4、大股东不当控制和对大股东依赖的风险

截止本报告期末，公司控股股东、实际控制人通过直接、间接的方式合计持有公司71.03%的股份。因而不排除其通过行使投票表决权以及其他直接或间接的方式，对公司的经营决策、重要人事任免等方面进行控制或干涉，损害公司及中小股东的利益。

同时，公司控股股东、实际控制人亦是公司的创始人，均为国内较早从事营销业务的专业人士，具有丰富的营销领域经验，在把握行业发展方向、构建营销方法论以及企业战略管理等方面具有精准的洞察力和扎实的功底。公司在内部管理和业务运营等方面对该6名自然人存在一定的依赖。

5、新冠肺炎疫情影响的风险

2020年初，新型肺炎疫情发生，为对抗疫情蔓延，中央及各级政府采取了各种措施，严格限制人员流动，有效阻断了病毒传播。受疫情影响，因场地限制人群聚集、及公司上游客户复工推迟，公司互动展示业务尤其是汽车行业的互动展示业务受到比较大的影响。同时，疫情完全结束后社会经济活动的恢复也需要时间，公司相关业务存在下滑风险。

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

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019 年 12 月 10 日	实地调研	机构	详见 http://irm.cninfo.com.cn/ 刊登的《2019 年 12 月 10 日投资者关系活动记录表》
2019 年 12 月 18 日	实地调研	机构	详见 http://irm.cninfo.com.cn/ 刊登的《2019 年 12 月 18 日投资者关系活动记录表》

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

公司第一届董事会第二十次会议及2018年第四次临时股东大会审议通过了上市后适用的《公司章程》。根据《公司章程》的规定，公司的利润分配政策如下：

（一）利润分配政策

1、公司的利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司应注重现金分红。

2、公司的利润分配形式：可以采取现金、股票或现金和股票二者相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配利润；在满足购买物料的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况进行中期分红，具体方案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

3、利润分配的具体条件：公司在当年度盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分红；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出指公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备等的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。

4、现金分红条件

公司采取现金方式分配股利，应符合下述条件：

（1）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；

（2）公司累计可供分配利润为正值；

(3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(4) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。

上述现金分红条件中的第1-3项系公司实施现金分红条件的必备条件；经股东大会审议通过，上述现金分红条件中的第4项应不影响公司实施现金分红。

5、现金分红比例：原则上公司按年度将可供分配的利润进行分配，必要时公司也可以进行中期利润分配。公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。

6、利润分配的期间间隔：每年度进行一次分红，在有条件的情况下，公司可以进行中期分红。

(二) 利润分配的决策程序和监督

1、利润分配政策的决策程序

公司董事会拟定现金股利分配方案的，由股东大会经普通决议的方式表决通过；公司董事会拟定股票股利分配方案的，由股东大会经特别决议的方式表决通过。公司监事会应当对董事会编制的股利分配方案进行审核并提出书面审核意见。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见。

公司若当年不进行或低于《公司章程（草案）》规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见，有关利润分配的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证说明原因及留存资金的具体用途，且公司需提供网络投票的方式，由股东大会以特别决议的方式表决通过。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，独立董事应当对此发表独立意见，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证和说明原因，且公司需提供网络投票的方式，由股东大会以特别决议的方式表决通过。

2、公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

3、监事会应当对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。若公司出现当年盈利但董事会未提出现金分红预案的情况或者出现调整或变更利润分配政策和股东回报规划的情况，公司监事会应出具专项审核意见。

4、公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

(1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；

(2) 分红标准和比例是否明确和清晰；

(3) 相关的决策程序和机制是否完备；

(4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

(5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规等进行详细说明。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	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

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	423,230,000
现金分红金额（元）（含税）	42,323,000.00
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）	42,323,000.00
可分配利润（元）	356,297,662.18

现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
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	
本次利润分配预案，尚需提请公司 2019 年年度股东大会审议，经审议通过的 2019 年度利润分配预案方可实施，敬请广大投资者注意投资风险。	

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、公司2017 年度利润分配方案：不进行现金分红、送股、资本公积金转增股本。
- 2、公司2018年半年度利润分配方案：公司以截止2018年6月30日的累计未分配利润，向全体在册股东现金分红60,000,000元(已含税)。
- 3、公司2018年度利润分配方案：不进行现金分红、送股、资本公积金转增股本。
- 4、公司2019年度利润分配预案：以2019年12月31日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。董事会审议利润分配方案后公司总股本发生变动的，公司将按照现金分红分配总额不变的原则对分配比例进行调整。

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
2019 年	42,323,000.00	220,486,351.63	19.20%	0.00	0.00%	42,323,000.00	19.20%
2018 年	60,000,000.00	192,330,110.40	31.20%	0.00	0.00%	60,000,000.00	31.20%
2017 年	0.00	159,185,954.06	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	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书	不适用					

或权益变动 报告书中所 作承诺						
资产重组时 所作承诺	不适用					
首次公开发 行或再融资 时所作承诺	梁定郊、 黄勇、曾 俊、吴芳、 袁金涛、 张黎	股份限售 承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。发行人上市后 6 个月内如发行人股票任意连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所直接或间接持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。如发行人上市后利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。本人拟长期持有发行人股票，本人减持发行人股票前，将至少提前 3 个交易日予以公告（证券监管机构有特殊规定的，按照特殊规定执行），并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。本人所持发行人股票在前述锁定期期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价。若本人未履行上述减持承诺，本人持有的发行人股票自本人未履行上述减持承诺之日起 6 个月内不得减持。	2019 年 11 月 21 日	36 个月	正常履行
	梁定郊、 黄勇、曾 俊、吴芳、 张黎	股份减持 承诺	在发行人任职期间，本人在前述锁定期满后每年转让的发行人股份不超过本人所直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；本人在发行人上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在发行人上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在发行人上市之日起 12 个月后申报离职的，自离职之日起 6 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份。如本人在任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，继续遵守下列限制性规定：1、每年转让的股份不得超过本人所持有发行人股份总数的 25%。2、离职后半年内，不转让本人所持发行人股份。3、《中华人民共和国公司法》对董事股份转让的其他规定。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告 期内，尚 未发生上 述事项， 承诺人遵 守了上述 承诺
	添赋国 际、谨进 国际、风	股份限售 承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股	2019 年 11 月 21 日	36 个月	正常履行

上国际、舜畅国际、添蕴国际、赏睿集团		份，也不由发行人回购本企业所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。发行人上市后 6 个月内如发行人股票任意连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业所直接或间接持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。如发行人上市后利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。			
添赋国际、谨进国际、风上国际、舜畅国际、添蕴国际、赏睿集团	股份减持承诺	本企业拟长期持有发行人股票，本企业减持发行人股票前，将提前 3 个交易日予以公告（证券监管机构有特殊规定的，按照特殊规定执行），并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。本企业所持发行人股票在前述锁定期期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价。若本企业未履行上述减持承诺，本企业持有的发行人股票自本企业未履行上述减持承诺之日起 6 个月内不得减持。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
翁秀华、何曼延、老建城	股份限售承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。	2019 年 11 月 21 日	12 个月	正常履行
翁秀华、何曼延、老建城	股份减持承诺	本人在发行人任职期间，在前述锁定期届满后每年转让的发行人股份不超过本人所直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；本人在发行人上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在发行人上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在发行人上市之日起 12 个月后申报离职的，自离职之日起 6 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份。本人在前述锁定期期满后两年内减持发行人股票的，将通过证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或证券交易所允许的其他转让方式减持发行人股票。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
刘颖	股份限售承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。发行人上市后 6 个月内如发行人股票任意连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，	2019 年 11 月 21 日	12 个月	正常履行

		本人所直接或间接持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。如发行人上市后利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。			
刘颖	股份减持承诺	本人在发行人任职期间，在前述锁定期期满后每年转让的发行人股份不超过本人所直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；本人在发行人上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在发行人上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在发行人上市之日起 12 个月后申报离职的，自离职之日起 6 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份。本人在前述锁定期期满后两年内减持发行人股票的，将通过证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或证券交易所允许的其他转让方式减持发行人股票，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
华侨银行及利安资本	股份限售承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本企业所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。	2019 年 11 月 21 日	12 个月	正常履行
华侨银行及利安资本	股份减持承诺	自本企业承诺锁定期满之日起两年内，本企业可因自身的经营或投资需求，以集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法方式适当转让部分发行人股票。自上述锁定期满之日起两年内，本企业减持所持发行人股份比例最高可至本企业持有发行人首次公开发行时的股份总额的 100%。本企业在上述期限内减持股份的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行人最近一期经审计的每股净资产。在本企业拟转让所持发行人股票时，本企业将在减持前至少提前 3 个交易日通过发行人公告减持意向（证券监管机构有特殊规定的，按照特殊规定执行）。若本企业未履行上述减持承诺，本企业持有的发行人股票自本企业未履行上述减持承诺之日起 6 个月内不得减持。	2019 年 11 月 21 日	36 个月	正常履行
顶添投资（更名为“广州顶添”）、博舜投资	股份限售承诺	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本企业所直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。	2019 年 11 月 21 日	12 个月	正常履行

	(更名为“广州博舜”)、赏岳投资 (更名为“广州赏岳”)、谨创投资 (更名为“广州谨创”)、同创资本、珠海奥拓 (更名为“福建奥拓丰”)、前海投资					
	电声股份	稳定股价的承诺	自本公司首次公开发行股票并上市之日起三年内，若本公司股价连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于本公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷审计基准日公司股份总数，下同）且系非因不可抗力因素所致（以下简称“启动股价稳定措施的条件”），本公司将依据法律法规和公司章程规定依照以下法律程序实施以下具体的股价稳定措施：1、当本公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120%时，本公司将在 10 个交易日内召开投资者见面会，与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。2、当本公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，应当在 5 日内召开董事会、25 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。3、在上述第 2 点稳定股价具体方案的实施期间内，如本公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。上述第 2 点稳定股价具体方案实施期满后，如再次发生上述第 2 点的启动条件，则再次启动稳定股价措施。当本公司需要采取股价稳定措施时，可以视公司实际情况、股票市场情况，以法律法规允许的方式向社会公众股东回购股份（以下简称“公司回购股份”）来稳定股价。本公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不	2019 年 11 月 21 日	3 年	正常履行

			超过上一个会计年度终了时经审计的每股净资产，以法律法规允许的方式向社会公众股东回购股份。公司单次用于回购股份的资金金额不高于回购股份事项发生时上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，单一会计年度用于稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，其将继续按照上述原则执行。本公司向社会公众股东回购本公司股份应符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律、法规、规范性文件的规定。在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本公司未采取上述稳定股价的具体措施，本公司承诺接受以下约束措施：1、本公司将在本公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向本公司股东和社会公众投资者道歉。2、本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。			
	梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎	稳定股价的承诺	在发行人首次公开发行股票并上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于发行人最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷审计基准日公司股份总数，下同）且系非因不可抗力因素所致（以下简称“启动条件”），本人将采取增持发行人股票或其他证券监管部门认可的方式稳定发行人股价。本人将在启动条件触发后 10 个交易日内提出增持发行人股票的方案。若某一会计年度内发行人股价多次触发启动条件的，控股股东、实际控制人将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：1、单次用于增持股票的资金金额不低于其自发行人上市后累计从股份公司所获得现金分红金额的 20%。2、单一年度用于稳定股价的增持资金不超过其自发行人上市后累计从股份公司所获得现金分红金额的 50%。3、股票增持措施实施后，应保证发行人的股权分布仍符合上市条件要求。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。下一年度触发启动条件时，以前年度已经用于稳定股价的增持资金额不再计入累计现金分红金额。如发行人在上述需启动条件触发后启动了稳定股价措施，本人将选择与发	2019 年 11 月 21 日	3 年	正常履行

			行人同时启动股价稳定措施或在发行人措施实施完毕后其股票收盘价仍低于上一个会计年度经审计的每股净资产时再行启动上述措施。本人承诺，在发行人就回购股份事宜召开的股东大会和/或董事会会议上，对发行人承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。			
	何伶俐、徐诚、刘颖	稳定股价的承诺	在发行人上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷审计基准日公司股份总数，下同）且系非因不可抗力因素所致（以下简称“启动条件”），本人将采取增持发行人股票或其他证券监管部门认可的方式稳定发行人股价。如启动条件被触发，且发行人及控股股东、实际控制人为稳定股价之目的增持股份实施完毕（以发行人公告的实施完毕日为准，下同）之次日起的连续 30 个交易日发行人每日股票收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产，或发行人控股股东、实际控制人为稳定股价之目的增持股份实施完毕之次日起的 1 个月内，启动条件被再次触发时，本人将在发行人实际控制人为稳定股价之目的增持股份实施完毕之次日起 90 个自然日内，通过证券交易所以集中竞价交易方式和/或大宗交易方式和/或其他合法方式增持发行人股份，增持股份价格不高于发行人最近一期经审计的每股净资产，增持股份资金不少于本人上一年度在发行人处领取的现金薪酬的 10%，但不超过本人上一年度在发行人处领取的现金薪酬的 30%；增持计划完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份，增持后发行人的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、其他相关法律法规及证券交易所相关业务规则的规定。如果发行人的股价已经不满足启动条件的，本人可不再实施增持发行人股份的措施。	2019 年 11 月 21 日	3 年	正常履行
	张一巍	稳定股价的承诺	在发行人上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷审计基准日公司股份总数，下同）且系非因不可抗力因素所致（以下简称“启动条件”），本人将采取增持发行人股票或其他证券监管部门认可的方式稳定发行人股价。如启动条件被触发，且发行人及控股股东、实际控制人为稳	2019 年 11 月 21 日	3 年	正常履行

		定股价之目的增持股份实施完毕（以发行人公告的实施完毕日为准，下同）之次日起的连续 30 个交易日发行人每日股票收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产，或发行人控股股东、实际控制人为稳定股价之目的增持股份实施完毕之次日起的 1 个月内，启动条件被再次触发时，本人将在发行人实际控制人为稳定股价之目的增持股份实施完毕之次日起 90 个自然日内，通过证券交易所集中竞价交易方式和/或大宗交易方式和/或其他合法方式增持发行人股份，增持股份价格不高于发行人最近一期经审计的每股净资产，增持股份资金不少于本人上一年度在发行人处领取的现金薪酬的 10%，但不超过本人上一年度在发行人处领取的现金薪酬的 30%；增持计划完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份，增持后发行人的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、其他相关法律法规及证券交易所相关业务规则的规定。如果发行人的股价已经不满足启动条件的，本人可不再实施增持发行人股份的措施。在发行人就回购股份事宜召开的董事会会议上，对发行人承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。			
电声股份	信息披露不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	1、本公司向中国证监会提交的招股说明书及相关申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。2、若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在前述行为被证券监管机构或者司法部门认定后，本公司将依法启动回购首次公开发行的全部股票的工作，回购价格按本公司首次公开发行股票的发价价格加上同期银行存款利息和有关违法事实被中国证监会认定之日前 30 个交易日本公司股票交易均价的孰高确定，本公司上市后发生除权除息事项的，上述发行价格及回购股份数量作相应调整。若本公司未能履行上述承诺，本公司将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。3、本公司承诺若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将在证券监管机构或人民法院依法确定投资者损失数额后依法赔偿投资者损失。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、	信息披露不存在虚假记载、	1、发行人向中国证监会提交的招股说明书及相关申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，作为发行人的控股股东、实际控制人，本人对其真实性、	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上

	袁金涛、张黎	误导性陈述或重大遗漏的承诺	准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。 2、本人承诺若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促发行人依法回购首次公开发行的全部股票，本人亦将依法购回已转让的原限售股（如有），回购及购回价格按发行人首次公开发行股票的发价价格或转让价格加上同期银行存款利息和有关违法事实被中国证券监督管理委员会认定之日前 30 个交易日发行人股票交易均价的孰高确定，发行人上市后发生除权除息事项的，上述发行价格及回购股份数量作相应调整。3、本人承诺若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，或本人违反本人在本公司首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，造成投资者损失的，本人将按照证券监督管理机构或人民法院依法确定的投资者损失数额依法赔偿投资者损失，但是本人能够证明本人没有过错的除外。			述事项，承诺人遵守了上述承诺
	张一巍、翁秀华、何曼延、老建城、何伶俐、徐诚、刘颖	信息披露不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	1、发行人向中国证监会提交的招股说明书及相关申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，作为发行人的董事/监事/高级管理人员，本人对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。2、本人承诺若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，或本人违反本人在本公司首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，造成投资者损失的，本人将按照证券监督管理机构或人民法院依法确定的投资者损失数额依法赔偿投资者损失，但是本人能够证明本人没有过错的除外。本人不会因本人离职或职务变更等原因而放弃履行本承诺。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	丑建忠、王丹舟、邹志峰	信息披露不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	1、发行人向中国证监会提交的招股说明书及相关申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，作为发行人的董事，本人对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。2、本人承诺若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，或本人违反本人在本公司首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，造成投资者损失的，本人将按照证券监督管理机构或人民法院依法确定的投资者损失数额依法赔偿投资者损失，但是本人能够证明本人没有过错的除外。本人不会因本人离职或职务变更等原因而放弃履行本承诺。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	广发证券	中介机构	若本保荐机构为发行人申请首次向社会公众公开发行	2019 年 11	长期有效	截止报告

		对发行申请文件真实性、准确性、完整性、及时性的承诺	人民币股票并在创业板上市而制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本保荐机构将先行赔偿投资者损失。	月 21 日		期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	君合律师	中介机构对发行申请文件真实性、准确性、完整性、及时性的承诺	(1) 本所已在《招股说明书》中声明：本所及经办律师已阅读《招股说明书》，确认《招股说明书》与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所对发行人在《招股说明书》中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认《招股说明书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述内容的真实性、准确性、完整性、及时性承担本所未勤勉尽责的相应法律责任。(2) 本所为电声营销首次公开发行股票并上市所制作的律师工作报告、法律意见等申报文件的内容不存在虚假记载，误导性陈述或重大遗漏，并对该等文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担本所未勤勉尽责的相应法律责任。(3) 若因本所未勤勉尽责导致本所作出的上述声明被证明存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法承担赔偿责任。①如就此发生争议，本所应积极应诉并配合调查外，本所将积极与发行人、其他中介机构、投资者沟通协商。②有管辖权的司法机关依法作出生效判决并判定电声营销《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏且本所未勤勉尽责因此应承担赔偿责任的，本所在收到该等生效判决后十五个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作。③经司法机关依法作出的生效判决所认定的赔偿金额确定后，依据该等司法判决确定的形式进行赔偿。上述承诺内容系本所真实意思表示，真实、有效，本所自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本所将依法承担相应责任。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	正中珠江	中介机构对发行申请文件真实性、准确性、完整性、及时性的承诺	因本机构申请首次公开发行股票并在创业板上市而制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本机构将依法赔偿投资者损失。若本机构能证明制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏非因承诺人过错造成的，可免除上述赔偿责任。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	国众联	中介机构	因本机构为发行人申请首次公开发行股票并在创业板	2019 年 11	长期有效	截止报告

		对发行申请文件真实性、准确性、完整性、及时性的承诺	上市而制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本机构将依法赔偿投资者损失。若本机构能证明制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏非因承诺人过错造成的，可免除上述赔偿责任。	月 21 日		期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	电声股份	未履行承诺的约束措施	1、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本公司未采取稳定股价的具体措施，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，如果因未履行承诺事项给投资者造成损失的，其将按照证券监督管理机构或人民法院依法确定的投资者损失数额依法赔偿投资者损失。2、如本公司违反本公司在首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，造成投资者损失的，本公司将按照证券监督管理机构或人民法院依法确定的投资者损失数额依法赔偿投资者损失。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎	未履行承诺的约束措施	1、如本人违反股份锁定及减持承诺的，本人就发行人股票转让价与发行价的差价所获得的收益全部归属于发行人（所得扣除合理成本、税费后的所得额全部归发行人所有），并在获得收益的 5 日内将前述收益支付给发行人指定账户，本人持有的其余部分发行人股票（如有）的锁定期自动延长 6 个月。2、如本人未采取稳定股价的具体措施，本人将在本人承诺应采取稳定股价措施的事项发生之日起 5 个工作日内停止在发行人处获得股东分红，同时不转让本人持有的发行人股份，直至采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。3、如本人违反上述一项或多项承诺或违反本人在发行人首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。造成投资者损失的，本人将在证券监督管理机构或人民法院依法确定投资者损失数额后，依法赔偿投资者损失；在投资者损失数额确定前，本人不得转让发行人股份，发行人将应付本人现金分红予以扣留，直至本人实际履行上述承诺义务为止。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	翁秀华、何曼延、老建城	未履行承诺的约束措施	如本人违反上述一项或多项承诺或违反本人在发行人首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。造成投资者损失的，本人将在证券监督管理机构或人民法院依法确定投资者损失数额后，依法赔偿投资者损失。如本人违反股份锁定及减持承诺的，	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺

			本人就发行人股票转让价与发行价的差价所获得的收益全部归属于发行人（所得扣除合理成本、税费后的所得额全部交归公司所有），并在获得收益的 5 日内将前述收益支付给发行人指定账户。			
	刘颖	未履行承诺的约束措施	如本人违反上述一项或多项承诺或违反本人在发行人首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。造成投资者损失的，本人将在证券监督管理机构或人民法院依法确定投资者损失数额后，依法赔偿投资者损失。如本人未采取稳定股价的具体措施，本人将在本人承诺应采取稳定股价措施的事项发生之日起 5 个工作日内在发行人处领取的现金薪酬暂缓发放，直至本人履行增持义务。如本人违反股份锁定及减持承诺的，本人就发行人股票转让价与发行价的差价所获得的收益全部归属于发行人（所得扣除合理成本、税费后的所得额全部交归公司所有），并在获得收益的 5 日内将前述收益支付给发行人指定账户。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	张一巍、何伶俐、徐诚	未履行承诺的约束措施	如本人违反上述一项或多项承诺或违反本人在发行人首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。造成投资者损失的，本人将在证券监督管理机构或人民法院依法确定投资者损失数额后，依法赔偿投资者损失。如本人未采取稳定股价的具体措施，本人将在本人承诺应采取稳定股价措施的事项发生之日起 5 个工作日内在发行人处领取的现金薪酬暂缓发放，直至本人履行增持义务。	2020 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	丑建忠、王丹舟、邹志峰	未履行承诺的约束措施	如本人违反本人在发行人首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。造成投资者损失的，本人将在证券监督管理机构或人民法院依法确定投资者损失数额后，依法赔偿投资者损失。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	电声股份	填补被摊薄即期回报措施履行的承诺	公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，积极应对外部环境变化，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益，具体措施如下：1、针对公司现有业务的具体情况、未来发展态势和主要经营风险点，强化主营业务，提高公司持续盈利能力。公司是国内领先的、以科技驱动的新场景体验营销综合服务提供商，主营业务为互动展示、零售终端管理、品牌传播等营销活动	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺

		的策划、执行、监测、反馈服务。随着国内体验营销行业运营模式的日益成熟以及市场化程度的不断提高，公司所处的体验营销行业总体前景良好。然而，公司经营发展仍将面临行业发展趋势变动、市场竞争加剧、人力成本上升等内外部经营风险。为强化主营业务，持续提升核心竞争能力与持续盈利能力，有效防范和化解经营风险，公司将在巩固现有体验营销业务优势的基础上进一步投资数字营销等线上营销服务领域，以充分把握体验营销行业良好的发展机遇，实现公司经济效益、社会效益、规模及综合实力的提升。 2、加快募集资金投资项目投资进度，争取早日实现项目预期效益。本次公司募集资金投资项目均围绕公司主营业务进行，其中“体验营销服务升级扩容建设项目”通过在广州、北京、上海、成都建立一级运营中心，在沈阳、长春、青岛、南京、武汉、长沙、杭州、厦门、西安、重庆建立二级运营中心，进一步扩大公司业务规模，形成更广泛的业务覆盖网络，满足更多企业对于体验营销服务的需求，为公司争取总部、区域客户创造有利条件，为区域活动的开展整合当地资源，提高区域活动价值；“营销数字化解决方案及大数据运营平台建设项目”将加快促进公司体验营销的数字化进程，实现内部与外部数据互通、线上与体验营销结合的战略思想，从而能够为客户重塑体验营销场景，增强渠道建设能力，拉升客户销售业绩，提升公司新场景体验营销创新与创收能力；“信息化管理平台建设项目”通过购买相关服务器、电脑等软硬件设备系统，引进专业开发、运营 IT 人才，建立全新的信息化管理平台，优化升级信息化平台的技术层、功能层、展现层，实现内外部资源共享，助力公司持续健康发展；“补充流动资金项目”得以保证公司生产经营所需资金，进一步确保公司的财务安全，增强公司市场竞争能力。因此，募集资金投资项目的实施符合公司未来发展战略，有利于提高公司持续盈利能力。公司将加快募集资金投资项目的投资进度，尽快提升公司盈利能力，并在资金的计划、使用、核算和防范风险方面强化管理，以保证募集资金投资项目建设顺利推进，在实现预期收益的前提下产生最大效益以回报股东。 3、加强管理层的激励和考核，提升管理效率。公司将进一步完善内部控制，提升管理水平，严格控制费用支出，加大成本控制力度，提升经营效率和盈利能力。同时，公司将努力提升人力资源管理水平，完善和改进公司的薪酬制度，提高员工的积极性，并加大人才培养和优秀人才的引进，为公司的快速发展夯实基础。 4、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障。公司已			
--	--	---	--	--	--

			建立、健全了规范的法人治理结构，有完善的股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，设置了与公司生产经营相适应的、能充分独立运行的组织职能机构，并制定了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确，相互制约。公司将不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和审慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。5、优化投资回报机制。为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配作出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的相关要求制定了《公司章程（草案）》，其中明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则。			
	梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎	填补被摊薄即期回报措施履行的承诺	1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。2、本人将对职务消费行为进行约束。3、本人不会动用发行人资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。4、本人将在职责和权限范围内，全力促使发行人董事会或者提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩，并对发行人董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。5、如果发行人拟实施股权激励，本人将在职责和权限范围内，全力促使发行人拟公布的股权激励行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩，并对发行人董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。6、本人将严格履行发行人制定的有关填补回报措施以及本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保发行人填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、证券交易所等证券监管机构及自律机构依法作出的监管措施或自律监管措施；给发行人或者股东造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。本人不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵占发行人的利益。	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺	

	张一巍、丑建忠、王丹舟、邹志峰、翁秀华、何曼延、老建城、何伶俐、徐诚、刘颖	填补被摊薄即期回报措施履行的承诺	1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。2、本人将对职务消费行为进行约束。3、本人不会动用发行人资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。4、本人将在职责和权限范围内，全力促使发行人董事会或者提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩，并对发行人董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。5、如果发行人拟实施股权激励，本人将在职责和权限范围内，全力促使发行人拟公布的股权激励行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩，并对发行人董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。6、本人将严格履行发行人制定的有关填补回报措施以及本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保发行人填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、证券交易所等证券监管机构及自律机构依法作出的监管措施或自律监管措施；给发行人或者股东造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎	关于缴纳社会保险、住房公积金的承诺	（1）如应有权部门要求或决定，发行人及其控股子公司因在首次公开发行股票并上市之前的经营活动中存在未为员工缴纳社会保险、未在规定时间内办理社会保险登记及未足额缴纳员工社会保险而需承担任何罚款或遭受任何损失，其将足额补偿发行人及其控股子公司因此发生的支出或承受的损失，且毋需发行人及其控股子公司支付任何对价；（2）如应有权部门要求或决定，发行人及其控股子公司因在首次公开发行股票并上市之前的经营活动中存在未为员工缴纳住房公积金、未在规定时间内办理住房公积金缴存登记及为员工办理住房公积金账户设立手续、未足额缴纳员工住房公积金而需承担任何罚款或遭受任何损失，其将足额补偿发行人及其控股子公司因此发生的支出或承受的损失，且毋需发行人及其控股子公司支付任何对价。	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺
	梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎	关于承租物业瑕疵的承诺	如发行人及其控股子公司因在首次公开发行股票并上市之前所承租物业瑕疵（包括但不限于：承租划拨土地上房屋但权属人未就该房产的出租取得市、县人民政府土地管理部门和房产管理部门的批准、承租集体土地或集体土地上的房屋但未经集体经济组织成员的村民会议 2/3 以上成员或者 2/3 以上村民代表的同意、	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述

			租赁物业规划用途与实际用途不一致、租赁合同未办理租赁登记/备案手续等)而导致发行人及其控股子公司未能继续承租该等物业或承受任何损失,在发行人及其控股子公司未获出租方补偿的情形下,其本人将足额补偿发行人及其控股子公司因此发生的罚款、搬迁费、基建费、装修费等支出费用或承受的损失,且毋庸发行人及其控股子公司支付任何对价,确保不会因此给发行人及其控股子公司的生产经营造成重大不利影响。			承诺
	梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎	关于避免同业竞争的承诺	1、截至本承诺函出具之日,本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方没有从事或投资与发行人及其控股子公司相同或相近的业务,与发行人及其控股子公司不存在同业竞争;本人及与本人关系密切的家庭成员未在与发行人及其控股子公司存在同业竞争的其他公司、企业或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员;2、自本承诺函签署之日起,本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方不利用本人对发行人的控制关系进行损害发行人及其中小股东、发行人控股子公司合法权益的经营活动;3、自本承诺函签署之日起,本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方不直接或间接从事、参与或进行与发行人或其控股子公司的业务存在竞争或可能构成竞争的任何业务及活动;不会直接或间接投资、收购与发行人及其控股子公司存在竞争关系或可能构成竞争关系的企业,不会持有与发行人及其控股子公司存在竞争关系或可能构成竞争关系的企业的任何股份、股权或权益;不会以任何方式为与发行人及其控股子公司存在竞争关系或可能构成竞争关系的企业提供业务上、财务上等其他方面的帮助;4、自本承诺函签署之日起,本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方不会利用从发行人或其控股子公司获取的信息从事或直接或间接参与与发行人或其控股子公司相竞争的业务,并不会进行任何损害或可能损害发行人及其中小股东、发行人控股子公司合法权益的行为或活动;5、自本承诺函签署之日起,本人将严格按照有关法律法规及规范性文件的规定采取有效措施避免与发行人及其控股子公司产生同业竞争,承诺将促使本人拥有实际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方采取有效措施避免与发行人及其控股子公司产生同业竞争;6、自本承诺函签署之日起,若本人及本人拥有实	2019 年 11 月 21 日	自该承诺函签署之日起至本人不再系发行人的控股股东及实际控制人之日止。	截止报告期内,尚未发生上述事项,承诺人遵守了上述承诺

			际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司或其他关联方获得与发行人及其控股子公司构成或可能构成同业竞争的业务机会，本人将立即通知发行人，尽最大努力使该等业务机会具备转移给发行人或其控股子公司的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给发行人或其控股子公司。若发行人及其控股子公司未获得该等业务机会，则本人承诺采取法律、法规及中国证监会许可的方式加以解决，且给予发行人选择权，由其选择公平、合理的解决方式；7、本人承诺约束与本人关系密切的家庭成员按照本承诺函的要求从事或者不从事特定行为；8、本承诺函一经签署，即构成本人不可撤销的法律义务。如出现因本人违反上述承诺而导致发行人及其中小股东权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。			
	梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎、添赋国际、谨进国际、风上国际、舜畅国际、添蕴国际、赏睿集团、博舜投资（更名为“广州博舜”）、顶添投资（更名为“广州顶添”）、谨创投资（更名为“广州谨创”）、赏岳投资（更名为“广州赏岳”）、华侨银行、	减少和规范关联交易的承诺	一、本人/本企业按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对关联方以及关联交易已进行了完整、详尽地披露。除发行人关于首次公开发行股票的招股说明书、北京市君合律师事务所为发行人首次公开发行股票并上市出具的律师工作报告、法律意见等发行人本次发行上市相关文件中已经披露的关联方及关联交易外，本人/本企业以及本人/本企业拥有实际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方与发行人及其控股子公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证券监督管理委员会、证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联方及关联交易。二、本人/本企业将诚信和善意履行作为电声营销股东的义务，尽量避免和减少本人/本企业及本人/本企业拥有实际控制权或重大影响的除电声营销及其控股子公司外的其他企业及其他关联方与电声营销（包括其控制的企业，下同）之间发生关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，将与电声营销依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行审批程序及信息披露义务；关联交易价格依照市场公认的合理价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证严格按照有关法律、法规、中国证监会颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及电声营销制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东及实际控制人/股东的地位谋取不当的利益，不利用关联交易非法转移电声营销的资金、利润，不利用关联交易损害电声营销、其他股东及电声营销控股子公司的利益。三、本人/本企业承诺在电声营销股东大会对与本人/本企业及本人/本企业拥有实际控制权或重大影响的除电声营销及其控股子公司外	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺

	利安资本		的其他企业及其他关联方有关的关联交易事项进行表决时，本人/本企业履行回避表决的义务。四、本人/本企业将不会要求或接受电声营销给予本人/本企业及本人/本企业拥有实际控制权或重大影响的除电声营销及其控股子公司外的其他企业及其他关联方的与电声营销在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。五、本人/本企业将不以任何形式（包括但不限于以借款、代偿债务、代垫款项等方式）占用公司的资金。六、本人/本企业违反上述承诺与电声营销或其控股子公司进行关联交易而给电声营销、其他股东及电声营销控股子公司造成损失的，本人/本企业将依法承担相应的赔偿责任。			
	董事梁定郊、黄勇、张黎、吴芳、曾俊、张一巍、丑建忠、王丹舟、邹志峰、	规范关联交易的承诺	一、本人按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对关联方以及关联交易已进行了完整、详尽地披露。除发行人关于首次公开发行股票的招股说明书、北京市君合律师事务所为发行人首次公开发行股票并上市出具的律师工作报告、法律意见等发行人本次发行上市相关文件中已经披露的关联方及关联交易外，本人以及本人拥有实际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方与发行人及其控股子公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证券监督管理委员会、证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联方及关联交易。二、本人将诚信和善意履行作为电声营销董事/监事/高级管理人员的义务，尽量避免和减少本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除电声营销及其控股子公司外的其他企业及其他关联方与电声营销（包括其控制的企业，下同）之间发生关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，将与电声营销依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行审批程序及信息披露义务；关联交易价格依照市场公认的合理价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证严格按照有关法律法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及电声营销制度的规定，依法行使董事/监事/高级管理人员的职权，不利用董事/监事/高级管理人员的职位谋取不当的利益，不利用关联交易非法转移电声营销的资金、利润，不利用关联交易损害电声营销、其他股东及电声营销控股子公司的利益。三、本人将不会要求或接受电声营销给予本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除电声营销及其控股子公司外的其他企业及其他关联方的与电声营销在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。四、本人将不以任何形式（包含	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺

			但不限于以借款、代偿债务、代垫款项等方式）占用公司的资金。五、本人违反上述承诺与电声营销或其控股子公司进行关联交易而给电声营销、其他股东及电声营销控股子公司造成损失的，本人将依法承担相应的赔偿责任。本人承诺在电声营销董事会对与本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除电声营销及其控股子公司外的其他企业及其他关联方有关的关联交易事项进行表决时，本人履行回避表决的义务。”			
	监事翁秀华、何曼延、老建城、高管刘颖、徐诚、何伶俐	规范关联交易的承诺	一、本人按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对关联方以及关联交易已进行了完整、详尽地披露。除发行人关于首次公开发行股票的招股说明书、北京市君合律师事务所为发行人首次公开发行股票并上市出具的律师工作报告、法律意见等发行人本次发行上市相关文件中已经披露的关联方及关联交易外，本人以及本人拥有实际控制权或重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方与发行人及其控股子公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证券监督管理委员会、证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联方及关联交易。二、本人将诚信和善意履行作为电声营销董事/监事/高级管理人员的义务，尽量避免和减少本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除电声营销及其控股子公司外的其他企业及其他关联方与电声营销（包括其控制的企业，下同）之间发生关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，将与电声营销依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行审批程序及信息披露义务；关联交易价格依照市场公认的合理价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证严格按照有关法律法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及电声营销制度的规定，依法行使董事/监事/高级管理人员的职权，不利用董事/监事/高级管理人员的职位谋取不当的利益，不利用关联交易非法转移电声营销的资金、利润，不利用关联交易损害电声营销、其他股东及电声营销控股子公司的利益。三、本人将不会要求或接受电声营销给予本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除电声营销及其控股子公司外的其他企业及其他关联方的与电声营销在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。四、本人将不以任何形式（包括但不限于以借款、代偿债务、代垫款项等方式）占用公司的资金。五、本人违反上述承诺与电声营销或其控股子公司进行关联交易而给电声营销、其他股东及电声营销控股子公司造成损失的，本人将依法承担相	2019 年 11 月 21 日	长期有效	截止报告期内，尚未发生上述事项，承诺人遵守了上述承诺

			应的赔偿责任。			
股权激励承诺	不适用					
其他对公司中小股东所作承诺	不适用					
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一步的工作计划	不适用					

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

相关会计政策变更，详见本报告“第十二节、财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“44、重要会计政策和会计估计变更”相关内容，已分别于2019年8月9日、以及2020年4月17日，经公司第二届董事会第二次会议、以及第二届董事会第十一次会议审议通过如上会计政策变更。董事会认为，上述会计政策变更，是根据财政部颁布的规范性文件进行的合理变更，符合国家相关政策法规，使财务数据更加符合公司实际情况，能够更准确、可靠地反映公司财务状况，不存在损害公司及股东利益的情形。

本报告期公司无主要会计估计的变更。

本报告期公司无主要会计差错更正。

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

本公司于2019年7月25日投资设立子公司江苏电盛展览展示有限公司，注册资本为人民币2,000万元，截至2019年12月31日，公司已出资1,500万元。2019年8月1日，子公司广州市天诺营销策划有限公司投资设立江苏天唯展览展示有限公司，注册资本为人民币1,000万元，截至2019年12月31日，已出资200万元。以上两家新设公司纳入本期合并范围。

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	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	110
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	安霞、王娟
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	安霞连续服务 5 年、王娟连续服务 1 年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

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

2019年度，公司聘请广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制鉴证会计师事务所，如上表会计师报酬110万，包括了2019年度审计费用、以及内部控制鉴证费用等。

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 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

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼	7,730.27	否	部分在审理阶段/部分在执行阶段	公司按流程推进,部分案件已判决,部分仍在诉讼过程中。主要诉讼/仲裁参见本报告“第十二节、财务报告”之“十六、其他重要事项”中的“8、其他”相关内容。	公司按审理结果申请执行。主要诉讼/仲裁参见本报告“第十二节、财务报告”之“十六、其他重要事项”中的“8、其他”相关内容。	2019年11月11日	参见巨潮资讯网披露的《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》

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,公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况良好,不存在未履行生效判决,不存在所负债务数额较大、债务到期未清偿的情况。

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

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

关联交易	关联关	关联交	关联交	关联交	关联交	关联交	占同类	获批的	是否超	关联交	可获得	披露日	披露索
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

方	系	易类型	易内容	易定价原则	易价格	易金额 (万元)	交易金 额的比例	交易额 度(万元)	过获批 额度	易结算 方式	的同类 交易市 价	期	引
湛华科技	关联自然人任 职执行董事的 公司	为关联 方提供 媒体资源	公司授 权关联 方销售 指定范 围的媒 体资源	公允价 值	27.90	27.91	0.01%	1,372	否	按实际 交易金 额开票 结算	27.90	2020 年 04 月 07 日	参见巨 潮资讯 网的 《关于 2020 年 度日常 关联交 易金额 预计的 公告》 (公告 编号: 2020-0 18)
湛华科技	关联自然人任 职执行董事的 公司	向关联 方采购 媒体资源	向关联 方采购 其代理 的媒体 资源	公允价 值	100.13	100.13	0.04%	300	否	按实际 交易金 额开票 结算	100.13	2020 年 04 月 07 日	参见巨 潮资讯 网的 《关于 2020 年 度日常 关联交 易金额 预计的 公告》 (公告 编号: 2020-0 18)
奥飞娱乐	关联自然 12 个月内曾任 职独立董事的 公司	为关联 方提供 营销服 务	为关联 方提供 营销服 务	公允价 值	0	0	0.00%	300	否	按实际 交易金 额开票 结算	0	2020 年 04 月 07 日	参见巨 潮资讯 网的 《关于 2020 年 度日常 关联交 易金额 预计的 公告》 (公告 编号:

													2020-018)
广州智选及其关联公司	联营企业	向关联方采购促销服务	向关联方采购促销服务	公允价值	1801.58	1,801.58	0.75%	3,200	否	按实际交易金额开票结算	1801.58	2020 年 04 月 07 日	参见巨潮资讯网的《关于 2020 年度日常关联交易金额预计的公告》（公告编号：2020-018)
上海星钩	联营企业	向关联方采购促销设备	向关联方采购促销设备	公允价值	16.22	16.22	0.01%	60	否	按实际交易金额开票结算	16.22	2020 年 04 月 07 日	参见巨潮资讯网的《关于 2020 年度日常关联交易金额预计的公告》（公告编号：2020-018)
合计				--	--	1,945.83	--	5,232	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

注：1 本表中关联交易金额均为含税金额

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

租赁情况说明

报告期内，公司及子公司、以及分公司，因经营以及办公场地需要，在广州、北京、上海、以及各分子公司所在地租赁办公场地。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

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
不适用								
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0		
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
广州天诺		3,000	2019 年 05 月 27 日	843.41	连带责任保证	自担保书生效之日起至授信协议项下每笔贷款或融资或银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。	否	否
广州天诺、广州博瑞、广州尚瑞		10,000 ¹	2019 年 05 月 27 日	4,167.81	连带责任保证	从合同生效之日起至授信协议项下授信债权诉讼时效届满的期间。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		13,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		5,011.22		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		13,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		1,685.52		

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
不适用								
报告期内审批对子公司担保额度 合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实 际发生额合计（C2）				0
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（C3）		0		报告期末对子公司实际担 保余额合计（C4）				0
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）		13,000		报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2+C2）				5,011.22
报告期末已审批的担保额度合计 （A3+B3+C3）		13,000		报告期末实际担保余额合 计（A4+B4+C4）				1,685.52
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例								1.06%
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）								0
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）								0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）								0
上述三项担保金额合计（D+E+F）								0
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿 责任的情况说明（如有）				不适用				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用				

注：1 以电声股份及子公司广州天诺、广州尚瑞、广州博瑞为成员企业，向招商银行股份有限公司广州分行申请集团票据池专项授信，金额为人民币 10000 万元整，该担保额度包括了电声股份、以及前述子公司之间因票据池专项授信业务的担保额度。因已在公司对子公司担保中描述，则不再在子公司对子公司的担保情况中描述。

采用复合方式担保的具体情况说明

无

（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、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。

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

一、注重投资者权益保护

公司依据法律法规，积极完善法人治理结构，规范三会运作、严格依法履行信息披露义务，以保障投资者合法权益。

二、注重员工权益保护

公司坚持以人为本，重视员工权益，重视员工成长，建立完善的培训、激励、晋升机制，为员工创造良好的工作环境。

三、积极参与社会公益，回馈社会

2019年，公司积极参与社会公益，向云浮市铁洞小学、云宵小学捐赠1000多本童书，为罗定市素龙街凤西村凤西小学捐赠一批学习用品及体育器材。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

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。

（2）年度精准扶贫概要

不适用

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

不适用

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

不适用

公司暂不涉及环境保护工作。

十八、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

公告编号	公告日期	公告标题	信息披露指定网站
2019-001	2019年11月25日	股票交易异常波动公告	巨潮资讯网
2019-002	2019年11月28日	股票交易异常波动公告	巨潮资讯网
2019-003	2019年12月2日	股票交易异常波动公告	巨潮资讯网
2019-004	2019年12月6日	关于签订募集资金三方监管协议的公告	巨潮资讯网
2019-005	2019年12月16日	第二届董事会第八次会议决议公告	巨潮资讯网
2019-006	2019年12月16日	第二届监事会第四次会议决议公告	巨潮资讯网

2019-007	2019年12月16日	关于变更公司注册资本、公司类型、经营范围及修改《公司章程》并办理工商登记的公告	巨潮资讯网
2019-008	2019年12月16日	关于聘任公司副总经理暨确定薪酬基数的公告	巨潮资讯网
2019-009	2019年12月16日	关于以募集资金置换已支付发行费用及预先已投入募投项目的自筹资金的公告	巨潮资讯网
2019-010	2019年12月16日	关于召开2020年第一次临时股东大会的通知	巨潮资讯网
2019-011	2019年12月27日	股票交易异常波动公告	巨潮资讯网

十九、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

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	380,900,000	100.00%	0	0	0	0	0	380,900,000	90.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	256,700,000	67.39%	0	0	0	0	0	256,700,000	60.66%
其中：境内法人持股	40,700,000	10.68%	0	0	0	0	0	40,700,000	9.62%
境内自然人持股	216,000,000	56.71%	0	0	0	0	0	216,000,000	51.04%
4、外资持股	124,200,000	32.61%	0	0	0	0	0	124,200,000	29.34%
其中：境外法人持股	124,200,000	32.61%	0	0	0	0	0	124,200,000	29.34%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	0	0.00%	42,330,000	0	0	0	42,330,000	42,330,000	10.00%
1、人民币普通股	0	0.00%	42,330,000	0	0	0	42,330,000	42,330,000	10.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	380,900,000	100.00%	42,330,000	0	0	0	42,330,000	423,230,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2019年11月21日，公司首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，新增发行人民币普通股（A股）4,233

万股，上市前公司总股本为38,090万股，上市后公司总股本增至42,323万股。

股份变动的批准情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2019年11月1日，中国证监会出具《关于核准广东电声市场营销股份有限公司首次公开发行股份的批复》，核准电声股份公开发行不超过4,233万股新股。2019年11月19日，深圳证券交易所出具《关于广东电声市场营销股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》，同意电声股份发行的人民币普通股股票在深交所创业板上市，证券简称“电声股份”，证券代码“300805”。

股份变动的过户情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司上述首次公开发行的4,233万股新股股票已全部在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了证券登记手续。

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

报告期内，因公司在深交所创业板首次公开发行股票新增4,233万股，公司总股本由38,090万股增加至42,323万股。上述变动后公司2019年度的每股收益及每股净资产：基本每股收益0.57元，稀释每股收益0.57元。截至2019年12月31日，归属于公司普通股股东的每股净资产3.75元。

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

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

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
普通股	2019年11月12日	10.2元/股	42,330,000	2019年11月21日	423,230,000	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
不适用						
其他衍生证券类						
不适用						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

2019年11月21日，公司首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，新增发行人民币普通股（A股）4,233万股，上市前公司总股本为38,090万股，上市后公司总股本增至42,323万股。

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

2019年11月21日，公司首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，新增发行人民币普通股（A股）4,233万股，上市前公司总股本为38,090万股，上市后公司总股本增至42,323万股。公司股份总数变化及股东结构变化，使公司资产增加37,948.72万元，以及公司资产负债率下降。

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

报告期末普通股 股东总数	24,436	年度报告 披露日前 上一月末 普通股股 东总数	20,881	报告期末表 决权恢复的 优先股股东 总数（如有） （参见注 9）	0	年度报告披露日前上一 月末表决权恢复的优先 股股东总数（如有）（参 见注 9）	0	
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
梁定郊	境内自然人	26.53%	112,262,400 ¹	0	112,262,400	0		
黄勇	境内自然人	11.05%	46,774,800 ²	0	46,774,800	0		
曾俊	境内自然人	6.63%	28,065,600 ³	0	28,065,600	0		
赏睿集团发展 有限公司	境外法人	6.19%	26,190,000	0	26,190,000	0		
添赋国际集团 发展有限公司	境外法人	5.73%	24,267,600	0	24,267,600	0		
LION－OCBC CAPITAL ASIA I HOLDING PTE. LTD.	境外法人	4.21%	17,812,800	0	17,812,800	0		

COWIN TIANNUO LIMITED	境外法人	4.02%	17,010,000	0	17,010,000	0		
福建奥拓丰	境内非国有法人	3.24%	13,700,000	0	13,700,000	0		
吴芳	境内自然人	2.97%	12,571,200	4	12,571,200	0		
舜畅国际集团 发展有限公司	境外法人	2.52%	10,659,600	0	10,659,600	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		1、梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎于 2014 年 12 月 18 日签订《一致行动协议书》，约定各方在对公司事务决策（包括但不限于行使表决权、提案权、提名权等）时保持一致行动，根据该约定，梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎 6 名自然人，为一致行动人；2、张黎是赏睿集团发展有限公司的股东，持股 100%；3、梁定郊是添赋国际集团发展有限公司的股东，持股 100%；4、吴芳是舜畅国际集团发展有限公司的股东，持股 100%。						
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	
程浩生		828,800				人民币普通股	828,800	
杨寒		616,508				人民币普通股	616,508	
陈惠琴		579,300				人民币普通股	579,300	
张宝珠		530,000				人民币普通股	530,000	
陶军		466,482				人民币普通股	466,482	
蓝艳		374,300				人民币普通股	374,300	
王荣铭		356,442				人民币普通股	356,442	
钱峻昕		354,400				人民币普通股	354,400	
卢雷		340,600				人民币普通股	340,600	
邓华		329,650				人民币普通股	329,650	

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	未知
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	1、杨寒通过普通账户持有 0 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 616508 股；2、张宝珠通过普通账户持有 0 股，通过天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 530000 股；3、陶军通过普通账户持股 0 股，通过天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 466,482 股；4、蓝艳通过普通账户持股 0 股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 374300 股；5、卢雷通过普通账户持有 0 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 340,600 股；6、邓华通过普通账户持有 0 股，通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 329,650 股。

注：1 除上表直接持股情况外，报告期末，梁定郊通过添赋国际、广州博舜、广州顶添、广州赏岳、广州谨创间接持股 27218736 股。

2 除上表直接持股情况外，报告期末，黄勇通过谨进国际、广州博舜、广州顶添、广州赏岳、广州谨创间接持股 11360394 股。

3 除上表直接持股情况外，报告期末，曾俊通过风上国际、广州顶添间接持股 6478848 股。

4 除上表直接持股情况外，报告期末，吴芳通过舜畅国际、广州顶添间接持股 10945584 股。

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

☐ 是 ☒ 否

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

2、公司控股股东情况

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
梁定郊	中国	是
黄勇	中国	否
张黎	中国	否
吴芳	中国	否
曾俊	中国	否
袁金涛	中国	否
主要职业及职务	梁定郊任公司董事长，黄勇任公司董事、总经理；张黎任公司董事、副总经理、汽车事业部总经理；吴芳任公司董事、副总经理、综合事业部总经理；曾俊任公司董事、副总经理、第三事业部以及数字零售事业部总经理。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用	

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

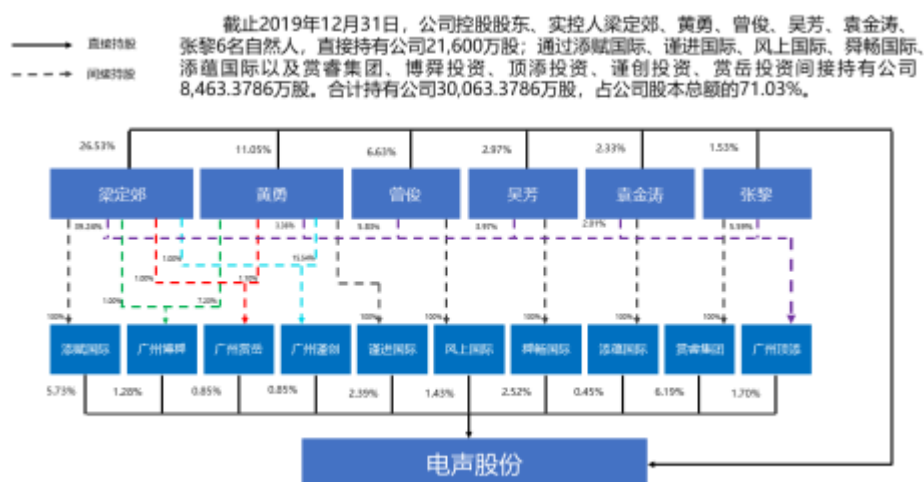
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
梁定郊	本人	中国	是
黄勇	本人	中国	否
张黎	本人	中国	否
吴芳	本人	中国	否
曾俊	本人	中国	否
袁金涛	本人	中国	否
主要职业及职务	梁定郊任公司董事长，黄勇任公司董事、总经理，张黎任公司董事、副总经理、汽车事业部总经理，吴芳任公司董事、副总经理、综合事业部总经理，曾俊任公司董事、副总经理、第三事业部以及数字零售事业部总经理。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

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）
梁定郊	董事长	现任	男	47	2015 年 12 月 30 日	2022 年 06 月 15 日	112,262,400 ¹	0	0	0	112,262,400
黄勇	董事、总经理	现任	男	46	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 15 日	46,774,800 ²	0	0	0	46,774,800
曾俊	董事、副总经理、兼第三事业部总经理、数字零售事业部总经理	现任	男	44	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 15 日	28,065,600 ³	0	0	0	28,065,600
吴芳	董事、副总经理、兼综合事业部总经理	现任	女	52	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 15 日	12,571,200 ⁴	0	0	0	12,571,200
张黎	董事、副总经理、兼汽车事业部总经理	现任	男	39	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 15 日	6,480,000 ⁵	0	0	0	6,480,000
张一巍	董事	现任	男	43	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 14 日	0	0	0	0	0
丑建忠	独立董事	现任	男	53	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 14 日	0	0	0	0	0
王丹舟	独立董事	现任	女	56	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 14 日	0	0	0	0	0

邹志峰	独立董事	现任	男	41	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 14 日	0	0	0	0	0
翁秀华	监事会主席、人事行政中心总监、第四事业部及第五事业部人事总监	现任	女	49	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 14 日	0 ⁶	0	0	0	0
何曼延	监事、风险管理中心总监	现任	女	39	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 14 日	0 ⁷	0	0	0	0
老建城	监事、内审中心副总监	现任	男	45	2017 年 10 月 01 日	2022 年 06 月 14 日	0 ⁸	0	0	0	0
徐诚	副总经理兼第四事业部总经理	现任	男	47	2017 年 09 月 29 日	2022 年 06 月 14 日	0	0	0	0	0
KARASAWA KENHO	副总经理兼第五事业部总经理	现任	男	51	2019 年 12 月 16 日	2022 年 06 月 14 日	0	0	0	0	0
何伶俐	副总经理、财务总监	现任	女	54	2017 年 01 月 26 日	2022 年 06 月 14 日	0	0	0	0	0
刘颖	董秘	现任	女	48	2016 年 06 月 15 日	2022 年 06 月 14 日	0 ⁹	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	206,154,000	0	0	0	206,154,000

注：1 除表中直接持股外，在报告期初，梁定郊通过添赋国际、广州博舜、广州顶添、广州赏岳、广州谨创间接持股 27,218,736 股；报告期末，通过添赋国际、广州博舜、广州顶添、广州赏岳、广州谨创间接持股 27,218,736 股。报告期内间接持股情况未发生变化。

2 除上表直接持股外，在报告期初，黄勇通过谨进国际、广州博舜、广州顶添、广州赏岳、广州谨创间接持股 11,360,394 股；报告期末，通过谨进国际、广州博舜、广州顶添、广州赏岳、广州谨创间接持股 11,360,394 股，报告期内间接持股情况未发生变化。

3 除上表直接持股外，在报告期初，曾俊通过风上国际、广州顶添间接持股 6,478,848 股；报告期末，通过风上国际、广州顶添持股 6,478,848 股。间接持股情况，报告期内未发生变化。

4 除上表中直接持股外，在报告期初，吴芳通过舜畅国际、广州顶添间接持股 10945584 股；报告期末，通过舜畅国际、广州顶添间接持股 10945584 股。间接持股情况，报告期内未发生变化。

5 除直接持股外，在报告期初，张黎通过赏睿集团、广州顶添间接持股 26,592,120 股。报告期末，通过赏睿集团、广州顶添间接持股 26,592,120 股。间接持股情况，报告期内，未发生变化。

6 在报告期初，翁秀华通过广州谨创间接持有 180,000 股；报告期末，通过广州谨创间接持有 180,000 股。报告期内，持股情况未发生变化。

7 在报告期初，何曼延通过广州谨创间接持有 54,000 股；报告期末，通过广州谨创间接持有 54,000 股。报告期内，持股情况未发生变化。

8 在报告期初，老建城通过广州仑锐间接持有 18,011 股；报告期末，通过广州仑锐间接持有 18,011 股。报告期内，持股情况未发生变化。

9 报告期初，刘颖通过广州谨创、广州仑锐间接持有 252,046 股；报告期末，通过广州谨创、广州仑锐持有 252,046 股。报告期内，持股情况未发生变化。

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
KARASAWA KENHO	副总经理	任免	2019 年 12 月 16 日	公司董事会聘任 KARASAWA KENHO 为公司副总经理

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

（一）董事会成员简历：

1、**梁定郊**，男，1973年出生，中国国籍，拥有瓦努阿图共和国永久居留权，住所位于广州市黄华路。梁定郊先生1995年毕业于华南理工大学机械设计与制造专业，获学士学位。梁定郊先生于1995年至2000年任广州宝洁有限公司助理品牌经理、品牌经理；2001年至2003年任广州市夏岭广告有限公司总经理；2003年至2010年先后任闪创广告、闪创文化总经理；2010年至今先后任电声股份总经理、副董事长、董事长。

2、**黄 勇**，男，1974年出生，中国国籍，无永久境外居留权，住所位于广州市海珠区嘉裕街。黄勇先生1999年毕业于南京大学企业管理专业，获硕士学位。黄勇先生于1999年至2001年任广州宝洁有限公司助理品牌经理；2001年至2003年任广州市夏岭广告有限公司副总经理；2003年至2010年先后任闪创广告、闪创文化副总经理；2010年至今先后任电声股份副总经理、总经理、董事。

3、**曾 俊**，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市天河区骏景路。曾俊先生1999年毕业于华南理工大学食品工程、国际贸易专业，获双学士学位。曾俊先生于1999年至2002年任广州宝洁有限公司助理品牌经理；2002年至2003年任喜力贸易中国有限公司市场经理；2003年至2004年任乐百氏有限公司高级品牌经理；2004年至2010年先后任闪创广告、闪创文化客户总监；2010年至今先后任电声股份董事、副总经理、第三事业部总经理、数字零售事业部总经理。

4、**吴 芳**，女，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于上海市闵行区航

华一村。吴芳女士1992年毕业于复旦大学医学院公共卫生专业，获学士学位，2017年获得中欧国际工商学院工商管理硕士。吴芳女士于1992年至1995年任上海市口腔医院住院医师；1995年至2000年任广州宝洁有限公司市场推广经理；2000年至2004年任安家集团副总经理；2004年至2006年先后任闪创广告、闪创文化客户总监；2006年至2010年任闪创广告上海分公司总经理；2010年至今先后任电声股份董事、副总经理、综合事业部总经理。

5、**张黎**，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市海珠区怡宁街。张黎先生1999年毕业于湖南商务学院国际贸易与市场营销专业。张黎先生于2000年至2006年先后任广州夏岭广告有限公司客户主任、客户经理、客户总监；2006年至2010年先后任闪创广告、闪创文化客户总监；2010年至今先后任电声股份董事、副总经理、汽车事业部总经理。

6、**张一巍**，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广东省深圳市南山区。张一巍先生2003年毕业于厦门大学机械电子专业，获硕士学位。张一巍先生于2003年至2007年任华为技术有限公司研发、海外销售工程师；2009年至今先后任深圳市同创伟业创业投资有限公司、深圳同创伟业资产管理股份有限公司投资经理、总监、副总裁、董事总经理、合伙人、监事会主席；2016年至今任电声股份董事。

7、**丑建忠**，男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市暨南大学。丑建忠先生毕业于厦门大学应用经济学专业，获博士后学位。丑建忠先生于1998年至2007年任广东证券股份有限公司高级经济师、副总裁；2007年至2011年任东莞市科创投资研究院副院长；2012年至2014年任广东华南科技资本研究院常务副院长；现任电声股份、中山证券有限责任公司独立董事、广州真茹投资有限公司董事等职务。

8、**王丹舟**，女，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市天河区虹口街。王丹舟女士2008年毕业于西南财经大学财务管理专业，获博士学位。王丹舟女士于1986年至今任职于暨南大学管理学院会计系，现为暨南大学管理学院会计系教授，兼任电声股份、广州中康资讯股份有限公司、广州安必平医药科技股份有限公司、蓝盾信息安全技术股份有限公司独立董事。

9、**邹志峰**，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市天河区林和街。邹志峰先生于2003年毕业于中国人民大学法学专业，获学士学位。邹志峰先生于2003年至2005年任富士康科技集团中国区法律顾问；2005年至2017年先后任国浩律师（广州）事务所律师、合伙人；2017年至今任北京市中伦（广州）律师事务所合伙人；2016年至今任电声股份独立董事，持有律师资格证。

（二）监事会成员简历：

1、**翁秀华**，女，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市海珠区新港西路。翁秀华女士2006年毕业于东北财经大学工商管理专业。翁秀华女士于1997年至2013年先后任广东骏丰频谱股份有限公司总部人事劳资科长、人事部长、销售南区大区人力资源行政经理、全国人力资源经理；2013年至今先后任电声股份高级人力资源总监、汽车事业部资源平台副总经理、人事部行政理中心总监、第四事业部和第五事业部人事总监、监事。翁秀华女士持有企业一级人力资源管理师资质。

2、**何曼延**，女，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市黄埔区丰乐南路。何曼延女士2007年毕业于海南大学法律硕士专业，获硕士学位。何曼延女士于2007年至2010年先后任广东易春秋律师事务所实习律师、执业律师；2010年至2011年任广东长虹电子有限公司法务经理；2011年至2014年任广东互易科技有限公司法务经理；2014年至今先

后任电声股份法务经理、法律风险管理经理、法律风险管理副总监、风险管理中心总监、监事。

3、**老建城**，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市海珠区南箕路。老建城先生2010年毕业于中央广播电视大学会计学专业。老建城先生于2006年至2008年任香港大昌行集团审计专员；2008年至2009年任谢瑞麟珠宝公司审计经理；2010年至2011年任香港利信达集团审计经理；2012年至今先后任电声股份项目审计经理、高级风险管理经理、内部审计中心副总监、监事。老建城先生取得助理审计师资质。

（三）高级管理人员的简历：

1、**黄 勇**，详见本节“第九节、董事监事高级管理人员和员工情况”之“三、任职情况”中的“（一）董事会成员简介”；

2、**曾 俊**，详见本节“第九节、董事监事高级管理人员和员工情况”之“三、任职情况”中的“（一）董事会成员简介”；

3、**吴 芳**，详见本节“第九节、董事监事高级管理人员和员工情况”之“三、任职情况”中的“（一）董事会成员简介”；

4、**张 黎**，详见本节“第九节、董事监事高级管理人员和员工情况”之“三、任职情况”中的“（一）董事会成员简介”；

5、**徐 诚**，男，1973年生，中国国籍，拥有日本永久居留权，住所位于北京市朝阳区亮马桥路。徐诚先生2001年毕业于日本京都大学经济专业，获硕士学位，徐诚先生于2001年至2004年任埃森哲（日本）咨询师；2004年至2008年任株式会社电通主管；2009年至2017年先后任电通日海广告有限公司总监、副总经理、总经理；2017年9月至今任电声股份副总经理、第四事业部总经理。

6、**KARASAWA KENHO**，男，日本籍，1969年4月19日生，毕业于东京庆应义塾大学法学部法律学科。1998年4月至2005年2月，在株式会社电通东京本部、先后任职市场营销战略策划员、市场营销战略策划员主务、营业主务。2005年3月至2016年8月，在北京电通广告有限公司第三事业本部、先后任职市场营销企划部总监、资深营业组总监、副本部长。2016年9月至2019年2月，在北京电通广告有限公司广州分公司任职总经理。2019年2月至2019年9月，在株式会社电通国际业务中心任职资深策划总监。2019年12月至今任电声股份副总经理、第五事业部总经理。

7、**何伶俐**，女，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广东省增城市荔城街大墩一街。何伶俐女士1996年毕业于湖南财经大学会计学专业，并于2015年获得暨南大学工商管理硕士学位。何伶俐女士于1998年至2011年任广东东凌集团有限公司财务负责人；2011年4月至2017年1月任杰凡尼服装股份有限公司董事、副总经理并兼任董事会秘书、财务总监；2017年1月至今任电声股份副总经理兼财务总监。何伶俐女士拥有AIA国际会计师资格。

8、**刘 颖**，女，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，住所位于广州市天河区新月街。刘颖女士1993年毕业于北方工业大学计算机软件应用专业，获学士学位。刘颖女士于1994年至2015年先后任佳都新太科技股份有限公司行政中心总经理、战略管理中心总经理、董事会秘书；2016年至今任电声股份董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
梁定郊	广州顶添企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2015 年 05 月 13 日		否
梁定郊	广州博舜企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2015 年 05 月 26 日		否
梁定郊	广州赏岳企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2015 年 05 月 13 日		否
梁定郊	广州谨创企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2015 年 05 月 13 日		否
梁定郊	添赋国际集团发展有限公司（香港）	董事	2015 年 05 月 28 日		否
黄勇	谨进国际集团发展有限公司（香港）	董事	2015 年 06 月 22 日		否
曾俊	风上国际集团发展有限公司（香港）	董事	2015 年 06 月 22 日		否
吴芳	舜畅国际集团发展有限公司（香港）	董事	2015 年 06 月 22 日		否
张黎	赏睿集团发展有限公司（香港）	董事	2015 年 06 月 17 日		否
刘颖	广州仑锐商务服务中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2018 年 01 月 05 日		否
在股东单位任职情况的说明	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
曾俊	广州市天程企业管理有限公司（原名称为“广州市天程投资管理有限公司”）	执行董事兼经理	2017 年 09 月 28 日		否
张黎	北京湛华互动科技有限公司	执行董事	2018 年 08 月 07 日		否
张黎	北京千岁兰文化传媒中心(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2018 年 05 月 16 日		否
张一巍	赛志科技（上海）有限公司	董事	2014 年 12 月 25 日		否
张一巍	深圳市瑞达美磁业有限公司	董事	2015 年 06 月 15 日		否

张一巍	深圳垒石热管理技术有限公司	董事	2016 年 07 月 18 日		否
张一巍	深圳震有科技股份有限公司	董事	2013 年 03 月 14 日		否
张一巍	深圳市品尚汇电子商务股份有限公司	董事	2012 年 09 月 04 日		否
张一巍	上海海优威新材料股份有限公司	董事	2013 年 05 月 13 日		否
张一巍	深圳市同创伟业创业投资有限公司	合伙人	2009 年 04 月 01 日		
张一巍	深圳同创伟业资产管理股份有限公司	合伙人、监事会主席	2010 年 12 月 17 日		是
张一巍	深圳同创锦绣资产管理有限公司	监事	2014 年 12 月 24 日		否
张一巍	深圳中兴新材技术股份有限公司	董事	2017 年 03 月 28 日		否
张一巍	苏州汉天下电子有限公司	董事	2018 年 03 月 13 日		否
张一巍	谷夫科技（上海）有限公司	董事	2018 年 05 月 07 日		否
张一巍	宁波市鄞州同锦创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 07 月 22 日		否
张一巍	张家港同创富瑞新能源产业投资基金企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 11 月 20 日		否
张一巍	东莞市发斯特精密五金有限公司	董事	2018 年 01 月 03 日		否
张一巍	深圳尚阳通科技有限公司	监事	2018 年 08 月 06 日		否
张一巍	杭州闪捷信息科技有限公司	监事	2019 年 06 月 17 日		否
张一巍	苏州晶瑞化学股份有限公司	董事	2015 年 06 月 19 日	2019 年 01 月 20 日	否
张一巍	福莱帕特（厦门）航空部件服务有限公司	董事	2019 年 10 月 28 日		否
张一巍	苏州同创同运同享科技创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2019 年 09 月 02 日		否

丑建忠	广州真茹投资有限公司（原名称为“广州暨南投资有限公司”）	董事	2010 年 01 月 11 日		是
丑建忠	中山证券有限公司	独立董事	2016 年 05 月 23 日		是
丑建忠	骏丰频谱（香港）有限公司	董事	2013 年 12 月 09 日	2019 年 05 月 20 日	是
丑建忠	奥飞娱乐股份有限公司	独立董事	2013 年 07 月 16 日	2019 年 07 月 31 日	是
王丹舟	广东百合医疗科技股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月 08 日	2019 年 11 月 28 日	是
王丹舟	广州安必平医药科技股份有限公司	独立董事	2016 年 03 月 06 日		是
王丹舟	广州中康资讯股份有限公司	独立董事	2017 年 09 月 30 日		是
王丹舟	蓝盾信息安全技术股份有限公司	独立董事	2017 年 06 月 27 日		是
王丹舟	暨南大学	会计系教授	1986 年 07 月 01 日		是
邹志峰	北京市中伦（广州）律师事务所	合伙人	2017 年 07 月 19 日		是
邹志峰	广东潮汇资本管理有限公司	董事	2017 年 07 月 19 日		否
何伶俐	广州市维美灯饰有限公司	执行董事	2004 年 06 月 03 日		否
何伶俐	杰凡尼服装股份有限公司	董事	2011 年 04 月 01 日		否
何曼延	北京湛华互动科技有限公司	监事	2018 年 08 月 07 日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

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

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

1、公司于2019年5月17日召开第一届董事会第二十九次会议、2019年6月3日召开的2019年第二次临时股东大会确定了董事的薪酬，以及2019年9月4日第二届董事会第三次会议，2019年9月19日召开的2019年第三次临时股东大会确定了董事长及高级管理人员的绩效薪酬，

并授权董事会薪酬委员会根据公司实际情况制定相关人员的后续年度的绩效薪酬方案，以及根据年度业绩完成情况进行考评，根据考评结果支付薪酬。

2、2019年度，公司全体董事、监事、高级管理人员实际获得的薪酬合计为832.28万元。

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
梁定郊	董事长	男	47	现任	133.2	否
黄勇	董事兼总经理	男	46	现任	133.2	否
张黎	董事、副总经理、兼汽车事业部总经理	男	39	现任	129.51	否
吴芳	董事、副总经理、兼综合事业部总经理	女	52	现任	102.34	否
曾俊	董事、副总经理、兼第三事业部总经理、数字零售事业部总经理	男	44	现任	43.5	否
张一巍	董事	男	43	现任	0	是
丑建忠	独立董事	男	53	现任	6	是
王丹舟	独立董事	女	56	现任	6	否
邹志峰	独立董事	男	41	现任	6	否
翁秀华	监事会主席、人事行政中心总监、第四事业部及第五事业部人事总监	女	49	现任	47.78	否
何曼延	监事、风险管理中心总监	女	38	现任	31.98	否
老建城	监事、内审中心副总监	男	45	现任	22.9	否
何伶俐	副总经理兼财务总监	女	54	现任	39.01	否
徐诚	副总经理兼第四事业部总经理	男	47	现任	57.86	否
KARASAWA KENHO	副总经理兼第五事业部总经理	男	50	现任	24	否

刘颖	董事会秘书	女	48	现任	49	否
合计	--	--	--	--	832.28	--

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

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）	13,141
主要子公司在职员工的数量（人）	5,122
在职员工的数量合计（人）	18,263
当期领取薪酬员工总人数（人）	18,263
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	259
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	617
技术人员	83
财务人员	46
行政人员	17
管理人员	260
策略创意人员	126
项目人员	525
长促人员	7,149
短促人员	9,440
合计	18,263
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专及以下	17,494
本科	740
研究生及以上	29
合计	18,263

2、薪酬政策

公司坚持以人为本，重视吸引和保留人才。从实际情况出发，制定了《薪酬福利管理制

度》、《绩效管理制度》等薪酬制度，建立了一套以能力与业绩为导向的薪酬管理机制，根据职位工作内容与技能要求的不同，对不同岗位进行价值评估，将职位划分为若干个职务等级与薪酬等级，并基于公司目前所处的发展阶段，参照营销服务行业市场薪酬数据，确定各薪级的薪酬范围。再结合员工能力和工作绩效，综合确定薪酬水平。

3、培训计划

公司重视人才的培养与学习发展，结合公司经营的实际情况与员工发展需求，针对不同人员提供不同培训规划：

1、定期组织新员工培训，让新员工更快的了解公司文化及相关制度流程等，帮助新员工快速融入公司。

2、针对核心管理人员定制培训课程，如管理类、业务技能类、行业分析类等方面定制化培训。

3、公司建立网上电声学院，通过App学习各类线上培训及多样化的学习课程。课程体系方面，涵盖了新员工培训课程、通用类课程、专业类课程、内训师培养课程及管理领导力课程。分类别、分层级、分岗位地搭建满足人才发展与培养的课程体系。加速培养人才梯队，推动员工职业发展。

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，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《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、法规和有关规则等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作。截至报告期末，公司的股东大会、董事会、监事会、独立董事之间权责明确，均能按照公司治理和内部控制相关制度规范运行，相互协调和相互制衡，权责明确；一系列公司治理和内控制度，有效落实、执行。符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等规则的要求。

（一）股东大会：报告期内，公司共计召开4次股东大会，对公司有重大影响的事项进行了审议。公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东。公司股东大会，切实履行了公司最高权力机构的各项职责，发挥了应有的作用。

（二）董事会：报告期内，公司共计召开12次董事会，对董事会权限范围内的重大事项进行了审议。公司历次董事会会议的召集、召开、表决，符合《公司章程》和《董事会议事规则》的规定。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》等工作开展，勤勉尽责地履行职责和义务。

（三）监事会：报告期内，公司共计召开7次监事会，对监事会权限范围内事项进行了审议。公司历次监事会会议的召集、召开、表决，符合《公司章程》、《公司监事会议事规则》的规定。公司监事会对公司财务状况、董事会运作情况、董事及高级管理人员履职行为情况等实施了有效监督。

（四）关于公司控股股东与实际控制人：公司控股股东及实际控制人均严格规范自己的行为，未超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东及实际控制人，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。

（五）独立董事

公司独立董事三名，分别为丑建忠、王丹舟、邹志峰，其中王丹舟女士为会计专业人士，独立董事人数达到董事总人数的三分之一。

报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》的要求，勤勉尽责地履行职权，积极参与公司决策，在公司规范运作、重大投资项目论证、募集资金投资项目选择等方面给予了积极指导和建议。独立董事在完善公司法人治理结构、提高董事会决策水平、保证董事会经营决策的客观性、科学性起到了重要作用。

（六）董事会秘书

董事会秘书在本公司的日常管理和生产经营中起着非常重要的作用，不仅有效地协调了公司各股东、各部门、股东大会、董事会以及监事会之间的关系，并协调公司与各监管部门

的关系、与证券公司、律师、会计师等中介机构的关系，同时，也直接参与了公司公开发行上市的准备、申请，对本公司完善法人治理结构有着重要的积极作用。

（七）董事会专门委员会

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，对董事会负责，在董事会授权下开展工作，为董事会提供咨询意见，并向董事会提交相关重大事项的审议意见。报告期内，共计召开战略委员会4次会议，审计委员会4次会议，提名委员会3次会议，薪酬与考核委员会4次会议。

（八）关于信息披露

公司严格按照有关法律法规以及《公司信息披露管理制度》、《公司投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系。

（九）公司内部控制情况

本公司制订的各项内部控制制度完整、合理、有效，执行情况良好，能够合理地保证公司内部控制目标的达成，促进了公司经营的正常、有效进行。随着国家法律法规的逐步深化完善和公司的不断发展，公司将根据业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，使其更好地发挥在公司生产经营中的促进、监督、制约的作用。

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》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全了法人治理结构。公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面均遵循创业板上市公司规范运作的要求，具有完整的业务体系和面向市场的独立经营能力。

（一）资产完整

作为一家体验营销综合服务提供商，公司具备与经营有关的业务体系及相关资产，不存在以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保的情况，也不存在资产、资金被股东占用而损害上市公司利益的情况。

（二）人员独立

公司拥有独立的人事、工资及福利制度，拥有从事采购、销售、运营、技术研发、财务、管理、行政后勤等独立员工队伍。董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序产生。公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立

公司已建立独立的财务核算体系，配备了独立的财务人员，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度，建立了严格的内部控制制度和对分公司、子公司的财务监管体系，不存在实际控制人干预公司资金使用的情况。公司独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人依法独立纳税。

（四）机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会等决策、执行、监督机构，各机构均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，并依照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规定规范运行。各股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司管理。自公司设立以来，未发生股东违规干预公司正常生产经营活动的情况。公司办公场所与各股东及其关联方不存在混合经营、合署办公的情况。公司设立了与经营业务相适应的组织机构和部门，完全拥有机构设置的自主权。

（五）业务独立

公司主要提供互动展示、零售终端管理、品牌传播等新场景体验营销综合服务。发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未与公司发生同业竞争或者显失公平的关联交易，且控股股东、实际控制人已签署《关于避免同业竞争的承诺函》。公司具有完全独立的业务运作体系，拥有完整的与生产经营有关的研发、采购、销售和服务体系，主营业务收入和业务利润不存在依赖股东及其他关联方的情形。

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
2019 年第一次	临时股东大会	100.00%	2019 年 01 月 08 日		不适用
2018 年度	年度股东大会	100.00%	2019 年 03 月 26 日		不适用
2019 年第二次	临时股东大会	100.00%	2019 年 06 月 03 日		不适用
2019 年第三次	临时股东大会	100.00%	2019 年 09 月 19 日		不适用

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
丑建忠	12	2	10	0	0	否	4
王丹舟	12	2	10	0	0	否	4
邹志峰	12	2	10	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

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

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》等相关法律法规及规则规范的要求，勤勉尽职，积极出席公司董事会、股东大会会议，认真研究、审议董事会各项议案，积极与公司高管沟通，了解掌握公司各方面的经营信息，并运用各自的专业知识对公司重大事项如关联交易、聘任会计师事务所等进行了客观评价，及时发表了独立意见，充分发挥了独立董事的作用，切实地维护公司和全体股东的合法权益。

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、提名、战略、薪酬与考核四个专业委员会，并制定了《董事会审计委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会战略委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》，各委员会按照各自议事规则，对公司运作过程中出现的各自专业领域事项积极审议，向董事会提供专业意见。报告期内，各专门委员会积极审议有关事项，提供的专业意见对董事会起到了有益的参考作用。

报告期内，审计委员会根据《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》等相关要求，积极履行职责，共计召开4次会议，对公司的财务报告、内部控制等事项进行讨论，并发表意

见，在审计过程中与相关人员进行有效沟通，维护审计的独立性，督促和指导公司审计部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估，委员会认为公司内控制度体系符合法律、法规的要求，适应当前公司实际情况的需要。

提名委员会按照《公司章程》、《董事会提名委员会议事规则》等相关要求，报告期内共计召开3次会议，对董事、独立董事候选人、高级管理人员候选人进行审议并向董事会提出建议。

战略委员按照《公司章程》、《战略委员会议事规则》等的相关规定，报告期内共计召开4次会议，对公司的长期发展规划、经营目标、发展方针等进行研究并提出建议，并对重大投资方案和重大事项进行研究，向董事会提出建议。

薪酬与考核委员会，按照《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等相关要求，共计召开4次会议，对公司董事高管薪酬方案进行了审议并对董事、监事、高级管理人员薪酬进行评估与考核，根据公司整体经营业绩情况确定董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

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

公司高级管理人员直接对董事会负责。公司高级管理人员按照各自职务、经营业绩，根据公司现行薪酬制度领取报酬。公司董事会下设薪酬与考核委员会，直接负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，维护公司股东利益。报告期内，根据公司相关制度，公司薪酬与考核委员会根据确定的高级管理人员各自负责的事业部经营业绩目标、以及年度实际完成情况，进行考评并决定激励薪酬。

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	2020 年 04 月 21 日
内部控制评价报告全文披露索引	详见同日刊登于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《广东电声市场营销股份有限公司 2019 年度内部控制的自我评价报告》。
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	100.00%

财务报表营业收入的比例		
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1、重大缺陷：①董事、监事和高级管理人员舞弊；②注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；③公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。2、重要缺陷：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。3、一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	1、重大缺陷：①违犯国家法律、法规较严重；②重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；③内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到及时整改；④信息披露内部控制失效，导致公司被监管部门公开谴责；⑤其他对公司产生重大负面影响的情形。2、重要缺陷：①决策程序导致出现一般性失误；②重要业务制度或系统存在缺陷；③内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；④其他对公司产生较大负面影响的情形。3、一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。
定量标准	1、重大缺陷：①错报金额>营业收入的 0.5%；②错报金额>利润总额的 5%；③错报金额>总资产的 0.5%；2、重要缺陷：①营业收入的 0.3%<错报金额≤营业收入的 0.5%；②利润总额的 3%<错报金额≤利润总额的 5%；③总资产的 0.3%<错报金额≤总资产的 0.5%；3、一般缺陷：①错报金额≤营业收入的 0.3%；②错报金额≤利润总额的 3%；③错报金额≤总资产的 0.3%；	1、重大缺陷：损失金额>500 万元；2、重要缺陷：200 万元<损失金额≤500 万元；3、一般缺陷：损失金额≤200 万元；
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，电声股份按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
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	2020 年 04 月 21 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	详见同日刊登于中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的广东

	正中珠江会计师事务所《关于广东电声市场营销股份有限公司内部控制鉴证报告》。
内控鉴证报告意见类型	标准无保留
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	2020 年 04 月 17 日
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	广会审字[2020]G20003740019 号
注册会计师姓名	安霞、王娟

审计报告正文

广东电声市场营销股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广东电声市场营销股份有限公司（以下简称“电声股份”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了电声股份2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）应收账款坏账准备

1、事项描述

截至2019年12月31日，电声股份应收账款账面余额为141,969.51万元，坏账准备为6,865.89

万元。由于应收账款余额重大，坏账准备的评估涉及管理层判断且其金额对财务报表整体影响重大，我们认为该事项为关键审计事项。

电声股份应收账款会计政策和估计的披露参见“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“10、金融工具”的描述。应收账款金额的披露参见“第十二节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中“5、应收账款”的描述。

2、审计应对

(1) 了解管理层与信用控制、账款回收和评估应收款项减值准备相关的关键财务报告内部控制，并评价这些内部控制的设计和运行有效性。

(2) 复核管理层在评估应收账款的可收回性方面的判断及估计，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目，包括考虑过往的回款模式、实际信用条款的遵守情况，以及对经营环境及行业基准的认知（特别是账龄及逾期应收账款）等，评估管理层计算应收款项减值准备时所采用的以前年度应收账款实际损失率、对未来回收风险的判断及对信用风险特征的分析的准确性，并复核其坏账准备计提是否充分。

(3) 取得资产负债表日的应收账款账龄明细表，通过抽样核对记账凭证、收入确认资料、发票等支持性记录，检查应收账款账龄明细表的准确性，评价按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款的账龄区间划分是否恰当。

(4) 选取金额重大的应收账款实施函证程序，确认是否与客户就应收账款金额达成一致意见。

(5) 对于账龄较长的应收账款，通过公开渠道查询与债务人或其行业发展状况有关的信息，结合其历史回款记录以及期后回款的相关信息，以识别是否存在影响应收账款坏账准备评估结果的情形。

(二) 收入确认与成本核算

1、事项描述

电声股份的业务主要包括互动展示、零售终端管理、品牌传播等营销服务，在承接营销服务业务后与客户订立合同，按客户要求提供服务，在资产负债表日前已经完成的项目且取得客户确认的，确认为当期收入的实现。2019年度，电声股份营业收入为323,553.60万元，营业成本为260,349.24万元。公司按项目进行收入、成本核算，存在错报的固有风险，因此我们认为该事项为关键审计事项。

电声股份收入确认会计政策的披露参见“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“39、收入”的描述。收入、成本金额的披露参见“第十二节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“61、营业收入、营业成本”的描述。

2、审计应对

(1) 了解并测试与项目预算编制和与收入、成本确认相关的关键财务报告内部控制，并评价这些内部控制的设计和运行有效性。

(2) 针对各营销服务类别及其主要客户与主要项目的毛利率进行分析性复核，评价其收入、成本确认是否准确。

(3) 选取项目样本，检查合同内与收入确认相关的关键合同条款，同时获取收入确认文件，复核其收入确认时点及金额是否与客户确认文件一致；检查与成本确认有关的原始单据，复核其成本结转是否及时、准确、完整。

(4) 选取资产负债表日前后确认的项目样本，检查其收入确认文件的关键时间节点，评估收入是否在恰当的期间确认。

(5) 结合对应收账款和应付账款的审计，对报告期内公司与主要客户和主要供应商的交易内容、发生额及往来款余额进行询证，以核实公司收入和成本的真实性和准确性。

四、其他信息

电声股份管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括电声股份2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估电声股份的持续经营能力，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电声股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督电声股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（5）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。

（6）就电声股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：安霞
（项目合伙人）

中国注册会计师：王娟

中国 广州

二〇二〇年四月十七日

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：广东电声市场营销股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	777,721,427.95	248,875,824.07
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		38,965,894.40
应收账款	1,351,036,228.79	1,099,287,088.02
应收款项融资	44,820,158.82	
预付款项	24,428,631.90	22,202,267.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	61,176,767.62	44,990,578.15

其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	72,364,997.84	71,889,075.51
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,482,298.03	4,978,800.50
流动资产合计	2,333,030,510.95	1,531,189,527.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		2,351,990.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	156,500.00	
长期股权投资	3,499,237.14	1,671,992.27
其他权益工具投资	32,999,120.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	21,730,434.76	24,659,248.30
在建工程	215,094.34	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,365,519.52	6,276,261.03
开发支出		
商誉	1,166,219.05	1,166,219.05
长期待摊费用	3,881,839.59	4,832,823.99
递延所得税资产	21,404,289.48	19,448,494.70
其他非流动资产	20,994,588.03	6,517,930.06
非流动资产合计	113,412,841.91	66,924,959.40
资产总计	2,446,443,352.86	1,598,114,487.06
流动负债：		

短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	57,549,595.28	42,884,857.47
应付账款	560,457,271.27	401,125,373.57
预收款项	15,054,242.14	1,487,758.67
合同负债		
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	120,257,728.03	84,791,802.23
应交税费	34,358,904.55	60,331,294.23
其他应付款	14,684,986.18	2,775,573.02
其中：应付利息		
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	47,714,937.59	37,939,535.00
流动负债合计	850,077,665.04	631,336,194.19
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	7,661,782.50	
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,661,782.50	
负债合计	857,739,447.54	631,336,194.19
所有者权益：		
股本	423,230,000.00	380,900,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	507,699,201.61	170,542,011.48
减：库存股		
其他综合收益	22,985,347.50	
专项储备		
盈余公积	52,255,295.80	35,112,830.85
一般风险准备		
未分配利润	582,211,181.81	378,867,295.13
归属于母公司所有者权益合计	1,588,381,026.72	965,422,137.46
少数股东权益	322,878.60	1,356,155.41
所有者权益合计	1,588,703,905.32	966,778,292.87
负债和所有者权益总计	2,446,443,352.86	1,598,114,487.06

法定代表人：梁定郊

主管会计工作负责人：何伶俐

会计机构负责人：李梅英

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	606,832,560.18	153,478,873.68
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		

应收票据		1,858,800.00
应收账款	869,360,976.57	692,345,559.19
应收款项融资	9,625,868.82	
预付款项	10,479,515.12	8,157,178.85
其他应收款	201,172,543.68	181,454,750.09
其中：应收利息		7,055,656.58
应收股利	99,135,755.13	99,135,755.13
存货	9,215,049.51	22,802,132.23
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	46,146.25	2,582,223.91
流动资产合计	1,706,732,660.13	1,062,679,517.95
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	239,389,292.51	224,389,292.51
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,874,276.04	3,482,576.16
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,850,999.84	2,095,620.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,749,120.30	4,653,856.67
递延所得税资产	10,811,892.67	11,670,610.25
其他非流动资产	13,519,588.03	5,270,710.06

非流动资产合计	276,195,169.39	251,562,666.16
资产总计	1,982,927,829.52	1,314,242,184.11
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	40,694,410.43	23,057,517.50
应付账款	332,034,645.90	285,299,504.57
预收款项	615,640.05	1,387,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	80,703,580.43	51,350,637.26
应交税费	21,202,957.42	49,461,602.70
其他应付款	49,492,874.24	270,428.21
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	32,581,851.67	28,725,464.16
流动负债合计	557,325,960.14	439,552,154.40
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计		

负债合计	557,325,960.14	439,552,154.40
所有者权益：		
股本	423,230,000.00	380,900,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	593,818,911.40	256,661,721.27
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	52,255,295.80	35,112,830.85
未分配利润	356,297,662.18	202,015,477.59
所有者权益合计	1,425,601,869.38	874,690,029.71
负债和所有者权益总计	1,982,927,829.52	1,314,242,184.11

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	3,235,535,962.70	2,604,942,697.91
其中：营业收入	3,235,535,962.70	2,604,942,697.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,943,896,653.99	2,317,024,379.92
其中：营业成本	2,603,492,410.77	2,035,314,657.84
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	9,561,816.60	10,479,870.53

销售费用	214,588,588.37	171,331,445.47
管理费用	99,734,159.13	79,399,794.26
研发费用	20,501,098.31	20,661,677.32
财务费用	-3,981,419.19	-163,065.50
其中：利息费用		2,409,838.88
利息收入	4,380,130.74	2,953,913.45
加：其他收益	8,078,055.23	1,132,243.55
投资收益（损失以“－”号填列）	77,244.87	-461,858.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	77,244.87	-461,858.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-10,824,728.61	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-34,081,289.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-23,154.98	344,662.12
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	288,946,725.22	254,852,075.27
加：营业外收入	7,298,199.20	7,626,859.82
减：营业外支出	24,167.66	4,277,543.89
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	296,220,756.76	258,201,391.20
减：所得税费用	76,767,681.94	65,871,976.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	219,453,074.82	192,329,415.08
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	219,453,074.82	192,329,415.08
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.归属于母公司所有者的净利润	220,486,351.63	192,330,110.40
2.少数股东损益	-1,033,276.81	-695.32
六、其他综合收益的税后净额	-2,801,141.40	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,801,141.40	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,801,141.40	
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	-2,801,141.40	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	216,651,933.42	192,329,415.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	217,685,210.23	192,330,110.40

归属于少数股东的综合收益总额	-1,033,276.81	-695.32
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.57	0.50
（二）稀释每股收益	0.57	0.50

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：梁定郊

主管会计工作负责人：何伶俐

会计机构负责人：李梅英

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,963,798,975.33	1,631,742,545.69
减：营业成本	1,557,393,087.14	1,253,931,006.01
税金及附加	7,046,920.88	7,432,655.00
销售费用	98,068,898.87	68,471,698.33
管理费用	70,440,786.86	51,430,552.15
研发费用	14,305,618.12	16,360,704.46
财务费用	-2,889,375.50	-4,797,439.76
其中：利息费用		1,065,128.27
利息收入	3,130,352.79	6,098,708.52
加：其他收益	5,098,055.54	656,939.44
投资收益（损失以“—”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	838,929.81	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-23,103,895.78

资产处置收益（损失以“-”号填列）	62,362.71	41,095.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	225,432,387.02	216,507,508.16
加：营业外收入	5,207,641.28	6,177,764.57
减：营业外支出	20,938.02	3,568,602.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	230,619,090.28	219,116,669.88
减：所得税费用	59,194,440.74	55,561,324.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	171,424,649.54	163,555,345.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	171,424,649.54	163,555,345.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值		

准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	171,424,649.54	163,555,345.65
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	2019 年度	2018 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	3,108,134,519.44	2,542,004,566.26
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	45,466,934.59	12,698,137.31
经营活动现金流入小计	3,153,601,454.03	2,554,702,703.57
购买商品、接受劳务支付的现金	1,747,654,948.63	1,366,042,331.82
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	866,936,425.67	751,531,817.43
支付的各项税费	177,940,645.69	129,180,061.48
支付其他与经营活动有关的现金	162,186,596.57	130,905,197.57
经营活动现金流出小计	2,954,718,616.56	2,377,659,408.30
经营活动产生的现金流量净额	198,882,837.47	177,043,295.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,181,362.70	4,253,724.43
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		70,695.50
投资活动现金流入小计	2,181,362.70	4,324,419.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,914,137.48	29,767,883.95
投资支付的现金	1,750,000.00	1,750,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	31,664,137.48	31,517,883.95
投资活动产生的现金流量净额	-29,482,774.78	-27,193,464.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	379,487,190.13	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		31,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	18,039,416.66	
筹资活动现金流入小计	397,526,606.79	31,750,000.00
偿还债务支付的现金		61,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		62,451,526.38

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	11,222,254.92	1,990,000.00
筹资活动现金流出小计	11,222,254.92	126,191,526.38
筹资活动产生的现金流量净额	386,304,351.87	-94,441,526.38
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	555,704,414.56	55,408,304.87
加：期初现金及现金等价物余额	219,780,904.06	164,372,599.19
六、期末现金及现金等价物余额	775,485,318.62	219,780,904.06

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	1,829,113,240.15	1,516,581,516.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	32,601,590.10	9,608,241.84
经营活动现金流入小计	1,861,714,830.25	1,526,189,758.26
购买商品、接受劳务支付的现金	946,724,664.70	696,872,391.37
支付给职工以及为职工支付的现金	621,394,462.00	523,043,888.13
支付的各项税费	140,811,913.14	89,838,174.71
支付其他与经营活动有关的现金	75,738,655.82	50,515,402.77
经营活动现金流出小计	1,784,669,695.66	1,360,269,856.98
经营活动产生的现金流量净额	77,045,134.59	165,919,901.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	197,458.00	2,287,652.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	197,458.00	2,287,652.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,002,436.37	9,906,614.94
投资支付的现金	15,000,000.00	9,000,000.00
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	33,002,436.37	18,906,614.94
投资活动产生的现金流量净额	-32,804,978.37	-16,618,962.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	379,487,190.13	
取得借款收到的现金		30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	101,848,377.63	34,191,502.60
筹资活动现金流入小计	481,335,567.76	64,191,502.60
偿还债务支付的现金		43,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		61,083,192.85
支付其他与筹资活动有关的现金	72,721,333.48	44,707,306.60
筹资活动现金流出小计	72,721,333.48	148,790,499.45
筹资活动产生的现金流量净额	408,614,234.28	-84,598,996.85
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	452,854,390.50	64,701,941.49
加：期初现金及现金等价物余额	153,478,873.68	88,776,932.19
六、期末现金及现金等价物余额	606,333,264.18	153,478,873.68

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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	380,900,000.00				170,542,011.48				35,112,830.85			378,867,295.13		965,422,137.46	1,356,155.41	966,778,292.87
加：会计政策变更							25,786,488.90							25,786,488.90		25,786,488.90
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年期初余额	380,900,000.00				170,542,011.48		25,786,488.90		35,112,830.85			378,867,295.13		991,208,626.36	1,356,155.41	992,564,781.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	42,330,000.00				337,157,190.13		-2,801,141.40		17,142,464.95			203,343,886.68		597,172,400.36	-1,033,276.81	596,139,123.55

（一）综合收益总额						-2,801,141.40					220,486,351.63		217,685,210.23	-1,033,276.81	216,651,933.42
（二）所有者投入和减少资本	42,330,000.00				337,157,190.13								379,487,190.13		379,487,190.13
1. 所有者投入的普通股	42,330,000.00				337,157,190.13								379,487,190.13		379,487,190.13
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配									17,142,464.95		-17,142,464.95				
1. 提取盈余公积									17,142,464.95		-17,142,464.95				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															

1. 资本公积 转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积 弥补亏损															
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益															
5. 其他综合 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	423,230,000.0 0				507,699,201.61		22,985,347.50		52,255,295.80		582,211,181.81		1,588,381,026.7 2	322,878.60	1,588,703,905.3 2

上期金额

单位：元

项目	2018 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	380,900,000.00				170,542,011.48				18,757,296.28		262,892,719.30		833,092,027.06	1,356,850.73	834,448,877.79
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	380,900,000.00				170,542,011.48				18,757,296.28		262,892,719.30		833,092,027.06	1,356,850.73	834,448,877.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									16,355,534.57		115,974,575.83		132,330,110.40	-695.32	132,329,415.08
（一）综合收益总额											192,330,110.40		192,330,110.40	-695.32	192,329,415.08

（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配								16,355,534.57		-76,355,534.57		-60,000,000.00		-60,000,000.00	
1. 提取盈余公积								16,355,534.57		-16,355,534.57					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-60,000,000.00		-60,000,000.00		-60,000,000.00	
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	380,900,000.00				170,542,011.48				35,112,830.85		378,867,295.13		965,422,137.46	1,356,155.41	966,778,292.87

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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	380,900,000.00				256,661,721.27				35,112,830.85	202,015,477.59		874,690,029.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	380,900,000.00				256,661,721.27				35,112,830.85	202,015,477.59		874,690,029.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	42,330,000.00				337,157,190.13				17,142,464.95	154,282,184.59		550,911,839.67
（一）综合收益总额										171,424,649.54		171,424,649.54
（二）所有者投入和减少资本	42,330,000.00				337,157,190.13							379,487,190.13
1．所有者投入的普通股	42,330,000.00				337,157,190.13							379,487,190.13
2．其他权益工												

具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									17,142,464.95	-17,142,464.95		
1. 提取盈余公积									17,142,464.95	-17,142,464.95		
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	423,230,000.00				593,818,911.40				52,255,295.80	356,297,662.18		1,425,601,869.38

上期金额

单位：元

项目	2018 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	380,900,000.00				256,661,721.27				18,757,296.28	114,815,666.51		771,134,684.06
加：会计政 策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初余 额	380,900,000.00				256,661,721.27				18,757,296.28	114,815,666.51		771,134,684.06
三、本期增减变 动金额(减少以 “－”号填列)									16,355,534.57	87,199,811.08		103,555,345.65
(一)综合收益 总额										163,555,345.65		163,555,345.65
(二)所有者投 入和减少资本												
1. 所有者投入 的普通股												
2. 其他权益工 具持有者投入 资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配									16,355,534.57	-76,355,534.57		-60,000,000.00
1. 提取盈余公积									16,355,534.57	-16,355,534.57		
2. 对所有者(或股东)的分配										-60,000,000.00		-60,000,000.00
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	380,900,000.00				256,661,721.27				35,112,830.85	202,015,477.59		874,690,029.71

三、公司基本情况

广东电声市场营销股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），成立于2010年2月10日，属于营销服务行业，是以科技驱动的新场景体验营销综合服务提供商，主要提供互动展示、零售终端管理、品牌传播等营销活动的策划、执行、监测和反馈服务。公司注册地及总部地址位于广州市天河区黄埔大道西平云路163号通讯大厦4层东部之三房。

本财务报告业经公司2020年第二届董事会第十一次会议批准于2020年4月17日报出。

本期的合并财务报表范围情况，详见本报告“第十二节、财务报告”之“九、在其他主体中的权益”中的“1、在子公司中的权益”相关内容。

序号	单位名称
1	广州市天诺营销策划有限公司（以下简称“广州天诺”）
2	广州市博瑞传媒科技有限公司（原名：广州市博瑞营销策划有限公司、广州市博瑞传媒有限公司，以下简称“广州博瑞”）
3	广州市尚瑞营销策划有限公司（以下简称“广州尚瑞”）
4	广州迈达营销策划有限公司（原名：广州迈达网络科技有限公司，以下简称“广州迈达”）
5	成都瑞盟汽车销售服务有限公司（以下简称“成都瑞盟”）
6	广州电声投资有限公司（以下简称“电声投资”）
7	广州贝叶斯信息科技有限公司（以下简称“广州贝叶斯”）
8	广州云母信息科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“广州云母”）
9	广州量视信息科技有限公司（以下简称“广州量视”）
10	江苏电盛展览展示有限公司（以下简称“江苏电盛”）
11	江苏天唯展览展示有限公司（以下简称“江苏天唯”）

本期的合并财务报表范围变化情况，详见本报告“第十二节、财务报告”之“八、合并范围变更”中的“5、其他原因的合并范围变更”相关内容。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，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

公司自报告期末起12个月不存在对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

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：

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司主要从事营销服务业务。本公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“39、收入”相关内容。关于重大会计判断和估计的说明，请参阅“第十二节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“10、金融工具”、“24、固定资产”的各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

公司会计年度自公历每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

公司以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、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：a.在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。b.在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买方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。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

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。

按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定，在合并时，对公司的重大内部交易和往来余额均进行抵消。

在报告期内，同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

在报告期内，非同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

3、当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指本公司所持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

1、外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当期期初的汇率。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）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。

（3）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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

2、外币财务报表的折算方法

本公司以外币为记账本位币的子公司在编制折合人民币财务报表时，所有资产、负债类项目按照合并财务报表日即期汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的即期汇率折算为母公司记账本位币。利润表中收入和费用项目按照合并财务报表期间即期汇率平均汇率折算为母公司记账本位币。产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

1. 金融资产

（1）分类和计量

公司根据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：以摊余成本计量的金融资产；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。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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

① 债务工具

公司持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

A、以摊余成本计量

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排

相一致，即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。公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

B、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

C、以公允价值计量且其变动计入当期损益

公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

② 权益工具

公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，公司将部分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，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(2) 金融资产减值

公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，以预期信用损失为基础确认损失准备。

公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；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，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据和应收账款，公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，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
应收票据组合1	银行承兑汇票

应收票据组合2	商业承兑汇票
应收账款组合1	互动展示业务的应收账款
应收账款组合2	零售终端管理业务的应收账款
应收账款组合3	品牌传播业务的应收账款
应收账款组合4	商品销售业务的应收账款
应收账款组合5	合并范围内关联方的应收账款
其他应收款组合1	应收保证金、押金
其他应收款组合2	应收员工往来款
其他应收款组合3	应收返利及待核销款
其他应收款组合4	合并范围外单位的其他应收款
其他应收款组合5	合并范围内关联方的其他应收款

对于划分为组合的应收票据，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预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，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预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，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预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

（3）金融资产终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：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，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

2、金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、银行借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3、金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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。

11、应收票据

详见”第十二节财务报告“之”五、重要会计政策与会计估计“中的”10、金融工具“相关内容。

12、应收账款

详见”第十二节财务报告“之”五、重要会计政策与会计估计“中的”10、金融工具“相关内容。

13、应收款项融资

具体参见”第十节、财务报告“之”五、重要会计政策及估计“中的”10、金融工具“相关内容。

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

具体参见”第十二节、财务报告“之”五、重要会计政策与会计估计“中的”10、金融工具“相关内容。

15、存货

1、存货的分类

公司存货主要包括：库存商品、发出商品、项目成本和周转材料等。

2、发出存货的计价方法

库存商品、周转材料和项目成本按实际成本核算，发出时或结转营业成本时采用加权平均法或个别计价法计价。

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，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于成本（按个别）的差额计提存货跌价损失准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的价值确定。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，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。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

周转材料采用一次摊销法核算。

16、合同资产

无

17、合同成本

无

18、持有待售资产

1、划分为持有待售的依据

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售类别：

（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，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业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、持有待售的核算方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

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

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

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

（2）可收回金额。

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

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

参见”第十二节财务报告”之“五、重要会计政策与会计估计”中的“10、金融工具”相关内容。

22、长期股权投资

1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并：合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

②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。

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该交换具有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，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质或换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

④通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

2、后续计量及收益确认方法

（1）后续计量

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

（2）长期股权投资收益确认方法：

①采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

期（年）末对长期股权投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

公司将为赚取租金或资本增值，或者两者兼有而持有的且能单独计量和出售房地产，确认为投资性房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出相关的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠地计量的，计入投资性房地产成本。

公司采用成本模式对于投资性房地产进行后续计量。对于建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧；对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

期末，逐项对采用成本模式计量的投资性房地产进行全面检查，按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

24、固定资产

(1) 确认条件

公司将为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的资产确认为固定资产。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
运输设备	年限平均法	4	5%	23.75%
电子设备	年限平均法	3-5	5%	19.00%-31.67%
其他	年限平均法	5	5%	19.00%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无

25、在建工程

1、在建工程按各项工程实际发生的成本入账；与在建工程相关的借款所发生的借款费用，按照借款费用的会计政策进行处理。

2、在建工程达到预定可使用状态时，根据工程预算、合同造价或工程实际成本，按估计的价值转入固定资产，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

3、期末，对在建工程进行全面检查，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

26、借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

企业发生的借款费用，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，包括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和存货等资产。

2、借款费用同时满足下列条件的，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。

3、借款费用资本化的停止

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

4、暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

5、借款费用资本化金额的计算方法：

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

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

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

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、使用权资产

无

30、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销。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，不予摊销。

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、产品等的支出为开发阶段支出。除满足下列条件的开发阶段支出确认为无形资产外，其余确认为费用：

- （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。

研究阶段的支出在发生时计入当期费用。

期末，逐项检查无形资产，对于已被其他新技术所代替，使其为公司创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的无形资产，按单项预计可收回金额，并按其低于账面价值的差额计提减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

(2) 内部研究开发支出会计政策

不适用

31、长期资产减值

公司于会计期末对各项资产判断是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象的资产进行减值测试，因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。

当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2、公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

3、市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4、有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6、公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。资产存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。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，使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值测试以单项资产为基础估计其可收回金额。对难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。

32、长期待摊费用

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（如经营租入固定资产改

良支出等)按实际受益期限平均摊销。当长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益时,将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

33、合同负债

无

34、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬,是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利,也属于职工薪酬。

本公司在职工提供相关服务的会计期间,将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴,职工福利费,医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费,住房公积金,工会经费和职工教育经费等确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付,且财务影响重大的,则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利,是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利,短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 设定提存计划:公司向独立的基金缴存固定费用后,公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等,在职工为其提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。(2) 设定受益计划:除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

实行职工内部退休计划的,在正式退休日之前的经济补偿,属于辞退福利,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一次性计入当期损益。正式退休日后的经济补偿(如正常养老退休金),按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

35、租赁负债

无

36、预计负债

公司将同时符合以下条件与或有事项相关的义务确认为预计负债：该义务是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公司；该义务的金额能够可靠地计量。

待执行合同变成亏损合同的，该亏损合同产生的义务满足上述条件的，确认为预计负债。

公司承担的其他义务（如承担超额亏损、重组义务、弃置费用等）满足上述条件，确认为预计负债。

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

公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付，并以授予日的公允价值计量。

1、以权益结算的股份支付

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。

在等待期内的期末，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。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

2、以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，按照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。

在授予日以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。在等待期内的期末，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照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。后续信息表明公司当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。在相关负债结算前的期末以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

38、优先股、永续债等其他金融工具

无

39、收入

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

1、一般原则

(1) 提供劳务收入：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

(3) 让渡资产使用权收入：相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量。

2、收入具体确认方法：

(1) 提供劳务收入：

公司劳务服务包括：互动展示、零售终端管理、品牌传播等营销服务。公司承接营销服务业务后，与客户订立合同，按客户要求提供上述服务，在资产负债表日前已经完成的项目且取得客户确认的，确认为当期收入的实现。

(2) 商品销售收入：

公司商品销售主要为快消品销售业务，通过第三方电子商务平台实现销售，在客户确认收货并且已经收款或者取得索取货款依据时，确认收入实现。

40、政府补助

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

2、本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

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

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

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

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

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法；

1、递延所得税资产的确认

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异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该项交易不是企业合并；

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）。

(2) 对与子公司、联营企业及合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：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

2、递延所得税负债的确认

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。但是，下列交易中产生的递延所得税负债，不予确认：

①商誉的初始确认；

②同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；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）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债，但同时满足下列条件所产生的递延所得税负债，不予确认：

①投资企业能够控制暂时性差异的转回时间；

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不转回。

42、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

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

（2）融资租赁的会计处理方法

无

43、其他重要的会计政策和会计估计

其他综合收益

其他综合收益，是指公司根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失。分为下列两类列报：

- 1、以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括重新计量设定受益计划变动额、权益法下不能转损益的其他综合收益、其他权益工具投资公允价值变动、企业自身信用风险公允价值变动等。
- 2、以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括权益法下可转损益的其他综合收益、其他债权投资公允价值变动、金融资产重分类计入其他综合收益的金额、其他债权投资信用减值准备、现金流量套期储备、外币财务报表折算差额等。

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
2017年3月及5月，财政部修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”）。公司自2019年1月1日起执行。对于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，公司按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益	已于2019年8月9日公司第二届董事会第二次会议审议通过	公司在日常资金管理中，会将部分银行承兑汇票进行背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，公司根据此管理意图于2019年1月1日将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，在应收款项融资科目核算。公司账面原可供出售金融资产系对广州智选网络科技有限公司的股权投资，属于非交易性权益工具投资，并且公司预计不会在可预见的未来出售，公司根据此管理意图于2019年1月1日将该金融资产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，在其他权益工具投资科目核算。此会计政策变更导致该金融资产2019年1月1日的价值增加34,381,985.20元，并相应增加其他综合收益（其他权益工具投资公允价值变动）25,786,488.90元，增加递延所得税负债（其他权益工具投资公允价值变动）8,595,496.30元。
2019年5月，财政部修订了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月10日起施行，公司对2019	已于2019年8月9日公司第二届董事会第二次会议审议通过	本公司执行上述准则在本报告期内无影响。

年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。		
2019 年 5 月，财政部修订了《企业会计准则第 12 号——债务重组》，自 2019 年 6 月 17 日起施行，公司对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。	已于 2019 年 8 月 9 日公司第二届董事会第二次会议审议通过	本公司执行上述准则在本报告期内无影响。
2019 年 4 月，财政部发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），2019 年 9 月，财政部发布《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）。公司对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订：将资产负债表原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目；将资产负债表原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目；在资产负债表所有者权益项下新增“专项储备”项目，同时相应在所有者权益变动表新增“专项储备”项目；将利润表原“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据根据本通知进行调整。	已经 2019 年 8 月 9 日公司第二届董事会第二次会议审议通过，及 2020 年公司第二届董事会第十一次会议审议通过	将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目，“应收票据”项目 2018 年 12 月 31 日账面价值为 38,965,894.40 元，“应收账款”项目 2018 年 12 月 31 日账面价值为 1,099,287,088.02 元；将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目，“应付票据”项目 2018 年 12 月 31 日账面价值为 42,884,857.47 元，“应付账款”项目 2018 年 12 月 31 日账面价值为 401,125,373.57 元。

（2）重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或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 ☐ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			

货币资金	248,875,824.07	248,875,824.07	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	38,965,894.40		-38,965,894.40
应收账款	1,099,287,088.02	1,099,287,088.02	
应收款项融资		38,965,894.40	38,965,894.40
预付款项	22,202,267.01	22,202,267.01	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	44,990,578.15	44,990,578.15	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	71,889,075.51	71,889,075.51	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,978,800.50	4,978,800.50	
流动资产合计	1,531,189,527.66	1,531,189,527.66	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	2,351,990.00		-2,351,990.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,671,992.27	1,671,992.27	
其他权益工具投资		36,733,975.20	36,733,975.20

其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	24,659,248.30	24,659,248.30	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	6,276,261.03	6,276,261.03	
开发支出			
商誉	1,166,219.05	1,166,219.05	
长期待摊费用	4,832,823.99	4,832,823.99	
递延所得税资产	19,448,494.70	19,448,494.70	
其他非流动资产	6,517,930.06	6,517,930.06	
非流动资产合计	66,924,959.40	101,306,944.60	34,381,985.20
资产总计	1,598,114,487.06	1,632,496,472.26	34,381,985.20
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	42,884,857.47	42,884,857.47	
应付账款	401,125,373.57	401,125,373.57	
预收款项	1,487,758.67	1,487,758.67	
合同负债			
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	84,791,802.23	84,791,802.23	
应交税费	60,331,294.23	60,331,294.23	
其他应付款	2,775,573.02	2,775,573.02	

其中：应付利息			
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	37,939,535.00	37,939,535.00	
流动负债合计	631,336,194.19	631,336,194.19	
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		8,595,496.30	8,595,496.30
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,595,496.30	8,595,496.30
负债合计	631,336,194.19	639,931,690.49	8,595,496.30
所有者权益：			
股本	380,900,000.00	380,900,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	170,542,011.48	170,542,011.48	
减：库存股			
其他综合收益		25,786,488.90	25,786,488.90
专项储备			
盈余公积	35,112,830.85	35,112,830.85	

一般风险准备			
未分配利润	378,867,295.13	378,867,295.13	
归属于母公司所有者权益合计	965,422,137.46	991,208,626.36	25,786,488.90
少数股东权益	1,356,155.41	1,356,155.41	
所有者权益合计	966,778,292.87	992,564,781.77	25,786,488.90
负债和所有者权益总计	1,598,114,487.06	1,632,496,472.26	34,381,985.20

调整情况说明

详见本节“44、重要会计政策及会计估计变更”之（1）重要会计政策变更“相关内容”。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	153,478,873.68	153,478,873.68	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,858,800.00		-1,858,800.00
应收账款	692,345,559.19	692,345,559.19	
应收款项融资		1,858,800.00	1,858,800.00
预付款项	8,157,178.85	8,157,178.85	
其他应收款	181,454,750.09	181,454,750.09	
其中：应收利息	7,055,656.58		
应收股利	99,135,755.13	99,135,755.13	
存货	22,802,132.23	22,802,132.23	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,582,223.91	2,582,223.91	
流动资产合计	1,062,679,517.95	1,062,679,517.95	
非流动资产：			
债权投资			

可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	224,389,292.51	224,389,292.51	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	3,482,576.16	3,482,576.16	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	2,095,620.51	2,095,620.51	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	4,653,856.67	4,653,856.67	
递延所得税资产	11,670,610.25	11,670,610.25	
其他非流动资产	5,270,710.06	5,270,710.06	
非流动资产合计	251,562,666.16	251,562,666.16	
资产总计	1,314,242,184.11	1,314,242,184.11	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	23,057,517.50	23,057,517.50	
应付账款	285,299,504.57	285,299,504.57	
预收款项	1,387,000.00	1,387,000.00	
合同负债			
应付职工薪酬	51,350,637.26	51,350,637.26	
应交税费	49,461,602.70	49,461,602.70	
其他应付款	270,428.21	270,428.21	

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	28,725,464.16	28,725,464.16	
流动负债合计	439,552,154.40	439,552,154.40	
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	439,552,154.40	439,552,154.40	
所有者权益：			
股本	380,900,000.00	380,900,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	256,661,721.27	256,661,721.27	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	35,112,830.85	35,112,830.85	
未分配利润	202,015,477.59	202,015,477.59	
所有者权益合计	874,690,029.71	874,690,029.71	
负债和所有者权益总计	1,314,242,184.11	1,314,242,184.11	

调整情况说明

详见本节“44、重要会计政策及会计估计变更”之“（1）重要会计政策变更”

（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√ 适用 □ 不适用

2017年3月及5月，财政部修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”）。公司自2019年1月1日起执行。

对于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，公司按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。于2019年1月1日公司采用新金融工具准则的影响如下：

项 目	2018-12-31 按原准则列示的 账面价值	施行新金融工具准则影响			2019-1-1 按新金融工具准 则列示的账面价 值
		重分类		重新计量	
		自原分类为应收 票据转入 (注1)	自原分类为可供 出售金融资产转 入(注2)	从成本计量变为 公允价值计量	
应收票据	38,965,894.40	-38,965,894.40			
应收款项融资		38,965,894.40			38,965,894.40
可供出售金融资产	2,351,990.00		-2,351,990.00		
其他权益工具投资			2,351,990.00	34,381,985.20	36,733,975.20
递延所得税负债				8,595,496.30	8,595,496.30
其他综合收益				25,786,488.90	25,786,488.90

注1：应收票据转入应收款项融资的说明：

公司在日常资金管理中，会将部分银行承兑汇票进行背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，公司根据此管理意图于2019年1月1日将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，在应收款项融资科目核算。

注2：可供出售金融资产转入其他权益工具投资项目的说明：

公司账面原可供出售金融资产系对广州智选网络科技有限公司的股权投资，属于非交易性权益工具投资，并且公司预计不会在可预见的未来出售，公司根据此管理意图于2019年1月1日将该金融资产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，在其他权益工具投资科目核算。此会计政策变更导致该金融资产2019年1月1日的价值增加34,381,985.20元，并相应增加其他综合收益（其他权益工具投资公允价值变动）25,786,488.90元，增加递延所得税负债（其他权益工具投资公允价值变动）8,595,496.30元。

45、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售服务、货物、无形资产或者不动产的销售额为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	16%、13%、10%、9%、6%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2%

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
广州贝叶斯信息科技有限公司	15%
广东电声市场营销股份有限公司	25%
广州市天诺营销策划有限公司	25%
广州市尚瑞营销策划有限公司	25%
广州迈达营销策划有限公司	25%
成都瑞盟汽车销售服务有限公司	25%
广州电声投资有限公司	25%
广州量视信息科技有限公司	25%
江苏电盛展览展示有限公司	25%
江苏天唯展览展示有限公司	25%

2、税收优惠

(1) 子公司广州贝叶斯于2017年12月11日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为GR201744007796的《高新技术企业证书》，认定有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。

(2) 公司及子公司广州天诺、广州博瑞、广州迈达均属于增值税生产、生活性服务业纳税人，根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）的规定，自2019年4月1日至2021年12月31日，可按照当期增值税可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额。

3、其他

无

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		0.50
银行存款	773,581,759.98	218,473,189.32
其他货币资金	4,139,667.97	30,402,634.25
合计	777,721,427.95	248,875,824.07
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	2,236,109.33	29,094,920.01

其他说明

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

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
----	------	------

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
----	----------	-----------

(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	35,203,079.28	2.48%	35,203,079.28	100.00%		35,337,568.71	3.02%	30,048,756.59	85.03%	5,288,812.12
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,384,492,009.13	97.52%	33,455,780.34	2.42%	1,351,036,228.79	1,133,367,647.13	96.98%	39,369,371.23	3.47%	1,093,998,275.90
其中：										
互动展示业务的应收账款	757,461,386.90	53.34%	18,739,533.69	2.47%	738,721,853.21	623,009,716.41	53.31%	17,684,057.36	2.84%	605,325,659.05
零售终端管理业务的应收账款	224,815,360.07	15.84%	2,068,301.31	0.92%	222,747,058.76	187,553,273.82	16.05%	3,778,413.78	2.01%	183,774,860.04
品牌传播业务的应收账款	399,019,685.74	28.11%	12,606,083.29	3.16%	386,413,602.45	322,784,656.90	27.62%	17,904,900.09	5.55%	304,879,756.81
商品销售业务的应收账款	3,195,576.42	0.23%	41,862.05	1.31%	3,153,714.37	20,000.00	0.00%	2,000.00	10.00%	18,000.00
合计	1,419,695,088.41	100.00%	68,658,859.62	4.84%	1,351,036,228.79	1,168,705,215.84	100.00%	69,418,127.82	5.94%	1,099,287,088.02

按单项计提坏账准备：35,203,079.28 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
安徽奇瑞汽车销售有限公司	12,414,443.58	12,414,443.58	100.00%	款项收回存在不确定性
重庆北汽幻速汽车销售有限公司	9,635,364.00	9,635,364.00	100.00%	款项收回存在不确定性
辽宁辉山控股(集团)有限公司	7,555,982.00	7,555,982.00	100.00%	款项收回存在不确定性
湖南猎豹汽车股份有限公司	3,315,146.60	3,315,146.60	100.00%	款项收回存在不确定性
北京鼎新恒车辆测试服务有限公司	1,337,526.10	1,337,526.10	100.00%	款项收回存在不确定性
其他	944,617.00	944,617.00	100.00%	款项收回存在不确定性
合计	35,203,079.28	35,203,079.28	--	--

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：33,455,780.34

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
互动展示业务的应收账款	757,461,386.90	18,739,533.69	2.47%
其中：1 年以内	743,309,435.90	13,453,900.79	1.81%
1—2 年	8,982,336.49	1,184,770.19	13.19%
2—3 年	1,964,256.21	895,504.41	45.59%
3 年以上	3,205,358.30	3,205,358.30	100.00%
零售终端管理业务的应收账款	224,815,360.07	2,068,301.31	0.92%
其中：1 年以内	224,815,360.07	2,068,301.31	0.92%
品牌传播业务的应收账款	399,019,685.74	12,606,083.29	3.16%
其中：1 年以内	389,187,971.51	10,469,156.43	2.69%
1—2 年	8,090,044.40	1,266,091.94	15.65%
2—3 年	1,741,669.83	870,834.92	50.00%
商品销售业务的应收账款	3,195,576.42	41,862.05	1.31%

其中：1 年以内	3,195,576.42	41,862.05	1.31%
合计	1,384,492,009.13	33,455,780.34	--

确定该组合依据的说明：

对于划分为组合的应收账款，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预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

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）	1,360,508,343.90
1 至 2 年	21,538,396.99
2 至 3 年	11,989,641.04
3 年以上	25,658,706.48
3 至 4 年	13,025,329.60
4 至 5 年	7,745,189.20
5 年以上	4,888,187.68
合计	1,419,695,088.41

（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	
按单项计提坏账准备的应收账款	30,048,756.59	22,027,655.30	14,287,392.12	2,585,940.49		35,203,079.28
按组合计提坏账准备的应收账款	39,369,371.23	1,240,602.93	6,869,429.51	284,764.31		33,455,780.34
合计	69,418,127.82	23,268,258.23	21,156,821.63	2,870,704.80		68,658,859.62

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
观致汽车有限公司及其关联单位	14,287,392.12	货币资金
合计	14,287,392.12	--

由于观致汽车未能在合同约定期限内偿付服务费款项1,680.87万元，公司向法院提起诉讼，仍未付款。鉴于该款项能否全额收回存在重大不确定性，公司于2019年6月30日对观致汽车的应收账款余额1,680.87万元，根据企业会计准则及公司会计政策，将其认定为单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项，全额计提坏账准备。

法院于2019年10月出具调解书，公司于2019年11月前收到观致汽车款项1,428.74万元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,870,704.80

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
观致汽车有限公司及其关联单位	货款	2,521,304.49	根据法院出具的民事调解书予以核销	董事长审批	否
合计	--	2,521,304.49	--	--	--

应收账款核销说明：

因观致汽车拖欠公司服务费1,680.87万元，公司向法院提供诉讼，法院出具了（2019）苏0581民初3906号民事调解书，公司收到观致汽车支付的1,428.74万元，并根据法院出具的民事调解书核销了余额2,521,304.49元。

(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
第一名	172,708,983.21	12.17%	5,660,196.96
第二名	138,031,385.87	9.72%	3,378,391.81
第三名	127,575,166.52	8.99%	3,066,338.01
第四名	124,913,225.45	8.80%	2,206,752.54
第五名	80,904,267.75	5.70%	2,095,024.18
合计	644,133,028.80	45.38%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

不适用

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

其他说明：

不适用

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款		
应收票据	44,820,158.82	38,965,894.40
合计	44,820,158.82	38,965,894.40

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：

截至2019年12月31日，应收款项融资中的应收票据均为银行承兑汇票，公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

(1) 期末公司已质押的应收票据：

项 目	期末余额
银行承兑汇票	13,009,800.00
合 计	13,009,800.00

(2) 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：

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	57,007,243.78	
合 计	57,007,243.78	

(3) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无。

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	24,426,558.01	99.99%	22,202,267.01	100.00%
1 至 2 年	2,073.89	0.01%		
合计	24,428,631.90	--	22,202,267.01	--

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：

无

(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	期末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	6,928,225.85	1年以内	28.36
第二名	3,307,233.63	1年以内	13.54
第三名	2,498,565.01	1年以内	10.23
第四名	1,345,501.87	1年以内	5.51
第五名	867,908.21	1年以内	3.55
合 计	14,947,434.57	/	61.19

其他说明：

8、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	61,176,767.62	44,990,578.15
合计	61,176,767.62	44,990,578.15

(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

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
返利及待核销款	43,486,619.66	20,741,204.43
保证金、押金	17,149,628.21	15,095,689.41
员工往来款	3,509,022.88	2,915,479.86
其他往来款	13,956,064.22	14,459,479.79
合计	78,101,334.97	53,211,853.49

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)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,304,778.50		6,916,496.84	8,221,275.34

2019 年 1 月 1 日余额在 本期	——	——	——	——
--转入第三阶段	-61,000.00		61,000.00	
本期计提	431,348.01		8,281,944.00	8,713,292.01
本期核销			-10,000.00	-10,000.00
2019 年 12 月 31 日余额	1,736,126.51		15,188,440.84	16,924,567.35

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）	50,683,005.85
1 至 2 年	24,403,932.22
2 至 3 年	2,086,234.88
3 年以上	928,162.02
3 至 4 年	566,424.30
4 至 5 年	118,828.48
5 年以上	242,909.24
合计	78,101,334.97

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	
返利及待核销款	549,994.03	1,477,487.45				2,027,481.48
保证金、押金	754,784.47	161,146.94		10,000.00		905,931.41
员工往来款		35,090.24				35,090.24
合并范围外单位 的其他应收款	6,916,496.84	7,039,567.38				13,956,064.22
合计	8,221,275.34	8,713,292.01		10,000.00		16,924,567.35

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
实际核销的其他应收款	10,000.00

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
------	---------	------	------	---------	-------------

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
第一名	其他往来款	13,956,064.22	1—2 年	17.87%	13,956,064.22
第二名	返利及待核销款	9,753,496.64	1 年以内	12.49%	195,069.93
第三名	返利及待核销款	8,969,702.10	1 年以内	11.49%	179,394.04
第三名	保证金、押金	690,000.00	1 年以内 410,000.00 元；1—2 年 280,000.00 元。	0.88%	34,500.00
第四名	返利及待核销款	8,258,531.91	1 年以内 6,224,579.10 元；1—2 年 2,033,952.81 元。	10.57%	165,170.64
第四名	保证金、押金	20,000.00	2—3 年	0.03%	1,000.00
第五名	保证金、押金	6,292,000.00	1 年以内 572,000.00 元；1—2 年 5,720,000.00 元。	8.06%	314,600.00
合计	--	47,939,794.87	--	61.39%	14,845,798.83

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：

重要的单项计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	预期信用损失率(%)	坏账准备	计提理由
苏州大楚网络科技有限公司	13,956,064.22	100.00	13,956,064.22	款项收回存在不确定性
合 计	13,956,064.22	100.00	13,956,064.22	/

鉴于对上表所列单位的款项能否全额收回存在重大不确定性，公司根据企业会计准则及公司会计政策的规定，将其认定为按单项计提坏账准备的应收款项，同时计提坏账准备。（详见本节“十六、其他重要事项”描述）。

9、存货

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	40,508,129.65		40,508,129.65	40,083,219.25		40,083,219.25
发出商品	19,292,757.64		19,292,757.64	7,812,335.58		7,812,335.58
项目成本	11,384,969.70		11,384,969.70	23,890,358.38		23,890,358.38
在途物资	1,179,140.85		1,179,140.85	103,162.30		103,162.30
合计	72,364,997.84		72,364,997.84	71,889,075.51		71,889,075.51

(2) 存货跌价准备

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	

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

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

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
----	------	------	---------	----

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
----	------	------

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

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税及预缴税款	1,482,298.03	2,488,234.49
IPO 申报相关直接费用		2,490,566.01
合计	1,482,298.03	4,978,800.50

其他说明：

14、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)	
2019 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：

15、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的损失准备	备注
----	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

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)	
2019 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、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	
分期收款销售资产	156,500.00		156,500.00				
合计	156,500.00		156,500.00				--

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)	
2019 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

分期收款销售资产是指以约定价格采取分期收款的方式，将公司使用过的车辆销售给公司员工等对象。

(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

17、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											
上海星钧 商务咨询 有限公司	123,264.18			-65,523.83						57,740.35	
北京湛华 互动科技 有限公司	1,548,728.09	1,750,000.00		142,768.70						3,441,496.79	
小计	1,671,992.27	1,750,000.00		77,244.87						3,499,237.14	
合计	1,671,992.27	1,750,000.00		77,244.87						3,499,237.14	

其他说明

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非交易性权益工具投资	32,999,120.00	36,733,975.20
合计	32,999,120.00	36,733,975.20

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
广州智选网络科		22,985,347.50			非交易性权益投	

技有限公司					资且本公司预计 不会在可预见的 未来出售	
-------	--	--	--	--	----------------------------	--

其他说明：

本公司于2017年2月投资广州智选网络科技有限公司，占该单位11.79%的股权。

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

20、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

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	21,730,434.76	24,659,248.30
合计	21,730,434.76	24,659,248.30

（1）固定资产情况

单位：元

项目	运输设备	电子设备	其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	37,125,758.14	8,372,252.18	984,021.58	46,482,031.90

2.本期增加金额	4,889,151.65	2,909,602.58	50,816.30	7,849,570.53
（1）购置	4,889,151.65	2,909,602.58	50,816.30	7,849,570.53
（2）在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额	3,160,526.51	519,271.16	21,526.69	3,701,324.36
（1）处置或报废	3,160,526.51	519,271.16	21,526.69	3,701,324.36
（2）其他转出				
4.期末余额	38,854,383.28	10,762,583.60	1,013,311.19	50,630,278.07
二、累计折旧				
1.期初余额	15,217,210.77	5,961,592.65	643,980.18	21,822,783.60
2.本期增加金额	7,119,766.90	1,434,092.96	99,439.41	8,653,299.27
（1）计提	7,119,766.90	1,434,092.96	99,439.41	8,653,299.27
（2）企业合并增加				
3.本期减少金额	1,062,967.96	492,821.24	20,450.36	1,576,239.56
（1）处置或报废	1,062,967.96	492,821.24	20,450.36	1,576,239.56
（2）其他转出				
4.期末余额	21,274,009.71	6,902,864.37	722,969.23	28,899,843.31
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	17,580,373.57	3,859,719.23	290,341.96	21,730,434.76
2.期初账面价值	21,908,547.37	2,410,659.53	340,041.40	24,659,248.30

(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

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	215,094.34	
合计	215,094.34	

(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
泰兴园区厂房建设工程	215,094.34		215,094.34			
合计	215,094.34		215,094.34			

(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
泰兴园区厂房建设工程	15,131,450.00		215,094.34			215,094.34	1.42%	1.42%				其他
合计	15,131,450.00		215,094.34			215,094.34	--	--				--

(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：

23、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

24、油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

25、使用权资产

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

26、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	办公软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额				8,643,685.38	8,643,685.38
2.本期增加金额				2,142,986.14	2,142,986.14
(1) 购置				2,142,986.14	2,142,986.14
(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				10,786,671.52	10,786,671.52
二、累计摊销					
1.期初余额				2,367,424.35	2,367,424.35
2.本期增加金额				1,053,727.65	1,053,727.65
(1) 计提				1,053,727.65	1,053,727.65
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				3,421,152.00	3,421,152.00

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				7,365,519.52	7,365,519.52
2.期初账面价值				6,276,261.03	6,276,261.03

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(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：

27、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		
合计								

其他说明

28、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		
广州贝叶斯信息 科技有限公司	1,166,219.05					1,166,219.05
合计	1,166,219.05					1,166,219.05

(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		
广州贝叶斯信息 科技有限公司						
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

广州贝叶斯于资产负债表日的商誉减值测试范围为公司并购广州贝叶斯形成商誉相关的资产组，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

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：

资产负债表日，公司对上述非同一控制下的企业并购形成的商誉分配至相关资产组进行减值测试，在预计可回收金额时，采用了与商誉有关的资产组来预测其未来现金流量现值。

公司管理层编制未来5年（预测期）的现金流量预测，并假定超过5年财务预算之后年份的现金流量保持稳定。在预计未来现金流量时，根据该资产组未来的战略目标、业务发展及经营规划，通过结合历史年度的销售数据和预计市场需求变化、产品预期价格变化等诸因素进行测算确定。

在确定可收回金额所采用的折现率时，公司考虑了该资产组的行业资产回报率、预期外部资金风险利率的变化等因素，通过对选取的可比公司相关数据进行分析后调整确定。

可回收金额计算的关键参数如下：

资产组	关键参数				
	预测期	预测期增长率	永续期增长率	毛利率	税前折现率
广州贝叶斯	2020年-2024年	注	0.00%	根据预测的收入、成本计算	16.00%

注：广州贝叶斯2020年至2024年预计销售收入增长率分别为-39.64%、12.82%、12.50%、12.12%、11.71%。

商誉减值测试的影响

其他说明

2019年度，广州贝叶斯不存在业绩承诺。按照资产组的预计未来现金流量及税前折现率计算现值，确定可收回金额并与包括商誉在内的可辨认资产组的账面价值进行比较，经测试，与其资产组相关的商誉本期未减值。

29、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
房屋装修费	4,632,823.99	176,951.62	1,022,275.58		3,787,500.03
跨银行现金管理系统托管及维护费	200,000.00		105,660.44		94,339.56
合计	4,832,823.99	176,951.62	1,127,936.02		3,881,839.59

其他说明

30、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	85,583,426.97	21,382,065.47	77,639,403.16	19,409,850.79
内部交易未实现利润	88,896.01	22,224.01	154,575.62	38,643.91
合计	85,672,322.98	21,404,289.48	77,793,978.78	19,448,494.70

(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
其他权益工具投资公允价值变动	30,647,130.00	7,661,782.50	34,381,985.20	8,595,496.30
合计	30,647,130.00	7,661,782.50	34,381,985.20	8,595,496.30

(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		21,404,289.48		19,448,494.70
递延所得税负债		7,661,782.50		8,595,496.30

(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	14,537,458.72	6,402,891.39
合计	14,537,458.72	6,402,891.39

(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
2021 年	2,016,088.90	2,016,088.90	
2022 年	2,497,372.93	2,497,372.93	
2023 年	1,301,471.13	1,889,429.56	
2024 年	8,722,525.76		
合计	14,537,458.72	6,402,891.39	--

其他说明：

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付购置非流动资产款	20,994,588.03	6,517,930.06
合计	20,994,588.03	6,517,930.06

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期借款分类的说明：

(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：

33、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：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	57,549,595.28	42,884,857.47
合计	57,549,595.28	42,884,857.47

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

36、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付项目成本款等	560,457,271.27	401,125,373.57
合计	560,457,271.27	401,125,373.57

（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
----	------	-----------

其他说明：

37、预收款项

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收服务款等	15,054,242.14	1,487,758.67
合计	15,054,242.14	1,487,758.67

(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
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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
----	------	------

39、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	83,344,650.50	813,799,766.25	778,266,566.70	118,877,850.05
二、离职后福利-设定提存计划	1,447,151.73	84,526,551.68	84,905,672.83	1,068,030.58

三、辞退福利		4,590,171.94	4,278,324.54	311,847.40
合计	84,791,802.23	902,916,489.87	867,450,564.07	120,257,728.03

(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	81,985,324.65	734,259,965.62	698,732,607.25	117,512,683.02
2、职工福利费		6,531,055.47	6,531,055.47	
3、社会保险费	783,995.94	39,729,187.84	39,769,744.91	743,438.87
其中：医疗保险费	678,540.74	33,422,514.07	33,452,988.57	648,066.24
工伤保险费	24,045.68	1,583,064.98	1,586,098.66	21,012.00
生育保险费	61,796.39	3,296,823.18	3,301,660.93	56,958.64
其他综合保险	19,613.13	1,426,785.61	1,428,996.75	17,401.99
4、住房公积金	303,745.04	23,148,607.84	23,231,093.98	221,258.90
5、工会经费和职工教育经费	271,584.87	10,130,949.48	10,002,065.09	400,469.26
合计	83,344,650.50	813,799,766.25	778,266,566.70	118,877,850.05

(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	1,400,234.76	82,255,001.74	82,628,473.05	1,026,763.45
2、失业保险费	46,916.97	2,271,549.94	2,277,199.78	41,267.13
合计	1,447,151.73	84,526,551.68	84,905,672.83	1,068,030.58

其他说明：

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,376,633.00	9,561,167.54
企业所得税	18,866,990.66	48,834,160.89
个人所得税	1,022,741.99	508,603.59

城市维护建设税	861,792.28	669,281.73
教育费附加	369,208.86	286,835.03
地方教育附加	246,139.25	191,223.35
印花税	426,607.25	280,022.10
文化事业建设费	188,791.26	
合计	34,358,904.55	60,331,294.23

其他说明：

应交税费较期初下降43.05%，主要是本期预缴企业所得税较多，汇算清缴需补缴金额减少所致。

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	14,684,986.18	2,775,573.02
合计	14,684,986.18	2,775,573.02

（1）应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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
应付发行费用	8,301,886.80	

员工往来款	4,456,910.38	1,443,019.70
保证金、押金		14,000.00
其他	1,926,189.00	1,318,553.32
合计	14,684,986.18	2,775,573.02

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
----	------	-----------

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	47,714,937.59	37,939,535.00
合计	47,714,937.59	37,939,535.00

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：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、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

47、租赁负债

单位：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

48、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：

49、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：

50、预计负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

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：

51、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
----	------	------	------	------	------

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
------	------	----------	-------------	------------	------------	------	------	-------------

其他说明：

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、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	380,900,000.00	42,330,000.00				42,330,000.00	423,230,000.00

其他说明：

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕2143号文核准，公司于2019年11月公开发行普通股42,330,000股，每股发行价格10.20元，募集资金总额为431,766,000.00元，扣除发行费用后实际募集资金净额为379,487,190.13元，其中新增注册资本（股本）42,330,000.00元，股本溢价337,157,190.13元计入资本公积。

54、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：

55、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）	147,016,002.36	337,157,190.13		484,173,192.49
其他资本公积	23,526,009.12			23,526,009.12
合计	170,542,011.48	337,157,190.13		507,699,201.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕2143号文核准，公司于2019年11月公开发行普通股42,330,000股，每股发行价格10.20元，募集资金总额为431,766,000.00元，扣除发行费用后实际募集资金净额为379,487,190.13元，其中新增注册资本（股本）42,330,000.00元，股本溢价337,157,190.13元计入资本公积。

56、库存股

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：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

一、不能重分类进损益的其他综合收益	25,786,488.90	-3,734,855.20			-933,713.80	-2,801,141.40		22,985,347.50
其他权益工具投资公允价值变动	25,786,488.90	-3,734,855.20			-933,713.80	-2,801,141.40		22,985,347.50
其他综合收益合计	25,786,488.90	-3,734,855.20			-933,713.80	-2,801,141.40		22,985,347.50

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：

58、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：

59、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	35,112,830.85	17,142,464.95		52,255,295.80
合计	35,112,830.85	17,142,464.95		52,255,295.80

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加额系按规定计提所致。

60、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	378,867,295.13	262,892,719.30
调整后期初未分配利润	378,867,295.13	262,892,719.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	220,486,351.63	192,330,110.40
减：提取法定盈余公积	17,142,464.95	16,355,534.57
应付普通股股利		60,000,000.00
期末未分配利润	582,211,181.81	378,867,295.13

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、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	3,235,528,886.49	2,603,492,410.77	2,604,850,648.17	2,035,314,657.84
其他业务	7,076.21		92,049.74	
合计	3,235,535,962.70	2,603,492,410.77	2,604,942,697.91	2,035,314,657.84

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明

62、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	3,724,361.61	4,180,300.64
教育费附加	1,595,962.86	1,781,907.84
印花税	2,451,595.25	1,941,874.30
地方教育附加	1,063,975.28	1,187,938.56
文化事业建设费	725,921.60	1,387,849.19
合计	9,561,816.60	10,479,870.53

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	141,754,919.37	113,164,202.74
平台佣金	26,321,844.88	20,441,726.09
租赁费用	11,915,402.59	7,708,007.90
运输费用	8,464,832.40	4,995,291.39
交通差旅费	7,682,201.53	7,636,040.70
业务招待费	6,505,259.40	5,048,245.70
投标费用	6,261,803.61	3,537,998.24
办公费用	1,458,474.57	1,506,011.23
折旧与摊销费用	1,245,471.83	1,371,546.46

其他费用	2,978,378.19	5,922,375.02
合计	214,588,588.37	171,331,445.47

其他说明：

- 1、租赁费用较上年度增长54.58%，主要是增加仓库以及办公室租赁所致。
- 2、运输费用较上年度增长69.46%，主要是新零售业务本年度销量增加，备货量大，加大了仓储占用量及中转仓发运的频次所致。
- 3、投标费用较上年度增长76.99%，主要是随着公司业务的不不断扩大，参与的各项招投标项目越来越多所致。
- 4、其他费用较上年度减少49.71%，主要为新零售业务中对于促销费用，品牌商加大补贴力度所致。

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	62,497,364.60	50,078,915.37
交通差旅费	8,347,196.11	6,788,270.72
租赁费用	7,733,682.45	6,190,585.53
中介机构费	5,991,239.76	4,315,302.64
业务招待费	4,417,650.88	4,026,966.55
折旧与摊销费用	3,600,841.98	2,843,385.98
办公费用	2,666,295.69	1,916,366.40
其他费用	4,479,887.66	3,240,001.07
合计	99,734,159.13	79,399,794.26

其他说明：

- 1、中介机构费用较上年度增长38.84%，主要是公司2019年处于IPO上市阶段，发生的其他相关的业务咨询费用相对较大所致。
- 2、办公费用比2018年度增长39.13%，主要是本期会议费增加所致。
- 3、其他费用较上年度增长38.27%，主要是本期残疾人保障金增加所致。

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,171,016.49	12,905,505.37
直接投入费用	4,562,468.77	6,027,877.27
折旧与摊销费用	1,767,613.05	1,728,294.68

合计	20,501,098.31	20,661,677.32
----	---------------	---------------

其他说明：

无

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用		2,409,838.88
减：利息收入	4,380,130.74	2,953,913.45
银行手续费	382,467.25	381,009.07
现金折扣	16,244.30	
合计	-3,981,419.19	-163,065.50

其他说明：

1、利息费用较上年度减少100%，是由于2019年度无贷款，所以无利息支出。

2、利息收入较上年度增长48.28%，主要是存款额增加所致。

67、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
政府补助	926,933.34	940,679.41
其中：稳岗补贴	676,933.34	340,679.41
在岸服务外包业务补助		600,000.00
高新技术企业认定受理补贴	100,000.00	
高新技术企业认定通过奖励	150,000.00	
增值税加计抵减	7,151,121.89	
代扣个人所得税手续费返还收入		191,564.14
合 计	8,078,055.23	1,132,243.55

68、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	77,244.87	-461,858.58
合计	77,244.87	-461,858.58

其他说明：

69、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：

70、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
---------------	-------	-------

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-8,713,292.01	
应收账款坏账损失	-2,111,436.60	
合计	-10,824,728.61	

其他说明：

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-34,081,289.81
合计		-34,081,289.81

其他说明：

73、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
固定资产处置收益	-23,154.98	344,662.12

74、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	7,006,625.00	6,375,500.00	7,006,625.00
固定资产报废利得	26,479.95	306,793.48	26,479.95
其他	265,094.25	944,566.34	265,094.25
合计	7,298,199.20	7,626,859.82	7,298,199.20

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
高端服务业 发展专项基 金	广州市天河 区商务金融 局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	2,900,000.00	1,800,000.00	与收益相关
总部企业奖 励	广州市发展 和改革委员 会	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	2,695,125.00	1,500,000.00	与收益相关
企业资本市 场融资专项 奖励	广东省经济 和信息化委、 广州市工业 和信息化委	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	711,500.00	2,288,500.00	与收益相关
天河科技园、 天河软件园 发展实施专 项资金	广州高新技 术产业开发 区天河科技 园管理委员 会	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	700,000.00	747,000.00	与收益相关
服务外包业 务规模奖励	广东省商务 厅、广东省财 政厅	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		30,000.00	与收益相关
新增"四上" 企业经费补 贴	广州市天河 区统计局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		10,000.00	与收益相关

合计						7,006,625.00	6,375,500.00	
----	--	--	--	--	--	--------------	--------------	--

其他说明：

75、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
债务重组损失		3,266,602.49	
固定资产毁损报废损失		34,766.35	
其他	24,167.66	976,175.05	24,167.66
合计	24,167.66	4,277,543.89	24,167.66

其他说明：

76、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	78,723,476.72	74,274,230.71
递延所得税费用	-1,955,794.78	-8,402,254.59
合计	76,767,681.94	65,871,976.12

（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	296,220,756.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	74,055,189.19
子公司适用不同税率的影响	-357,040.48
非应税收入的影响	-19,311.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,173,854.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-229,440.62
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	2,180,631.44
坏账准备核销所得税影响	720,176.20
研发费用加计扣除的影响	-756,377.25

所得税费用	76,767,681.94
-------	---------------

其他说明

77、其他综合收益

详见附注。

78、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
银行存款利息	4,380,130.74	2,953,913.45
保证金、押金	32,003,839.39	333,138.67
政府补助	7,933,558.34	7,316,179.41
其他往来款项	1,149,406.12	2,094,905.78
合计	45,466,934.59	12,698,137.31

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
保证金、押金	34,599,064.46	36,533,119.12
期间费用	127,587,532.11	94,372,078.45
合计	162,186,596.57	130,905,197.57

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
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		70,695.50
合计		70,695.50

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
----	-------	-------

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
应付 IPO 上市发行费用	18,039,416.66	
合计	18,039,416.66	

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
支付 IPO 上市发行费用	9,036,145.59	1,990,000.00
支付汇票保证金	2,186,109.33	
合计	11,222,254.92	1,990,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

79、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	219,453,074.82	192,329,415.08
加：资产减值准备	10,824,728.61	34,081,289.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,653,299.27	8,030,076.89
无形资产摊销	1,053,727.65	821,640.59
长期待摊费用摊销	1,127,936.02	1,484,179.34
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）	23,154.98	-344,662.12
固定资产报废损失（收益以“—”	-26,479.95	-272,027.13

号填列)		
财务费用 (收益以“—”号填列)	16,244.30	2,409,838.88
投资损失 (收益以“—”号填列)	-77,244.87	461,858.58
递延所得税资产减少 (增加以“—”号填列)	-1,955,794.78	-8,402,254.59
存货的减少 (增加以“—”号填列)	-475,922.33	-8,685,235.99
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-239,139,824.54	-208,379,356.83
经营性应付项目的增加 (减少以“—”号填列)	199,405,938.29	192,553,452.77
其他		-29,044,920.01
经营活动产生的现金流量净额	198,882,837.47	177,043,295.27
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	775,485,318.62	219,780,904.06
减: 现金的期初余额	219,780,904.06	164,372,599.19
现金及现金等价物净增加额	555,704,414.56	55,408,304.87

(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
其中:	--
其中:	--
其中:	--

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	775,485,318.62	219,780,904.06
可随时用于支付的银行存款	773,581,759.98	218,473,189.32
可随时用于支付的其他货币资金	1,903,558.64	1,307,714.24
三、期末现金及现金等价物余额	775,485,318.62	219,780,904.06

其他说明：

2019年1月1日及2019年12月31日“期末现金及现金等价物”余额与资产负债表中的“货币资金”各期末余额分别相差29,094,920.01元及2,236,109.33元，差异原因系存放于第三方电商平台的商户经销保证金以及银行承兑汇票保证金均不作为现金或现金等价物所致。

80、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：

81、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	2,236,109.33	银行承兑汇票保证金：2,186,109.33 元 第三方电商平台商户经销保证金：50,000.00 元
应收款项融资	13,009,800.00	票据质押
合计	15,245,909.33	--

其他说明：

82、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			
欧元			
港币			

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

83、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：

84、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
与收益相关	926,933.34	其他收益	926,933.34
与收益相关	7,006,625.00	营业外收入	7,006,625.00
合 计	7,933,558.34	/	7,933,558.34

（2）政府补助退回情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

85、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
不适用								

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

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：

新设子公司

1、2019年7月25日，公司新设子公司江苏电盛展览展示有限公司，注册资本为人民币2,000万元，公司拟出资人民币2,000万元，占注册资本的100.00%，纳入本期合并范围。截至报告期末，公司已出资1,500万元。

2、2019年8月1日，公司新设子公司江苏天唯展览展示有限公司，注册资本为人民币1,000万元，广州天诺拟出资人民币1,000万元，占注册资本的100.00%，纳入本期合并范围。截至报告期末，广州天诺已出资200万元。

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	
广州市天诺营销策划有限公司	广州	广州	营销服务	100.00%		同一控制下合并
广州市博瑞传媒科技有限公司	广州	广州	营销服务		100.00%	投资设立
广州市尚瑞营销策划有限公司	广州	广州	商品销售		100.00%	投资设立
广州迈达营销策划有限公司	广州	广州	营销服务	68.70%		同一控制下合并
成都瑞盟汽车销售服务有限公司	成都	成都	商品销售		68.70%	同一控制下合并
广州电声投资有限公司	广州	广州	投资咨询	90.00%	10.00%	投资设立
广州贝叶斯信息科技有限公司	广州	广州	技术开发		100.00%	非同一控制下合并
广州云母信息科技合伙企业（有限合伙）	广州	广州	投资咨询		95.24%	投资设立
广州量视信息科技有限公司	广州	广州	技术开发		90.00%	投资设立

江苏电盛展览展示有限公司	泰州	泰州	展览服务	100.00%		投资设立
江苏天唯展览展示有限公司	泰州	泰州	展览服务		100.00%	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：

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：

广州迈达持有成都瑞盟100%股权，公司通过广州迈达间接持有成都瑞盟68.70%股权。

（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的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

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

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

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	

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：

(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

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	3,499,237.14	1,671,992.27
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	77,244.87	-461,858.58
--综合收益总额	77,244.87	-461,858.58

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认的损失	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、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司还有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款、应付账款等。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（二）主要风险类型

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。本公司其他金融资产包括货币资金及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司无因提供财务担保而面临信用风险。

2、流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

3、市场风险

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

（1）汇率风险

由于本公司无外币金融资产，不存在汇率风险。

（2）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。因本公司短期借款属于固定利率贷款、期限较短，公司购买的银行理财产品为保本浮动收益率型，故利率风险很小。

（3）其他价格风险

公司从事的市场营销服务受市场行情影响。因此，在市场行情不佳的情况下，公司存在营销服务等营业收入波动的风险。

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	--	--	--	--

(三)其他权益工具投资			32,999,120.00	32,999,120.00
应收款项融资			44,820,158.82	44,820,158.82
持续以公允价值计量的资产总额			77,819,278.82	77,819,278.82 ¹
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

注：1 本公司公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

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

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

对于应收款项融资，由于银行承兑汇票的信用风险可以忽略不计、且其剩余期限较短（不超过六个月），本公司参考银行承兑汇票的到期金额作为其公允价值。

对于其他权益工具投资，本公司对广州智选网络科技有限公司的投资参考本期新增股东的入股价格作为其公允价值。

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

本公司已经评价了货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款等，认为绝大多数为流动资产及流动负债，因剩余期限不长，其账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

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

本企业无母公司。

本企业最终控制方是梁定郊、黄勇、曾俊、吴芳、袁金涛、张黎六名自然人。

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本节之“九、其他主体中的权益”中的“1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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
上海星钧商务咨询有限公司	本公司联营企业
北京湛华互动科技有限公司	本公司联营企业

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
广州智选网络科技有限公司及其关联单位	本公司参股公司
奥飞娱乐股份有限公司	独立董事担任董事或监事的企业

其他说明

——上表仅列示报告期内与公司有发生关联交易的其他关联方。

——广州智选网络科技有限公司的关联单位包括上海智士网络科技有限公司。

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
广州智选网络科技有限公司及其关联单位	采购服务	16,996,034.62	32,000,000.00	否	18,987,110.34
上海星钧商务咨询有限公司	采购服务	162,225.00	600,000.00	否	
北京湛华互动科技有限公司	采购服务	944,575.47	3,000,000.00	否	

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
北京湛华互动科技有限公司	提供服务	263,207.55	3,509,433.96
奥飞娱乐股份有限公司	提供服务		2,112,920.55
广州智选网络科技有限公司及其关联单位	提供服务		9,433.96

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

采购商品/接受劳务情况表对广州智选网络科技有限公司及其关联单位的采购额仅指2019年1-9月的采购额，按照会计准则关于关联方的定义，本公司自2019年10月1日对广州智选网络科技有限公司及其关联单位不作为关联方披露，其交易金额也不作为关联交易金额统计。

(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
-------	--------	-----------	-----------

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
------	------	-------	-------	------------

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
梁定郊、黄勇、曾俊	150,000,000.00	2019 年 05 月 27 日	2022 年 03 月 24 日	否
梁定郊、黄勇、曾俊	70,000,000.00 ¹			
梁定郊、黄勇、曾俊	30,000,000.00 ²			

注：1 该担保金额对应的主债权本报告期内无发生额

2 该担保金额对应的主债权本报告期内无发生额。

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
关键管理人员报酬	8,322,831.21	7,744,431.37
平均人数	15.00	14.00

（8）其他关联交易

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	北京湛华互动科技有限公司	279,000.00	7,505.10	1,860,000.00	37,200.00
应收账款	奥飞娱乐股份有限公司			356,574.53	7,131.49
预付款项	广州智选网络科技有限公司及其关联单位			3,773,584.92	
预付款项	上海星钧商务咨询有限公司			162,225.00	

(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	北京湛华互动科技有限公司	713,940.57	
应付账款	广州智选网络科技有限公司及其关联单位		1,497,384.46

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

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

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

已签订的正在履行或准备履行的租赁合同情况

单位：人民币元

项 目	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	18,717,488.09
1年以上2年以内（含2年）	9,842,582.73
2年以上3年以内（含3年）	4,802,557.65
3年以上	5,804,402.31
合 计	39,167,030.78

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本报告期，公司不存在需要披露的或有事项。

(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

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

拟分配的利润或股利	42,323,000.00
-----------	---------------

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

1、2020年4月17日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于2019年度利润分配预案的议案》，拟以2019年12月31日的总股本423,230,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1元（含税），合计派发现金股利42,323,000.00元，不送红股，不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。此利润分配预案尚待股东大会审议批准。

2、自新型冠状病毒的传染疫情（“新冠疫情”）从2020年1月起在全国爆发以来，全国各省、市相继启动了重大突发公共卫生事件一级响应，各地采取多种手段防控疫情。此次新冠疫情及防控措施将对本公司及客户、供应商等利益相关方的生产经营造成一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

公司将持续密切关注新冠疫情的发展情况，并评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本财务报告报出日，公司已披露2020年第一季度业绩预告，预计亏损200.00万元至700.00万元。

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计
----	-------	----

(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

本报告期内，公司内部不存在独立承担不同于其他组成部分风险和报酬、可区分的业务分部或地区分部。

(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

1、截至2019年12月31日，公司对安徽奇瑞汽车销售有限公司的应收账款余额为14,229,243.58元，由于该公司未能在合同约定期限内偿付款项，公司于2019年5月分别向广州市天河区人民法院、安徽省芜湖经济技术开发区人民法院提起民事诉讼并申请财产保全。目前法院尚未作出一审判决。鉴于该款项能否全额收回存在重大不确定性，根据企业会计准则及公司会计政策，计提坏账准备13,138,139.78元，其中按单项计提坏账准备12,414,443.58元。

2、重庆北汽幻速汽车销售有限公司原欠公司营销服务款项12,798,390.49元，由于该公司未能在合同约定期限内偿付款项，公司于2018年7月分别向重庆市渝北区人民法院、重庆市合川区人民法院提起民事诉讼并申请财产保全。2019年1月16日重庆市渝北区人民法院、重庆市合川区人民法院分别出具民事调解书，双方协商决定，由重庆北汽幻速汽车销售有限公司于2019年7月31日前支付公司款项9,635,364.00元。2018年度公司将和解协议中作出让步的应收未收款3,163,026.49元进行核销，计入当期损益。经债务重组后，截至2019年12月31日，重庆北汽幻速汽车销售有限公司尚欠款项9,635,364.00元。截至本财务报告报出日，公司尚未收到重庆北汽幻速汽车销售有限公司支付的款项。鉴于该款项能否全额收回存在重大不确定性，根据企业会计准则及公司会计政策，将其认定为按单项计提坏账准备的应收款项，同时全额计提坏账准备。

3、截至2019年12月31日，公司对辽宁辉山控股(集团)有限公司的应收账款余额为7,555,982.00元。由于该公司未能在合同约定期限内偿付款项，公司于2017年5月向沈阳市皇姑区人民法院提起民事诉讼并申请财产保全。法院已于2017年11月23日作出一审判决，判决辽宁辉山控股(集团)有限公司于判决生效后十日内给付公司服务费7,555,982.00元及相应利息。2018年4月3日，辽宁省沈阳市中级人民法院作出二审终审判决，维持沈阳市皇姑区人民法院的一审判决。根据辽宁省沈阳市中级人民法院（2017）辽01破19-3号《通知书》，目前辽宁辉山控股（集团）有限公司进入破产重整程序，该案尚待执行。鉴于该款项能否收回存

在重大不确定性，根据企业会计准则及公司会计政策，将其认定为按单项计提坏账准备的应收款项，同时全额计提坏账准备。

4、截至2019年12月31日，公司对湖南猎豹汽车股份有限公司的应收账款余额为3,315,146.60元。由于该公司未能在合同约定期限内偿付款项，公司于2019年9月向长沙县人民法院提起民事诉讼并申请财产保全。法院已于2019年12月23日作出一审判决，判决湖南猎豹汽车股份有限公司于判决生效后十日内给付公司服务费3,315,146.60元及逾期利息。2020年1月10日，湖南猎豹汽车股份有限公司向湖南省长沙市中级人民法院提出上诉，截止本财务报告报出日，二审法院尚未作出判决。鉴于该款项能否全额收回存在重大不确定性，根据企业会计准则及公司会计政策，将其认定为按单项计提坏账准备的应收款项，同时全额计提坏账准备。

5、北京鼎新恒车辆测试服务有限公司原欠公司营销服务款项2,637,526.10元，由于该公司未能在合同约定期限内偿付款项，公司于2017年1月向广州市天河区人民法院提起民事诉讼并申请财产保全，法院已于2018年2月26日作出一审判决，判决北京鼎新恒车辆测试服务有限公司于判决生效后十日内给付公司服务费2,637,526.10元及相应违约金。2018年7月23日，法院出具民事调解书，双方协商决定，由北京鼎新恒车辆测试服务有限公司自即日起30日内支付130万元，剩余服务费在2018年12月31日前一次性付清。截至2019年12月31日，公司仅收到北京鼎新恒车辆测试服务有限公司支付的服务费130万元，公司对北京鼎新恒车辆测试服务有限公司的应收账款余额为1,337,526.10元。2019年1月3日，公司根据调解书向广州市天河区人民法院申请强制执行。由于法院及公司均无法查找及提供被执行人下落与其他可供执行的财产线索，法院于2019年8月30日裁定终结该案件的本次执行。鉴于该款项能否收回存在重大不确定性，根据企业会计准则及公司会计政策，将其认定为按单项计提坏账准备的应收款项，同时全额计提坏账准备。

6、观致汽车有限公司及其关联单位原欠公司营销服务款项16,808,696.61元，由于该公司未能在合同约定期限内偿付款项，公司于2019年3月向常熟市人民法院提起民事诉讼并申请财产保全。2019年10月17日常熟市人民法院出具民事调解书，双方协商决定，由观致汽车销售有限公司于2019年10月底前支付公司款项7,143,696.06元，于2019年11月底前支付公司款项7,143,696.06元。2019年度公司将和解协议中作出让步的应收未收款2,521,304.49元进行核销。公司已于2019年10月及2019年11月收到对方支付的款项14,287,392.12元。

7、截至2019年12月31日，公司对苏州大楚网络科技有限公司的其他应收款余额为13,956,064.22元。由于该公司未能在合同约定期限内偿付款项，公司于2018年7月向广州市天河区人民法院提起民事诉讼并申请财产保全。法院已于2019年4月25日作出一审判决，判决苏州大楚网络科技有限公司于判决生效后十日内给付公司销售款项。2019年6月10日，公司根据判决书向广州市天河区人民法院申请强制执行。由于法院及公司均无法查找及提供被执行人下落与其他可供执行的财产线索，法院于2019年12月23日裁定终结该案件的本次执行。鉴于该款项是否能全额收回存在不确定性，根据企业会计准则及公司会计政策，将其认定为按单项计提坏账准备的应收款项，同时全额计提坏账准备。

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	23,748,141.18	2.60%	23,748,141.18	100.00%		24,808,696.61	3.36%	19,846,957.29	80.00%	4,961,739.32
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	888,108,967.57	97.40%	18,747,991.00	2.11%	869,360,976.57	713,583,223.71	96.64%	26,199,403.84	3.67%	687,383,819.87
其中：										
互动展示业务的应收账款	438,561,723.35	48.10%	8,275,766.81	1.89%	430,285,956.54	338,867,745.84	45.89%	7,473,641.76	2.21%	331,394,104.08
零售终端管理业务的应收账款	179,688,923.99	19.71%	1,653,138.10	0.92%	178,035,785.89	111,649,888.51	15.12%	2,260,346.07	2.02%	109,389,542.44
品牌传播业务的应收账款	269,248,320.23	29.53%	8,819,086.09	3.28%	260,429,234.14	260,229,273.36	35.24%	16,465,416.01	6.33%	243,763,857.35
合并范围内关联方的应收账款	610,000.00	0.06%			610,000.00	2,836,316.00	0.39%			2,836,316.00
合计	911,857,108.75	100.00%	42,496,132.18	4.66%	869,360,976.57	738,391,920.32	100.00%	46,046,361.13	6.24%	692,345,559.19

按单项计提坏账准备：23,748,141.18 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
安徽奇瑞汽车销售有限公司	12,414,443.58	12,414,443.58	100.00%	款项收回存在不确定性
重庆北汽幻速汽车销售有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00	100.00%	款项收回存在不确定性
湖南猎豹汽车股份有限公司	3,315,146.60	3,315,146.60	100.00%	款项收回存在不确定性
其他	18,551.00	18,551.00	100.00%	款项收回存在不确定性
合计	23,748,141.18	23,748,141.18		

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：18,747,991.00

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
互动展示业务的应收账款	438,561,723.35	8,275,766.81	1.89%
其中：1 年以内	436,884,920.49	7,907,617.06	1.81%
1—2 年	1,223,162.59	161,335.15	13.19%
2—3 年	453,640.27	206,814.60	45.59%
零售终端管理业务的应收账款	179,688,923.99	1,653,138.10	0.92%
其中：1 年以内	179,688,923.99	1,653,138.10	0.92%
品牌传播业务的应收账款	269,248,320.23	8,819,086.09	3.28%
其中：1 年以内	261,701,694.58	7,039,775.58	2.69%
1—2 年	5,804,955.82	908,475.59	15.65%
2—3 年	1,741,669.83	870,834.92	50.00%
合并范围内关联方的应收账款	610,000.00	0.00	
其中：1 年以内	0.00	0.00	
1—2 年	610,000.00	0.00	
合计	888,108,967.57	18,747,991.00	--

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）	878,275,539.06
1 至 2 年	12,077,078.51
2 至 3 年	8,870,717.10
3 年以上	12,633,774.08
3 至 4 年	1,560,779.50
4 至 5 年	6,184,806.90
5 年以上	4,888,187.68
合计	911,857,108.75

（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	
按单项计提坏账准备的应收账款	19,846,957.29	20,774,516.50	14,287,392.12	2,585,940.49		23,748,141.18
按组合计提坏账准备的应收账款	26,199,403.84	802,125.05	8,253,537.89			18,747,991.00
合计	46,046,361.13	21,576,641.55	22,540,930.01	2,585,940.49		42,496,132.18

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
观致汽车有限公司及其关联公司	14,287,392.12	货币资金
合计	14,287,392.12	--

上述收回款项的具体情况详见本节“十六、其他重要事项”中的描述。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,585,940.49

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
观致汽车有限公司及其关联单位	货款	2,521,304.49	根据法院出具的民事调解书予以核销	董事长审批	否
合计	--	2,521,304.49	--	--	--

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
第一名	169,398,979.96	18.58%	3,280,404.72
第二名	138,031,385.87	15.14%	3,378,391.81
第三名	75,897,399.09	8.32%	2,004,399.85
第四名	52,871,744.82	5.80%	551,117.06
第五名	44,726,666.22	4.91%	1,177,682.09
合计	480,926,175.96	52.75%	

(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
应收股利	99,135,755.13	99,135,755.13
其他应收款	102,036,788.55	82,318,994.96
合计	201,172,543.68	181,454,750.09

(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：

“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中，故于2019年1月1日将应收利息重分类至其他应收款科目列示。

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
广州市天诺营销策划有限公司	99,135,755.13	99,135,755.13
合计	99,135,755.13	99,135,755.13

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
广州市天诺营销策划有限公司	99,135,755.13	4 年以内	暂未付款	经营良好，未减值
合计	99,135,755.13	--	--	--

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
保证金、押金	13,576,834.80	11,523,558.46
员工往来款	2,414,677.25	2,280,787.14
其他往来款	86,796,715.01	69,150,729.22
合计	102,788,227.06	82,955,074.82

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)	
2019 年 1 月 1 日余额	636,079.86			636,079.86
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
--转入第三阶段	-61,000.00		61,000.00	
本期计提	124,260.59		61,000.00	185,260.59
本期转回	-59,901.94			-59,901.94
本期核销			-10,000.00	-10,000.00
2019 年 12 月 31 日余额	700,438.51		51,000.00	751,438.51

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）	66,931,194.33
1 至 2 年	34,101,528.87
2 至 3 年	1,452,128.18
3 年以上	303,375.68
3 至 4 年	282,925.68
4 至 5 年	16,850.00
5 年以上	3,600.00

合计	102,788,227.06
----	----------------

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	
保证金、押金	576,177.92	161,113.82		10,000.00		727,291.74
员工往来款		24,146.77				24,146.77
返利及待核销款	59,901.94		59,901.94			
合计	636,079.86	185,260.59	59,901.94	10,000.00		751,438.51

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
----	------

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
------	---------	------	------	---------	-------------

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
第一名	其他往来款	85,637,237.16	1 年以内 59,663,476.44 元；1—2 年 25,973,760.72 元。	83.31%	
第二名	保证金、押金	6,292,000.00	1 年以内 572,000.00 元；1—2 年 5,720,000.00 元。	6.12%	314,600.00
第三名	其他往来款	1,137,112.85	1—2 年	1.11%	

第四名	保证金、押金	985,152.50	1—2 年 212,068.82 元；2—3 年 773,083.68 元。	0.96%	49,257.63
第五名	保证金、押金	681,500.00	1 年以内	0.66%	34,075.00
合计	--	94,733,002.51	--	92.16%	397,932.63

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	239,389,292.51		239,389,292.51	224,389,292.51		224,389,292.51
合计	239,389,292.51		239,389,292.51	224,389,292.51		224,389,292.51

(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		
广州市天诺营销策划有限公司	211,732,364.66					211,732,364.66	
广州迈达营销策划有限公司	3,656,927.85					3,656,927.85	
广州电声投资有限公司	9,000,000.00					9,000,000.00	
江苏电盛展览展示有限公司		15,000,000.00				15,000,000.00	

合计	224,389,292.51	15,000,000.00				239,389,292.51	
----	----------------	---------------	--	--	--	----------------	--

(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											

(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	1,963,798,975.33	1,557,393,087.14	1,631,742,545.69	1,253,931,006.01
合计	1,963,798,975.33	1,557,393,087.14	1,631,742,545.69	1,253,931,006.01

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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	-23,154.98	固定资产处置损失
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）	7,933,558.34	主要为政府奖励
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	14,287,392.12	收回对观致汽车有限公司及其关联单位已单项计提的应收账款
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	267,406.54	主要包括其他报废物料清理收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,151,121.89	系增值税加计抵减税收优惠
减：所得税影响额	7,378,255.64	
少数股东权益影响额	1,508.38	
合计	22,236,559.89	--

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润	19.46%	0.57	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.50%	0.52	0.52

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、载有公司负责人梁定郊先生、主管会计工作负责人何伶俐女士、会计机构负责人李梅英女士签名并盖章的财务报表；
- 二、载有广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师安霞、王娟签字并盖章的审计报告原件；
- 三、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原稿。

广东电声市场营销股份有限公司

董事长：梁定郊（签字）_____

董事会批准报送日期：2020年4月17日