



广博集团股份有限公司

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。

公司负责人王利平、主管会计工作负责人王君平及会计机构负责人(会计主管人员)黄琼声明：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，受新冠疫情影响，董事徐建村先生以通讯方式出席本次会议。

年度报告中所涉及公司未来的经营计划和经营目标，并不代表公司的盈利预测，也不构成公司对投资者的实质承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力等多种因素，存在很大的不确定性，敬请投资者注意投资风险。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

年度报告中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	13
第五节 重要事项.....	27
第六节 股份变动及股东情况.....	39
第七节 优先股相关情况.....	45
第八节 可转换公司债券相关情况.....	46
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	47
第十节 公司治理.....	56
第十一节 公司债券相关情况.....	63
第十二节 财务报告.....	64
第十三节 备查文件目录.....	190

释义

释义项	指	释义内容
广博/广博股份/公司	指	广博集团股份有限公司
董事会	指	广博集团股份有限公司董事会
监事会	指	广博集团股份有限公司监事会
灵云传媒/灵云公司	指	西藏山南灵云传媒有限公司
越南公司	指	广博（越南）实业有限公司（英文名：Guangbo Vietnam Company Limited.），系报告期内公司于越南设立的全资子公司
Worldrich, Inc.	指	系公司于美国设立的全资子公司
环球淘	指	宁波环球淘电子商务有限公司
汇元通控股	指	Geoswift Holding Limited (BVI)
汇元通	指	Geoswift Asset Management Limited (BVI)
宁波韦德	指	宁波梅山保税港区韦德投资管理有限责任公司
宁波融畅	指	宁波梅山保税港区融畅股权投资合伙企业（有限合伙）
信息流广告	指	信息流广告是指一种依据社交群体属性对用户喜好和特点进行智能推广的广告形式。其主要展现形式是穿插在信息之中。它是将程序化购买与互动程度高的社交平台结合在一起，具有投用户所好、可分享、可评论等特点。
kinbor	指	中文名称“尚氏泊”，系公司旗下注册商标，用于公司时尚生活类文具产品。
fizz	指	中文名称“飞兹”，系公司旗下注册商标，用于公司时尚办公文具系列产品。
手账	指	起源于日本，指用于随手记事的本子。
中汇会计师事务所/会计师事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
宁波监管局	指	中国证券监督管理委员会宁波监管局
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期/本报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	广博股份	股票代码	002103
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广博集团股份有限公司		
公司的中文简称	广博股份		
公司的外文名称（如有）	GUANGBO GROUP STOCK CO., LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	GUANGBO		
公司的法定代表人	王利平		
注册地址	浙江省宁波市海曙区石碶街道车何		
注册地址的邮政编码	315153		
办公地址	浙江省宁波市海曙区石碶街道车何		
办公地址的邮政编码	315153		
公司网址	http://www.guangbo.net		
电子信箱	stock@guangbo.net		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	江淑莹	王秀娜
联系地址	浙江省宁波市海曙区石碶街道车何广博工业园	浙江省宁波市海曙区石碶街道车何广博工业园
电话	0574-28827003	0574-28827003
传真	0574-28827006	0574-28827006
电子信箱	stock@guangbo.net	stock@guangbo.net

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	浙江省宁波市海曙区石碶街道车何广博工业园办公大楼证券部

四、注册变更情况

组织机构代码	统一社会信用代码 913302001445302461
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	报告期内公司主营业务无变更，增加部分经营范围内容，具体详见报告期内发布的《关于完成经营范围工商变更登记及章程备案的公告》（2019-017、2019-046、2019-062）
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、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	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层
签字会计师姓名	杨端平、李虹

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、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）	2,165,233,247.72	2,048,308,737.25	5.71%	2,378,495,764.20
归属于上市公司股东的净利润（元）	12,836,290.28	-677,465,027.92	101.89%	111,812,857.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-4,797,091.60	-699,709,569.19	99.31%	7,001,636.56
经营活动产生的现金流量净额（元）	127,198,552.16	162,428,778.19	-21.69%	78,916,799.14
基本每股收益（元/股）	0.02	-1.25	101.60%	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.02	-1.25	101.60%	0.20
加权平均净资产收益率	1.26%	-48.54%	49.80%	6.45%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	1,907,526,690.27	2,061,495,090.19	-7.47%	2,652,804,758.56
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,026,734,647.19	1,013,688,146.74	1.29%	1,778,123,329.14

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、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	407,042,312.09	476,043,814.21	565,428,273.17	716,718,848.25
归属于上市公司股东的净利润	13,792,715.93	-1,192,047.93	1,269,517.12	-1,033,894.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,570,189.06	-6,586,917.58	4,572,592.84	-14,352,955.92
经营活动产生的现金流量净额	-899,085.28	6,471,581.96	60,105.44	121,565,950.04

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

九、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）	-1,120,726.05	1,271,943.66	-8,499,109.74	主要系报告期内处置设备等固定资产损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,381,840.78	16,117,113.00	13,849,417.48	主要系报告期内收到的政府补助与技改基金等
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	176,100.63			主要系预付供应商货款而收到的资金使用费
委托他人投资或管理资产的损益		3,020,193.39	1,217,389.60	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-190,776.08			

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,982,333.26	6,674,267.07	3,033,180.00	系理财产品的收益及远期结售汇产生的损失
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,781,573.74	-2,262,063.96	-13,722,805.95	主要系应收任杭中、杨燕、杨广水之灵云传媒应收账款补偿款。
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12,772.71	2,924,272.87	150,286,600.00	
减：所得税影响额	3,380,088.84	5,429,895.16	41,209,650.20	
少数股东权益影响额（税后）	9,648.27	71,289.60	143,800.31	
合计	17,633,381.88	22,244,541.27	104,811,220.88	--

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

报告期内公司主要业务为：文具的生产制造与销售、互联网广告营销与服务。

（一）文具的生产制造与销售

1、文具行业发展趋势

我国文具行业与成熟的欧美文具市场相比尚处于快速发展阶段，消费者对产品设计、质量等多方面的需求面临升级。依照业内通用的分类方法，文具通常可以分为学生文具、办公文具、书写工具、其他文教用品四个大类，而每个大类又有诸多的细分品类，产品跨度大，所处技术领域迥异。随着国内消费群体规模和消费结构的变化，文具市场呈现出以下几方面的发展态势：

（1）从市场格局而言，目前我国文具市场还处于高度分散的状态，行业集中度较低，是典型的“小产品”、“大市场”，各种规模的文具生产企业主要集中在长三角和珠三角两大区域，但是在众多的生产企业中，年销售规模达到10亿量级的企业寥寥无几，无论在哪一个细分市场中，都未形成具有产业链整合能力和垄断性优势的供应商。而我国庞大的文具消费人群、快速增长的消费能力和办公集采业务发展等因素为文具行业发展提供源源不断的动力，国内市场进一步整合开拓的市场潜力较大。而行业集中度低，消费升级、精品文创的崛起均利好现有文具品牌企业，具备研发、设计、制造、渠道等多方面优势的文具品牌企业有望进一步提升市场空间。

（2）从产品方面而言，文具产品从以往的追求功能为主向产品创意化、品种多样化，设计个性化，材质环保化方向发展。文具已经成为创意以及个性情怀的载体，文具产品中附加的流行元素和文化内涵，符合学生以及年轻办公族追求时尚、个性的消费潮流，精品文创类产品需求不断凸显，“传统文具”不断向“精品文创”演变。

（3）从产品渠道而言，ToC零售端从传统的街边店线下零售模式向综合性电商、大型百货超市以及各类生活馆等精品店发展，随着网购便利性的提升以及性价比优势的显现，线上销售正逐渐抢占线下零售市场份额。而B端客户，办公用品采购也从专职人员自主采购模式逐渐向阳光化集约式采购发展。

2、公司文具业务的发展

公司文具业务主要包括学生文具、文创生活以及时尚办公文具三大品类，公司借助供应链整合能力，为办公、学生、时尚生活文具提供全面的解决方案。具体细分品类包括纸品本册、文件管理、书写工具、办公生活等。公司作为国内文具用品龙头企业之一，通过多年的经营积累了品牌优势、研发优势以及渠道优势等。目前公司已经建立了遍布全球主要文具市场的营销网络，在中国香港、美国、越南等地设立了海外公司，在国内主要城市建有销售网络，与国内外重要顾客以及供应商如沃尔玛、家乐福、Staples建立了“长期、稳定、双赢”的合作伙伴关系。报告期内，公司全面启动“千城万店”终端渠道建设工作，销售呈现多渠道齐头并进的特点。当前，公司坚持创意设计与文具制造的深度融合，遵循多元化办公理念，采用先进工艺、环保材质、人性化设计，着力发展kinbor、Fizz等时尚文创产品品牌，公司旗下kinbor系列主打文创生活类产品，其擅长围绕原创设计与主题故事，通过“设计”与“内容”使产品与消费者建立情感沟通，将时尚生活融入文创产品，讲究个性、DIY等互动式体验，提高文化创意产生的经济价值，提升消费体验。公司旗下Fizz系列产品主要以绚丽多彩的大色块办公文具向年轻人传递时尚办公新理念，抛弃沉闷的“办公黑”，开启时尚办公新格局。

随着政企采购业务电商化、集中化和阳光化的趋势不断加强，公司积极发展办公直采业务，公司依托专业的文化物资集采平台——广博商城（<https://btob.guangbo.net/index.htm>），聚焦政府及大中型企业对于各类办公物资的集中化、电商化采购。公司在原有的办公文具、办公设备、办公耗材等传统办公物资品类基础上，不断持续丰富物资品类。同时，为提升大客户落地服务能力，公司在全国各地组建新设分公司，并且与各区域内优质服务商加强合作，建立覆盖全国的一体化大客户服务网络。

（二）互联网广告营销与服务业务

公司旗下西藏山南灵云传媒有限公司从事互联网广告营销与服务业务，服务内容主要包括导航网站广告代理业务、新媒体广告营销业务等。互联网广告业务系广告主通过广告媒介将产品等信息触达到广告受众，而诸如灵云传媒等广告营销代理

主要系为广告媒体和广告主提供广告相关的专业中介运营服务（如广告策略制定、广告创作、媒介计划、媒体采购、媒介执行等），其核心价值包括批量采购媒体资源的规模优势、提供专业化投放与监测服务以及隔离操作风险等。

互联网广告发展从媒体端看，流量趋于集中，基本形成移动信息流类型为主导的广告格局，前几大媒体渠道平台如腾讯、阿里、头条系、百度系、爱奇艺等占据绝对多数的市场份额，优势媒体对行业的发展有较大的影响力，产业链议价能力持续加强；从中介端看，互联网广告代理服务公司数量大、市场准入门槛较低，但中介代理作为专业化分工环节，能够帮助媒介更好的渗透和对接各类品牌广告主和中小广告主，对分散的各类广告主而言，广告代理中介能够降低其采购成本，并向其提供专业化的第三方服务，中介代理依旧不可或缺。各中介代理商的核心差异点并不十分凸显，但能够为广告主提供精准化、定制化的综合运营服务依然是广告代理公司的核心竞争力。

灵云传媒设立之初主要通过导航网站及其他垂直网站为客户提供广告投放业务，通过代理或者包断各网址导航的优质广告资源，为客户提供庞大的流量和精准的用户支持，在导航网站广告业务方面，灵云传媒与国内主要导航网站如“2345”、“搜狗”等均建立了紧密的合作关系，在导航网站广告代理领域有较高的行业地位。对于导航网站广告业务：灵云传媒采用包断等方式由互联网导航网站等媒体平台处获得广告位资源，其代理的广告位类型包括名站广告位、酷站广告位、中间栏、侧边栏等按展示结算及按效果结算的广告位，根据不同广告主的需求为其提供多样的广告位选择及整体化的策略式广告投放服务。除了为广告主客户提供广告代理服务外，灵云传媒在服务中还可以为广告主客户提供包括数据挖掘、策略定制、效果监测及投放优化等多种增值服务。

近年来随着信息流广告快速发展，微博、腾讯、今日头条等较早推出了信息流广告产品，同时也得益于其庞大的用户数，成为信息流广告收入的主流梯队。对于广告主而言，信息流广告是整合营销的重要组成部分，因此在广告展现形式上对于创意、素材的要求也相对较高。除了媒体流量规模，媒体形象也是大广告主选择投放平台的重要考量因素。为适应不断发展的互联网广告行业，灵云传媒近年来加大了以信息流广告为主的移动新媒体广告业务的市场开拓力度，建立起一支高效的优化运营团队新媒体业务部门，为客户提供包括广告策略定制、账户优化、营销方案设计等全方位服务。新媒体业务类型众多，主要的经营模式与导航业务类似，只是平台和媒体有所差异。

互联网广告行业竞争较为充分，从业企业数量较多，行业整体集中度较低。我国互联网广告行业与国外成熟市场的互联网广告行业相似，属于开放性行业，没有严格的行业壁垒和管制，行业内参与者众多且细分化程度较高。各家互联网广告商根据自身定位、拥有的独特资源优势参与行业竞争，整个行业市场化程度较高。报告期内国内互联网广告市场马太效应继续加强，大型互联网广告公司市场份额继续扩大，中小规模互联网广告公司生存环境受到挤压。

目前灵云传媒经营管理层稳定，基于市场竞争趋于激烈的现状，灵云传媒将努力拓展新客户和新业务模式，除保持现有的传统导航网站和信息流广告营销业务外，灵云传媒积极拓展与行业新锐媒体的合作，通过包版媒体资源、拓展海外业务等多个手段，提升综合收益。另外，通过提供高效的客户服务来提升营销效果，降低运营成本，维系并开拓客户资源。通过上述多维度的业务拓展努力，力求有效改善目前因数字营销领域过度竞争导致的业务低毛利现象，提升公司整体收益。

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	不适用
固定资产	不适用
无形资产	不适用
在建工程	在建工程增加主要系本年新建自动化仓库
货币资金	货币资金减少主要系用于购买理财产品
预付款项	预付款项减少主要系互联网广告业务预付款减少

其他流动资产	其他流动资产减少主要系本年未赎回的理财产品在交易性金融资产项目列报
长期待摊费用	长期待摊费用增加主要系越南子公司厂房装修
预收款项	预收款项减少主要系互联网广告业务预收款减少
应交税费	应交税费减少主要系本期应交增值税减少
一年内到期的非流动负债	一年内到期的非流动负债减少主要系本期偿还借款

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
广博（越南）实业有限公司	报告期内新设全资子公司	截至本报告期末，越南公司总资产为49,346,242.92元人民币	越南	文具的生产制造与销售	优化公司治理	报告期内，越南公司净利润为-6,206,184.31元人民币	4.81%	否
公司持有的汇元通13.94%股权	股权收购	截至报告期末汇元通公司总资产为173,836,962元人民币	境外资产注册地为英属维尔京群岛，主要经营地为中国香港	跨境支付与清算服务	向汇元通委派董事，约定汇元通或其下属子公司重大事项需经董事会成员一致同意才可写入汇元通公司章程	报告期内，取得权益法确认的投资收益16,655.23元人民币	--	公司境外投资项目是否存在重大减值风险主要依赖于目标公司所处的市场环境以及目标公司客户拓展、业务系统上线情况等多种因素而定。

三、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生重大变化，公司所拥有的品牌优势、设计研发优势、广告投放服务能力优势等保障了公司业务的稳定性和盈利能力的持续性，研发、生产、销售、管理等方面的综合竞争力得到进一步提升。

一、品牌优势

公司长期致力于品牌建设，通过各种媒体宣传及组织参与各类形式的营销活动，来提升公司品牌的知名度及影响力，在消费者心中建立了良好的品牌认知。经过多年的积累，公司完成了从纸品制造商向综合文具品牌供应商的转变，公司品牌已进入国内综合文具供应商第一品牌的阵容。近几年，公司又先后重点打造独立子品牌Kinbor和Fizz，以年轻人的思维去思考产品，促使品牌年轻化、时尚化，不断吸引新的消费群体，开拓新的消费市场。

二、设计研发优势

公司根据海内外市场需求致力于产品的设计研发，公司在国内拥有一支资深的设计研发团队，除国内的设计中心外，通过聘请国内外设计师，与国外设计研发团队合作，以技术顾问、合作研发、项目攻关等形式，加强与海外公司合作，充分利

用海外设计团队为公司研发新产品。借助与海外知名专家联系，聘请其作为研发部门的技术顾问，帮助解决公司产品研发方向、技术难题等。另外，公司与中国知名美院紧密合作，通过不断招收专业院校的优秀毕业生进行培养，作为新鲜血液注入公司的设计团队，不断充实产品设计研发团队力量。公司依托现有的设计研发基础和优势，坚持走特色差异化之路，大力发展高品质、高附加值的高端文创系列产品。

三、规模化生产制造优势

公司目前拥有多条智能制造生产线，基于多年的规模化生产制造经验、形成了稳定的供应链体系、完善的品质控制体系，未来公司将进一步向精益化生产着力，深化工艺技术革新等挖潜增效工作，以现代化、自动化的装备提升传统产业，利用机器人、自动化控制设备或流水线自动化对企业进行智能技术改造，实现减员、增效、提质、保安全的目的。

四、精准广告投放服务优势

灵云传媒能够提供覆盖移动端和PC端的精准数字营销业务，为客户提供互联网综合营销整体解决方案，根据广告主的需求分析广告属性，为广告主提供采用多种投放渠道的营销解决方案。专业的广告投放优化团队和创意设计团队，通过数据分析及技术手段，对广告投放效果进行实时监测，发现异常情况即快速预警并及时调整广告投放参数，并对客户下一阶段的互联网营销策略提出调整优化建议，以确保广告投放的精准营销效果，满足客户对广告投放的要求，增加客户粘性。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，公司董事会与经营管理层紧密围绕公司发展战略和经营计划，结合当前的市场环境，立足主营业务，优化产品结构，坚持以市场为导向、以客户为中心的工作主线，加快越南生产基地投产进程，以持续深耕产品细分市场为指引，扎实推动成本优化及生产提速增效管理。

报告期内公司实现营业总收入216,523.32万元，同比上升5.71%，公司营业总成本214,532.55万元，同比上升9.19%；期间费用32,269.50万元，同比上升8.38%，经营活动产生的现金流量净额12,719.86万元，同比下降21.69%；报告期内公司主营产品的毛利率15.98%，同比下降3.05%；归属于上市公司股东的净利润1,283.63万元，同比上升101.89%。

设立海外生产基地，扩大品牌影响力。为推进公司全球化发展战略，有效应对中美贸易摩擦，公司于报告期内设立了广博（越南）实业有限公司，并于报告期内投产运行。未来公司将充分利用越南当地资源优势，拓展东南亚市场，贴近客户并满足其对配套企业本地化制造的要求，在实现规模不断扩大的基础上，实施国内市场和国际市场双规战略，进一步带动品牌影响力。

坚持渠道与产品并举，培育时尚文具项目。报告期内公司紧紧围绕提升整个时尚文具项目的规模化组织开展各类产品研发，进一步细分研发工作，积极推动Kinbor、Fizz、时尚本册、迪士尼系列等时尚文具的开发、上市、营销推广等系列落地工作。目前产品层级已形成以Kinbor作为高端文创品牌打通高端连锁零售渠道，如宁波三联书店、上海静安寺的芮欧百货、知名连锁书店西西弗，并在南京、广州等地新设六大自营展示中心，与国家博物馆、宁波天一阁、南京博物馆、上海博物馆等开展双品牌联名推广，面向追求品牌和设计格调的高端消费群体。同时推出时尚办公文具Fizz系列新品作为传统办公文具的补充，面向追求时尚、潮流的办公大都市白领族群，实现了产品层级细分与人群细分的差异化营销推广，使产品定位更精准。

探索创新营销模式，助推品牌加速拓展。进一步加大互联网营销手段推广，通过微博、微信公众号、网红营销、粉丝营销等当下流行的营销方式，积极开展场景化和内容营销，公司的子品牌Kinbor、Fizz已积累了一定规模的核心用户群体，良好的品牌口碑效应正在形成。全面推进线上线下协同营销，线上与京东、天猫开展全方位紧密合作，不断提升品牌知名度和曝光度；线下多次组织参加各地有影响力的大型展会，不定期召开新品发布会，在加强与客户互动、加快新品推广、提振销售等方面发挥了积极作用。

热门IP赋能精品文创，强力助攻营销终端。公司旗下时尚文具品牌kinbor秉承“真诚造物”的信念，联合国内外新锐设计师以及热门IP，先后同《知否知否应是绿肥红瘦》、《都挺好》、《盗墓笔记》等热门影视剧联名合作，产品一经推出，消费者反响热烈。此外，公司开始涉足二次元圈层，并携手游戏圈，与网易的手游《阴阳师》签约，推出联名文创产品，有效提升了公司产品的市场影响力和曝光度，为销售市场拓展奠定了良好的基础。公司瞄准了近年来的博物馆热，联合“天一阁”、“南京博物馆”推出联名产品，结合国宝文物、艺术藏品及时下的流行元素，用现代载体加以呈现，赋予传统文具全新的活力。

以政府采购为契机，发展办公直采业务。随着政府及大中型企业对于各类办公物资的集中化、电商化采购趋势不断加强，B2B办公物资集中采购机遇不容小觑，公司借助品牌优势及服务网络，依托专业的文化物资集采平台——广博商城（<https://btob.guangbo.net/index.htm>）大力发展办公直采业务。广博商城是办公行政物资垂直采购商城，它根据不同需求的客户开通了“渠道分销”、“合约客户”、“招标采购”等渠道，同时也为行业内的制造商、品牌商、经销商、政企用户提供垂直化、专业化的一站式电商服务。用户通过商城快速定制构建办公行政类物资采购系统，阳光化的服务，让所有采购有迹可循。公司积极参与各项投标工作，报告期内取得了包括南方电网、军网商城、中国邮政等多个政企客户办公物资采购项目，同时围绕落实中标单位业务对接工作，组织参与各项投标及供应链开发管理工作，不断提升运营水平，为政企客户提供阳光、快捷的办公物资管理方案。

灵云传媒积极拓展市场，调整策略优化经营。报告期内受互联网监管日益趋严、游戏行业调控等因素影响，致使灵云传媒业务受到影响。灵云传媒在维护现有业务的同时，全力聚焦新客户新业务。面对未来大量创新业务不断涌现的竞争格局，

灵云将不断寻求新的业务机会，同时积极优化自身经营管理能力，从经营效率、成本控制、风险把控等方面不断改进完善。

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

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	2,165,233,247.72	100%	2,048,308,737.25	100%	5.71%
分行业					
文具行业	1,070,974,924.66	49.46%	910,170,813.95	44.44%	17.67%
互联网及相关服务业	981,706,494.42	45.34%	1,027,104,018.47	50.14%	-4.42%
跨境电商	112,551,828.64	5.20%	111,033,904.83	5.42%	1.37%
分产品					
本册	288,056,229.40	13.30%	335,446,359.34	16.38%	-14.13%
相册	66,322,942.24	3.06%	55,419,886.18	2.71%	19.67%
包装物	59,435,483.57	2.74%	55,390,647.84	2.70%	7.30%
办公用品	550,000,040.00	25.40%	307,238,850.31	15.00%	79.01%
互联网广告业务	981,706,494.42	45.34%	1,027,104,018.47	50.14%	-4.42%
跨境电商	112,551,828.64	5.20%	111,033,904.83	5.42%	1.37%
其他	107,160,229.45	4.95%	156,675,070.28	7.65%	-31.60%
分地区					
国内	1,406,085,835.12	64.94%	1,439,618,897.14	70.28%	-2.33%
国外	759,147,412.60	35.06%	608,689,840.11	29.72%	24.72%

(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						
文具行业	1,070,974,924.66	830,331,933.57	22.47%	17.67%	21.62%	-2.52%
互联网及相关服务业	981,706,494.42	923,878,783.76	5.89%	-4.42%	1.33%	-5.34%
分产品						
本册	288,056,229.40	208,927,724.26	27.47%	-14.13%	-16.68%	2.22%
办公用品	550,000,040.00	444,762,936.95	19.13%	79.01%	86.44%	-3.22%
互联网广告业务	981,706,494.42	923,878,783.76	5.89%	-4.42%	1.33%	-5.34%
分地区						
国内	1,406,085,835.12	1,196,589,413.87	14.90%	-2.33%	0.98%	-2.79%
国外	759,147,412.60	618,776,295.84	18.49%	24.72%	31.78%	-4.37%

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

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
文具行业	销售量	万个	24,430.32	23,786.60	2.71%
	生产量	万个	24,805.82	22,690.32	9.32%
	库存量	万个	5,275.25	4,899.75	7.66%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(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

行业和产品分类

单位：元

行业分类	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	
文具行业	文具行业	830,331,933.57	45.74%	682,728,049.89	41.26%	21.62%
互联网及相关服务业	互联网及相关服务业	923,878,783.76	50.89%	911,750,202.36	55.11%	1.33%
跨境电商	跨境电商	61,154,992.38	3.37%	60,079,168.83	3.63%	1.79%

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	
本册	本册	208,927,724.26	11.51%	250,753,177.86	15.16%	-16.68%
相册	相册	51,901,457.91	2.86%	42,953,647.67	2.60%	20.83%
包装物	包装物	35,552,532.24	1.96%	33,996,389.32	2.05%	4.58%
办公用品	办公用品	444,762,936.95	24.50%	238,556,695.02	14.42%	86.44%
互联网广告业务	互联网广告业务	923,878,783.76	50.89%	911,750,202.36	55.11%	1.33%
跨境电商	跨境电商	61,154,992.38	3.37%	60,079,168.83	3.63%	1.79%
其他	其他	89,187,282.21	4.91%	116,468,140.01	7.04%	-23.42%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

1、新设子公司

报告期内，公司新设全资子公司广博（越南）实业有限公司（英文名：Guangbo Vietnam Company Limited.），该公司于2019年1月10日完成设立登记手续，注册资本151,742,500,000.00越南盾，经营范围为文具制造与销售。截止报告期末，公司实际出资650万美元。

报告期内，公司之子公司西藏山南灵云传媒有限公司设立全资子公司北京爱丽网络科技有限公司，该公司于2019年1月9日完成工商登记手续，注册资本200万元，经营范围：技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；计算机系统服务；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。

2、注销子公司

本公司之子公司宁波环球淘电子商务有限公司本年办理完毕全资子公司全球名品汇（日本）有限公司的注销手续，全球名品汇（日本）有限公司经营地在日本，注册资金1,100万日元，本公司持股51%。自该公司注销之日起，不再将其纳入合并财务报表范围。

(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）	850,047,637.93
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	39.36%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	3.43%

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	客户一	355,818,661.40	16.47%
2	客户二	226,218,566.41	10.47%
3	客户三	127,836,884.61	5.92%
4	客户四	74,143,416.65	3.43%
5	客户五	66,030,108.86	3.06%
合计	--	850,047,637.93	39.36%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

客户四系上海圣识网络科技有限公司，上海圣识网络科技有限公司为宁波宇瑞投资有限公司持股 45%的公司，公司原董事、持股 5%以上股东任杭中先生持有宁波宇瑞 100%的股权。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	966,271,086.34
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	54.15%
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	26.32%

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	供应商一	469,712,697.44	26.32%
2	供应商二	254,685,057.83	14.27%
3	供应商三	102,553,983.93	5.75%
4	供应商四	80,587,169.95	4.52%
5	供应商五	58,732,177.19	3.29%
合计	--	966,271,086.34	54.15%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

供应商一包括北京云锐国际文化传媒有限公司、北京中新互动文化传媒有限公司、山南云拓文化传媒有限公司、北京云广传媒有限公司。上述公司均为任杭州实际控制的公司，任杭州为公司原董事、持股5%以上股东任杭中之兄长。

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	207,811,100.24	188,883,597.04	10.02%	
管理费用	80,857,478.94	78,489,079.34	3.02%	
财务费用	17,582,971.58	14,615,817.35	20.30%	
研发费用	16,443,417.20	15,766,552.67	4.29%	

4、研发投入

适用 不适用

公司一贯注重新产品的研发与创新能力建设,不断优化生产工艺,创新研发模式,提高产品和服务的技术含量和附加值,在立足自主创新的基础上,借助外部信息、技术和人才优势,加速公司技术进步,不断增强公司核心竞争力。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量(人)	179	174	2.87%
研发人员数量占比	7.48%	6.95%	0.53%
研发投入金额(元)	16,443,417.20	15,766,552.67	4.29%
研发投入占营业收入比例	0.76%	0.77%	-0.01%
研发投入资本化的金额(元)	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	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	2,250,321,557.18	2,483,350,576.28	-9.38%
经营活动现金流出小计	2,123,123,005.02	2,320,921,798.09	-8.52%
经营活动产生的现金流量净额	127,198,552.16	162,428,778.19	-21.69%
投资活动现金流入小计	1,697,137,060.38	1,287,415,315.35	31.83%
投资活动现金流出小计	1,841,567,738.69	1,392,920,622.72	32.21%

投资活动产生的现金流量净额	-144,430,678.31	-105,505,307.37	-36.89%
筹资活动现金流入小计	628,296,894.03	479,120,779.84	31.14%
筹资活动现金流出小计	779,580,687.27	497,779,966.43	56.61%
筹资活动产生的现金流量净额	-151,283,793.24	-18,659,186.59	-710.77%
现金及现金等价物净增加额	-168,597,847.33	39,784,153.17	-523.78%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内投资活动产生的现金流量净额变动主要系本年购建固定资产支付的现金同比增加。

2、报告期内筹资活动产生的现金流量净额变动主要系本年银行借款余额同比减少。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

主要系本年经营性应收项目减少。

三、非主营业务分析

√ 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	6,837,358.81	40.19%	主要系购买理财产品收益	否
公允价值变动损益	-3,715,444.95	-21.84%	主要系远期结售汇合约产生的损失	否
资产减值	-8,838,369.73	-51.95%	主要系存货跌价损失	否
营业外收入	12,355,069.06	72.62%	主要系应收账款补偿款预计及政府补助	否
营业外支出	2,436,590.80	14.32%	主要系本年捐赠及赔款支出	否

四、资产及负债状况分析

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	165,099,507.56	8.66%	323,654,354.89	15.70%	-7.04%	主要系用于购买理财产品

应收账款	478,308,749.12	25.07%	512,628,394.15	24.87%	0.20%	
存货	208,346,758.97	10.92%	210,979,404.13	10.23%	0.69%	
投资性房地产	10,187,812.04	0.53%	8,020,388.19	0.39%	0.14%	
长期股权投资	36,653,785.64	1.92%	36,581,150.77	1.77%	0.15%	
固定资产	277,000,258.94	14.52%	273,020,251.98	13.24%	1.28%	
在建工程	39,094,273.96	2.05%	2,585,267.60	0.13%	1.92%	主要系本年新建自动化仓库
短期借款	445,538,877.78	23.36%	445,735,747.10	21.62%	1.74%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）					1,759,960,627.20	1,647,951,713.62		222,010,913.58
上述合计					1,759,960,627.20	1,647,951,713.62		222,010,913.58
金融负债	-94,767.07	-3,715,444.95						2,428,060.13

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	17,636,001.18	票据保证金17,086,001.18元、诉讼冻结款550,000.00元
投资性房地产	8,071,038.10	借款抵押
固定资产	160,122,744.25	借款抵押
无形资产	63,988,587.68	借款抵押
合计	249,818,371.21	

注：截至本报告披露日，诉讼冻结款550,000.00元已全部解除冻结

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

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

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
自动化仓库	自建	是	文具行业	31,291,737.64	31,291,737.64	自有资金	--	--	--	不适用	--	--
合计	--	--	--	31,291,737.64	31,291,737.64	--	--	--	--	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
远期结售汇		-3,715,444.95				-1,179,572.25	-2,428,060.13	自有资金
理财产品	222,000,000.00			1,759,960,627.20	1,647,951,713.62	7,877,350.46	222,010,913.58	自有资金
合计	222,000,000.00	-3,715,444.95		1,759,960,627.20	1,647,951,713.62	6,697,778.21	219,582,853.45	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

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
宁波文集网络科技有限公司	子公司	主要从事公司文具产品的线上销售。	5,000,000	2,419,863.51	-504,530.26	23,629,359.01	1,094,872.72	1,094,873.46
上海广枫贸易有限公司	子公司	主要从事公司国内市场的成品销售。	1,000,000	13,602,200.46	-12,042,264.88	39,327,030.61	2,491,468.95	2,259,063.52
宁波广博纸制品有限公司	子公司	主要从事外销办公纸品的制造、加工，主要产品为其他外销纸制品产品。	6,250,000 美元	254,420,371.33	204,466,467.61	248,636,902.15	-3,420,051.52	-2,747,620.38
宁波广博文具商贸有限公司	子公司	主要从事公司成品采购和国内市场的成品销售。	60,000,000	188,408,939.36	-33,254,811.60	394,545,671.44	-7,824,223.31	-7,669,744.52
西藏山南灵云传媒有限公司	子公司	主要从事导航网站广告业务、信息流广告代理业务。	5,000,000	616,283,884.26	496,637,748.03	981,706,494.42	29,791,788.86	29,980,679.78

广博（越南）实业有限公司	子公司	主要从事外销办公纸品的制造、加工，主要产品为其他外销纸制品产品。	151,742,500,000 越南盾	49,346,242.92	38,492,846.73	15,434,689.91	-6,206,171.05	-6,206,184.31
广博美国桃林股份有限公司	子公司	主要从事公司跨境出口产品在国外市场的销售。	100,000 美元	48,553,804.68	-3,706,461.51	109,277,325.50	-8,719,598.70	-8,372,699.55

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
广博（越南）实业有限公司	设立	充分利用好越南当地资源优势，拓展东南亚市场
北京爱丽网络科技有限公司	设立	拓展互联网广告营销业务
全球名品汇（日本）有限公司	注销	对公司生产经营和业绩无重大影响

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）行业发展趋势及面临的市场竞争格局

1、文具业务

（1）办公用品：随着现代办公观念的逐渐普及，企事业单位的员工对于办公用品的个性化、环保化以及产品品质的要求都越来越高，办公文具的品牌消费观念也在不断深化，这都将推动国内办公文具市场不断增长。专业办公文具主要强调其使用功能，产品设计缺乏变化，而随着消费理念的逐渐升级，更具个性化、创意化、环保化的办公文具已经成为时尚及个性传达的重要载体，创意化、个性化、时尚化赋予传统办公文具以流行元素和文化内涵，给紧张的工作带来生动活泼的气氛，更加符合当前办公族追求时尚、个性的消费潮流。针对消费者的上述需求，公司依托现有设计研发基础和优势，坚持走特色差异化之路，通过产品研发、渠道开拓及市场推广等多维度的创新举措，大力发展高品质、高附加值、创意类的高端文创系列产品，kinbor与fizz是公司倾力打造的重点产品项目，品牌年轻化不仅仅是营销的年轻化，更是产品设计、产品形态的年轻化，手账、背包、卡包等产品已经突破原有传统的文具产品概念，将时尚生活融入文具产品，讲究个性、DIY等互动式体验，“时尚化”便是kinbor选择的突破口——从最初“可以换衣服的本子”全新手账概念的提出，捕捉时尚潮流趋势进行大胆跨界设计产品，到关注年轻消费者的使用场景，开发全新结构的手账，力求让每一位消费者购买的手账产品真正成为独一无二的个人专属用品。Fizz更是用大色块的形式向新一代年轻人传递时尚办公的新理念，区别于黑白蓝时代的传统办公用品，fizz系列的产品以丰富的颜色和简洁的产品设计风格，深受消费者特别是年轻白领的喜爱。

（2）学生文具：国内学生文具市场呈现出经常性消费群体庞大、品类多和热点更新快等特点。国内学生文具面对的是一个拥有3亿以上受众的经常性消费群体，庞大的学生数量为学生文具市场缔造雄厚的消费基础。而对于学生群体中尤其是中小学生群体而言，文具的功能性是前提，文具的趣味性、时尚性更是其购买文具的重要考虑因素，学生文具的品种繁多，热点更新较快，比如一部动画片的风靡可能会带动一系列周边产品的热销，但是在下一个新的流行元素冲击下，市场热点又

会迅速的转移,这就对公司的新产品的开发提出了较高的要求。顺应学生文具的上述消费特点,公司陆续开发了“Hello Kitty 公主梦”、“美女与野兽”套装,获得了很多粉丝的青睐,成功扩大了公司品牌在年轻受众中的影响力。上述授权类产品一方面比较符合学生文具的消费热点,另一方面相较于其他文具又有着较高的销售毛利率,增强公司的盈利能力。

近年来,借助全球文具产业转移的契机,我国文具行业内一批领军企业在市场竞争中逐步形成了自身的竞争优势,但与国外知名品牌企业相比,我国文具企业在收入规模、营销网络、品牌运营等方面均存在较大差距,产业集中度普遍偏低,随着国家二胎政策实施,受益于国内庞大消费群体,以及国家大文化产业战略,文具产业发展仍有较大的上升空间。

2、互联网广告营销与服务业务

互联网广告从PC互联网广告转向移动互联网时代,移动互联网广告尤其是基于个性化推荐+内容分发场景的信息流广告正在成为中国互联网巨头们的主战场。所谓信息流广告是指一种依据社交群体属性对用户喜好和特点进行智能推广的广告形式。其主要展现形式是穿插在信息之中。信息流广告是移动互联网的产物。内容营销、整合营销、数据营销是已经确认的移动互联网时代营销主流形式。与此同时互联网广告企业优质流量的采购成本不断攀升,资本市场投资热度的减弱也影响到互联网初创企业的融资规模和市场营销投放力度。总体而言,初创企业的发展受到一定的抑制,市场集中度进一步加深,长尾效应减弱,市场竞争更多取决于行业巨头在挖掘自身大数据基础上展开的延伸服务能力。

公司旗下西藏山南灵云传媒有限公司从事互联网广告营销与服务业务,主要业务包括导航网站广告代理业务及新媒体广告营销业务。灵云传媒设立之初主要通过导航网站及其他垂直网站为客户提供广告投放业务,通过代理或者包断各网址导航的优质广告资源,为客户提供庞大的流量和精准的用户支持,在导航网站广告业务方面,灵云传媒与国内主要导航网站及广告主客户均建立了紧密的合作关系。自灵云传媒设立以来为包括唯品会、苏宁易购、贪玩、滴滴出行、今日头条、人人车等在内的多家中国知名互联网企业提供整合互联网广告营销服务。

(二) 公司发展战略和2020年经营计划

1、持续聚焦政企采购业务

随着政府及大中型企业对于各类办公物资集中化、电商化采购趋势不断加强,公司积极发展办公直采业务,横向组建各地分公司,纵向大力开拓政企客户,与区域优质服务商加强合作。参与各项投标工作,报告期内取得了包括中国邮政、军网商城、南方电网等多个政企客户办公物资采购项目,为政企客户提供阳光、快捷的办公物资管理方案。未来,公司也将持续聚焦B2B办公物资业务,丰富办公物资品类,完善和优化企业办公服务平台,提升物流仓储配套水平,加快政企客户开拓和服务落地。

2、优化灵云传媒内部运营

随着数字营销行业产业链逐步透明化,市场竞争进一步加剧,互联网广告营销与服务业务毛利空间被持续挤压。灵云传媒调整发展战略,严控风险,调整客户结构,直面挑战寻突破。在积极拓展业务的同时加强风控管理,筛除部分高风险业务保障公司健康发展,继续加大公司优质客户的业务拓展。通过组建优化团队、从产品定位、广告创意等方面加强优化运营能力,通过为行业内的优质核心客户提升投资收益来体现自身的服务价值。

3、大力发展时尚文创产品

面对新形势新业态,广博股份将重塑公司运营体系,做强、做稳制造产业。以广博品牌为核心,发展kinbor、fizz两大时尚子品牌,注重产品的设计性,持续推出高附加值产品,夯实专业文创根基,开拓细分市场,拓宽产品边界,打造大文创集合,加快与创意产业联动发展,切实推进四级形象店升级工作,全面启动“千城万店”终端渠道建设计划,把品牌力从文具领域延伸到文创市场。

4、发展跨境电商开拓新兴市场

在跨境电商发展的大背景下,公司借助在供应链整合、国际仓储物流等方面的竞争优势,分析消费者喜好,抓取全球电商热销产品,在满足利润率要求的前提下,在国内生产制造厂商中寻找优质供应商进行批量采购。通过高效率的跨境仓储物流网络将产品迅速销售至海外市场,利用先发优势以获得利润回报,并最大程度地拓展市场份额。除直接采购外,公司还积极培育自有品牌,通过与相关生产厂商的联合创新,正逐步推动出口产品的品牌化,除在 eBay、亚马逊、沃尔玛电商平台继续扩大市场份额,还在sears(西尔斯)、Wayfair等渠道积极拓展业务,分享跨境电商高速增长的红利。除此之外,公司依托越南生产基地,通过对“一带一路”沿线国家进行市场调研,布局中东、东南亚等新兴市场,推进公司国际化进程。

（三）回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

详见第四节公司“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”方面内容。

（四）可能对公司未来发展产生不利影响的风险因素

1、投资并购及管理风险

为了公司发展战略及规划的需要，公司于2014年起相继完成多个公司的股权投资和并购，但投资并购本身就是一种风险较高的商业活动。随着投资并购项目的不断增多，公司与被投资并购的企业之间存在业务模式、管理制度、企业文化上的差异，异地管理带来的管控风险、团队的稳定性风险等因素都给公司管理带来新的挑战。同时，公司对外投资并购时，存在项目本身承诺利润能否实现、资产减值、市场政策变化及法律等方面的风险因素。若因宏观经济环境的恶化或被收购公司的经营出现风险，相关收购形成的商誉或投资事项本身将对公司年度经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司在投资并购方面采取较为稳健的投资策略，审慎选择投资标的，投前做好市场以及收购对象的尽职调查工作，并完善投资并购协议以减少法律风险，从收购源头开始控制风险，最大限度地降低可能的减值风险。投后发挥协同效应实现其价值，从而不断提升公司盈利能力和市场规模。同时，如收购后变成公司下属全资子公司，为应对其带来的管理风险，公司持续建设覆盖整个公司的财务信息系统，以求降低投资并购管理风险。

2、业绩补偿款回收风险

根据汇元通公司的年度审计报告，汇元通公司于业绩承诺期内（2016年-2018年）实际实现的税前利润未达承诺税前利润。根据《盈利预测补偿协议》及补充协议约定的补偿金额计算方式，汇元通控股应向公司支付业绩补偿款，宁波韦德对上述业绩补偿事项承担连带保证责任。截至本报告披露日，公司尚未全额收到上述补偿款，如后续公司未能收到上述补偿款项，将对公司的业绩产生较大的影响。

应对措施：公司已聘请专业的法律机构介入此事，后续公司将积极敦促汇元通控股及宁波韦德支付业绩补偿及逾期利息，妥善处理本次业绩补偿承诺事项，并根据业绩补偿回收的进展情况履行信息披露义务。

3、商誉减值风险

2015年公司收购了西藏山南灵云传媒有限公司，形成了金额较大的商誉，该等商誉不作摊销处理，但需要在未来各会计年末进行减值测试。若灵云传媒未来经营中不能较好地实现预计收益，商誉将面临继续计提资产减值的风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司努力提升经营业绩并及时进行商誉减值测试，尽力降低商誉减值的风险。

4、应收账款管理风险

截至报告期末，公司应收账款余额较大，虽公司主要客户包括大型互联网公司以及国有大型企业及授权单位，客户资金实力雄厚，履约能力良好，但如果未来宏观经济环境、行业波动及货币资金环境趋紧等因素将会影响个别客户流动性问题，导致公司应收账款不能及时回收，如果发生大额应收账款未能及时收回，将会给公司现金流带来不利影响，从而对当前利润产生影响。

应对措施：针对公司应收账款较高的问题，公司要求各业务部门、各级子公司梳理存量应收账款的账期及回款情况，对于存在超账期的应收账款逐笔核实，并与客户明确回款安排，降低应收账款回收风险。结合各公司面临的市场情况、合同安排及历史回款等因素，合理设定应收账款周转天数并由财务部、业务部进行严格的双向管控，必要时由法务部介入，采取诉讼、查封、冻结等法律手段进行追讨。

5、主要原材料价格波动风险

公司生产所需的纸张单价长时间内处于波动状态，导致公司单位生产成本上升。

应对措施：为应对主要原材料价格波动风险，公司继续加强采购投标机制，同时对纸张、塑料粒子等大宗材料采取预订、锁单等措施，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，降低原材料价格波动对公司正常经营的影响。

6、汇率波动风险

公司出口业务占比较大，且出口业务主要为美元结算，汇率波动对公司经营会带来一定的风险。

应对措施：公司将紧密关注汇率走势，并通过与专业机构如金融机构加深合作，引进相应的外汇套期保值衍生产品，通过套期锁定一定比例的订单汇率成本，以减少汇率波动对利润的影响。

7、全球新冠肺炎疫情风险

新冠肺炎疫情在全球还在蔓延，海外多国采取“封城”、“封国”措施，全球需求阶段性下降，客户需求递延或减少，

公司出口业务面临下降风险；国内市场，疫情带来的供应链风险还存在一些不确定性，政府和企业客户的业务进度受到不同程度影响，总需求不足；同时，疫情完全结束后社会经济活动的恢复也需要时间，公司国内业务量存在下降风险。

应对措施：公司将持续密切关注新冠疫情防控的进展情况，做好内部疫情防控工作、积极应对其对公司财务状况、经营成果等方面的影响，与上下游客户保持紧密协作保证生产经营的有序进行。

十、接待调研、沟通、采访等活动

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04月30日	其他	其他	在全景网提供的网上平台“全景·路演天下”(http://rs.p5w.net)举行2018年年度报告网上说明会。

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

报告期内，公司的分红政策特别是现金分红政策是在充分考虑了公司未来发展需要、投资者回报规划的要求制定，并严格执行。

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

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

1、2019年度利润分配预案：截至2019年12月31日，公司2019年度合并报表未分配利润-246,321,518.71元，母公司未分配利润-411,153,377.50元。根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《公司章程》、《未来三年（2018-2020年）股东回报规划》等相关规定，公司不满足实施现金分红的条件，为保障公司正常生产经营和未来发展，公司2019年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。

2、2018年度利润分配方案：根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条规定“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算”。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份支付的总金额为 59,058,073.34元（不含交易费用），即2018年度公司以回购股份方式现金分红的金额为59,058,073.34元。

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，广博集团股份有限公司2018年度归属于上市公司股东的净利润为-677,465,027.92元，公司 2018 年度合并未分配利润为-259,157,808.99元， 母公司未分配利润-403,140,424.63元。综合公司回购股份的实际情况，考虑公司的健康、可持续发展，兼顾公司股东的未来利益，公司 2018 年度利润分配方案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

3、2017年度利润分配方案：以公司2017年12月31日的总股本549,212,944股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.3元（含税），共计分配现金红利16,476,388.32元。2018年5月16日，利润分配方案实施完毕。

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	0.00	12,836,290.28	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	0.00	-677,465,027.92	0.00%	59,058,073.34	8.72%	59,058,073.34	8.72%
2017 年	16,476,388.32	111,812,857.44	14.74%	0.00	0.00%	16,476,388.32	14.74%

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、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	王君平	不减持承诺	未来 12 个月内没有减持上市公司股份的计划	2018 年 07 月 03 日	自权益变动报告书签署之日起 12 个月	履行完毕

资产重组时所作承诺	任杭中、杨燕、杨广水	关于补偿灵云传媒应收账款的承诺	如灵云传媒截至 2019 年 12 月 31 日仍未收回 2018 年末应收账款,为避免疑问,截至 2018 年 12 月 31 日已计提坏账部分不计算在内,任杭中、杨广水及杨燕承诺按照(80%:10%:10%)的比例分别以现金的方式向灵云传媒进行补偿。	2014 年 12 月 10 日	自盈利预测补偿与奖励协议签署之日起至履行完毕	履行期限未届满
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	王利平	关于增持公司股份的承诺	自 2018 年 5 月 11 日起未来 12 个月内增持公司股份,增持金额不低于 1,000 万元,不超过 5,000 万元。	2018 年 05 月 11 日	自 2018 年 5 月 11 日起 12 个月	履行完毕
	王利平	关于追加股份锁定期的承诺	关于追加股份锁定期的承诺,自愿对所持有的公司首发后限售股份延长锁定期 12 个月。	2018 年 05 月 25 日	首发后限售股份延长锁定期 12 个月	履行完毕
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

四、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。

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、与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

(一) 财政部于2017年3月发布了修订后的《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》，并于2017年5月发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。(以下简称“新金融工具准则”)。根据深圳证券交易所《关于新金融工具、收入准则执行时间的通知》，要求单独在境内上市的企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，企业无需追溯调整前期可比数。因此，公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，并按新金融工具准则要求进行财务报表披露，不追溯调整2018年可比数，执行上述新准则不会对公司财务报表产生重大影响。上述会计政策变更经公司第六届董事会第二十次会议审议通过。

(二) 财政部于2019年4月30日颁布了《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)，对一般企业财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和《修订通知》的要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表以及以后期间的财务报表。该次会计政策变更仅影响财务报表的列报项目，不涉及对公司以前年度的追溯调整，不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。上述会计政策变更经公司第六届董事会第二十三次会议审议通过。

(三) 财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》(财会[2019]8号)，根据该政策的相关规定，对2019年1月1日至其施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据该政策进行调整；对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照其规定进行追溯调整。以上会计政策变更不会对公司2019年财务报表产生重大影响。上述会计政策变更经公司第七届董事会第二次会议审议通过。

(四) 财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号-债务重组》(财会[2019]9号)。根据该政策的相关规定，对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据修订后的准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。公司目前暂不涉及债务重组业务，因此对公司无实际影响。上述会计政策变更经公司第七届董事会第二次会议审议通过。

(五) 2019年9月27日，财政部颁布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)，对合并财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的企业按照会计准则和《修订通知》的要求编制2019年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。公司根据《修订通知》要求，对合并财务报表格式进行了调整，上述财务报表格式的调整仅对财务报表列报产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。上述会计政策变更经公司第六届董事会第二十五次会议审议通过。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、新设子公司

报告期内，公司新设全资子公司广博(越南)实业有限公司(英文名: Guangbo Vietnam Company Limited.)，该公司于2019年1月10日完成设立登记手续，注册资本151,742,500.00越南盾，经营范围为文具制造与销售。截止报告期末，公司实际出资650万美元。

报告期内，公司之子公司西藏山南灵云传媒有限公司设立全资子公司北京爱丽网络科技有限公司，该公司于2019年1月9日完成工商登记手续，注册资本200万元，经营范围：技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；计算机系统服务；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。

2、注销子公司

本公司之子公司宁波环球淘电子商务有限公司本年办理完毕全资子公司全球名品汇（日本）有限公司的注销手续，全球名品汇（日本）有限公司经营地在日本，注册资金1,100万日元，本公司持股51%。自该公司注销之日起，不再将其纳入合并财务报表范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	100
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	杨端平、李虹
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	杨端平审计服务的连续年限为4年、李虹审计服务的连续年限为2年

当期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

报告期内公司聘请中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具内部控制鉴证报告，上述境内会计师事务所报酬已包括公司2019年度内部控制鉴证费用。

十、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

十一、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。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、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。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、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。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
北京云锐国际文化传媒有限公司	受公司原董事、持股5%以上股东近亲属控制的企业	采购广告	由云锐传媒在其代理的广告平台中为灵云传媒提供竞价推广服务、咨询服务以及开户服务等。	关联交易的定价原则主要遵循市场价格的原则	协议市场价	36,064.73	39.07%	32,000	否	银行转账	——	2019年02月27日	《关于子公司2019年度日常关联交易预计的公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网(公告编号2019-010)
北京中新互动文化传媒有限公司	受公司原董事、持股5%以上股东近亲属控制的企业	采购广告	由中新互动在其代理的广告平台中为灵云传媒提供竞价推广服务、咨询服务以及开户服务等。	关联交易的定价原则主要遵循市场价格的原则	协议市场价	8,377.54	9.08%	23,000	否	银行转账	——	2019年02月27日	《关于子公司2019年度日常关联交易预计的公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网(公告编号2019-010)
山南云拓文化传媒有限公司	受公司原董事、持股5%以上股东近亲属控制的企业	采购广告	由山南云拓在其代理的广告平台中为灵云传媒提供竞价推广服务、咨询服务以及开户服务等。	关联交易的定价原则主要遵循市场价格的原则	协议市场价	2,483.59	2.69%	8,000	否	银行转账	——	2019年02月27日	《关于子公司2019年度日常关联交易预计的公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网(公告编号2019-010)

北京云广传媒有限公司	受公司原董事、持股5%以上股东近亲属控制的企业	采购广告	由北京云广在其代理的广告平台中为灵云传媒提供竞价推广服务、咨询服务以及开户服务等。	关联交易的定价原则主要遵循市场价格的原则	协议市场价	45.41	0.05%	2,000	否	银行转账	——	2019年02月27日	《关于子公司2019年度日常关联交易预计的公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网(公告编号2019-010)
北京云锐国际文化传媒有限公司	受公司原董事、持股5%以上股东近亲属控制的企业	广告销售	灵云传媒向云锐传媒出售网站导航广告位资源。	关联交易的定价原则主要遵循市场价格的原则	协议市场价	-0.56	0.00%	100	否	银行转账	——	2019年02月27日	《关于子公司2019年度日常关联交易预计的公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网(公告编号2019-010)
上海圣识网络科技有限公司	公司原董事、持股5%以上股东控制的企业系该公司第一大股东	广告销售	灵云传媒向圣识网络销售媒体广告资源等。	关联交易的定价原则主要遵循市场价格的原则	协议市场价	7,414.34	7.55%	10,000	否	银行转账	——	2019年08月30日	《关于子公司2019年度日常关联交易预计的公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网(公告编号2019-010)、《关于增加全资子公司2019年度日常关联交易预计金额的公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网(公告编号2019-058)
合计						54,385.05		75,100					
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）				<p>鉴于云锐传媒、中新互动、山南云拓、北京云广均为同一实际控制人控制下的企业，由灵云传媒在不超过上述向关联人采购广告总交易额(65,000万元)的情况下，在实际交易过程中根据业务需要在上述四家公司中调配使用上述额度。截至报告期末，灵云传媒与关联方实际发生的日常关联交易总金额未超过日常关联交易合计审批额度。</p> <p>灵云传媒与关联方2019年度日常关联交易预计是基于业务开展情况和市场需求进行的初步判断，以可能发生业务的上限金额进行预计。但是后续因有关部门加大对于互联网营销内容领域的监管力度，致使灵云传媒部分大客户对广告投放做出了调整，导致关联交易实际发生额未达到预计金额，灵云传媒2019年度发生的日常关联交易符合其实际经营情况。灵云传媒后续的关联交易预计将谨慎预测，尽量缩小预计和实际发生的差异。</p>									

交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用
-------------------------	-----

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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

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。

十七、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

租赁情况具体详见财务报表附注之“关联租赁情况”

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
宁波广博纸制品有限公司	2017 年 04 月 28 日	2,640	2018 年 03 月 25 日	4,826.89	连带责任保证	2018 年 3 月 29 日-2020 年 3 月 28 日	是	否
宁波广博进出口有限公司	2018 年 04 月 13 日	6,600	2018 年 06 月 29 日	6,371.28	连带责任保证	2018 年 6 月 1 日—2021 年 5 月 31 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			81,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				11,198.17
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			81,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				2,723.39
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			81,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				11,198.17
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			81,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				2,723.39
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				2.65%				
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

(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

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	31,500	22,201.09	0
合计		31,500	22,201.09	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(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。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

我们秉承“责任——企业永续发展的不竭动力”的企业社会责任理念，不仅把社会责任看作企业应尽的责任和义务，更

是把它看成是企业持续发展的基础，是构建和谐社会的重要组成部分，更是广博企业文化中的应有之义。所以公司认真履行好企业社会责任同时，积极开展各类社会公益活动，热心回馈社会。报告期内，公司与各个利益相关方保持持续良好的沟通，了解利益相关者的期望与诉求，并且不断完善沟通交流的方式和渠道，关注利益相关方重视的实质性议题，与利益相关方分享发展机遇，共同应对挑战，实现公司整体价值的最优化。

(1) 保障股东特别是中小股东的权益，是公司最基本的社会责任。公司严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，通过提供网络投票等方式，让更多的股东能够参加股东大会，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权；认真履行信息披露义务，秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者。

(2) 继续深化内部管理机制改革，创新举措，全面推进精益化管理，精简冗员，革新工艺；调整产业结构，努力发展新经济，推进企业转型升级步伐，激发公司发展的内生活力。

(3) 坚持以品质树品牌，为客户提供安全、环保、优质商品，不断提升服务质量；继续对供应商进行扶持，实现合作共赢；积极推动产品创新，为消费者提供品质优良，价格合理的产品。公司已经形成了一整套较完善的质量保证体系，并在整个过程中严格按照要求进行管控，从根本上保证为消费者提供质量高、安全性好的产品。

(4) 人才是公司最核心的宝贵财产。公司以人为本，把人才战略作为企业发展的重点，公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和维员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度，重视人才培养，实现员工与企业的共同成长，不断将企业的发展成果惠及全体员工，构建和谐稳定的劳资关系。

(5) 积极参与公益活动、文体活动、慈善活动，扩大社会慈善公益的参与面，更好地帮助社会弱势群体，支持带动创建和谐社会。

(6) 公司高度重视环境保护工作，始终将环境保护作为一项重要工作来抓。积极传播绿色、节能、低碳环保、安全生产的理念，并在日常经营中有计划地推进节能设备和技术的应用，优化产品结构生产工艺，节约使用自然资源，提高能源利用率，降低废物排放，加大安全培训的宣传，减少安全隐患，降低安全生产事故发生次数。

2020年初，新型冠状病毒肺炎疫情在全国范围内普遍爆发，面对突如其来的疫情，公司上下一心，群策群力，通过公益捐赠、向经销商寄送防疫物资、包车包机接送外地员工、安排返工人员隔离期间食宿等举措，充分做好疫情防控工作，以责任和担当筑起了疫情防控的堤坝。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司秉承“责任——企业永续发展的不竭动力”的企业社会责任理念，不仅把社会责任看作企业应尽的责任和义务，更是把它看成是企业持续发展的基础，是构建和谐社会的重要组成部分，更是广博企业文化中的应有之义。所以公司认真履行好企业社会责任同时，积极开展各类社会公益活动，热心回馈社会。

(2) 年度精准扶贫概要

本着“平等合作、优势互补、互惠互利、共同发展”的原则，公司积极参与宁波市海曙区“万企帮万村”精准扶贫项目，公司依托自身的产业、人才优势，结合帮扶对象的资源、后发优势，立足培育项目，实施精准扶贫建立长效合作机制，探索拓展互利共赢的发展空间。报告期内公司与贵州省贞丰县鲁容乡皎贯村开展结对共建，以帮扶资金的形式着力促进其经济发展。

(3) 后续精准扶贫计划

后续公司在追求自身发展的仍将积极参与公益事业，继续参与宁波市海曙区“万企帮万村”精准扶贫项目，参与扶贫攻坚，以教育扶贫、社会扶贫等方式履行社会责任，为精准扶贫贡献一份力量。

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

否

经公司核查，公司及下属公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

依据公司与Geoswift Holding Limited（汇元通控股）以及宁波韦德签署的《盈利预测补偿与奖励协议》及其补充协议，业绩承诺方即汇元通控股向公司承诺于业绩承诺期内（即2016年、2017年、2018年），汇元通公司每年度承诺税前利润应分别不低于2,900万美元、3,900万美元及4,900万美元，如汇元通公司于业绩承诺期实际实现的税前利润总数和未达到合计承诺税前利润，则应依据双方签署的《盈利预测补偿与奖励协议》所确定的计算方式，由业绩承诺方以美元现金方式向公司进行补偿。在汇元通公司2018年度审计报告出具后10个工作日内，由公司董事会依照《盈利预测补偿与奖励协议》及其补充协议确定现金补偿金额并书面通知业绩承诺方。业绩承诺方应在收到上述通知之日起10个工作日内将现金补偿款一次性汇入公司指定的账户。

2018年度为汇元通控股最后一个业绩承诺期，根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于2019年4月1日出具的《关于广博集团股份有限公司收购汇元通（Geoswift Asset Management Limited）13.94%股权所涉2016年度至2018年度业绩完成情况的专项审计报告》中汇会审[2019]1194号，截止2018年12月31日，汇元通公司2016年度至2018年度经审计后实际实现的税前利润总和未能达到合计承诺税前利润数。

公司于2019年4月4日依据《补偿协议》及补充协议所确定的计算方式，确定现金补偿金额2,300万美元并书面通知业绩承诺方汇元通控股、连带责任保证担保人宁波韦德，函告需补偿金额，要求履行业绩补偿承诺。报告期内，公司曾多次通过对方向对方发送催款函及律师函的形式催收业绩补偿款。

截至本报告披露日，公司共计收到宁波韦德偿付的业绩补偿款人民币3,760万元，尚未能全额收到业绩补偿款。公司已正式聘请律师跟进介入此事，并与专业机构保持沟通，严格依据协议维护公司及全体股东的合法权益，继续督促业绩承诺方及保证人支付业绩补偿款，妥善处理本次业绩补偿款事项，履行信息披露义务。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司新设全资子公司广博（越南）实业有限公司（英文名：Guangbo Vietnam Company Limited.），该公司于2019年1月10日完成设立登记手续，注册资本93,380,000,000越南盾，经营范围为文具制造与销售。2019年7月，公司对广博（越南）实业有限公司增资250万美元，投资金额由400万美元增加至650万美元，越南公司注册资本相应由93,380,000,000越南盾变更为151,742,500,000越南盾。

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	171,305,226	31.40%				-11,474,051	-11,474,051	159,831,175	29.29%
3、其他内资持股	171,305,226	31.40%				-11,474,051	-11,474,051	159,831,175	29.29%
境内自然人持股	171,305,226	31.40%				-11,474,051	-11,474,051	159,831,175	29.29%
二、无限售条件股份	374,318,205	68.60%				11,474,051	11,474,051	385,792,256	70.71%
1、人民币普通股	374,318,205	68.60%				11,474,051	11,474,051	385,792,256	70.71%
三、股份总数	545,623,431	100.00%						545,623,431	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、公司控股股东、实际控制人、董事长王利平先生申请将持有的首发后限售股42,724,456股于2019年6月3日解除限售上市流通，转为高管锁定股。具体内容详见公司于2019年5月29日在《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《限售股份上市流通提示性公告》（公告编号：2019-039）。

2、2019年5月15日，公司2018年度股东大会审议通过了《关于增补公司监事的议案》，选举励国楠先生为公司第六届监事会监事。根据相关规定，其持有的本公司无限售条件股份按75%自动锁定。

3、公司于2019年5月17日披露了《关于公司董事减持计划的预披露公告》（公告编号：2019-037），公司董事胡志明先生计划自其减持计划披露之日起15个交易日后的六个月内，通过集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过210,000股（含本数，占公司总股本的0.0385%）。公司董事胡志明先生于2019年6月27日通过深圳证券交易所集中竞价交易系统减持公司股份212,200股，占公司总股本比例0.0389%。成交均价为5.28元/股，成交金额为1,120,416元。

4、2019年8月6日，胡志明先生因个人身体原因申请辞去公司第六届董事会董事及审计委员会委员职务。根据相关规定，董监高离职后六个月内不得转让其所持本公司股份。胡志明先生所持有的636,885股公司股份依照相关规定锁定6个月。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

公司回购的实施期限已于2018年11月29日届满，截至报告期末，公司回购股份账户共计持有回购股份总额11,350,478股，占公司总股本2.0803%。

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

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
王利平	92,240,702	42,724,456	42,724,456	92,240,702	高管锁定股	王利平先生所持有的首发后限售股 42,724,456 股于 2019 年 6 月 3 日解除限售，转为高管锁定股。王利平先生所持有的高管锁定股依据上年最后一个交易日登记在其名下的本公司股份为基数，按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
王君平	20,555,839			20,555,839	高管锁定股	王君平先生所持有的高管锁定股依据上年最后一个交易日登记在其名下的本公司股份为基数，按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
任杭中	57,871,423		11,474,274	46,397,149	高管锁定股	任杭中先生所持有的高管锁定股依据上年最后一个交易日登记在其名下的本公司股份为基数，按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
胡志明	636,812	73		636,885	高管锁定股	2019 年 8 月 6 日，胡志明先生申请辞去了公司第六届董事会董事职务。根据相关规定，董监高离职后六个月内不得转让其所持本公司股份。
戴国平	450		450	0	高管锁定解除限售	上市公司董事、监事和高级管理人员所持股份不超过 1000 股的，可一次全部转让。

励国楠	0	600		600	高管锁定股	公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于增补公司监事的议案》，选举励国楠先生为公司第六届监事会监事。根据规定，依据登记在其名下的本公司股份为基数，按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
合计	171,305,226	42,725,129	54,199,180	159,831,175	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	33,719	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	31,187	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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 8）	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
王利平	境内自然人	22.54%	122,987,603		92,240,702	30,746,901	质押	122,714,724
任杭中	境内自然人	10.98%	59,906,632	-1,956,234	46,397,149	13,509,483		

广博控股集团有限公司	境内非国有法人	7.06%	38,515,787			38,515,787	质押	2,000,000
宁波兆泰投资有限公司	境内非国有法人	5.15%	28,104,062			28,104,062	质押	28,104,062
王君平	境内自然人	5.02%	27,407,786		20,555,839	6,851,947	质押	20,000,000
宁波广联投资有限公司	境内非国有法人	1.32%	7,204,552	-4,023,400		7,204,552	质押	7,200,000
吕强	境内自然人	1.03%	5,606,300	5,606,300		5,606,300		
宁波融合股权投资合伙企业(有限合伙)	其他	0.84%	4,595,565	-4,692,359		4,595,565		
吴海洋	境内自然人	0.49%	2,666,206	86		2,666,206		
杨燕	境内自然人	0.28%	1,503,406	-800,000		1,503,406		
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末,公司前10名普通股股东中:王利平先生通过直接持股及其配偶钟燕琼女士控制的广博控股集团有限公司合计持有公司29.60%股份,为公司的实际控制人。广博控股集团有限公司为公司持股5%以上股东,实际控制人王利平先生间接控制的公司。王利平先生与王君平先生虽系兄弟关系,但不构成一致行动关系。宁波兆泰投资有限公司、宁波广联投资有限公司系公司职工出资设立的公司。杨燕虽系公司原董事、持股5%以上股东任杭中先生兄长之配偶,但两者不构成一致行动关系。宁波融合股权投资合伙企业(有限合伙)系公司核心管理人员设立的有限合伙企业。其余股东公司未知他们之间是否存在关联关系,也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
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					
广博控股集团有限公司	38,515,787	人民币普通股	38,515,787					
王利平	30,746,901	人民币普通股	30,746,901					
宁波兆泰投资有限公司	28,104,062	人民币普通股	28,104,062					
任杭中	13,509,483	人民币普通股	13,509,483					
宁波广联投资有限公司	7,204,552	人民币普通股	7,204,552					
王君平	6,851,947	人民币普通股	6,851,947					
吕强	5,606,300	人民币普通股	5,606,300					
宁波融合股权投资合伙企业(有限合伙)	4,595,565	人民币普通股	4,595,565					

吴海洋	2,666,206	人民币普通股	2,666,206
杨燕	1,503,406	人民币普通股	1,503,406
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	截至报告期末，公司前 10 名普通股股东中：王利平先生通过直接持股及其配偶钟燕琼女士控制的广博控股集团有限公司合计持有公司 29.60% 股份，为公司的实际控制人。广博控股集团有限公司为公司持股 5% 以上股东，实际控制人王利平先生间接控制的公司。王利平先生与王君平先生虽系兄弟关系，但不构成一致行动关系。宁波兆泰投资有限公司、宁波广联投资有限公司系公司职工出资设立的公司。杨燕虽系公司原董事、持股 5% 以上股东任杭中先生兄长之配偶，但两者不构成一致行动关系。宁波融合股权投资合伙企业（有限合伙）系公司核心管理人员设立的有限合伙企业。其余股东公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		

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
王利平	中国	否
主要职业及职务	王利平 男 中国国籍，1960 年 6 月出生，无境外永久居留权，硕士学位，高级经济师。现任本公司董事长，公司薪酬与考核委员会委员。兼任江苏博迁新材料股份有限公司董事长、宿迁广博控股集团有限公司董事长，宁波市鄞州联枫投资咨询有限公司执行董事兼总经理，宁波广博建设开发有限公司董事，Geoswift Asset Management Limited（汇元通）公司董事。第十二届、十三届全国人大代表，中国文教体育用品协会副会长。获全国文教体育用品行业优秀企业家，中华慈善突出贡献人物奖，浙江省优秀中国特色社会主义事业建设者，新中国百名杰出贡献印刷企业家等荣誉。曾任本公司董事。截止本报告披露日，王利平先生直接持有公司 22.54% 的股份，通过其配偶钟燕琼女士控制的广博控股集团有限公司合计持有公司 29.26% 股份，为公司实际控制人。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

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

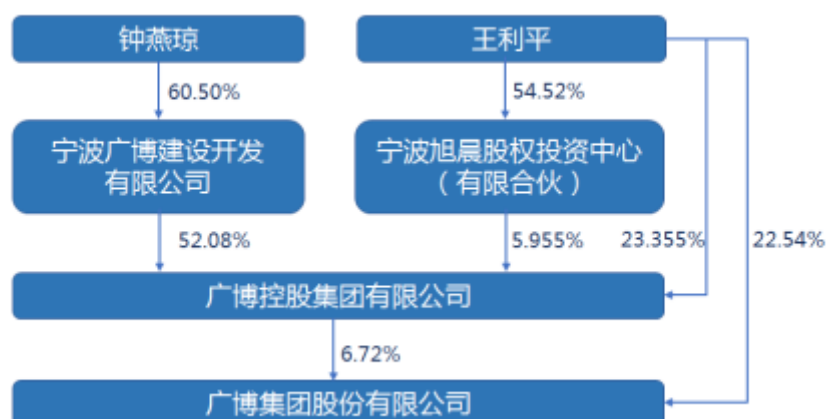
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王利平	本人	中国	否
主要职业及职务	王利平 男 中国国籍，1960 年 6 月出生，无境外永久居留权，硕士学位，高级经济师。现任本公司董事长，公司薪酬与考核委员会委员。兼任江苏博迁新材料股份有限公司董事长、宿迁广博控股集团有限公司董事长，宁波市鄞州联枫投资咨询有限公司执行董事兼总经理，宁波广博建设开发有限公司董事，Geoswift Asset Management Limited（汇元通）公司董事。第十二届、十三届全国人大代表，中国文教体育用品协会副会长。获全国文教体育用品行业优秀企业家，中华慈善突出贡献人物奖，浙江省优秀中国特色社会主义事业建设者，新中国百名杰出贡献印刷企业家等荣誉。曾任本公司董事。截止本报告披露日，王利平先生直接持有公司 22.54% 的股份，通过其配偶钟燕琼女士控制的广博控股集团有限公司合计持有公司 29.26% 股份，为公司实际控制人。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

详见本报告第五节“重要事项”三、“承诺事项履行情况”

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）
王利平	董事长	现任	男	59	2017年02月27日	2023年03月05日	122,987,603				122,987,603
戴国平	副董事长	现任	男	56	2017年02月27日	2023年03月05日	600				600
王君平	董事、总经理	现任	男	49	2017年02月27日	2023年03月05日	27,407,786				27,407,786
杨远	董事、副总经理	现任	男	40	2017年02月27日	2023年03月05日					
黄琼	董事、财务总监	现任	女	38	2019年09月17日	2023年03月05日					
徐建村	董事	现任	男	47	2020年03月06日	2023年03月05日					
徐衍修	独立董事	现任	男	53	2017年02月27日	2023年03月05日					
章勇敏	独立董事	现任	男	52	2020年03月06日	2023年03月05日					
杨华军	独立董事	现任	男	43	2020年03月06日	2023年03月05日					
舒跃平	监事会主席	现任	男	51	2017年02月27日	2023年03月05日					

林晓帆	监事	现任	男	42	2015年 07月09 日	2023年 03月05 日					
张小莉	监事	现任	女	37	2014年 02月28 日	2023年 03月05 日					
姜珠国	副总经理	现任	男	53	2004年 12月15 日	2023年 03月05 日					
王剑君	副总经理	现任	男	47	2014年 02月28 日	2023年 03月05 日					
冯晔锋	副总经理	现任	男	43	2018年 04月11 日	2023年 03月05 日					
江淑莹	董事会秘 书、副总 经理	现任	女	34	2017年 02月27 日	2023年 03月05 日					
胡志明	董事	离任	男	56	2011年 01月28 日	2019年 08月06 日	849,085		212,200		636,885
任杭中	董事	离任	男	36	2015年 07月09 日	2020年 03月06 日	61,862,8 66		1,956,23 4		59,906,6 32
施光耀	独立董事	离任	男	61	2017年 02月27 日	2020年 03月06 日					
杨芳	独立董事	离任	女	45	2017年 02月27 日	2020年 03月06 日					
何海明	监事	离任	男	58	2017年 02月27 日	2020年 03月06 日					
励国楠	监事	离任	男	50	2019年 05月15 日	2020年 03月06 日	800				800
合计	--	--	--	--	--	--	213,108, 740	0	2,168,43 4		210,940, 306

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
徐建村	监事	离任	2019年04月19日	因个人原因辞去公司第六届监事会监事职务。
励国楠	监事	任免	2019年05月15日	经公司2018年度股东大会审议，励国楠先生当选为公司第六届监事会股东代表监事。
胡志明	董事	离任	2019年08月06日	因个人身体原因辞去公司第六届董事会董事职务及第六届审计委员会委员职务。
黄琼	董事	任免	2019年09月17日	经公司2019年第三次临时股东大会审议，黄琼女士当选为公司第六届董事会非独立董事。

三、任职情况

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

（一）董事

王利平 男 中国国籍，1960年6月出生，无境外永久居留权，硕士学位，高级经济师。现任本公司董事长，公司薪酬与考核委员会委员。兼任江苏博迁新材料股份有限公司董事长、宿迁广博控股集团有限公司董事长，宁波市鄞州联枫投资咨询有限公司执行董事兼总经理，宁波广博建设开发有限公司董事，Geoswift Asset Management Limited（汇元通）公司董事。第十二届、十三届全国人大代表，中国文教体育用品协会副会长。获全国文教体育用品行业优秀企业家，中华慈善突出贡献人物奖，浙江省优秀中国特色社会主义事业建设者，新中国百名杰出贡献印刷企业家等荣誉。曾任本公司董事。

戴国平 男 中国国籍，1963年3月出生，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师。现任本公司副董事长，公司审计委员会委员，兼任广博控股集团有限公司董事，宁波广博建设开发有限公司董事、宁波广枫投资有限公司监事。曾任本公司董事长。

王君平 男 中国国籍，1970年5月出生，无境外永久居留权，硕士学位。现任本公司董事、总经理，公司提名委员会委员。兼任宁波广博建设开发有限公司董事，广博控股集团有限公司董事、宁波环球淘电子商务有限公司执行董事兼总经理。中国文教协会学生专业委第四届副主任，宁波市第十五届政协委员，宁波市民营企业家协会副会长。先后被授予全国轻工行业劳动模范、新锐浙商、十大风云甬商等荣誉称号。曾任本公司副董事长、总经理。

杨 远 男 中国国籍，1980年1月出生，无境外永久居留权，研究生学历，具有法律职业资格、证券从业资格、会计从业资格。现任本公司董事、副总经理。兼任北京广盛泰文化传媒有限公司执行董事、易联金控信息股份有限公司董事、宁波仲裁委员会仲裁员。曾任本公司董事会秘书、副总经理。

黄 琼 女 中国国籍，1981年9月出生，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师。现任本公司董事、财务总监，曾任本公司财务副总监、财务部经理。

徐建村 男 中国国籍，1972年11月出生，无境外永久居留权，硕士学位。现任西藏山南灵云传媒有限公司总经理，北京华网智讯信息有限公司董事，宁波宇瑞投资有限公司监事，山南灵果农牧科技有限公司监事、北京兰会时光科技有限公司监事，爱丽影业（北京）科技有限公司监事，曾任本公司监事。

徐衍修 男 中国国籍，1966年6月出生，无境外永久居留权，研究生学历。现任本公司独立董事，公司薪酬与考核委员会主任委员，公司审计委员会委员，国浩律师（宁波）事务所主任、管理合伙人，一级律师。宁波市人大常委会立法咨询专家，宁波市第十五届人大常委会监察和司法工作委员会委员，宁波市律师协会副监事长，宁波大学特聘硕士研究生导师，宁波仲裁委员会仲裁员，宁波鲍斯能源装备股份有限公司、宁波海运股份有限公司独立董事。曾任巨化集团公司法务专员、宁波联合集团股份有限公司独立董事等。

章勇敏 男 中国国籍，1967年10月出生，无境外永久居留权，博士研究生学历。现任本公司独立董事、公司提名委员会

主任委员、薪酬与考核委员会委员，宁波大学金融学教授，三江购物俱乐部股份有限公司、宁波东力股份有限公司独立董事。浙江省特聘专家、“钱江学者”特聘教授，曾担任纽约州立大学研究基金会研究科学家、美国摩根大通首席研究员、美国富国银行风险管理顾问、西交利物浦大学金融学副教授、宁波诺丁汉大学金融学教授。

杨华军 男 中国国籍，1976年9月出生，无境外永久居留权，博士研究生学历，拥有注册会计师，注册税务师，法律职业资格。现任本公司独立董事，审计委员会主任委员、公司提名委员会委员，浙江万里学院会计系副教授，北京炜衡（宁波）律师事务所高级合伙人、宁波海运股份有限公司、华瑞电器股份有限公司、宁波海威汽车零部件股份有限公司、永泰运化工物流股份有限公司独立董事。

（二）监事

舒跃平 男 中国国籍，1969年1月出生，无境外永久居留权，在职研究生学历。现任本公司监事会主席，党委副书记，兼任广博控股集团有限公司监事、宁波广博建设开发有限公司监事、宿迁广恒置业有限公司副董事长。曾任本公司董事、副总经理。

林晓帆 男 中国国籍，1977年5月出生，无境外永久居留权，研究生学历。现任本公司监事、宁波广博文具实业有限公司常务副总经理，宁波融合股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

张小莉 女 中国国籍，1982年9月出生，无境外永久居留权，本科学历。现任本公司监事、总经办主任，曾任本公司总经办副主任。

（三）高级管理人员

王君平 现任本公司董事、总经理。具体简历详见本节公司董事介绍。

杨 远 现任本公司董事、副总经理。具体简历详见本节公司董事介绍。

黄 琼 现任本公司董事、财务总监。具体简历详见本节公司董事介绍。

姜珠国 男 中国国籍，1966年9月出生，无境外永久居留权，大专学历。现任本公司副总经理，兼任广博控股集团有限公司监事、宁波广博建设开发有限公司监事。

王剑君 男 中国国籍，1972年8月出生，无境外永久居留权，本科学历。现任本公司副总经理，曾任宁波广博数码科技有限公司总经理。

冯晔锋 男 中国国籍，1976年12月出生，无境外永久居留权，硕士学位，注册会计师、注册资产评估师、高级会计师。现任本公司副总经理，曾任本公司财务总监。

江淑莹 女 中国国籍，1985年11月出生，无境外永久居留权，研究生学历，具有法律职业资格，证券从业资格，深圳证券交易所董事会秘书资格，现任本公司董事会秘书、副总经理。曾任本公司证券事务代表兼证券法务部经理。

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
王君平	广博控股集团有限公司	董事	2011年07月06日		否
戴国平	广博控股集团有限公司	董事	2011年07月06日		否
姜珠国	广博控股集团有限公司	监事	2011年07月06日		否
舒跃平	广博控股集团有限公司	监事	2011年07月06日		否

林晓帆	宁波融合股权投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合 伙人	2014年11月 20日		否
-----	--------------------	-------------	-----------------	--	---

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
王利平	江苏博迁新材料股份有限公司	董事长	2019年10月11 日		是
王利平	宿迁广博控股集团有限公司	董事长	2011年03月18 日		是
王利平	宁波广博建设开发有限公司	董事	2011年12月31 日		是
王利平	宁波市鄞州联枫投资咨询有限公司	执行董事兼 总经理	2015年10月26 日		否
王利平	Geoswift Asset Management Limited	董事	2016年07月11 日		否
戴国平	宁波广博建设开发有限公司	董事	2011年12月31 日		否
戴国平	宁波广枫投资有限公司	监事	2000年06月21 日		否
王君平	宁波广博建设开发有限公司	董事	2011年12月31 日		否
杨远	易联金控信息股份有限公司	董事	2018年07月19 日		否
徐建村	北京华网智讯信息有限公司	董事	2019年11月12 日		否
徐建村	山南灵果农牧科技有限公司	监事	2019年6月28 日		否
徐建村	宁波宇瑞投资有限公司	监事	2015年12月31 日		否
徐建村	北京兰会时光科技有限公司	监事	2015年12月31 日		否
徐建村	爱丽影业（北京）科技有限公司	监事	2016年07月08 日		否
徐衍修	国浩律师（宁波）事务所	主任、管理合 伙人	2019年03月12 日		是
徐衍修	宁波鲍斯能源装备股份有限公司	独立董事	2019年12月20 日	2022年12月19 日	是

徐衍修	宁波海运股份有限公司	独立董事	2018年04月27日	2021年04月26日	是
章勇敏	宁波大学	教授	2018年03月01日		是
章勇敏	三江购物俱乐部股份有限公司	独立董事	2017年11月08日	2020年11月07日	是
章勇敏	宁波东力股份有限公司	独立董事	2018年01月11日	2021年01月10日	是
杨华军	浙江万里学院	副教授	2002年02月01日		是
杨华军	宁波海运股份有限公司	独立董事	2018年04月27日	2021年04月26日	是
杨华军	华瑞电器股份有限公司	独立董事	2015年12月20日	2021年12月19日	是
杨华军	宁波海威汽车零件股份有限公司	独立董事	2016年11月16日		是
杨华军	永泰运化工物流股份有限公司	独立董事	2019年09月19日		是
舒跃平	宿迁广恒置业有限公司	副董事长	2010年12月1日		否
舒跃平	宁波广博建设开发有限公司	监事	2011年12月31日		否
姜珠国	宁波广博建设开发有限公司	监事	2011年12月31日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

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、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：根据公司《章程》的规定，公司董事、监事的报酬分别由董事会、监事会审议后，提交股东大会审批；公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员的报酬由公司董事会薪酬与考核委员会审核后，提交董事会审批。

2、董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据：公司董事、监事和其他高级管理人员的报酬根据其岗位级别、主要职责范围参考公司经营业绩情况而制定薪酬计划或方案。

3、董事、监事、高级管理人员报酬实际支付情况：公司董事、监事和高级管理人员薪酬已按年度薪酬计划支付。报告期内董事、高级管理人员合计实发薪酬已经公司董事会薪酬委员会以及公司董事会审议通过。公司监事实发薪酬情况，已经公司监事会审议通过。

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
王利平	董事长	男	59	现任	0	是
戴国平	副董事长	男	56	现任	95.27	否
王君平	董事、总经理	男	49	现任	99.33	否
杨远	董事、副总经理	男	40	现任	70.2	否
黄琼	董事、财务总监	女	38	现任	45.64	否
徐建村	董事	男	47	现任	75.38	否
徐衍修	独立董事	男	53	现任	12	否
章勇敏	独立董事	男	52	现任	0	否
杨华军	独立董事	男	43	现任	0	否
舒跃平	监事会主席	男	51	现任	77.71	否
林晓帆	监事	男	42	现任	36.82	否
张小莉	监事	女	37	现任	16.57	否
姜珠国	副总经理	男	53	现任	63.81	否
王剑君	副总经理	男	47	现任	80.17	否
冯晔锋	副总经理	男	43	现任	70.11	否
江淑莹	董事会秘书、副总经理	女	34	现任	45.63	否
胡志明	董事	男	56	离任	0	是
任杭中	董事	男	36	离任	30.38	否
施光耀	独立董事	男	61	离任	12	否
杨芳	独立董事	女	45	离任	12	否
何海明	监事	男	58	离任	31.11	否
励国楠	监事	男	50	离任	23.93	否
合计	--	--	--	--	898.06	--

注 1：部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

注 2：公司董事长王利平先生，原公司董事胡志明先生报告期内未在公司领取薪酬，独立董事章勇敏先生、杨华军先生任职起始日为 2020 年 3 月 6 日，报告期内未在公司领取薪酬。

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）	382
主要子公司在职员工的数量（人）	2,011
在职员工的数量合计（人）	2,393
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,393
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,256
销售人员	400
技术人员	544
财务人员	67
行政人员	126
合计	2,393
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生（含硕士、博士）	22
大学（含本科、大专）	673
中学（含高中、中专）及以下	1,698
合计	2,393

2、薪酬政策

公司严格遵守《劳动合同法》等相关法律法规，结合公司生产、经营特点，充分考虑公平性和竞争力，实行激励与约束并存的薪酬制度。报告期内，公司推进绩效考核的改革工作，充分评价团队和个人的工作业绩，形成奖惩分明的考核机制，向员工提供富有竞争力的薪酬，有效提升了员工积极性、执行力和责任意识，有利于留住和吸引优秀人才，为公司发展提供人力资源保障。

3、培训计划

公司重视员工培训，公司每年结合企业发展战略、岗位要求、企业文化及个人职业发展路径，会同各职能、业务部门分析、研究培训需求，同时借助第三方外部资源，制定针对性强、专业性高的培训计划，包括但不限于：企业文化、岗位操作技能、专业技术、经营管理等方面。报告期内，各部门严格执行年初制定的培训计划，并根据工作过程中遇到的问题或困难，及时展开专题培训。通过培训，员工整体职业素质、专业技能提高，实现了自身职业能力提升和公司可持续发展的共赢。

4、劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	542,135.4
劳务外包支付的报酬总额（元）	7,842,442.00

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》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规章的要求，建立健全的法人治理结构，坚持依法运作，公司章程明确规定了股东大会、董事会、监事会和经理层的权限、职责和义务。公司严格执行各项内部控制制度，不断完善治理结构，加强与投资者的信息交流，充分维护广大投资者的利益。截至本报告期末，公司建立的内部治理规章制度情况如下：

序号	规章制度名称	披露媒体、网站情况	披露时间
1	《董事会议事规则》	公司上市前制订，未披露	
2	《监事会议事规则》		
3	《总经理工作细则》		
4	《子公司综合管理制度》		
5	《控股股东行为规范》		
6	《独立董事工作制度》		
7	《募集资金管理细则》		
8	《累积投票制度实施细则》		
9	《董事会薪酬与考核委员会实施细则》	巨潮资讯网	2007年1月19日
10	《董事会提名委员会实施细则》		2007年1月19日
11	《董事会审计委员会实施细则》		2007年1月19日
12	《重大信息内部报告制度》		2007年5月29日
13	《内部审计制度》		2007年7月12日
14	《信息披露管理制度》		2007年7月12日
15	《信息披露管理制度（修正案）》		2007年10月17日
16	《证券投资内部控制制度》		2007年11月30日
17	《董事会审计委员会年报审计工作规程》		2008年3月4日
18	《独立董事年报工作制度》		2008年3月4日
19	《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》		2008年12月9日
20	《募集资金管理细则》		2008年12月9日
21	《内部审计制度》		2008年12月9日
22	《信息披露管理制度》		2008年12月9日
23	《重大事项处置制度》		2010年3月20日
24	《远期结售汇业务内控管理制度》		2010年3月20日
25	《年报信息披露重大差错责任追究制度》		2010年3月20日
26	《内幕信息知情人登记备案制度》		2010年3月20日
27	《外部信息使用人管理制度》		2010年4月10日
28	《董事、监事和高级管理人员持有及买卖本公司证券管理制度》		2010年10月29日
29	《投资者关系管理制度》（2011年修订）		2011年9月30日

30	《内幕信息知情人登记管理制度》（2011年修订）		2011年11月25日
31	《未来三年(2012-2014)股东回报规划》		2012年8月29日
32	《董事会秘书工作制度》（2013年3月）		2013年3月26日
33	《董事会秘书履职报告制度》（2013年3月）		2013年3月26日
34	《未来三年(2015-2017)股东回报规划 》		2015年4月10日
35	《股东大会会议事规则》		2015年6月24日
36	《董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》		2017年4月28日
37	《董事会议事规则》（修订）		2017年8月30日
38	《监事会议事规则》（2020年2月）		2020年2月19日
39	《关联交易公允决策制度》		2017年8月30日
40	《未来三年（2018-2020年）股东回报规划》		2018年4月13日
41	《董事、监事和高级管理人员持有及买卖本公司证券管理制度》（修订）		2018年6月23日

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

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务方面：公司拥有自主、完备的研发、采购、生产、销售体系，生产经营管理不依附于控股股东。公司具有独立的经营决策权，对技术选择、产品规划、原材料和设备采购及营销策略能够根据自身经营状况进行自主决策。公司品牌推广和产品销售均能保持独立运作，不存在与控股股东进行同业竞争，也不存在控股股东直接或间接干预公司经营运作的情形。

2、人员方面：公司设有专职的人力资源部，负责公司员工的招聘、培训、管理等事项，公司在人事关系、薪酬管理等方面均独立于控股股东，公司具有独立的员工薪酬、社会保障管理体系，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等人员均在公司工作并领取报酬，未在控股股东单位中担任除董事、监事以外的任何职务。

3、资产方面：公司资产产权明晰，拥有独立于控股股东的生产经营场所、办公场所、机械车辆设备、辅助生产系统、配套设施，且完整拥有商标、专利技术以及土地使用权和房屋所有权等无形资产，不存在控股股东或其关联方占用公司资产的情况。

4、机构方面：公司设有规范完整的组织机构体系，能够良好地开展生产经营活动，董事会、监事会及各个职能部门均在其职能框架内独立运作，公司的生产、销售、人事、行政、财务等所有生产经营机构与控股股东完全分开，不存在与控股股东单位之间机构重叠、彼此从属的情形。

5、财务方面：公司设立有专门的财务管理和资金管理部门，具有独立的会计核算和财务管理体系。公司配备了专门的财务人员，开立了独立的银行帐户，建立了独立的财务管理制度，公司独立进行财务决策，独立纳税，不存在控股股东及其关联方占用公司资金行为，未发生公司为控股股东及其关联方提供担保的情形。

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	临时股东大会	55.52%	2019 年 03 月 15 日	2019 年 03 月 15 日	《2019 年第一次临时股东大会决议公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2019-015
2018 年度股东大会	年度股东大会	55.50%	2019 年 05 月 15 日	2019 年 05 月 15 日	《2018 年度股东大会决议公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2019-036
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	54.72%	2019 年 06 月 17 日	2019 年 06 月 17 日	《2019 年第二次临时股东大会决议公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2019-044
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	53.67%	2019 年 09 月 17 日	2019 年 09 月 17 日	《2019 年第三次临时股东大会决议公告》刊登于《证券时报》、巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2019-060

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
施光耀	6	2	4	0	0	否	1
徐衍修	6	3	3	0	0	否	3
杨芳	6	0	5	1	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内公司独立董事勤勉尽责，严格按照中国证监会的相关规定及公司《章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》开展工作，关注公司运作，独立履行职责，对公司的制度完善和重大决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对公司财务及经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会设立了审计、提名、薪酬与考核三个专业委员会，各专业委员会按照专业委员会实施细则所赋予的职责，定期召开专业委员会会议，认真审议公司财务报告、内控报告、审计机构的聘任等事项，并发表专项意见。董事会及时审议并采纳各委员会及独立董事的建议，对公司规范运作起到了积极的促进作用。

一、审计委员会的履职情况

公司董事会审计委员会严格按照法律法规及公司《章程》和公司《董事会审计委员会实施细则》的相关要求，勤勉尽责充分发挥审计委员会的专业职能和监督作用。报告期内，审计委员会对公司定期报告、内部控制评价报告、公司关联交易事项、以及内审部门提交的内部审计报告、年度审计计划等事项进行审议。在公司年度审计工作中，审计委员会积极与审计机构沟通，了解年度财务报告审计工作时间安排，督促审计工作进展，保持与年审会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。

二、薪酬与考核委员会的履职情况

董事会薪酬与考核委员会依照法律、法规、公司《章程》、公司《董事会薪酬与考核委员会实施细则》规定，报告期内对公司董事和高级管理人员的薪酬进行审核，认为公司董事和高级管理人员薪酬数额符合公司经营状况，薪酬的发放程序符合有关法律、法规及公司《章程》等的规定。

三、提名委员会的履职情况

董事会提名委员会依照法律、法规、公司《章程》、公司《董事会提名委员会实施细则》规定，报告期内对公司董事候选人、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书任职资格进行审核，认为上述人员任职资格符合有关法律、法规及公司章程的规定。

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

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

公司高级管理人员的薪酬依据公司《董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》确定并实行，公司高管人员的年薪由基本薪酬和绩效薪酬两部分组成，根据高级管理人员在公司担任的职务所承担的职责、依据公司年度经营效益等因素综合宁波地区薪酬水平确定基本薪酬，年末对高级管理人员的履职情况和业绩进行绩效考核，根据公司实际经营完成情况以及高级管理人员的工作绩效，对高级管理人员进行年度考核，根据考核结果核发年度绩效薪酬，董事会薪酬与考核委员会审核高级管理人员的绩效薪酬发放情况。报告期内，公司高级管理人员的聘任与薪酬情况公开、透明，绩效评价公平、公正。

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 22 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2019 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

<p>定性标准</p>	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：出现下列情形之一的，认定为重大缺陷：A、控制环境无效；B、公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；C、公司更正已公布的财务报告（并对主要指标做出超过 10%以上的修正）；D、注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；E、董事会审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。出现下列情形之一的，认定为重要缺陷：A、未依照公认会计准则选择和应用会计政策；B、未建立反舞弊程序和控制措施；C、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；D、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷，且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他内部控制缺陷。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>
<p>定量标准</p>	<p>财务报告内控缺陷评价的定量标准：①重大缺陷指损失或错报超过上年经审计的净资产的 5%；②重要缺陷指损失或错报超过上年经审计的净资产的 1%；③一般缺陷指损失或错报不超过上年经审计的净资产的 1%。</p>	<p>非财务报告的定量标准以法律法规、持续经营、安全和环保为衡量标准。①法律法规：严重违规并被处以重罚或承担刑事责任为重大缺陷；违规并被处罚为重要缺陷；轻微违规并已整改的为一般缺陷。②持续经营：重大影响（如当年内关键人才流失率达到 10%以上）；重要影响（如当年内关键人才流失率达到 5%以上）；轻度影响（如当年内关键人才流失率达到 3%以上）。③安全：造成 3 人以上死亡，或者 10 人以上重伤，或者 500 万元以上直接经济损失的事故为重大缺陷；造成 1 人或 2 人死亡，或者 5 人以上 10 人以下重伤，或者 200 万元以上 500 万元以下直接经济损失的事故为重要缺陷；3 人以上 5 人以下重伤，或者 50 万元以上 200 万元以下直接经济损失的事故为一般缺陷。④环保：对周围环境造成的污染导致人员死亡或 3 位以上人员中毒（重伤）事件，造成国家、省或市级政府问责，使区域经济、社会活动受到影响为重大缺陷；对周围环境造成严重污染导致不超过 3 位人员中毒或重伤事件，造成区级政府问责、群众投诉或一般群体事件的为重要缺陷；污染物排放短时间内失控，但未发生人员中毒或重伤情况，环境污染情况未造成政府问责、群众投诉或引起一般群体事件为一般缺陷。</p>
<p>财务报告重大缺陷数量（个）</p>		0
<p>非财务报告重大缺陷数量（个）</p>		0
<p>财务报告重要缺陷数量（个）</p>		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	
中汇会计师事务所(特殊普通合伙)认为公司按照《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与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 04 月 22 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	《广博集团股份有限公司内部控制鉴证报告》全文详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节 公司债券相关情况

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

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 20 日
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中汇会审【2020】1763 号
注册会计师姓名	杨端平、李虹

审计报告正文

一、审计意见

我们审计了广博集团股份有限公司(以下简称广博股份公司)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,公允反映了广博股份公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司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,我们独立于广博股份公司,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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）关联采购真实性和关联采购交易价格公允性

1.事项描述

如后附财务报表附注所示,广博股份公司2019年度互联网广告收入98,170.65万元,占合并营业收入的45.34%,对本年度净利润影响较大,该项收入对应的成本主要来源于关联方采购。2019年度关联采购额为46,971.27万元,较上期59,149.10万元减少12,177.83万元。我们认为,广博股份公司该项关联采购对审计很重要,关联交易的真实性、交易价格的公允性会对财务报表的公允反映产生重要影响,因此我们将关联采购真实性和交易价格公允性识别为关键审计事项。

2.审计应对

我们针对互联网广告业务涉及的关联采购确认和计量执行的主要程序包括:

(1)我们了解并测试与采购相关的内部控制,确定其可依赖;

(2)我们检查了广博股份公司章程及相关内部控制文件中对关联交易决策权限与程序所作出的规定,获取该项关联交易相关的董事会决议、股东大会决议,判断该关联交易决策程序的合规性;

(3)我们选取样本抽查关联交易明细对应的合同、充值确认单、付款记录、发票等,并结合函证等程序判断关联交易真实性;

(4)我们通过对关联方延伸核查进一步复核关联采购交易真实性及交易价格公允性，具体包括：与关联方管理层进行访谈了解其销售定价政策和决策程序；查看关联方与主要媒体的授权代理协议；查阅关联方的业务台账；抽查关联方与其他单位的业务合同、结算单等，将对广博股份公司结算价与对第三方单位结算价比较，判断交易价格是否公允。

（二）应收业绩补偿款可收回性

1.如后附财务报表附注所示，广博股份公司与业绩承诺方Geoswift Holding Limited(以下简称汇元通控股)之间的业绩承诺到期后，因汇元通公司实际业绩未达约定，按照《盈利预测补偿协议》相关条款规定，汇元通控股须以美元现金方式向广博股份公司补偿2,300万美元。于本报告期末广博股份公司尚未收回汇元通控股业绩补偿款余额：15,298.93万元。由于补偿款涉及金额重大，在确定业绩补偿款的可收回金额时需要管理层作出重大估计和判断，我们将其作为关键审计事项。

2.审计应对

我们针对应收业绩补偿款可回收性开展的审计程序主要包括：

- (1)了解和评价管理层与应收款项回收相关的内部控制的设计和运行有效性；
- (2)获取汇元通控股公司的《现金补偿承诺函》，评价还款意愿与还款方案；
- (3)向汇元通控股公司发函，函证业绩补偿款的余额；
- (4)获取截至报告日的业绩补偿款还款记录，检查还款方案的履约进度；
- (5)向受托律师事务所发函了解业绩补偿事宜的处理进度，结合律师回函内容及持股汇元通公司的净资产情况分析了汇元通控股公司的还款能力。

（三）商誉减值测试

1.事项描述

如后附财务报表附注所示，广博股份公司商誉账面余额中主要包括2015年5月收购西藏山南灵云传媒有限公司（以下简称西藏灵云）100%股权所产生的商誉74,553.48万元，2018年已经计提商誉减值62,084.80万元，商誉账面价值12,468.67万元。由于商誉金额重大，且减值测试涉及的西藏灵云未来收入预测、现金流折现率等，依赖管理层作出的重大估计和判断，因此我们将商誉减值测试识别为关键审计事项。

2.审计应对

我们针对西藏灵云商誉减值损失

的审计程序主要包括：

- (1)了解和评价管理层与商誉减值测试相关的内部控制的设计和运行有效性；
- (2)基于对西藏灵云业务了解企业会计准则的规定，评价管理层对该项商誉对应资产组的识别；
- (3)评价管理层聘请外部评估机构专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- (4)获取并复核了广博股份公司管理层所聘请的独立资产评估机构对西藏灵云包括相关商誉资产组进行减值测试出具的评估报告，重点复核其评估所依据的基础、参数、假设和评估方法是否存在明显不合理，评价其结论是否恰当。

四、其他信息

广博股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估广博股份公司的持续经营能力，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广博股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

广博股份公司治理层(以下简称治理层)负责监督广博股份公司的财务报告过程。

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：

(一) 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。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 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。

(四) 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，就可能对广博股份公司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广博股份公司不能持续经营。

(五) 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。

(六) 就广博股份公司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)。

在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。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师(项目合伙人): 杨端平

中国·杭州

中国注册会计师: 李虹

报告日期: 2020年4月20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：广博集团股份有限公司

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	165,099,507.56	323,654,354.89
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	222,010,913.58	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		94,767.07
衍生金融资产		
应收票据	2,382,925.50	820,000.00
应收账款	478,308,749.12	512,628,394.15
应收款项融资		
预付款项	53,935,075.60	110,905,476.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	158,358,728.63	211,067,241.34
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	208,346,758.97	210,979,404.13
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	10,826,307.46	125,900,526.24
流动资产合计	1,299,268,966.42	1,496,050,164.75
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
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	36,653,785.64	36,581,150.77
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,187,812.04	8,020,388.19
固定资产	277,000,258.94	273,020,251.98
在建工程	39,094,273.96	2,585,267.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	91,539,406.31	93,968,543.02
开发支出		
商誉	124,935,353.93	124,935,353.93
长期待摊费用	2,444,864.07	770,219.26
递延所得税资产	24,828,748.25	24,250,575.32
其他非流动资产	1,573,220.71	1,313,175.37
非流动资产合计	608,257,723.85	565,444,925.44
资产总计	1,907,526,690.27	2,061,495,090.19
流动负债：		
短期借款	445,538,877.78	443,750,000.00
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	2,428,060.13	
应付票据	13,620,000.00	25,310,000.00
应付账款	324,841,935.05	338,235,857.47
预收款项	10,872,521.79	22,114,492.11

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	45,566,646.15	42,956,173.80
应交税费	16,443,449.67	30,648,475.22
其他应付款	21,291,959.00	23,274,710.36
其中：应付利息		2,082,913.77
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		120,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	880,603,449.57	1,046,289,708.96
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	81,000.00	567,000.00
递延所得税负债		23,691.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	81,000.00	590,691.77
负债合计	880,684,449.57	1,046,880,400.73
所有者权益：		
股本	545,623,431.00	545,623,431.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	723,816,591.00	723,816,591.00
减：库存股	59,074,022.91	59,074,022.91
其他综合收益	439,829.62	229,619.45
专项储备		
盈余公积	62,250,337.19	62,250,337.19
一般风险准备		
未分配利润	-246,321,518.71	-259,157,808.99
归属于母公司所有者权益合计	1,026,734,647.19	1,013,688,146.74
少数股东权益	107,593.51	926,542.72
所有者权益合计	1,026,842,240.70	1,014,614,689.46
负债和所有者权益总计	1,907,526,690.27	2,061,495,090.19

法定代表人：王利平

主管会计工作负责人：王君平

会计机构负责人：黄琼

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	44,633,955.07	12,224,147.41
交易性金融资产	100,000,000.00	
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	2,382,925.50	770,000.00
应收账款	50,215,810.11	123,713,544.06
应收款项融资		
预付款项	2,598,423.29	2,616,590.64
其他应收款	141,061,806.55	216,542,437.99
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,868,392.78	7,130,014.83
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		110,000,000.00
流动资产合计	347,761,313.30	472,996,734.93
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	813,257,659.77	768,043,765.08
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	134,012,906.64	126,108,772.44
固定资产	111,001,009.56	126,783,435.12
在建工程	38,000,468.64	2,296,738.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	66,883,923.82	70,022,079.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	312,526.20	67,421.77
递延所得税资产	20,561,392.63	16,069,443.07
其他非流动资产	1,098,400.00	1,086,375.37
非流动资产合计	1,185,128,287.26	1,110,478,030.60
资产总计	1,532,889,600.56	1,583,474,765.53
流动负债：		
短期借款	390,538,877.78	320,000,000.00
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	35,000,000.00	
应付账款	125,477,637.14	178,605,057.90

预收款项	898,429.30	40,303,488.26
合同负债		
应付职工薪酬	9,417,667.99	9,621,991.33
应交税费	5,415,151.25	15,284,395.17
其他应付款	104,030,234.54	28,982,331.71
其中：应付利息		556,878.48
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		120,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	670,777,998.00	712,797,264.37
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	81,000.00	567,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	81,000.00	567,000.00
负债合计	670,858,998.00	713,364,264.37
所有者权益：		
股本	545,623,431.00	545,623,431.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	723,770,959.12	723,770,959.12
减：库存股	59,074,022.91	59,074,022.91
其他综合收益	613,275.66	680,221.39
专项储备		

盈余公积	62,250,337.19	62,250,337.19
未分配利润	-411,153,377.50	-403,140,424.63
所有者权益合计	862,030,602.56	870,110,501.16
负债和所有者权益总计	1,532,889,600.56	1,583,474,765.53

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,165,233,247.72	2,048,308,737.25
其中：营业收入	2,165,233,247.72	2,048,308,737.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,145,325,539.27	1,964,793,081.12
其中：营业成本	1,815,365,709.71	1,654,557,421.08
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	7,264,861.60	12,480,613.64
销售费用	207,811,100.24	188,883,597.04
管理费用	80,857,478.94	78,489,079.34
研发费用	16,443,417.20	15,766,552.67
财务费用	17,582,971.58	14,615,817.35
其中：利息费用	21,087,515.59	23,499,427.42
利息收入	552,932.82	1,214,833.29
加：其他收益	8,742,470.49	5,317,543.87
投资收益（损失以“-”号填列）	6,837,358.81	143,958,258.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	139,580.60	-19,793,596.57

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）	-3,715,444.95	-150,878,292.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,232,967.12	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,838,369.73	-754,696,600.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-605,487.57	1,423,114.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,095,268.38	-671,360,321.00
加：营业外收入	12,355,069.06	12,526,432.55
减：营业外支出	2,436,590.80	4,394,926.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,013,746.64	-663,228,814.98
减：所得税费用	5,002,767.44	14,725,776.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,010,979.20	-677,954,591.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,010,979.20	-677,954,591.92
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	12,836,290.28	-677,465,027.92
2.少数股东损益	-825,311.08	-489,564.00
六、其他综合收益的税后净额	216,572.04	2,044,700.03
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	210,210.17	2,158,931.34
（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	210,210.17	2,158,931.34
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-66,945.73	1,895,248.11
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	277,155.90	263,683.23
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	6,361.87	-114,231.31
七、综合收益总额	12,227,551.24	-675,909,891.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,046,500.45	-675,306,096.58
归属于少数股东的综合收益总额	-818,949.21	-603,795.31
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.02	-1.25
(二) 稀释每股收益	0.02	-1.25

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：王利平

主管会计工作负责人：王君平

会计机构负责人：黄琼

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------

一、营业收入	495,092,268.84	238,213,667.83
减：营业成本	424,976,764.96	169,729,573.58
税金及附加	3,833,112.02	6,563,901.97
销售费用	1,661,993.36	2,680,349.16
管理费用	33,601,565.38	38,358,230.91
研发费用	14,256,564.82	13,429,249.02
财务费用	14,453,014.25	15,537,620.39
其中：利息费用	17,717,457.13	17,137,380.36
利息收入	764,695.40	1,654,154.43
加：其他收益	3,283,977.25	4,699,682.34
投资收益（损失以“-”号填列）	1,758,837.74	142,905,623.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,655.23	-19,528,135.68
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）		-150,286,600.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29,382,297.08	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-404,588,874.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,689,794.92	1,137,193.74
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-13,340,433.12	-414,218,232.03
加：营业外收入	2,721,243.14	1,144,685.39
减：营业外支出	1,885,712.45	1,412,536.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-12,504,902.43	-414,486,083.58
减：所得税费用	-4,491,949.56	107,606.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,012,952.87	-414,593,689.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,012,952.87	-414,593,689.97
（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	-66,945.73	1,895,248.11
（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	-66,945.73	1,895,248.11
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-66,945.73	1,895,248.11
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	-8,079,898.60	-412,698,441.86
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	2,134,738,528.63	2,401,746,943.02
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	67,122,963.63	42,034,375.35
收到其他与经营活动有关的现金	48,460,064.92	39,569,257.91
经营活动现金流入小计	2,250,321,557.18	2,483,350,576.28
购买商品、接受劳务支付的现金	1,688,992,739.43	1,860,881,170.19
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	217,609,894.48	210,230,761.36
支付的各项税费	50,615,659.69	67,262,289.66
支付其他与经营活动有关的现金	165,904,711.42	182,547,576.88
经营活动现金流出小计	2,123,123,005.02	2,320,921,798.09
经营活动产生的现金流量净额	127,198,552.16	162,428,778.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,670,635,813.62	1,274,550,000.00
取得投资收益收到的现金	4,413,416.74	3,550,835.65

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,601,759.39	2,451,514.31
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	18,486,070.63	6,862,965.39
投资活动现金流入小计	1,697,137,060.38	1,287,415,315.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,786,885.21	15,024,343.55
投资支付的现金	1,756,498,693.48	1,355,000,000.00
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	13,282,160.00	22,896,279.17
投资活动现金流出小计	1,841,567,738.69	1,392,920,622.72
投资活动产生的现金流量净额	-144,430,678.31	-105,505,307.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	608,563,244.03	443,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	19,733,650.00	35,370,779.84
筹资活动现金流入小计	628,296,894.03	479,120,779.84
偿还债务支付的现金	728,750,000.00	369,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,604,037.27	38,459,317.90
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	29,226,650.00	90,320,648.53
筹资活动现金流出小计	779,580,687.27	497,779,966.43
筹资活动产生的现金流量净额	-151,283,793.24	-18,659,186.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-81,927.94	1,519,868.94
五、现金及现金等价物净增加额	-168,597,847.33	39,784,153.17
加：期初现金及现金等价物余额	316,061,353.71	276,277,200.54
六、期末现金及现金等价物余额	147,463,506.38	316,061,353.71

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	532,901,564.38	428,396,152.11
收到的税费返还		295,960.42
收到其他与经营活动有关的现金	57,398,806.71	25,099,387.12
经营活动现金流入小计	590,300,371.09	453,791,499.65
购买商品、接受劳务支付的现金	470,346,019.29	274,738,317.48
支付给职工以及为职工支付的现金	40,483,908.16	39,520,137.54
支付的各项税费	11,858,017.74	14,617,571.33
支付其他与经营活动有关的现金	24,145,610.68	24,545,619.86
经营活动现金流出小计	546,833,555.87	353,421,646.21
经营活动产生的现金流量净额	43,466,815.22	100,369,853.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,079,647,300.00	737,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,742,182.51	1,401,057.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,426,327.04	1,963,342.58
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	357,341,483.46	496,087,862.97
投资活动现金流入小计	1,446,157,293.01	1,236,452,263.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	55,085,075.13	11,369,663.31
投资支付的现金	1,088,735,694.69	864,060,250.00
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	321,385,991.67	511,065,129.03
投资活动现金流出小计	1,465,206,761.49	1,386,495,042.34
投资活动产生的现金流量净额	-19,049,468.48	-150,042,779.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	500,000,000.00	320,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	931,161,559.70	463,340,954.07
筹资活动现金流入小计	1,431,161,559.70	783,340,954.07
偿还债务支付的现金	550,000,000.00	220,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,789,209.34	33,461,100.49
支付其他与筹资活动有关的现金	863,380,288.48	493,332,655.87
筹资活动现金流出小计	1,430,169,497.82	746,793,756.36
筹资活动产生的现金流量净额	992,061.88	36,547,197.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	399.04	-16,308.62
五、现金及现金等价物净增加额	25,409,807.66	-13,142,036.69
加：期初现金及现金等价物余额	12,224,147.41	25,366,184.10
六、期末现金及现金等价物余额	37,633,955.07	12,224,147.41

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	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				
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	545,623,431.00				723,816,591.00	59,074,022.91	229,619.45		62,250,337.19		-259,157,808.99		1,013,688,146.74	926,542.72	1,014,614,689.46	
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	545,623,431.00				723,816,591.00	59,074,022.91	229,619.45		62,250,337.19		-259,157,808.99		1,013,688,146.74	926,542.72	1,014,614,689.46	
三、本期增减变							210,21				12,836		13,046	-818,9	12,227	

动金额(减少以“—”号填列)						0.17					,290.28		,500.45	49.21	,551.24
(一)综合收益总额						210,210.17					12,836,290.28		13,046,500.45	-818,949.21	12,227,551.24
(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															
1. 提取盈余公积															
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	545,623,431.00				723,816,591.00	59,074,022.91	439,829.62		62,250,337.19		-246,321,518.71		1,026,734.64	107,593.51	1,026,842.24

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	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	549,212,944.00				733,805,752.59		-1,929,311.89		62,250,337.19		434,783,607.25		1,778,123.32	1,530,338.03	1,779,653,667.17	
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	549,212,944.00				733,805,752.59		-1,929,311.89		62,250,337.19		434,783,607.25		1,778,123.32	1,530,338.03	1,779,653,667.17	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-3,589,513.00				-9,989,161.59	59,074,022.91	2,158,931.34				-693,941,416.24		-764,435,182.40	-603,795.31	-765,038,977.71	
(一) 综合收益总额							2,158,931.34				-677,465,027.92		-675,306,096.58	-603,795.31	-675,909,891.89	
(二) 所有者	-3,589,513.00				-9,989,161.59	59,074,022.91							-72,650.00		-72,650.00	

投入和减少资本	9,513.00				161.59	,022.91						2,697.50		,697.50
1. 所有者投入的普通股	-3,589,513.00				-15,734,034.04							-19,323,547.04		-19,323,547.04
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					5,744,872.45							5,744,872.45		5,744,872.45
4. 其他						59,074,022.91						-59,074,022.91		-59,074,022.91
(三) 利润分配												-16,476,388.32		-16,476,388.32
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配												-16,476,388.32		-16,476,388.32
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	545,623,431.00				723,816,591.00	59,074,022.91	229,619.45		62,250,337.19		-259,157,808.99		1,013,688,146.74	926,542.72	1,014,614,689.46

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											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	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	545,623,431.00				723,770,959.12	59,074,022.91	680,221.39		62,250,337.19		-403,140,424.63		870,110,501.16
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	545,623,431.00				723,770,959.12	59,074,022.91	680,221.39		62,250,337.19		-403,140,424.63		870,110,501.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-66,945.73				-8,012,952.87		-8,079,898.60
（一）综合收益总额							-66,945.73				-8,012,952.87		-8,079,898.60
（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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	545,623,431.00				723,770,959.12	59,074,022.91	613,275,666		62,250,337.19	-411,153,377.50		862,030,602.56

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	549,212,944.00				733,760,120.71							1,371,938,028.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	549,212,944.00				733,760,120.71							1,371,938,028.84
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-3,589,513.00				-9,989,161.59	59,074,022.91	1,895,248.11			-431,070,078.29		-501,827,527.68
(一)综合收益总额							1,895,248.11			-414,593,689.97		-412,698,441.86
(二)所有者投入和减少资本	-3,589,513.00				-9,989,161.59	59,074,022.91						-72,652,697.50
1. 所有者投入的普通股	-3,589,513.00				-15,734,034.04							-19,323,547.04
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					5,744,872.45							5,744,872.45
4. 其他						59,074,022.91						-59,074,022.91
(三)利润分配										-16,476,388.32		-16,476,388.32
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-16,476,388.32		-16,476,388.32
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	545,623,431.00				723,770,959.12	59,074,022.91	680,221.39		62,250,337.19	-403,140,424.63		870,110,501.16

三、公司基本情况

广博集团股份有限公司(以下简称公司或本公司)原名浙江广博集团股份有限公司,系经宁波市人民政府甬政发[2001]151号文批准,由宁波市鄞州广林投资有限公司、雅戈尔集团股份有限公司、鄞州石碶镇资产经营投资公司3家法人单位和王利平、王君平、朱国章、杨士力、徐忠国、胡志明6位自然人作为发起人,在浙江广博文具发展有限公司的基础上整体变更设立,于2001年12月20日在宁波市工商行政管理局登记注册。公司注册地为宁波市海曙区石碶街道车何,法定代表人:王利平。公司股票于2007年1月10日在深圳证券交易所挂牌交易。现持有统一社会信用代码为913302001445302461的营业执照,注册资本545,623,431.00元,股份总数545,623,431股,每股面值1元。

本公司属文化用品制造行业。经营范围包括:一般项目:文具制造;塑料制品制造;木材加工;软件开发;信息技术咨询服务;信息系统集成服务;广告设计、代理;粮油仓储服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);计算机及办公设备维修;图文设计制作;办公设备耗材销售;文具用品批发;办公设备销售;纸制品销售;纸制品制造;包装材料及制品销售;塑料制品销售;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;电子产品销售;通信设备销售;体育用品及器材批发;体育用品及器材零售;互联网销售(除销售需要许可的商品);工艺美术品及收藏品批发(象牙及其制品除外);工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外);家具销售;服装服饰批发;服装服饰零售;鞋帽批发;鞋帽零售;劳动保护用品销售;针纺织品销售;针纺织品及原料批发;日用百货销售;风动和电动工具销售;仪器仪表销售;通讯设备销售;油墨销售(不含危险化学品);五金产品批发;五金产品零售;电工器材销售;金属材料销售;建筑材料销售;

建筑装饰材料销售；音响设备销售；厨具卫具及日用杂品批发；钟表销售；眼镜销售；灯具销售；照相机及器材销售；消防器材销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；润滑油销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电动自行车销售；自行车及零配件批发；自行车及零配件零售；消毒剂销售（不含危险化学品）；家用电器销售；汽车新车销售；汽车装饰用品销售；建筑用金属配件销售；农副产品销售；日用木制品销售；竹制品销售；藤制品销售；棕制品销售；草及相关制品销售；橡胶制品销售；化妆品批发；化妆品零售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；货币专用设备销售；电气设备销售；教学专用仪器销售；珠宝首饰批发；珠宝首饰零售；玩具销售；汽车零配件批发；摩托车及零配件批发；汽车零配件零售；摩托车及零配件零售；金属制品销售；机械设备销售；交通及公共管理用标牌销售(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：出版物印刷；包装装潢印刷品印刷；文件、资料等其他印刷品印刷；数字内容服务；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；基础电信业务；广告发布（广播电台、电视台、报刊出版单位）；道路货物运输（不含危险货物）；进出口代理；货物进出口；农药批发；农药零售；药品批发；药品零售；食品经营；出版物零售；出版物批发(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。

本财务报表业经公司2020年4月20日第七届董事会第二次会议批准对外报出。

本公司2019年度纳入合并范围的子公司共23家，详见附注“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围增加2家，注销1家，详见附注“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及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)的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设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：

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、发出存货的计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周

期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、越南盾为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日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；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起12个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起12个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，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；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

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

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“长期股权投资”或“金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、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。

8、外币业务和外币报表折算

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，计入当期损益。

3. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

9、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。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1)金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向

买方收取的应收款项。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2)金融资产的分类和后续计量

本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分类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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1)以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2)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其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述1)、2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3)金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照本附注金融资产转移的会计政策确定的方法进行计量。

3)财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述1)或2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注金融工具的减值方法确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4)以摊余成本计量的金融负债

除上述1)、2)、3)情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4)权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(5)衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于初始确认时以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用本公司关于金融资产分类的会计政策。若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生工具处理：

- 1)嵌入衍生工具的经济特征及风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- 2)与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3)该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将本公司金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：(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，虽然本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的控制。

若本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，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“公允价值”。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对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、租赁应收款以及本附注“金融工具”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计

入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于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，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

11、应收票据减值

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“金融工具”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

12、应收账款减值

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“金融工具”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
其他组合	低信用风险的客户组合

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：（除互联网广告营销与服务业务应收账款）

账龄	应收账款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00
1—2年	10.00
2—3年	30.00
3—4年	50.00
4—5年	80.00
5年以上	100.00

互联网广告营销与服务业务以账龄为信用风险组合的应收账款坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)
4个月以内（含4个月）	0.00
4个月至1年（含1年）	5.00
1—2年(含2年)	30.00
2—3年（含3年）	50.00
3年以上	100.00

如果有客观证据表明某项应收账款组合信用风险明显低于账龄组合的应收账款，公司单独作为其他组合计提坏账准备确认预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

13、其他应收款减值

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“金融工具”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的其他应收款坏账准备计提方法：

账龄	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00
1—2年	10.00
2—3年	30.00
3—4年	50.00
4—5年	80.00
5年以上	100.00

14、存货

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

2. 企业取得存货按实际成本计量。(1)外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。(2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。(3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。(4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按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，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

(1)产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

(2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

15、持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售类别的条件

公司主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，在满足下列条件时，将其划分为持有待售类别：

(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，即公司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。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，公司已经获得批准。确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，当拟出售的子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组不再满足持有待售类别划分条件的，公司停止将其划分为持有待售类别。部分资产或负债从持有待售的处置组中移除的，处置组中剩余资产或负债新组成的处置组仍满足持有待售划分条件的，公司将新组成的处置组划分为持有待售类别，否则将满足持有待售类别划分条件的非流动资产单独划分为持有待售类别。

对于当期首次满足持有待售类别划分条件的非流动资产或处置组，不调整可比会计期间的资产负债表。

2. 持有待售类的非流动资产或处置组的初始计量及后续计量

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。在初始计量或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。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的负债的利息和其他费用应继续予以确认。

公司对持有待售的处置组确认资产减值损失金额时，先抵减处置组商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称第42号准则)计量规定的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。公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中不适用第42号准则计量规定的资产和负债的账面价值，再按照上述相关规定进行会计处理。

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，以前减记的金额应当予以恢复，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。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用第42号准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额依据处置组中除商誉外的适用第42号准则计量规定的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，同时将转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值以及划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

3. 划分为持有待售类别的终止确认和计量

非流动资产或处置组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。

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。

16、债权投资减值

本公司按照本附注“金融工具”所述的一般方法确定债权投资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按单项债权投资应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量债权投资的信用损失。

17、其他债权投资减值

本公司按照本附注“金融工具”所述的一般方法确定其他债权投资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按单项其他债权投资应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他债权投资的信用损失。

18、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1)同一控制下的合并形成的，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、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。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也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控

制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

19、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

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。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(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。如与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

3. 对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

4. 投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

5. 当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

20、固定资产

(1) 确认条件

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(2) 折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10年-30年	3%-10%	9.70%-3.00%
专用设备	年限平均法	10年	3%-10%	9.70%-9.00%
通用设备	年限平均法	5年-10年	3%-10%	19.40%-9.00%
运输工具	年限平均法	5年	3%-10%	19.40%-18.00%
其他设备	年限平均法	5年-10年	3%-10%	19.40%-9.00%

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；

(2)本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；

(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

(4)本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

21、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，

先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

22、借款费用

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。

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

23、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	按土地证上剩余年限
商标	10
专利	10
管理软件	10
域名	5

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 内部研究开发支出会计政策

3. 内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

24、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，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. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业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者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业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(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。公允价值的确定方法详见本附注“公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中收益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

25、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

26、职工薪酬

职工薪酬，是指企业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。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。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

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(1) 设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

27、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4. 股份支付的会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，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，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按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；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

(1) 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积(其他资本公积)或负债。

(2) 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

28、股份回购

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

29、收入

是否已执行新收入准则

是 否

收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入的总确认原则

(1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2) 公司既没有

保留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；3)收入的金额能够可靠地计量；4)相关的经济利益很可能流入企业；5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2)提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、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)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3)让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 文具等产品的销售业务

内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关出口，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(2) 广告代理业务

广告代理业务按收费形式细分为CPD(Cost Per Day)收入、CPC(Cost Per Click)收入、CPS(Commodity Promotion Solution)收入和CPA(Cost Per Action)收入：

1) CPD收入是指公司与客户签约将导航网站的固定广告位置或其他广告位置售卖给客户，按约定收益期间确认的收入。

2) CPC收入是指公司为客户在某些网络媒体投放广告，按合同约定方式将网络媒体投放广告权利让渡给客户时确认收入。

3) CPS收入是指公司为客户在某些网络媒体展示商品，按与客户约定的商品销售分成比例确定收入，在收妥客户货款时确认收入。

4) CPA收入是指公司为客户在某些网络平台(包括但不限于移动终端平台)投放产品广告，根据用户注册产品次数，按与客户约定的单个用户注册单价来确定收入，在用户实际注册产品时确认收入。

30、政府补助

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1)政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2)根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

(3)若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司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；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础

的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。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，则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，转回减记的金额。

2. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

32、租赁

租赁的分类

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

融资租赁的确认条件见本附注“融资租入固定资产的认定依据和计价方法”之说明。

(1) 经营租赁的会计处理方法

(1)出租人：公司出租资产收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。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，在这个租赁期间内按照与租赁相关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扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2)承租人：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。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

33、库存股

因减少注册资本或奖励职工等原因回购本公司股份，在注销或者转让之前，作为库存股管理，按实际支付的金额作为库存股成本，减少所有者权益，同时进行备查登记。如果转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资

本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。如果注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

34、终止经营

1. 终止经营的条件

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

2. 终止经营的列报

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并报表中列报相关终止经营损益；在利润表中将终止经营处置损益的调整金额作为终止经营损益列报。

非流动资产或处置组不再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的，公司在当期利润表中将非流动资产或处置组的账面价值调整金额作为持续经营损益列报。公司的子公司、共同经营、合营企业、联营企业以及部分对合营企业或联营企业的投资不再继续划分为持有待售类别或从持有待售的处置组中移除的，公司在当期财务报表中相应调整各个划分为持有待售类别后可比会计期间的比较数据。

不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失或转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失或转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

35、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8. 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

9. 设定受益计划负债

本公司已对公司原有离退休人员、因公已故员工遗属及内退和下岗人员的福利计划确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的金额依靠各种假设条件计算支付。这些假设条件包括折现率、福利增长率和平均医疗费用增长率。鉴于该等计划的长期性，上述估计具有较大不确定性。

10. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技

术和输入值的相关信息在附注“公允价值”披露。

36、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
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号--金融资产转移(2017 年修订)》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号--套期会计(2017 年修订)》(财会[2017]9 号), 于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号--金融工具列报(2017 年修订)》(财会[2017]14 号)(上述准则以下统称"新金融工具准则"), 要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	本次变更经公司六届二十次董事会审议通过。	[注 1]
财务报表格式要求变化	本次变更经公司六届二十三次董事会审议通过。	[注 2]
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布《关于印发修订<企业会计准则第 7 号--非货币性资产交换>的通知》(财会[2019]8 号, 以下简称"新非货币性资产交换准则"), 自 2019 年 6 月 10 日起执行。	本次变更经公司七届二次董事会审议通过。	[注 3]
财政部于 2019 年 5 月 16 日发布《关于印发修订《企业会计准则第 12 号--债务重组》的通知》(财会[2019]9 号, 以下简称"新债务重组准则"), 自 2019 年 6 月 17 日起施行。	本次变更经公司七届二次董事会审议通过。	[注 4]

[注1]新金融工具准则改变了原准则下金融资产的分类和计量方式, 将金融资产分为三类: 按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益、按公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司考虑金融资产的合同现金流量特征和自身管理金融资产的商业模式进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益, 但对非交易性权益类投资, 在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益, 该等金融资产终止确认时累计利得或损失从其他综合收益转入留存收益, 不计入当期损益。

新金融工具准则将金融资产减值计量由原准则下的“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”, 适用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、租赁应收款及财务担保合同。

本公司按照新金融工具准则的相关规定, 对比较期间财务报表不予调整, 首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。调整情况详见本附注“重要会计政策和会计估计变更”之说明。

[注2]财政部于2019年4月30日发布《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, 以下简称“2019年新修订的财务报表格式”)。2019年新修订的财务报表格式将“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账

款”两个项目列报，将“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目列报；增加对仅执行新金融工具准则对报表项目的调整要求；补充“研发费用”核算范围，明确“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销；“营业外收入”和“营业外支出”项目中删除债务重组利得和损失。此外，在新金融工具准则下，“应收利息”、“应付利息”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。

财政部于2019年9月19日发布《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号，以下简称“2019年新修订的合并财务报表格式”)。2019年新修订的合并财务报表格式除上述“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”项目的拆分外，删除了原合并现金流量表中“发行债券收到的现金”、“为交易目的而持有的金融资产净增加额”等项目。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对上述会计政策变更进行追溯调整，其中对仅适用新金融工具准则的会计政策变更追溯调整至2019年期初数，对其他会计政策变更重新表述可比期间财务报表。对于上述报表格式变更中简单合并与拆分的财务报表项目，本公司已在财务报表中直接进行了调整，不再专门列示重分类调整情况。

[注3]新非货币性资产交换准则规定对2019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，不需要进行追溯调整。

本公司按照规定自2019年6月10日起执行新非货币性资产交换准则，对2019年1月1日存在的非货币性资产交换采用未来适用法处理。

[注4]新债务重组准则规定对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，不需要进行追溯调整。

本公司按照规定自2019年6月17日起执行新债务重组准则，对2019年1月1日存在的债务重组采用未来适用法处理。

(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	323,654,354.89	323,654,354.89	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		115,094,767.07	115,094,767.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	94,767.07		-94,767.07
衍生金融资产			
应收票据	820,000.00	820,000.00	
应收账款	512,628,394.15	512,628,394.15	
应收款项融资			

预付款项	110,905,476.93	110,905,476.93	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	211,067,241.34	211,067,241.34	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	210,979,404.13	210,979,404.13	
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	125,900,526.24	10,900,526.24	-115,000,000.00
流动资产合计	1,496,050,164.75	1,496,050,164.75	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
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	36,581,150.77	36,581,150.77	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	8,020,388.19	8,020,388.19	
固定资产	273,020,251.98	273,020,251.98	
在建工程	2,585,267.60	2,585,267.60	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	93,968,543.02	93,968,543.02	
开发支出			
商誉	124,935,353.93	124,935,353.93	

长期待摊费用	770,219.26	770,219.26	
递延所得税资产	24,250,575.32	24,250,575.32	
其他非流动资产	1,313,175.37	1,313,175.37	
非流动资产合计	565,444,925.44	565,444,925.44	
资产总计	2,061,495,090.19	2,061,495,090.19	
流动负债：			
短期借款	443,750,000.00	445,735,747.10	1,985,747.10
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	25,310,000.00	25,310,000.00	
应付账款	338,235,857.47	338,235,857.47	
预收款项	22,114,492.11	22,114,492.11	
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	42,956,173.80	42,956,173.80	
应交税费	30,648,475.22	30,648,475.22	
其他应付款	23,274,710.36	21,191,796.59	-2,082,913.77
其中：应付利息	2,082,913.77		-2,082,913.77
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	120,000,000.00	120,097,166.67	97,166.67
其他流动负债			
流动负债合计	1,046,289,708.96	1,046,289,708.96	
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	567,000.00	567,000.00	
递延所得税负债	23,691.77	23,691.77	
其他非流动负债			
非流动负债合计	590,691.77	590,691.77	
负债合计	1,046,880,400.73	1,046,880,400.73	
所有者权益：			
股本	545,623,431.00	545,623,431.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	723,816,591.00	723,816,591.00	
减：库存股	59,074,022.91	59,074,022.91	
其他综合收益	229,619.45	229,619.45	
专项储备			
盈余公积	62,250,337.19	62,250,337.19	
一般风险准备			
未分配利润	-259,157,808.99	-259,157,808.99	
归属于母公司所有者权益合计	1,013,688,146.74	1,013,688,146.74	
少数股东权益	926,542.72	926,542.72	
所有者权益合计	1,014,614,689.46	1,014,614,689.46	
负债和所有者权益总计	2,061,495,090.19	2,061,495,090.19	

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	12,224,147.41	12,224,147.41	
交易性金融资产		110,000,000.00	110,000,000.00
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	770,000.00	770,000.00	
应收账款	123,713,544.06	123,713,544.06	
应收款项融资			
预付款项	2,616,590.64	2,616,590.64	
其他应收款	216,542,437.99	216,542,437.99	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	7,130,014.83	7,130,014.83	
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	110,000,000.00		-110,000,000.00
流动资产合计	472,996,734.93	472,996,734.93	
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	768,043,765.08	768,043,765.08	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	126,108,772.44	126,108,772.44	
固定资产	126,783,435.12	126,783,435.12	
在建工程	2,296,738.28	2,296,738.28	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	70,022,079.47	70,022,079.47	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	67,421.77	67,421.77	
递延所得税资产	16,069,443.07	16,069,443.07	
其他非流动资产	1,086,375.37	1,086,375.37	
非流动资产合计	1,110,478,030.60	1,110,478,030.60	
资产总计	1,583,474,765.53	1,583,474,765.53	
流动负债：			
短期借款	320,000,000.00	320,459,711.81	459,711.81
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			
应付账款	178,605,057.90	178,605,057.90	
预收款项	40,303,488.26	40,303,488.26	
合同负债			
应付职工薪酬	9,621,991.33	9,621,991.33	
应交税费	15,284,395.17	15,284,395.17	
其他应付款	28,982,331.71	28,425,453.23	-556,878.48
其中：应付利息	556,878.48		-556,878.48
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	120,000,000.00	120,097,166.67	97,166.67
其他流动负债			
流动负债合计	712,797,264.37	712,797,264.37	
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	567,000.00	567,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	567,000.00	567,000.00	
负债合计	713,364,264.37	713,364,264.37	
所有者权益：			
股本	545,623,431.00	545,623,431.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	723,770,959.12	723,770,959.12	
减：库存股	59,074,022.91	59,074,022.91	
其他综合收益	680,221.39	680,221.39	
专项储备			
盈余公积	62,250,337.19	62,250,337.19	
未分配利润	-403,140,424.63	-403,140,424.63	
所有者权益合计	870,110,501.16	870,110,501.16	
负债和所有者权益总计	1,583,474,765.53	1,583,474,765.53	

(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

首次执行新金融工具准则调整信息

(1) 本公司金融资产在首次执行日按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

金融资产类别	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	323,654,354.89	摊余成本	323,654,354.89
应收款项	摊余成本(贷款和应收款项)	724,515,635.49	摊余成本	724,515,635.49
			以公允价值计量且其变动计入当期损益(准则要求)	-
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(准则要求)	-
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益(交易性)	94,767.07	修订后以公允价值计量且其变动计入当期损益(准则要	94,767.07

			求)	
证券投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益(指定)	115,000,000.00	准则修订后以公允价值计量且其变动计入当期损益(准则要求)	115,000,000.00

(2)本公司金融资产在首次执行日原账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新账面价值的调节表:

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
摊余成本				
货币资金				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	323,654,354.89			323,654,354.89
应收款项				
按原CAS22列示的余额	724,515,635.49			
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(新CAS22)			-	
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(新CAS22)			-	
重新计量: 预期信用损失准备			-	
按新CAS22列示的余额				724,515,635.49
以摊余成本计量的总金融资产	1,048,169,990.38	-	-	1,048,169,990.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	94,767.07			94,767.07
证券投资——以公允价值计量且其变动计入当期损益(指定)				
按原CAS22列示的余额	115,000,000.00			
减: 转出至按照要求必须分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益(新CAS22)		115,000,000.00		
按新CAS22列示的余额				
证券投资——以公允价值计量且其变动计入当期损益(按准则要求必须分类为此)				
按原CAS22列示的余额				
加: 自指定为公允价值计量且其变动计入当期损益(原CAS22)转入		115,000,000.00		
按新CAS22列示的余额				115,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	115,094,767.07			115,094,767.07

(3)本公司在首次执行日原金融资产减值准备期末金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表:

计量类别	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提信用损失准备
贷款和应收款项(原CAS22)/以摊余成本计量的金融资产(新CAS22)				
应收款项	40,606,960.63	-	-	40,606,960.63

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 3%、5%、6%、13%、16% 等税率计缴。出口货物执行"免退"税政策，退税率为 5%-13%。
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表说明
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
文化事业建设费	广告服务取得的销售额	3%

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
西藏山南灵云传媒有限公司	9%
全球名品汇香港有限公司	16.5%
辉通亚洲有限公司	16.5%
宁波灵云文化传媒(香港)有限公司	16.5%
Worldrich,inc	按注册地所得税税率
广博美国桃林股份有限公司	按注册地所得税税率
广博(越南)实业有限公司	按注册地所得税税率
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

1. 根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之孙公司宁波灵云文化传媒有限公司、孙公司北京爱丽网络科技有限公司、孙公司上海宇瑞文化传媒有限公司、

子公司北京广盛泰文化传媒有限公司、子公司灵云（北京）文化传媒有限公司符合以上条件。

2. 根据藏政发〔2018〕25号文件规定，西藏山南灵云传媒有限公司企业所得税自2018年1月1日起至2020年12月31日，执行西部大开发15%的企业所得税税率，并且自2018年1月1日起至2020年12月31日，免征企业所得税地方分享部分40%。

3. 根据《关于新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2011〕112号)，子公司霍尔果斯灵云文化传媒有限公司经过备案后，2018年1月1日至2020年12月31日免缴企业所得税。

4. 根据越南税法的有关规定，越南法定企业所得税率为20%，子公司广博（越南）实业有限公司从第一个盈利年度起第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第六年减半征收企业所得税。本期子公司广博（越南）实业有限公司免征企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指2019年1月1日，期末系指2019年12月31日；本期系指2019年度，上年系指2018年度。金额单位为人民币元。

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	99,632.80	85,338.01
银行存款	143,249,166.51	314,970,705.28
其他货币资金	21,750,708.25	8,598,311.60
合计	165,099,507.56	323,654,354.89
其中：存放在境外的款项总额	8,419,438.10	2,721,283.86

其他说明

1.其他货币资金中包含银行承兑汇票保证金17,086,001.18元、诉讼冻结资金550,000.00元，合计17,636,001.18元，上述货币资金受限。

2.外币货币资金明细情况详见本附注“外币货币性项目”之说明。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	222,010,913.58	115,094,767.07
理财产品	222,010,913.58	115,000,000.00
远期外汇合约		94,767.07
合计	222,010,913.58	115,094,767.07

其他说明：

[注]期初数与上年末余额差异见附注“重要会计政策和会计估计变更”之说明。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		820,000.00
商业承兑票据	2,484,900.00	
减：坏账准备	101,974.50	
合计	2,382,925.50	820,000.00

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收票据	2,484,900.00	100.00%	101,974.50	4.10%	2,382,925.50	820,000.00	100.00%			820,000.00
合计	2,484,900.00	100.00%	101,974.50	4.10%	2,382,925.50	820,000.00	100.00%			820,000.00

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) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	3,115,840.00	
商业承兑票据		2,484,900.00
合计	3,115,840.00	2,484,900.00

4、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	17,773,000.00	3.50%	14,218,400.00	80.00%	3,554,600.00	17,773,000.00	3.29%	8,886,500.00	50.00%	8,886,500.00
按组合计提坏账准备的应收账款	490,418,870.37	96.50%	15,664,721.25	3.19%	474,754,149.12	522,751,132.15	96.71%	19,009,238.00	3.64%	503,741,894.15
合计	508,191,870.37	100.00%	29,883,121.25	5.88%	478,308,749.12	540,524,132.15	100.00%	27,895,738.00	5.16%	512,628,394.15

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
北京乐音互联科技有限公司	17,773,000.00	14,218,400.00	80.00%	经营不佳
合计	17,773,000.00	14,218,400.00	--	--

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
账龄组合	462,028,688.30	15,522,770.34	3.36%
其他组合	28,390,182.07	141,950.91	0.50%
合计	490,418,870.37	15,664,721.25	--

①其中: 账龄组合

互联网广告营销与服务业务账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
4个月以内	278,649,157.24	-	-
4个月至1年	5,708,918.35	285,445.92	5.00
1年至2年	745,076.59	223,522.98	30.00
2年至3年	959,006.36	479,503.18	50.00
小计	286,062,158.54	988,472.08	0.35

其他业务账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	166,216,776.65	8,310,838.83	5.00
1-2年	2,070,904.74	207,090.48	10.00
2-3年	755,428.60	226,628.58	30.00
3-4年	1,451,445.26	725,722.63	50.00
4-5年	2,039,783.83	1,631,827.06	80.00
5年以上	3,432,190.68	3,432,190.68	100.00
小计	175,966,529.76	14,534,298.26	8.26

②其他组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
南网组合	28,390,182.07	141,950.91	0.5

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	478,965,034.31
1 至 2 年	2,815,981.33
2 至 3 年	19,487,434.96
3 年以上	6,923,419.77
3 至 4 年	1,451,445.26
4 至 5 年	2,039,783.83
5 年以上	3,432,190.68
合计	508,191,870.37

(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	8,886,500.00	5,331,900.00				14,218,400.00
按组合计提坏账准备	19,009,238.00	-2,954,534.94	72,687.51	462,669.32		15,664,721.25
合计	27,895,738.00	2,377,365.06	72,687.51	462,669.32		29,883,121.25

(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	462,669.32

(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
客户一	102,454,098.37	20.16%	

客户二	89,169,144.33	17.55%	
客户三	25,945,400.64	5.11%	159,429.32
客户四	22,060,000.00	4.34%	
客户五	23,688,918.40	4.66%	1,184,445.92
合计	263,317,561.74	51.81%	

其他说明:

客户四系上海圣识网络科技有限公司，上海圣识网络科技有限公司为宁波宇瑞投资有限公司持股 45%的公司，公司原董事、持股 5%以上股东任杭中先生持有宁波宇瑞 100%的股权。

期末外币应收账款情况详见本附注“外币货币性项目”之说明。

5、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	34,021,432.40	63.08%	94,503,000.73	85.21%
1 至 2 年	17,889,883.75	33.17%	14,312,604.80	12.91%
2 至 3 年	17,348.20	0.03%	14,307.72	0.01%
3 年以上	2,006,411.25	3.72%	2,075,563.68	1.87%
合计	53,935,075.60	--	110,905,476.93	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

单位名称	金 额	未及时结算的原因
北京小川在线网络技术有限公司	17,219,511.58	尚未结算
宁波市海曙区石碶街道车河渡村股份经济合作社	2,000,000.00	尚未结算
小 计	19,219,511.58	

(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	期末数	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	未结算原因
北京小川在线网络技术有限公司	17,219,511.58	1-2年	31.93	尚未结算
北京云锐国际文化传媒有限公司	9,385,440.52	1年以内	17.40	尚未结算
北京搜狗科技发展有限公司	2,967,946.96	1年以内	5.50	尚未结算

北京中新互动文化传媒有限公司	2,742,330.21	1年以内	5.08	尚未结算
宁波市海曙区石碶街道车河渡村股份经济合作社	2,000,000.00	4-5年	3.71	尚未结算
合计	34,315,229.27		63.62	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	158,358,728.63	211,067,241.34
合计	158,358,728.63	211,067,241.34

(1) 其他应收款

1) 按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	24,394,505.93
1至2年	157,973,543.77
2至3年	437,154.00
3年以上	947,684.21
3至4年	666,359.00
4至5年	90,175.21
5年以上	191,150.00
合计	183,752,887.91

2) 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
应收账款补偿款预计	5,714,630.60	
汇元通控股业绩补偿款	152,989,274.05	157,853,600.00
应收出口退税款	10,973,478.16	26,235,114.08
押金保证金	12,120,830.10	20,249,135.86
应收股权转让款		17,684,100.00
其他	1,954,675.00	1,756,514.03

合计	183,752,887.91	223,778,463.97
----	----------------	----------------

3) 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	12,343,828.40	173,289.83	194,104.40	12,711,222.63
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-7,892,680.00	7,892,680.00		
--转入第三阶段				
本期计提	-2,601,849.90	15,287,740.95	127,095.40	12,812,986.45
本期核销			130,049.80	130,049.80
2019 年 12 月 31 日余额	1,849,298.50	23,353,710.78	191,150.00	25,394,159.28

本期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据：

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的依据、输入值、假设等信息详见附注“与金融工具相关的风险”之信用风险。

4) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	30,763,613.86	2,445,768.17	7.95
小计	30,763,613.86	2,445,768.17	7.95

其中：账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	24,394,505.93	1,219,725.32	5.00
1-2 年	4,984,269.72	498,426.98	10.00
2-3 年	437,154.00	131,146.20	30.00
3-4 年	666,359.00	333,179.50	50.00
4-5 年	90,175.21	72,140.17	80.00
5 年以上	191,150.00	191,150.00	100.00
小计	30,763,613.86	2,445,768.17	7.95

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

5) 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		22,948,391.11				22,948,391.11
按组合计提坏账准备	12,711,222.63	-10,135,404.66		130,049.80		2,445,768.17
合计	12,711,222.63	12,812,986.45		130,049.80		25,394,159.28

6) 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	130,049.80

7) 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
Geoswift Holding Limited	业绩补偿款	152,989,274.05	1-2 年	83.26%	22,948,391.11
应收出口退税	出口退税	10,973,478.16	1 年以内	5.97%	548,673.91
任杭中	应收账款补偿款预计	4,571,704.48	1 年以内	2.49%	228,585.22
北京云锐国际文化传媒有限公司	保证金	3,000,000.00	1 年以内	1.63%	150,000.00
北京柏豪置业有限公司	押金保证金	1,093,905.00	1-2 年	0.60%	109,390.50
合计	--	172,628,361.69	--	93.95%	23,985,040.74

其他说明：

期末外币其他应收款情况详见本附注“外币货币性项目”之说明。

7、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
原材料	37,007,531.41	2,034,541.44	34,972,989.97	48,543,055.99	3,497,382.81	45,045,673.18
在产品	25,341,034.07	1,104,898.36	24,236,135.71	24,684,251.57	1,667,188.35	23,017,063.22
库存商品	143,491,347.64	9,164,951.23	134,326,396.41	129,944,953.61	9,380,907.88	120,564,045.73
发出商品	15,088,944.48	277,707.60	14,811,236.88	22,352,622.00		22,352,622.00
合计	220,928,857.60	12,582,098.63	208,346,758.97	225,524,883.17	14,545,479.04	210,979,404.13

(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	
原材料	3,497,382.81	1,254,517.89		2,717,359.26		2,034,541.44
在产品	1,667,188.35	1,127,348.97		1,689,638.96		1,104,898.36
库存商品	9,380,907.88	6,204,256.19		6,420,212.84		9,164,951.23
发出商品		277,707.60				277,707.60
合计	14,545,479.04	8,863,830.65		10,827,211.06		12,582,098.63

计提存货跌价准备的依据详见本附注“存货”之说明。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

期末存货余额中无资本化利息金额。

8、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
预缴或待抵扣税费	10,826,307.46	10,900,526.24

合计	10,826,307.46	10,900,526.24
----	---------------	---------------

其他说明：

1. 期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。
2. 期初数与上年末余额差异见附注“重要会计政策和会计估计变更”之说明。

9、长期股权投资

(1) 明细情况

单位：元

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	322,730,218.48	286,076,432.84	36,653,785.64	322,657,583.61	286,076,432.84	36,581,150.77

(2) 对联营、合营企业投资

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											
Geoswift Asset Managem ent Limited	307,607,641.06			16,655.23	-66,945.73					307,557,350.56	286,076,432.84
杭州致同 投资合伙 企业(有 限合伙)	15,049,942.55			122,925.37						15,172,867.92	
小计	322,657,583.61			139,580.60	-66,945.73					322,730,218.48	286,076,432.84
合计	322,657,583.61			139,580.60	-66,945.73					322,730,218.48	286,076,432.84

10、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

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	12,006,823.45	1,238,637.65		13,245,461.10
2.本期增加金额	3,295,050.93	306,106.36		3,601,157.29
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入	3,295,050.93	306,106.36		3,601,157.29
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	147,974.11	172,466.61		320,440.72
(1) 处置				
(2) 其他转出	147,974.11	172,466.61		320,440.72
4.期末余额	15,153,900.27	1,372,277.40		16,526,177.67
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	4,850,305.65	374,767.26		5,225,072.91
2.本期增加金额	1,133,627.85	100,879.83		1,234,507.68
(1) 计提或摊销	473,172.89	29,876.46		503,049.35
其他	660,454.96	71,003.37		731,458.33
3.本期减少金额	67,567.01	53,647.95		121,214.96
(1) 处置				
(2) 其他转出	67,567.01	53,647.95		121,214.96
4.期末余额	5,916,366.49	421,999.14		6,338,365.63
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				
(2) 其他转出				
4.期末余额				

四、账面价值				
1.期末账面价值	9,237,533.78	950,278.26		10,187,812.04
2.期初账面价值	7,156,517.80	863,870.39		8,020,388.19

其他说明

1. 其他转出系本期因投资性房地产转换为自用而减少投资性房地产原值320,440.72元和累计折旧/摊销121,214.96元。
2. 期末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。
3. 期末用于借款抵押的投资性房地产，详见本财务报表附注“所有权或使用权受到限制的资产”及“承诺及或有事项”之说明。

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	277,000,258.94	273,020,251.98
合计	277,000,258.94	273,020,251.98

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	通用设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	292,707,924.54	327,980,292.67	9,555,189.16	10,379,356.81	26,291,602.36	666,914,365.54
2.本期增加金额						
(1) 购置	450,836.90	23,985,484.85	1,348,116.01	1,120,591.27	986,631.59	27,891,660.62
(2) 在建工程转入		288,529.32			1,511,259.38	1,799,788.70
(3) 企业合并增加						
其他	2,157,682.85					2,157,682.85
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废		8,260,332.98	837,566.98	318,268.68	5,567,671.90	14,983,840.54
其他	3,295,050.93					3,295,050.93

4.期末余额	292,021,393.36	343,993,973.86	10,065,738.19	11,181,679.40	23,221,821.43	680,484,606.24
二、累计折旧						
1.期初余额	90,470,697.68	267,208,703.30	6,677,293.88	7,643,518.60	21,893,900.10	393,894,113.56
2.本期增加金额						
(1) 计提	9,755,460.38	8,066,156.89	816,392.23	1,182,967.48	1,025,411.00	20,846,387.98
其他	67,567.01					67,567.01
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废		4,882,148.66	792,033.20	295,061.70	4,694,022.73	10,663,266.29
其他	660,454.96					660,454.96
4.期末余额	99,633,270.11	270,392,711.53	6,701,652.91	8,531,424.38	18,225,288.37	403,484,347.30
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	192,388,123.25	73,601,262.33	3,364,085.28	2,650,255.02	4,996,533.06	277,000,258.94
2.期初账面价值	202,237,226.86	60,771,589.37	2,877,895.28	2,735,838.21	4,397,702.26	273,020,251.98

[注]期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值239,664,798.05元。其他增加中2,009,708.74元系工程结算增加的房屋及建筑物原值，147,974.11元系从投资性房地产转入的房屋，其他减少系转出至投资性房地产的房屋。

(2) 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
职工 1 号宿舍楼	3,998,929.80	在原宿舍楼基础上改建
车何二期 3 号厂房	9,915,420.58	正在办理

其他说明

(1) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(2) 期末无融资租赁租入的固定资产。

(3) 期末无经营租赁租出的固定资产。

(4) 期末用于借款抵押的固定资产，详见本财务报表附注“所有权或使用权受到限制的资产”及“承诺及或有事项”之说明。

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	39,094,273.96	2,585,267.60
合计	39,094,273.96	2,585,267.60

(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
在安装设备	6,846,237.72		6,846,237.72	1,259,306.01		1,259,306.01
在建工程	32,248,036.24		32,248,036.24	1,325,961.59		1,325,961.59
合计	39,094,273.96		39,094,273.96	2,585,267.60		2,585,267.60

(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
设备		1,163,529.32	7,482,497.10	1,799,788.70		6,846,237.72						其他
车何二期厂房		1,325,961.59	32,233.01		401,896.00	956,298.60						其他
自动化仓库			31,291.737.64			31,291.737.64			474,899.98	474,899.98	4.57%	其他

软件		95,776.69	143,473.08		239,249.77							其他
越南厂房装修			1,102,015.50		1,102,015.50							其他
合计		2,585,267.60	40,051,956.33	1,799,788.70	1,743,161.27	39,094,273.96	--	--	474,899.98	474,899.98	4.57%	--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

13、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

14、油气资产

适用 不适用

15、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	商标权	计算机软件	域名	合计
一、账面原值							
1.期初余额	112,330,200.33	581,213.26		637,019.72	5,069,389.36	680,000.00	119,297,822.67
2.本期增加金额							
(1) 购置		33,755.28		273,939.62	491,958.32		799,653.22
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							

在建工程转入					239,249.77		239,249.77
其他	172,466.61						172,466.61
3.本期减少金额							
(1) 处置							
其他转出	306,106.36						306,106.36
4.期末余额	112,196,560.58	614,968.54		910,959.34	5,800,597.45	680,000.00	120,203,085.91
二、累计摊销							
1.期初余额	21,201,815.63	343,978.08		466,797.67	2,738,688.20	578,000.07	25,329,279.65
2.本期增加金额							
(1) 计提	2,620,365.42	41,271.21		57,380.55	542,071.59	90,666.60	3,351,755.37
其他	53,647.95						53,647.95
3.本期减少金额							
(1) 处置							
其他	71,003.37						71,003.37
4.期末余额	23,804,825.63	385,249.29		524,178.22	3,280,759.79	668,666.67	28,663,679.60
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							

额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	88,391,734.95	229,719.25		386,781.12	2,519,837.66	11,333.33	91,539,406.31
2.期初账面价值	91,128,384.70	237,235.18		170,222.05	2,330,701.16	101,999.93	93,968,543.02

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%。

其他说明：

1. 本期摊销额3,351,755.37元。原值、累计摊销其他增加系投资性房地产中的土地使用权转入，其他减少系转出至投资性房地产的土地。

2. 期末未发现无形资产存在明显减值迹象,故未计提减值准备。

3. 期末用于抵押的无形资产，详见本财务报表附注“所有权或使用权受到限制的资产”及“承诺及或有事项”之说明。

16、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		
宁波广博文具商 贸有限公司	588,922.60					588,922.60
宁波广博进出口 有限公司	248,642.27					248,642.27
西藏山南灵云传 媒有限公司	745,534,759.30					745,534,759.30
合计	746,372,324.17					746,372,324.17

(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		
宁波广博文具商 贸有限公司	588,922.60					588,922.60
宁波广博进出口 有限公司						
西藏山南灵云传	620,848,047.64					620,848,047.64

媒有限公司					
合计	621,436,970.24				621,436,970.24

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

被投资单位名称	商誉金额	商誉所在资产组或资产组组合的相关信息
宁波广博文具商贸有限公司	588,922.60	宁波广博文具商贸有限公司能够独立产生现金流入,以其作为相应商誉所在的资产组
宁波广博进出口有限公司	248,642.27	宁波广博进出口有限公司能够独立产生现金流入,以其作为相应商誉所在的资产组
西藏山南灵云传媒有限公司	745,534,759.30	西藏山南灵云传媒有限公司提供的服务存在活跃的市场,可以带来独立的现金流,以其作为相应商誉所在的资产组

其中:

项目	西藏山南灵云传媒有限公司
资产组或资产组组合的构成	西藏山南灵云传媒有限公司的长期资产(固定资产、无形资产)
资产组或资产组组合的账面价值	566,288.23元
资产组或资产组组合的确定方法	西藏山南灵云传媒有限公司提供的服务存在活跃的市场,可以带来独立的现金流,可将其认定为一个单独的资产组。
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是[注]

[注]: 2018年及以前年度商誉减值测试资产组包含了直接归属资产组的可辨认资产及营运资金,2019年商誉减值测试资产组仅包含了直接归属资产组的可辨认资产,未包括营运资金。2019年可收回金额扣减了初始营运资金。

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:

商誉减值测试及减值准备计提方法

(1) 商誉减值测试情况

项目	西藏山南灵云传媒有限公司
商誉账面余额①	745,534,759.30
商誉减值准备余额②	620,848,047.64
商誉的账面价值③=①-②	124,686,711.66
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	124,686,711.66
拆分后分摊至各资产组的包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑥	124,686,711.66
资产组的账面价值⑦	566,288.23
包含整体商誉的资产组的账面价值⑧=⑥+⑦	125,252,999.89
资产组或资产组组合可收回金额⑨	132,900,000.00
商誉减值损失(⑩大于0时)⑩=⑧-⑨	-

归属于本公司的商誉减值损失	-
---------------	---

资产组账面价值调整系已扣减非经营性资产和溢余资金。

(2) 可收回金额的确定方法及依据

西藏山南灵云传媒有限公司资产组的可收回金额参考利用中联资产评估集团有限公司于2020年4月17日出具的中联评报字[2020]第619号评估报告，按其预计未来现金流量的现值确定。

1) 西藏山南灵云传媒有限公司商誉减值测试重要假设及依据

①持续经营假设：假设上述资产组作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。经营者负责并有能力承担责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

②灵云传媒所属行业保持稳定发展态势，国家现行的有关法律规及政策，国家宏观经济形势无重大变化，交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

③假设灵云传媒的经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务；管理团队在预测期内能保持稳定。

④假设有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

⑤假设在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式及经营规模不发生重大变化。

⑥假设与营运相关的现金流都将在收入、成本费用发生的同一年度内均匀产生。

⑦假设灵云传媒的资本结构不发生重大变化。

2) 关键参数

项目名称	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
西藏山南灵云传媒有限公司	2020年-2024年(后续为稳定期)	[注1]	0.00%	根据预测的收入、成本、费用等计算	13.27%[注1]

[注1]根据西藏山南灵云传媒有限公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。西藏山南灵云传媒有限公司主营业务为互联网广告服务，西藏山南灵云传媒有限公司2020年-2024年预计收入增长率为-4.88%至11.13%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	591,967.48	2,189,656.38	734,538.99		2,047,084.87
绿化工程	67,421.77	400,000.00	200,755.10		266,666.67
其他	110,830.01	47,169.81	26,887.29		131,112.53
合计	770,219.26	2,636,826.19	962,181.38		2,444,864.07

18、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

坏账准备的所得税影响	47,768,176.02	9,443,154.78	34,208,116.95	6,678,113.71
存货跌价准备的所得税影响	3,515,136.43	939,889.49	3,001,014.04	754,201.36
未弥补亏损的所得税影响	48,437,812.23	11,290,213.13	60,061,012.94	14,959,870.37
未实现利润的所得税影响	14,840,653.65	2,548,475.82	8,039,860.26	1,858,389.88
公允价值变动的所得税影响	2,428,060.13	607,015.03		
合计	116,989,838.46	24,828,748.25	105,310,004.19	24,250,575.32

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动增加的所得税影响			94,767.07	23,691.77
合计			94,767.07	23,691.77

(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		24,828,748.25		24,250,575.32
递延所得税负债				23,691.77

(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
可抵扣暂时性差异	766,418,844.29	768,170,111.76
可抵扣亏损	59,377,024.64	63,377,366.31
合计	825,795,868.93	831,547,478.07

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细。

单位：元

项 目	期末数	期初数
坏账准备	7,611,079.01	6,398,843.67
存货跌价准备	9,066,962.20	11,544,465.01
商誉减值未确认递延所得税	621,436,970.24	621,436,970.24
联营企业长投减值	128,222,832.84	128,222,832.84
递延收益	81,000.00	567,000.00
小 计	766,418,844.29	768,170,111.76

(6) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019		13,843,576.67	
2020	14,694,637.10	14,899,811.21	
2021	8,526,565.80	9,196,052.59	
2022	8,288,097.64	8,567,066.22	
2023	10,775,517.62	16,870,859.62	
2024	17,092,206.48		
合计	59,377,024.64	63,377,366.31	--

19、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
预付设备款	1,573,220.71	1,214,146.24
预付软件费		99,029.13
合计	1,573,220.71	1,313,175.37

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		54,750,000.00
抵押借款	190,000,000.00	100,000,000.00

保证借款	200,000,000.00	289,000,000.00
票据贴现	55,000,000.00	
未到期应付利息	538,877.78	1,985,747.10
合计	445,538,877.78	445,735,747.10

(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 0.00 元。

其他说明：

期初数与上年末余额差异见附注“重要会计政策和会计估计变更”之说明。

21、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约	2,428,060.13	
合计	2,428,060.13	

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	13,620,000.00	25,310,000.00
合计	13,620,000.00	25,310,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	306,223,857.69	319,218,506.85
1-2 年	714,240.45	16,946,661.01
2-3 年	16,060,681.27	383,445.59
3 年以上	1,843,155.64	1,687,244.02
合计	324,841,935.05	338,235,857.47

其他说明：

1. 外币应付账款情况详见附注“外币货币性项目”之说明。

2. 应付账款余额中, 不满足终止确认的商业承兑汇票背书金额2,484,900.00元。

24、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
1年以内	9,175,685.26	19,843,155.59
1-2年	452,155.03	1,480,274.51
2-3年	1,037,243.98	447,267.42
3年以上	207,437.52	343,794.59
合计	10,872,521.79	22,114,492.11

25、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	42,669,399.08	206,594,022.79	203,894,867.18	45,368,554.69
二、离职后福利-设定提存计划	172,371.22	13,057,226.13	13,031,505.89	198,091.46
三、辞退福利	114,403.50	2,376,097.26	2,490,500.76	
合计	42,956,173.80	222,027,346.18	219,416,873.83	45,566,646.15

(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	40,297,988.83	188,841,667.44	186,287,833.02	42,851,823.25
2、职工福利费	13,175.00	3,391,745.33	3,404,920.33	
3、社会保险费	96,985.13	8,983,906.06	8,958,383.70	122,507.49
其中：医疗保险费	86,655.43	7,820,858.94	7,797,687.85	109,826.52
工伤保险费	2,839.38	603,453.26	602,726.74	3,565.90

生育保险费	7,490.32	559,593.86	557,969.11	9,115.07
4、住房公积金	9,236.00	3,519,620.11	3,518,102.11	10,754.00
5、工会经费和职工教育经费	2,252,014.12	1,857,083.85	1,725,628.02	2,383,469.95
合计	42,669,399.08	206,594,022.79	203,894,867.18	45,368,554.69

(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	165,788.38	12,575,506.36	12,553,147.14	188,147.60
2、失业保险费	6,582.84	481,719.77	478,358.75	9,943.86
合计	172,371.22	13,057,226.13	13,031,505.89	198,091.46

其他说明：

(1)应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的工资。

(2)应付工资、奖金、津贴和补贴已于2020年一季度发放，部分考核奖金在考核结算完毕后发放。

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,543,945.53	21,543,934.17
企业所得税	4,523,176.76	5,519,636.07
个人所得税	216,427.43	200,781.70
城市维护建设税	209,918.04	814,914.53
房产税	2,619,131.16	1,343,240.58
土地使用税	1,174,094.40	587,047.20
教育费附加	90,170.59	352,007.91
地方教育附加	60,113.71	233,496.61
其他	6,472.05	53,416.45
合计	16,443,449.67	30,648,475.22

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	21,291,959.00	21,191,796.59

合计	21,291,959.00	21,191,796.59
----	---------------	---------------

(1) 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
预提费用	15,736,386.90	15,576,552.08
押金保证金	2,899,354.13	2,994,273.01
应付暂收款	2,591,439.72	2,269,266.48
其他	64,778.25	351,705.02
合计	21,291,959.00	21,191,796.59

其他说明

1. 期末无账龄超过1年的大额其他应付款。
2. 外币其他应付款情况详见附注“外币货币性项目”之说明。
3. 期初数与上年末余额差异见附注“重要会计政策和会计估计变更”之说明。

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		120,000,000.00
未到期应付利息		97,166.67
合计		120,097,166.67

其他说明：

1. 一年内到期的长期借款

(1) 明细情况

借款类别	期末数	期初数
抵押并保证	-	120,000,000.00
未到期应付利息	-	97,166.67
小 计	-	120,097,166.67

2. 期初数与上年末余额差异见附注“重要会计政策和会计估计变更”之说明。

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	567,000.00		486,000.00	81,000.00	技术改造资金

合计	567,000.00		486,000.00	81,000.00	--
----	------------	--	------------	-----------	----

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
技术改造资金	567,000.00			486,000.00			81,000.00	与资产相关

其他说明：

拨款文号	用途	期末数	期初数	结转依据
国家发展和改革委员会、工业和信息化部发改投资[2009]1848号《国家发展改革委员会、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造(第一批)2009年第二批新增中央预算内投资计划的通知》和宁波市鄞州区财政局鄞财企拨[2009]54号《关于下达2009年重点产业振兴和技术改造(第一批)项目建设扩大内需国债投资预算(拨款)的通知》	技术改造资金	81,000.00	567,000.00	根据资产的使用年限进行摊销

30、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	545,623,431.00						545,623,431.00

31、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)	718,739,783.32			718,739,783.32
其他资本公积	5,076,807.68			5,076,807.68
合计	723,816,591.00			723,816,591.00

32、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	59,074,022.91			59,074,022.91
合计	59,074,022.91			59,074,022.91

33、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
二、将重分类进损益的其他综合收益	229,619.45	260,367.30	43,795.26			210,210.17	6,361.87	439,829.62
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	680,221.39	-66,945.73				-66,945.73		613,275.66
外币财务报表折算差额	-450,601.94	327,313.03	43,795.26			277,155.90	6,361.87	-173,446.04
其他综合收益合计	229,619.45	260,367.30	43,795.26			210,210.17	6,361.87	439,829.62

34、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	62,250,337.19			62,250,337.19
合计	62,250,337.19			62,250,337.19

35、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	-259,157,808.99	434,783,607.25
调整后期初未分配利润	-259,157,808.99	434,783,607.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,836,290.28	-677,465,027.92
应付普通股股利		16,476,388.32
期末未分配利润	-246,321,518.71	-259,157,808.99

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。

36、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	2,159,812,463.20	1,814,599,085.28	2,042,623,950.06	1,653,842,255.99
其他业务	5,420,784.52	766,624.43	5,684,787.19	715,165.09
合计	2,165,233,247.72	1,815,365,709.71	2,048,308,737.25	1,654,557,421.08

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明

1、主营业务收入/主营业务成本(按行业分类)

行业名称	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
互联网广告服务	981,706,494.42	923,878,783.76	1,027,104,018.47	911,750,202.36
文具行业	1,065,554,140.14	829,565,309.14	904,486,026.76	682,012,884.80
跨境电子商务	112,551,828.64	61,154,992.38	111,033,904.83	60,079,168.83
小计	2,159,812,463.20	1,814,599,085.28	2,042,623,950.06	1,653,842,255.99

37、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	1,676,951.71	4,093,363.89
教育费附加	718,588.75	1,759,183.88
房产税	2,619,131.16	2,685,222.50
土地使用税	1,174,094.40	1,174,094.40
印花税	468,909.47	1,377,050.78
地方教育附加	471,333.83	1,166,390.96

文化事业建设费	80,516.80	186,375.38
其他	55,335.48	38,931.85
合计	7,264,861.60	12,480,613.64

其他说明：

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	65,595,260.68	55,607,551.81
运杂费	65,289,487.56	62,013,677.76
互联网平台费	40,744,899.30	32,745,644.68
市场推广费	16,851,504.25	16,181,286.37
差旅费	5,132,190.15	5,690,193.64
会展费	2,731,352.47	2,854,639.87
业务招待费	1,933,008.50	2,173,740.72
租赁费	2,173,232.27	2,093,750.72
办公费	2,382,706.19	1,387,709.89
其他	4,977,458.87	8,135,401.58
合计	207,811,100.24	188,883,597.04

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,019,087.19	43,614,484.68
折旧摊销费	8,222,133.32	7,040,541.33
股权激励费		5,744,872.45
中介机构费用	4,093,987.05	5,339,442.27
租赁费	6,144,323.29	4,465,513.26
业务招待费	2,811,819.39	2,408,412.32
差旅费	1,785,371.13	1,927,918.73
维修费	912,011.70	1,190,049.04
办公费	1,441,146.48	800,986.92
其他	6,427,599.39	5,956,858.34

合计	80,857,478.94	78,489,079.34
----	---------------	---------------

40、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,010,187.25	13,384,535.66
直接材料	1,854,192.82	1,694,259.65
折旧	93,102.44	76,915.88
差旅费	200,715.86	241,027.20
制版费	76,912.11	80,532.18
其他	208,306.72	289,282.10
合计	16,443,417.20	15,766,552.67

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	21,087,515.59	23,499,427.42
减：利息收入	552,932.82	1,214,833.29
汇兑损益	-4,009,585.22	-8,849,219.37
手续费	1,057,974.03	1,180,442.59
合计	17,582,971.58	14,615,817.35

42、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
增值税加计抵扣	2,685,589.94	
稳增促调专项补助	1,674,963.78	1,010,629.00
外贸外经政策奖励	863,929.00	610,000.00
污染治理补助	530,000.00	
技术改造资金（高档纸制文件项目补贴）	486,000.00	486,000.00
技术改造补助	450,000.00	1,430,400.00
社保保险补贴	416,546.06	
商务促进专项补贴	380,000.00	
技术改造、科研奖励	222,000.00	

先进企业奖励		450,000.00
大学生就业补助		398,028.00
电商产业资金补助	199,000.00	339,948.00
信息技术专项资金项目补助	221,700.00	178,800.00
代征个税手续费返还	12,772.71	111,172.87
技术改造、科研奖励		92,000.00
中小企业管理咨询项目	157,669.00	77,700.00
高新技术企业认定奖励	150,000.00	
出口信保补贴	128,300.00	
引进高层次人才奖励		20,000.00
其他	164,000.00	112,866.00
合计	8,742,470.49	5,317,543.87

[注] 本期计入其他收益的政府补助情况详见附注“政府补助”之说明。

43、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	139,580.60	-19,793,596.57
处置长期股权投资产生的投资收益		366,001.56
远期结汇损益	-1,179,572.25	-301,040.00
汇元通业绩补偿		157,853,600.00
理财投资收益	7,877,350.46	3,020,193.39
合并或有对价冲回		2,813,100.00
合计	6,837,358.81	143,958,258.38

其他说明：

按权益法核算的长期股权投资收益重要项目

被投资单位名称	本期数	上年数	本期比上年增减变动的原因
Geoswift Asset Management Limited	16,655.23	-19,293,182.20	权益法确定投资收益
杭州致同投资合伙企业(有限合伙)	122,925.37	-265,460.89	权益法确定投资收益
大连泊源科技有限公司		-234,953.48	权益法确定投资收益
小 计	139,580.60	-19,793,596.57	

44、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
按公允价值计量的投资性房地产		-150,878,292.93
远期外汇合约公允价值变动收益	-3,715,444.95	
合计	-3,715,444.95	-150,878,292.93

45、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-15,232,967.12	
合计	-15,232,967.12	

46、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		-7,806,335.70
二、存货跌价损失	-8,838,369.73	-8,785,773.98
五、长期股权投资减值损失		-116,667,520.65
十三、商誉减值损失		-621,436,970.24
合计	-8,838,369.73	-754,696,600.57

47、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
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-605,487.57	1,423,114.12
其中：固定资产	-605,487.57	487,658.54
无形资产		935,455.58
合计	-605,487.57	1,423,114.12

48、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【注 1】	2,652,143.00	10,910,742.00	2,652,143.00
无法支付的应付款		782,617.67	
罚没及违约金收入	1,056,741.97	671,596.69	1,056,741.97
非流动资产毁损报废利得	156.86		156.86
应收账款补偿预计【注 2】	5,714,630.60		5,714,630.68
搬迁补偿款	2,600,000.00		2,600,000.00
其他	331,396.63	161,476.19	331,396.55
合计	12,355,069.06	12,526,432.55	12,355,069.06

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
文化产业奖励	山南市统筹城乡发展管理委员会、山南市经济合作局、山南市财政局	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	是	否		9,876,600.00	与收益相关
市"三名"培养企业奖励	宁波市海曙区石碶街道财政管理办公室	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	是	否		500,000.00	与收益相关
市级单项冠军培育企业奖励	宁波市海曙区石碶街道财政管理办公室	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	是	否	2,000,000.00	200,000.00	与收益相关
优势总部企业奖励	宁波市海曙区发展总部经济工作领导小组	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	是	否		100,000.00	与收益相关
商务促进专项补助	宁波市海曙区财政局	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	是	否		100,000.00	与收益相关

参与制定国家标准奖励	宁波市海曙区财政局	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	是	否	600,000.00	70,000.00	与收益相关
其他				是	否	52,143.00	64,142.00	与收益相关
合计						2,652,143.00	10,910,742.00	

其他说明：

[注1]本期计入营业外收入的政府补助情况详见附注“政府补助”之说明。

[注2] 应收账款补偿预计系根据公司与任杭中、杨广水及杨燕之盈利预测补偿与奖励协议中关于应收账款的特别约定，如子公司西藏山南灵云传媒有限公司截至2019年12月31日仍未收回2018年末应收账款（截至2018年12月31日已计提坏账部分不计算在内），任杭中、杨广水及杨燕承诺按照（80%：10%：10%）的比例分别以现金的方式向西藏山南灵云传媒有限公司进行补偿，并于2020年4月30日前补偿完毕；如在2020年1月1日以后收回上述2019年12月31日尚未收回的2018年末应收账款，则西藏山南灵云传媒有限公司将在收到每一笔上述应收账款5日内，将相应金额的补偿款返给业绩承诺方。截至2019年12月31日西藏山南灵云传媒有限公司仍未收回2018年末应收账款余额19,477,082.95元，因客户经营状况不佳等原因，上述款项收回具有不确定性，本期确认信用减值损失为5,714,630.60元，由任杭中、杨广水及杨燕按比例承担信用减值损失额，计入营业外收入。

49、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,355,551.60	2,439,442.11	1,355,551.60
罚款及赔偿金	472,712.19	1,288,136.08	472,712.19
资产报废、毁损损失	515,395.34	517,172.02	515,395.34
其他	92,931.67	150,176.32	92,931.67
合计	2,436,590.80	4,394,926.53	2,436,590.80

50、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	5,604,471.27	10,420,731.56
递延所得税费用	-601,703.83	4,305,045.38
合计	5,002,767.44	14,725,776.94

(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	17,013,746.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,253,436.66
子公司适用不同税率的影响	-2,586,841.83
调整以前期间所得税的影响	681,816.40
非应税收入的影响	-3.10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	765,856.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-289,242.42
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	3,980,076.43
研发费用加计扣除的所得税影响	-2,631,588.05
税率变动对期初递延所得余额的影响	946,756.29
权益法核算的长期股权投资收益的影响	-15,227.08
其他	-102,272.33
所得税费用	5,002,767.44

51、其他综合收益

项目	本期数				上年数			
	税前金额	所得税	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	税前金额	所得税	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
(1)将重分类进损益的其他综合收益	216,572.04		210,210.17	6,361.87	2,044,700.03		2,158,931.34	-114,231.31
1)权益法下可转损益的其他综合收益	-66,945.73		-66,945.73		1,895,248.11		1,895,248.11	
减：前期计入其他综合收益当期转入损益								
小 计	-66,945.73		-66,945.73		1,895,248.11		1,895,248.11	
2)外币财务报表折算差额	327,313.03		320,951.16	6,361.87	149,451.92		263,683.23	-114,231.31
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	43,795.26		43,795.26					
小 计	283,517.77		277,155.90	6,361.87	149,451.92		263,683.23	-114,231.31

合 计	216,572.04		210,210.17	6,361.87	2,044,700.03		2,158,931.34	-114,231.31
-----	------------	--	------------	----------	--------------	--	--------------	-------------

52、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
保证金	32,816,075.41	19,641,016.72
政府补助	8,210,250.84	15,631,113.00
投资性房地产租赁收入	1,986,240.00	1,530,570.00
进项留抵退回	1,222,149.12	
收到赔偿款	1,254,361.14	
存款利息	376,832.19	1,214,833.29
其他	2,594,156.22	1,551,724.90
合计	48,460,064.92	39,569,257.91

(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
付现经营管理费用支出	138,691,752.39	146,417,733.18
保证金	24,800,378.51	29,707,638.91
捐赠支出	1,340,000.00	2,270,000.00
赔偿金、违约金	381,165.54	700,000.00
其他	691,414.98	3,452,204.79
合计	165,904,711.42	182,547,576.88

(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
远期结售汇	909,970.00	1,955,280.00
收回预付土地款		1,800,000.00
收回重大资产重组项目诚意金		3,000,000.00
收到退回的分红款		107,685.39

往来款	5,000,000.00	
工程诚意金退回	5,000,000.00	
资金占用费	176,100.63	
业绩补偿款	7,400,000.00	
合计	18,486,070.63	6,862,965.39

(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
中介费		1,353,369.06
支付重大资产重组项目诚意金		3,000,000.00
远期结售汇	3,282,160.00	2,256,320.00
支付超额奖励款		16,286,590.11
往来款	5,000,000.00	
支付工程诚意金	5,000,000.00	
合计	13,282,160.00	22,896,279.17

(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
信用证保证金	1,540,000.00	300,000.00
票据保证金	18,193,650.00	34,070,779.84
收回分红代派事项保证金		1,000,000.00
合计	19,733,650.00	35,370,779.84

(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
票据保证金	27,686,650.00	29,946,624.62
回购股票		59,074,023.91
支付分红代派事项保证金		1,000,000.00
信用证保证金	1,540,000.00	300,000.00
合计	29,226,650.00	90,320,648.53

53、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	12,010,979.20	-677,954,591.92
加：资产减值准备	8,838,369.73	754,696,600.57
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	21,319,560.87	24,507,379.48
无形资产摊销	3,381,631.83	3,330,923.42
长期待摊费用摊销	962,181.38	580,435.73
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）	605,487.57	-1,423,114.12
固定资产报废损失（收益以“-” 号填列）	515,238.48	517,172.02
公允价值变动损失（收益以“-” 号填列）	3,715,444.95	150,878,292.93
财务费用（收益以“-”号填列）	19,792,061.88	21,979,558.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,837,358.81	-143,958,258.38
递延所得税资产减少（增加以 “-”号填列）	-578,172.93	6,357,534.58
递延所得税负债增加（减少以 “-”号填列）	-23,691.77	-2,052,489.20
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,231,185.49	26,151,476.84
经营性应收项目的减少（增加以 “-”号填列）	110,903,762.60	-125,355,062.51
经营性应付项目的增加（减少以 “-”号填列）	-50,694,093.85	118,428,047.82
其他	-5,714,630.60	5,744,872.45
信用减值损失	15,232,967.12	
经营活动产生的现金流量净额	127,198,552.16	162,428,778.19
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	147,463,506.38	316,061,353.71

减：现金的期初余额	316,061,353.71	276,277,200.54
现金及现金等价物净增加额	-168,597,847.33	39,784,153.17

(2) 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	147,463,506.38	316,061,353.71
其中：库存现金	99,632.80	85,338.01
可随时用于支付的银行存款	142,699,166.51	314,970,705.28
可随时用于支付的其他货币资金	4,664,707.07	1,005,310.42
三、期末现金及现金等价物余额	147,463,506.38	316,061,353.71

其他说明：

[注]现金流量表补充资料的说明：

2019年度现金流量表中现金期末数为147,463,506.38元，2019年12月31日资产负债表中货币资金期末数为165,099,507.56元，差额17,636,001.18元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金17,086,001.18元、诉讼冻结资金550,000.00元。

2018年度现金流量表中现金期末数为316,061,353.71元，2018年12月31日资产负债表中货币资金期末数为323,654,354.89元，差额7,593,001.18元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金7,593,001.18元。

54、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	17,636,001.18	票据保证金 17,086,001.18 元、诉讼冻结款 550,000.00 元
固定资产	160,122,744.25	借款抵押
无形资产	63,988,587.68	借款抵押
投资性房地产	8,071,038.10	借款抵押
合计	249,818,371.21	--

55、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	7,944,288.44	6.9762	55,420,945.02
欧元	1,082.45	7.8149	8,459.27
港币	122,794.33	0.8958	109,999.16
日元	5,000.00	0.064086	320.43
英镑	360.00	9.1501	3,294.04
越南盾	378,835,097.00	0.0003016	114,256.67
澳元	0.21	4.9047	1.03
应收账款	--	--	
其中：美元	25,506,518.21	6.9762	177,938,572.36
欧元			
港币			
英镑	3,855.84	9.1501	35,281.32
越南盾	184,012,822.00	0.0003016	55,498.27
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	22,035,441.52	6.9762	153,723,647.13
越南盾	28,000,000.00	0.0003016	8,444.80
应付账款			
其中：美元	13,989,575.38	6.9762	97,594,075.77
越南盾	4,767,424,114.52	0.0003016	1,437,855.11
其他应付款			
其中：美元	446,210.65	6.9762	3,112,854.74
越南盾	1,678,275,998.00	0.0003016	506,168.04

(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

本公司合并财务报表中包含了境外经营实体广博（越南）实业有限公司、广博美国桃林股份有限公司、辉通亚洲有限公司、宁波灵云文化传媒(香港)有限公司、全球名品汇香港有限公司、Worldrich,inc.财务报表项目的折算汇率及外币报表折算差额的处理方法如下：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目中除“未分配利润”项目外，

其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率；

按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下作为“其他综合收益”单独列示。

56、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
中国制造 2025"专项市级制造业单项冠军	2,000,000.00	营业外收入	2,000,000.00
参与制定国家标准奖励	600,000.00	营业外收入	600,000.00
其他	52,143.00	营业外收入	52,143.00
增值税加计抵扣	2,685,589.94	其他收益	2,685,589.94
稳增促调补助	1,674,963.78	其他收益	1,674,963.78
外贸外经政策奖励	863,929.00	其他收益	863,929.00
污染治理补助	530,000.00	其他收益	530,000.00
技术改造资金（高档纸制环保文件补贴）	4,860,000.00	递延收益	486,000.00
技术改造补助	450,000.00	其他收益	450,000.00
社保保险补贴	416,546.06	其他收益	416,546.06
商务促进专项补贴	380,000.00	其他收益	380,000.00
技术改造、科研奖励	222,000.00	其他收益	222,000.00
信息技术专项资金项目补助	221,700.00	其他收益	221,700.00
电商产业资金补助	199,000.00	其他收益	199,000.00
中小企业管理咨询项目	157,669.00	其他收益	157,669.00
高新技术企业认定奖励	150,000.00	其他收益	150,000.00
出口信保补贴	128,300.00	其他收益	128,300.00
市场转型及品牌诚信建设工作专项补助	77,000.00	其他收益	77,000.00
重点展会奖励	37,000.00	其他收益	37,000.00
文化产业奖励	20,000.00	其他收益	20,000.00
其他	30,000.00	其他收益	30,000.00
合计	15,755,840.78		11,381,840.78

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、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

2、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：

（一）新设子公司

报告期内，公司新设全资子公司广博（越南）实业有限公司（英文名：Guangbo Vietnam Company Limited.），该公司于2019年1月10日完成设立登记手续，注册资本151,742,500.00越南盾，经营范围为文具制造与销售。截止报告期末，公司实际出资650万美元。本公司拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2019年1月，本公司之子公司西藏山南灵云传媒有限公司出资设立北京爱丽网络科技有限公司。该公司于2019年1月9日完成工商设立登记，注册资本为人民币200.00万元，本公司之子公司西藏山南灵云传媒有限公司占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

（二）其他原因引起的合并范围的变动

因其他原因减少子公司的情况(指因破产、歇业、到期解散等原因而注销减少的子公司)

本公司之子公司宁波环球淘电子商务有限公司本年办理完毕全资子公司全球名品汇（日本）有限公司的注销手续，全球名品汇（日本）有限公司经营地在日本，注册资金1,100万日元，本公司持股51%，自该公司注销之日起，不再将其纳入合并财务报表范围。

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	
宁波广博文具实业有限公司	宁波	宁波	制造业	100.00%		设立
宁波广博文具商贸有限公司	宁波	宁波	批发零售业	100.00%		设立
宁波广博进出口有限公司	宁波	宁波	批发零售业	100.00%		设立

宁波广博纸制品有限公司	宁波	宁波	制造业	98.00%	2.00%	设立
上海广枫贸易有限公司	上海	上海	批发零售业	60.00%	40.00%	设立
宁波广新纸业有限公司	宁波	宁波	批发零售业	55.00%	45.00%	设立
辉通亚洲有限公司	香港	香港	批发零售业		100.00%	设立
宿迁广博文仪科技有限公司	宿迁	宿迁	制造业	100.00%		设立
广博美国桃林股份有限公司	美国	美国	批发零售业	100.00%		设立
宁波广博塑胶制品有限公司	宁波	宁波	制造业	75.00%		设立
北京广盛泰文化传媒有限公司	北京	北京	服务业	100.00%		设立
西藏山南灵云传媒有限公司	北京	西藏自治区	服务业	100.00%		非同一控制下企业合并
灵云(北京)文化传媒有限公司	北京	北京	服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
宁波灵云文化传媒有限公司	宁波	宁波	服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
宁波灵云文化传媒(香港)有限公司	香港	香港	服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
霍尔果斯灵云文化传媒有限公司	新疆	新疆	服务业		100.00%	设立
上海宇瑞文化传媒有限公司	上海	上海	服务业		100.00%	设立
宁波环球淘电子商务有限公司	宁波	宁波	跨境电商	51.00%		设立
全球名品汇香港有限公司	香港	香港	贸易业		51.00%	设立
宁波文集网络科技有限公司	宁波	宁波	电子商务	100.00%		设立
Worldrich,inc.	美国	美国	仓储运输业	100.00%		设立
广博(越南)实业有限公司	越南	越南	制造业	100.00%		设立

北京爱丽网络科技有限公司	北京	北京	服务业		100.00%	设立
--------------	----	----	-----	--	---------	----

其他说明：

本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。

(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
宁波广博塑胶制品有限公司	25.00%	-428,098.15		2,503,106.75
宁波环球淘电子商务有限公司	49.00%	-397,212.93		-2,395,513.24

(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
宁波广博塑胶制品有限公司	38,162,882.02	3,600,587.74	41,763,469.76	31,751,042.77		31,751,042.77	35,971,173.13	2,920,631.02	38,891,804.15	27,166,984.57		27,166,984.57
宁波环球淘电子商务有限公司	6,038,136.33	47,082,100	6,085,218.43	10,974,020.94		10,974,020.94	10,318,162.97	107,118.26	10,425,281.23	14,516,428.52		14,516,428.52

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
宁波广博塑胶制品有限公司	95,601,450.64	-1,712,392.59	-1,712,392.59	-15,021,191.61	109,709,219.80	-1,007,495.42	-1,007,495.42	-6,164,951.48
宁波环球淘电子商务有限公司	2,910,288.22	-810,638.64	-797,655.22	3,824,574.38	28,626,274.24	-607,497.85	-2,032,759.48	22,340,310.02

2、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	
杭州致同投资合伙企业(有限合伙)	杭州	杭州	实业投资		31.25%	权益法核算
Geoswift Asset Management Limited	香港	BVI	跨境支付与清算服务	13.94%		权益法核算

(2) 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	
	杭州致同投资合伙企业(有限合伙)	Geoswift Asset Management Limited	杭州致同投资合伙企业(有限合伙)	Geoswift Asset Management Limited
流动资产	6,858,944.15	353,441,764.00	7,805,392.71	200,523,476.00
非流动资产	43,454,233.19	74,233,261.00	42,114,423.46	20,492,095.00
资产合计	50,313,177.34	427,675,025.00	49,919,816.17	221,015,571.00
流动负债	1,760,000.00	253,838,063.00	1,760,000.00	74,684,959.00
非流动负债		27,867,114.00		
负债合计	1,760,000.00	281,705,177.00	1,760,000.00	74,684,959.00
营业收入		52,757,876.00		40,529,107.00
净利润	-83,704.01	119,478.00	-849,474.84	-138,401,594.00
综合收益总额	-83,704.01	-360,764.00	-849,474.84	-124,805,840.00

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临着各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。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。

(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并进行风险管理，本公司定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市

场情况或本公司经营活动的改变，同时及时有效地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1. 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内、香港、美国、越南，中国境内业务以人民币结算、出口业务主要以美元结算，境外经营公司以美元、港币及越南盾结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注“外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司还签署远期外汇合约以防范本公司以美元结算的收入存在的汇兑风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元、欧元、英镑、越南盾计价的金融资产和金融负债，外币金额资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注“外币货币性项目”。

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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2019年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币390,000,000.00元(2018年12月31日：人民币393,750,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。管理层认为50个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

3. 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

(三) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

1. 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- (1)合同付款已逾期超过1年。
- (2)根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- (3)债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- (4)债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- (5)预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- (6)其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

2. 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

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

3. 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

(1)违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

(2)违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

(3)违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

4. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如GDP增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

(四) 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。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，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

(1)本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项 目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
金融负债：					
短期借款	445,538,877.78				445,538,877.78
应付票据	13,620,000.00				13,620,000.00
衍生金融负债	2,428,060.13				2,428,060.13
应付账款	324,841,935.05				324,841,935.05
其他应付款	21,291,959.00				21,291,959.00
合 计	807,720,831.96				807,720,831.96

续表：

项 目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
金融负债：					
短期借款	445,735,747.10				445,735,747.10
应付票据	25,310,000.00				25,310,000.00
应付账款	338,235,857.47				338,235,857.47

其他应付款	21,191,796.59				21,191,796.59
一年内到期的非流动 负债	120,097,166.67				120,097,166.67
合 计	950,570,567.83				950,570,567.83

(五) 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2019年12月31日，本公司的资产负债率为46.17% (2018年12月31日：50.78%)。

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	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产		222,010,913.58		222,010,913.58
衍生金融负债		2,428,060.13		2,428,060.13
二、非持续的公允价值计 量	--	--	--	--

其他说明：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

对于公司持有的银行理财产品、外汇远期合约，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率、到期合约相应的所报远期汇率等。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的实际控制人情况

本企业最终控制方是王利平。

实际控制人	对本企业的持股比例(%)	对本企业的表决权比(%)
王利平	22.54	23.02[注]

[注] 截至2019年12月31日，公司总股本545,623,431股，公司累计回购股份数量11,350,478股，上述回购股份数不计入公司有效表决权总数。王利平先生直接持股122,987,603股，占公司总股本的22.54%，直接持股数量占公司有效表决权股份总数的23.02%

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“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“在合营安排或联营企业中的权益”。

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
广博控股集团有限公司	本公司股东，实际控制人间接控制的公司
宁波广博纳米新材料股份有限公司	同一实际控制人
宁波广博赛灵国际物流有限公司	曾受实际控制人重大影响的企业
宁波广博赛灵储运有限公司	曾受实际控制人重大影响的企业
宁波广博建设开发有限公司	同一实际控制人
宁波春讯工艺品有限公司	同一实际控制人
宁波广博数码科技有限公司	同一实际控制人
宁波德联进出口有限公司	受实际控制人重大影响的企业
宿迁广博控股集团有限公司	同一实际控制人
江苏广昇新材料有限公司	同一实际控制人
江苏博迁新材料股份有限公司	同一实际控制人
宁波广新纳米材料有限公司	同一实际控制人
北京云锐国际文化传媒有限公司	受公司原董事、持股 5% 以上股东近亲属控制的企业
霍尔果斯云锐文化传媒有限公司	受公司原董事、持股 5% 以上股东近亲属控制的企业
北京云广传媒有限公司	受公司原董事、持股 5% 以上股东近亲属控制的企业
北京中新互动文化传媒有限公司	受公司原董事、持股 5% 以上股东近亲属控制的企业
宁波森浦融讯科技有限公司	实际控制人近亲属控制的企业
山南云拓文化传媒有限公司	受公司原董事、持股 5% 以上股东近亲属控制的企业
宿迁广恒置业有限公司	同一实际控制人
宁波广博钱湖置业有限公司	同一实际控制人
宁波广博物业服务有限公司	同一实际控制人
宁波雅戈尔衬衫有限公司	实际控制人近亲属担任董事的企业
宁波甬泰平进出口有限公司	曾受实际控制人重大影响的企业
大连泊源科技有限公司	曾系公司联营企业
上海圣识网络科技有限公司	受公司原董事、持股 5% 以上股东重大影响的企业
雅戈尔（瑞丽）服装有限公司	实际控制人近亲属担任董事的企业
雅戈尔服装制造有限公司	实际控制人近亲属担任高管的企业
宁波平路进出口有限公司	曾受实际控制人重大影响的企业
任杭中	本公司原董事，持股 5% 以上股东

杨燕	本公司原董事、持股 5% 以上股东任杭中兄长之配偶
----	---------------------------

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
宁波广博赛灵储运有限公司	运输仓储费	480,127.04		否	462,959.63
宁波春讯工艺品有限公司	购买商品			否	282,584.73
宁波广博数码科技有限公司	采购商品			否	132,923.08
宁波广博赛灵国际物流有限公司	货代服务	245,889.80		否	802,857.76
宁波广博赛灵国际物流有限公司	海运费	179,913.80		否	846,625.05
北京云锐国际文化传媒有限公司	广告发布费	360,647,307.45	320,000,000.00	否	308,350,568.31
北京中新互动文化传媒有限公司	广告发布费	83,775,437.01	230,000,000.00	否	152,334,149.76
霍尔果斯云锐文化传媒有限公司	广告发布费				7,327,358.48
北京云广传媒有限公司	广告发布费	454,082.63	20,000,000.00	否	50,747,026.86
山南云拓文化传媒有限公司	广告发布费	24,835,870.34	80,000,000.00	否	72,731,904.23
合计		470,618,628.07	650,000,000.00	否	594,018,957.89

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
宁波春讯工艺品有限公司	销售商品	29,736.49	68,769.29
宁波广博建设开发有限公司	销售商品	3,528.32	2,827.59
宁波广博纳米新材料股份有限公司	销售商品	3,485.88	15,613.40
宁波广博钱湖置业有限公司	销售商品	3,159.49	10,731.59

宁波广博数码科技有限公司	销售商品	33,299.93	11,573.29
广博控股集团有限公司	销售商品		1,911.84
宁波广博物业服务有限公司	销售商品	9,921.15	
宁波德联进出口有限公司	销售商品		1,152.14
江苏博迁新材料股份有限公司	销售商品	68,397.58	32,362.17
江苏广昇新材料有限公司	销售商品	64,127.44	152,151.49
宁波广新纳米材料有限公司	销售商品	40,545.92	16,194.71
宁波森浦融讯科技有限公司	销售商品	136,156.09	
宿迁广博控股集团有限公司	销售商品	2,492.04	95.73
宿迁广恒置业有限公司	销售商品	53,885.15	20,463.74
北京云锐国际文化传媒有限公司	广告发布费	-5,569.77	-33,750.65
宁波广博数码科技有限公司	商标使用	94,339.62	94,339.62
宁波广博纳米新材料股份有限公司	水电费	9,944.67	14,022.03
宁波广博数码科技有限公司	水电费	255,369.57	186,124.86
宁波平路进出口有限公司	销售商品	5,106.03	
雅戈尔服装制造有限公司	销售商品	180,073.04	
雅戈尔（瑞丽）服装有限公司	销售商品	425,034.04	
上海圣识网络科技有限公司	广告发布费	74,143,416.64	
合计		75,556,449.32	594,582.84

(2) 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
宁波广博数码科技有限公司	厂房	795,428.56	811,428.56
宁波广博建设开发有限公司	办公楼	571,428.56	571,428.56
宁波广博纳米新材料股份有限公司	厂房	85,028.56	55,542.85
江苏博迁新材料股份有限公司	办公楼		19,285.71
宁波春讯工艺品有限公司	办公楼	439,771.44	
合计		1,891,657.12	1,457,685.68

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
宿迁广博控股集团有限公司	厂房、办公楼	822,857.13	1,097,142.84

(3) 关联担保情况

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
广博控股集团有限公司	200,000,000.00	2018年04月01日	2020年03月31日	否
广博控股集团有限公司	110,000,000.00	2019年12月16日	2022年12月16日	否

关联担保情况说明

[注1]广博控股集团有限公司为本公司在中国工商银行的融资提供限额20,000.00万元的担保。截至2019年12月31日，本公司在该担保项下的借款余额为10,000.00万元、银行承兑汇票敞口2,800.00万元。

[注2]广博控股集团有限公司为本公司在交通银行的融资提供限额11,000.00万元的担保。截至2019年12月31日，本公司在该担保项下的借款余额为10,000.00万元。

(4) 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	8,980,785.34	8,854,242.24

(5) 其他关联交易

本公司之子公司宿迁广博文仪科技有限公司向关联方宿迁广博控股集团有限公司租赁厂房、办公楼用于生产经营，因出租方原因，原双方签订的厂租赁协议无法继续履行，由此产生的损失，由宿迁广博控股集团有限公司向宿迁广博文仪科技有限公司补偿共计260万元。

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
(1)应收账款	宁波广博数码科技有限公司	65.73	3.29		
	上海圣识网络科技	22,060,000.00			

	有限公司				
(2)预付款项	宁波春讯工艺品有限公司			19,598.35	
	北京云锐国际文化传媒有限公司	9,385,440.52		10,547,132.13	
	北京中新互动文化传媒有限公司	2,742,330.21		16,866,121.44	
	北京云广传媒有限公司	6,163.00		411,673.83	
	山南云拓文化传媒有限公司	24,018.76			
(3)其他应收款	任杭中	4,571,704.48	228,585.22		
	杨燕	571,463.06	28,573.15		
	江苏广昇新材料有限公司	20,675.88	1,033.79		
	北京云锐国际文化传媒有限公司	3,000,000.00	150,000.00	8,564,000.00	428,200.00

(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
(1)应付账款	宁波广博数码科技有限公司	3,760.00	3,760.00
	山南云拓文化传媒有限公司	1,709,710.99	8,891,350.00
	宁波春讯工艺品有限公司	111,305.00	
(2)预收款项	宁波森浦融讯科技有限公司	1.25	
	北京云锐国际文化传媒有限公司	21,491.06	72,375.67
	宁波广博数码科技有限公司	16,564.22	23,575.93
	宁波广博纳米新材料股份有限公司	798.75	3,565.41

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

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

1. 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押、质押担保情况

2018年11月5日，广博集团股份有限公司与中国农业银行股份有限公司宁波明州支行签订最高额抵押合同(合同编号：82100620180002892)，抵押物系房屋建筑物及土地使用权，该房屋建筑物及土地使用权在2019年12月31日的账面价值分别为124,120,793.98元、13,523,640.79元。截至2019年12月31日，本公司在该抵押合同的借款余额为80,000,000.00元，其中：35,000,000.00元借款将于2020年10月20日到期，另45,000,000.00元借款将于2020年11月10日到期。

2019年12月11日，广博集团股份有限公司与中国进出口银行签订最高额抵押合同(合同号：(2019)进出银(甬信抵)字第1-007号)，抵押物系房屋建筑物及土地使用权，该房屋建筑物及土地使用权在2019年12月31日的账面价值分别为43,122,710.12元、51,415,225.14元。截至2019年12月31日，本公司在该抵押合同项下的借款余额为110,000,000.00元，借款将于2020年11月16日到期。

2. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

项目	卖出外汇	交割时间	锁定成交汇率
远期结售汇	1,000.00万美元	按协议约定	按协议约定

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

- 截止2019年12月31日，本公司不存在为非关联方提供保证、抵押、质押担保的情况。
- 本公司合并范围内公司之间的担保情况
 - (1)截止2019年12月31日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况

担保单位	被担保单位	金融机构	担保金额	担保起始日	担保到期日	备注
本公司	宁波广博进出口有限公司	中国农业银行石碶支行	66,000,000.00	2018/6/1	2021/5/31	[注1]
本公司	宁波广博纸制品有限公司	交通银行宁波分行	26,400,000.00	2018/3/29	2020/3/28	[注2]

[注1]本公司为宁波广博进出口有限公司在农业银行融资提供限额6,600.00万元的担保。截至2019年12月31日，宁波广博进出口有限公司在该担保项下尚有远期外汇合约1,000.00万美元，并与中国农业银行股份有限公司宁波石碶支行签订人民币与外汇交易减免保证金合同，实际减免保证金3,699,869.81元。

[注2]本公司为宁波广博纸制品有限公司在交通银行融资提供限额2,640.00万元的担保。截至2019年12月31日，宁波广博纸制品有限公司在该担保项下的银行承兑汇票实际担保余额为2,353.40万元。

(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。

十五、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

新型冠状病毒感染的肺炎疫情爆发以来，本公司密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对公司财务状况、经营成果等方面的影响。预计此次疫情将对公司的生产和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。

2、其他资产负债表日后事项说明**(1) 资产负债表日后利润分配情况说明**

2020年4月20日公司第七届董事会第二次会议审议通过2019年度利润分配预案，公司2019年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本，以上利润分配预案尚需提交公司2019年度股东大会审议。

(2) 回购股份注销情况说明

2020年4月20日公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于确定回购股份用途暨注销全部回购股份的议案》，拟将回购专用证券账户中11,350,478股回购股份全部予以注销，上述议案尚需提交公司2019年度股东大会审议。

十六、其他重要事项**1、分部信息****(1) 报告分部的财务信息**

2019 年度：

单位：元

项目	互联网广告业	跨境电商	文具行业	分部间抵销	合计
主营业务收入	981,706,494.42	114,909,455.90	1,118,837,931.88	55,641,419.00	2,159,812,463.20
主营业务成本	923,878,783.76	69,351,953.47	876,587,633.28	55,219,285.23	1,814,599,085.28
资产总额	615,536,402.20	54,254,485.88	1,856,995,475.30	619,259,673.11	1,907,526,690.27
负债总额	119,657,635.65	63,373,811.13	847,251,009.24	149,598,006.45	880,684,449.57

2018 年度：

单位：元

项目	互联网广告业	跨境电商	文具行业	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,027,622,886.38	138,061,416.47	877,458,515.12	518,867.91	2,042,623,950.06
主营业务成本	911,750,202.36	81,674,927.19	660,417,126.44		1,653,842,255.99
资产总额	550,393,042.75	50,827,384.78	1,959,578,286.54	499,303,623.88	2,061,495,090.19
负债总额	84,252,506.23	50,878,490.45	943,683,129.76	31,933,725.71	1,046,880,400.73

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	-	770,000.00
商业承兑汇票	2,484,900.00	-
账面余额小计	2,484,900.00	770,000.00
减：坏账准备	101,974.50	-
账面价值合计	2,382,925.50	770,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,484,900.00	100.00	101,974.50	4.10	2,382,925.50
合 计	2,484,900.00	100.00	101,974.50	4.10	2,382,925.50

续上表：

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	770,000.00	-	-	-	770,000.00
合 计	770,000.00	-	-	-	770,000.00

(3) 期末公司已背书或者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	3,115,840.00	-
商业承兑汇票		2,484,900.00

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
小 计	3,115,840.00	2,484,900.00

2、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	
按组合计提坏账准备的应收账款	51,568,482.25	100.00%	1,352,672.14	2.62%	50,215,810.11	125,065,892.64	100.00%	1,352,348.58	1.08%	123,713,544.06
合计	51,568,482.25	100.00%	1,352,672.14	2.62%	50,215,810.11	125,065,892.64	100.00%	1,352,348.58	1.08%	123,713,544.06

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
南网组合	28,390,182.07	141,950.91	0.50%
账龄组合	23,178,300.18	1,210,721.23	5.22%
合计	51,568,482.25	1,352,672.14	--

确定该组合依据的说明：

其中：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	23,047,624.12	1,152,381.20	5.00
1-2年	16,806.02	1,680.60	10.00
2-3年	1,377.94	413.38	30.00
3-4年	112,492.10	56,246.05	50.00
4-5年			
5年以上			
小 计	23,178,300.18	1,210,721.23	5.22

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）	51,437,806.19
1 至 2 年	16,806.02
2 至 3 年	1,377.94
3 年以上	112,492.10
3 至 4 年	112,492.10
合计	51,568,482.25

（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	
按组合计提坏账准备	1,352,348.58	107,018.45	34,610.01	141,304.90		1,352,672.14
合计	1,352,348.58	107,018.45	34,610.01	141,304.90		1,352,672.14

（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	141,304.90

（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
广东电网有限责任公司	12,751,445.90	24.73%	63,757.23
云南电网有限责任公司	10,833,641.82	21.01%	54,168.21
军队采购网上商城	7,197,023.23	13.96%	359,851.16
中国石油化工股份有限公司	2,032,319.72	3.94%	101,615.99
中海油能源物流有限公司	1,812,545.30	3.51%	90,627.27
合计	34,626,975.97	67.15%	

3、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	141,061,806.55	216,542,437.99
合计	141,061,806.55	216,542,437.99

(1) 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
汇元通控股业绩补偿款	152,989,274.05	157,853,600.00
应收股权转让款		14,147,300.00
往来款	24,321,985.66	52,180,366.52
押金保证金	5,054,908.52	4,435,178.52
其他	191,502.71	248,553.21
合计	182,557,670.94	228,864,998.25

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	12,301,852.65	7,707.61	13,000.00	12,322,560.26
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-7,892,680.00	7,892,680.00		
--转入第三阶段	-475,938.30		475,938.30	
本期计提	-3,217,053.98	15,293,951.67	17,096,406.44	29,173,304.13
2019 年 12 月 31 日余额	716,180.37	23,194,339.28	17,585,344.74	41,495,864.39

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）	16,950,343.16
1 至 2 年	165,056,386.57
2 至 3 年	55,000.00
3 年以上	495,941.21
3 至 4 年	467,616.00
4 至 5 年	15,175.21
5 年以上	13,150.00
合计	182,557,670.94

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备		40,520,585.85				40,520,585.85
按组合计提坏账准备	12,322,560.26	-11,347,281.72				975,278.54
合计	12,322,560.26	29,173,304.13				41,495,864.39

4) 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
Geoswift Holding Limited	业绩补偿款	152,989,274.05	1-2 年	83.80%	22,948,391.11
宁波环球淘电子商务有限公司	往来款	10,600,000.00	1 年以内 1,081,234.00 元；1-2 年 9,518,766.00 元	5.81%	10,600,000.00
宁波广博文具商贸有限公司	往来款	6,972,194.74	1 年以内	3.82%	6,972,194.74
宁波广博文具实业有限公司	往来款	4,252,663.70	1 年以内	2.33%	212,633.19
宁波广博塑胶制品有限公司	往来款	2,492,344.49	1 年以内	1.37%	124,617.22

合计	--	177,306,476.98	--	97.12%	40,857,836.26
----	----	----------------	----	--------	---------------

其他说明

1、期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	11,996,202.15	975,278.54	8.13
小 计	11,996,202.15	975,278.54	8.13

其中：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,896,914.42	444,845.72	5.00
1-2 年	2,548,346.52	254,834.65	10.00
2-3 年	55,000.00	16,500.00	30.00
3-4 年	467,616.00	233,808.00	50.00
4-5 年	15,175.21	12,140.17	80.00
5 年以上	13,150.00	13,150.00	100.00
小 计	11,996,202.15	975,278.54	8.13

2、对关联方的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款余额的比例 (%)
宁波环球淘电子商务有限公司	子公司	10,600,000.00	5.81
宁波广博文具实业有限公司	子公司	4,252,663.70	2.33
宁波广博塑胶制品有限公司	子公司	2,492,344.49	1.37
宁波广博进出口有限公司	子公司	4,782.73	0.00
宁波广博文具商贸有限公司	子公司	6,972,194.74	3.82
小 计		24,321,985.66	13.32

4、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,069,707,161.11	277,930,419.06	791,776,742.05	1,024,442,975.92	277,930,419.06	746,512,556.86
对联营、合营企业投资	307,557,350.56	286,076,432.84	21,480,917.72	307,607,641.06	286,076,432.84	21,531,208.22
合计	1,377,264,511.67	564,006,851.90	813,257,659.77	1,332,050,616.98	564,006,851.90	768,043,765.08

(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		
宁波广博文具实业有限公司	19,046,516.50					19,046,516.50	
宁波广博塑胶制品有限公司	6,207,684.10					6,207,684.10	
宁波广博纸制品有限公司	45,081,071.16					45,081,071.16	
宁波广博文具商贸有限公司	0.00					0.00	60,007,644.85
宁波广博进出口有限公司	45,128,796.85					45,128,796.85	
宁波广新纸业	6,779,661.30					6,779,661.30	
上海广枫贸易有限公司	600,000.00					600,000.00	
宿迁广博文仪科技有限公司	30,000,000.00					30,000,000.00	
宁波文集网络科技有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
广博美国桃林股份有限公司	615,280.00					615,280.00	
北京广盛泰文化传媒有限公司	1,500,000.00					1,500,000.00	
宁波环球淘电子商务有限公司	0.00					0.00	4,028,719.72
西藏山南灵云文化传媒有限公司	590,553,546.95					590,553,546.95	213,894,054.49

公司							
Worldrich inc	0.00	672,050.00				672,050.00	
广博(越南)实业有限公司	0.00	44,592,135.19				44,592,135.19	
合计	746,512,556.86	45,264,185.19				791,776,742.05	277,930,419.06

(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											
Geoswift Asset Managem ent Limited	21,531,208.22			16,655.23	-66,945.73					21,480,917.72	286,076,432.84
小计	21,531,208.22			16,655.23	-66,945.73					21,480,917.72	286,076,432.84
合计	21,531,208.22			16,655.23	-66,945.73					21,480,917.72	286,076,432.84

5、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	456,788,475.18	393,194,443.61	219,997,650.54	157,617,368.13
其他业务	38,303,793.66	31,782,321.35	18,216,017.29	12,112,205.45
合计	495,092,268.84	424,976,764.96	238,213,667.83	169,729,573.58

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明：

1、主营业务收入/主营业务成本(按行业分类)

行业名称	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
文具行业	456,788,475.18	393,194,443.61	219,997,650.54	157,617,368.13

2、主营业务收入/主营业务成本(按产品/业务类别分类)

产品名称	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
文具	456,788,475.18	393,194,443.61	219,997,650.54	157,617,368.13

6、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	16,655.23	-19,528,135.68
处置长期股权投资产生的投资收益		366,001.56
汇元通业绩补偿		157,853,600.00
理财收益	1,742,182.51	1,401,057.57
合并或有对价冲回		2,813,100.00
合计	1,758,837.74	142,905,623.45

按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本期数	上年数	本期比上年增减变动的原因
大连泊源科技有限公司		-234,953.48	权益法确认
Geoswift Asset Management Limited	16,655.23	-19,293,182.20	权益法确认
小 计	16,655.23	-19,528,135.68	

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	-1,120,726.05	主要系报告期内处置设备等固定资产损失

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,381,840.78	主要系报告期内收到的政府补助与技改基金等
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	176,100.63	主要系预付供应商货款而收到的资金使用费
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-190,776.08	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,982,333.26	系理财产品的收益及远期结售汇产生的损失
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,781,573.74	主要系应收任杭中、杨燕、杨广水之灵云传媒应收账款补偿款。
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12,772.71	
减：所得税影响额	3,380,088.84	
少数股东权益影响额	9,648.27	
合计	17,633,381.88	--

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	1.26%	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.47%	-0.01	-0.01

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

第十三节 备查文件目录

- (一) 载有董事长签署的公司2019年年度报告全文；
- (二) 载有公司董事长、总经理、财务总监签名并盖章的会计报表；
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (四) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。