



2019 年度报告

万众同心 润泽天下
不忘初心 筑梦前行

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。

公司负责人李年生、主管会计工作负责人夏明华及会计机构负责人(会计主管人员)郑楚泽声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
陈士	董事	因事	熊政平
张堂容	董事	因事	汤山文
谢香芝	董事	因事	陈俊发

如本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，则该计划不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司存在的风险因素详见本报告“第四节经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望（四）可能面对的风险及应对措施”，提请广大投资者注意阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节重要提示、目录和释义.....	2
第二节公司简介和主要财务指标.....	6
第三节公司业务概要.....	10
第四节经营情况讨论与分析.....	19
第五节重要事项.....	53
第六节股份变动及股东情况.....	95
第七节优先股相关情况.....	105
第八节可转换公司债券相关情况.....	106
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况	107
第十节公司治理.....	116
第十一节公司债券相关情况.....	123
第十二节 财务报告	124
第十三节 备查文件目录.....	266

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、万润科技	指	深圳万润科技股份有限公司
万润有限	指	深圳市万润科技有限公司，系本公司前身
宏泰国投	指	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司
湖北省国资委	指	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会
万润光电	指	万润光电股份有限公司，本公司在香港设立的全资子公司
湖北万润	指	万润科技湖北有限公司，本公司全资子公司
宏泰万润	指	湖北宏泰万润科技有限公司，本公司全资子公司
恒润光电	指	广东恒润光电有限公司，本公司全资子公司
重庆万润	指	重庆万润光电有限公司，原为日上光电全资子公司，现为本公司全资子公司
万润能源	指	深圳万润综合能源有限公司，原名为深圳万润节能有限公司，本公司控股子公司
万润翠璟	指	重庆万润翠璟节能科技有限公司，万润能源控股子公司
宁波纵凯	指	宁波纵凯能源管理有限公司，万润能源控股子公司
万润阳光	指	北京万润阳光能源管理有限公司，万润能源控股子公司
日上光电	指	深圳市日上光电股份有限公司/深圳日上光电有限公司，本公司全资子公司
惠州日上	指	惠州市日上光电有限公司，原为日上光电全资子公司，现股权已全部对外转让
长春万润	指	长春万润光电有限公司，原为日上光电控股子公司，现为本公司控股子公司
鼎盛意轩	指	北京鼎盛意轩网络营销策划有限公司，本公司全资子公司
亿万无线	指	北京亿万无线信息技术有限公司，本公司全资子公司
万象新动	指	北京万象新动移动科技有限公司，本公司全资子公司
信立传媒	指	杭州信立传媒广告有限公司，本公司全资子公司
中筑天佑	指	广东中筑天佑美学灯光有限公司，本公司控股子公司
万润智慧	指	万润智慧（广东）科技有限公司，中筑天佑全资子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期内	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

报告期末	指	2019 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
LED	指	全称为“Light Emitting Diode”，指发光二极管，是一种可以将电能转化为光能的半导体器件
LED 封装	指	用树脂等材料包封 LED 芯片形成 LED 光源器件的过程
LED 照明	指	狭义上的半导体照明，LED 光源器件的应用领域之一
LED 光源器件	指	通过半导体发光二极管将电信号转换成光信号的器件
LED 照明产品	指	发光二极管照明，是一种半导体固体发光器件
互联网广告	指	通过网络广告平台在网络上投放广告
移动互联网	指	将互联网技术、平台、商业模式和应用与移动通信技术相结合并实践的网络形式
数字营销	指	使用数字传播渠道来推广产品和服务的实践活动，从而以一种及时、相关、定制化和节省成本的方式与消费者进行沟通
广告传媒	指	本公司之广告业务板块，主要指通过移动互联网、电视等介质传播广告信息的业务

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	万润科技	股票代码	002654
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳万润科技股份有限公司		
公司的中文简称	万润科技		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Mason Technologies Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	MASON		
公司的法定代表人	李年生		
注册地址	深圳市光明新区凤凰街道光侨大道 2519 号		
注册地址的邮政编码	518107		
办公地址	深圳市福田区福华一路大中华国际交易广场东座 1812-1816 号		
办公地址的邮政编码	518046		
公司网址	www.masonled.com		
电子信箱	wanrun@mason-led.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邵立伟	朱锦宇、饶依琳
联系地址	深圳市福田区福华一路大中华国际交易广场东座 1812-1816 号	深圳市福田区福华一路大中华国际交易广场东座 1812-1816 号
电话	0755-33378926	0755-33378926
传真	0755-33378925	0755-33378925
电子信箱	wanrun@mason-led.com	wanrun@mason-led.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	深圳市福田区福华一路大中华国际交易广场东座 1812-1816 号证券事

务部

四、注册变更情况

组织机构代码	914403007451740990
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	公司原主营业务为 LED 封装和照明业务,2016 年至 2018 年相继收购鼎盛意轩、亿万无线、万象新动、信立传媒四家广告传媒企业,已形成“LED+广告传媒”双主业的发展格局。2019 年,公司所属行业类别已由“计算机、通信和其他电子设备制造业”调整为“商务服务业”。
历次控股股东的变更情况(如有)	1、2018 年 11 月 15 日,公司原控股股东、实际控制人李志江、罗小艳、李驰及其一致行动人罗明、黄海霞、罗平、李志君、胡建国与宏泰国投签署《关于收购深圳万润科技股份有限公司控股权之股份转让协议》,李志江、罗小艳、李驰及其一致行动人罗明、黄海霞、罗平将其合计持有的万润科技 182,454,657(占当时总股本 20.21%)股份协议转让给宏泰国投,且李志江将其持有的万润科技 3%股份的表决权、提案权、提名权和股份转让协议约定以外的其他股东权利委托给宏泰国投全权行使,委托期限自标的股份过户完成之日起三年。 2、上述股份于 2019 年 4 月 22 日及 4 月 24 日分两个批次完成过户登记,至此,公司控股股东变更为宏泰国投,实际控制人变更为湖北省国资委。

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	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	陈链武、陶亮

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
英大证券有限责任公司	深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层	杜承彪、黎友强	2014 年 9 月至募集资金使用完毕

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

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
国泰君安证券股份有限公司	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号	蒋杰、李潇涵	2016 年 12 月 1 日至募集资金使用完毕(2019 年 5 月)
国泰君安证券股份有限公司	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号	蒋杰、郭威	2018 年 1 月 11 日至 2019 年 12 月 31 日

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）	4,179,774,407.29	4,577,024,137.49	-8.68%	3,042,131,797.48
归属于上市公司股东的净利润（元）	65,651,557.18	-1,134,077,330.72	105.79%	136,129,590.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-70,405,469.63	-990,034,265.03	92.89%	-3,504,341.78
经营活动产生的现金流量净额（元）	81,656,955.51	94,187,612.74	-13.30%	44,294,286.37
基本每股收益（元/股）	0.0745	-1.2946	105.75%	0.1649
稀释每股收益（元/股）	0.0745	-1.2946	105.75%	0.1645
加权平均净资产收益率	3.21%	-44.64%	47.85%	5.40%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	4,598,099,991.26	4,560,811,027.19	0.82%	4,307,207,212.66
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,012,941,333.41	2,012,278,757.69	0.03%	2,600,744,885.56

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	863,817,818.38	1,074,127,050.32	1,060,369,135.59	1,181,460,403.00
归属于上市公司股东的净利润	33,302,794.86	74,951,439.87	39,516,129.66	-82,118,807.21

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,070,766.90	44,270,546.36	31,904,881.22	-165,651,664.11
经营活动产生的现金流量净额	35,450,117.61	-131,247,389.37	-55,410,837.16	232,865,064.43

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）	24,604,810.56	12,474,613.90	-1,241,702.86	
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）	10,939,367.94	14,392,973.69	12,556,069.89	
委托他人投资或管理资产的损益		415,251.58	2,088,036.68	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			-2,056,603.77	
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	75,331,266.86	-19,867,665.39		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	14,220,353.92	740,000.00	25,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	46,985,490.83	-147,527,478.05	6,672,079.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,931,709.66	-5,967,800.22	126,867,056.69	
减：所得税影响额	35,511,143.01	648,333.95	4,921,436.53	
少数股东权益影响额（税后）	3,444,829.95	-1,945,372.75	354,568.07	
合计	136,057,026.81	-144,043,065.69	139,633,931.93	--

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

适用 不适用

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

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 公司主业发展路径



万润科技是国内中高端LED产品领军企业之一。公司成立初期的十余年内，主要从事LED光源器件封装和LED照明应用业务。

自2014年起，公司开始探索业务转型，寻找新的利润增长点，选择纵向并购与跨界并购的方式来延伸自身的产业布局并实现多元化发展。一方面通过2015年收购日上光电切入LED广告标识照明细分市场，延伸LED产业链，完成对下游产业的精准布局；另一方面，为进一步将公司做大做强，公司积极开拓第二主业，分别于2016年收购亿万无线和鼎盛意轩，2017年收购万象新动，2018年收购信立传媒，开拓和布局了新的“沃土”-广告传媒领域。

在智慧城市和景观照明大热的浪潮，万润科技又瞄准时机并将LED产业链延伸到景观亮化和照明工程领域。2018年收购具有双甲资质的中筑天佑，实现控股，正式进军照明设计和照明施工领域。中筑天佑的加入，全面贯通了万润科技切入景观照明领域的通道，形成封装-照明-设计-施工一体化协同的产业链，带动和拓宽了万润科技照明产品应用市场，有效提升了万润科技在LED照明板块的核心竞争力。

通过内部整合和外延并购的交替推进，LED板块形成了集光源-照明灯具-景观亮化设计与施工-节能服务为一体的产业链发展模式，广告传媒板块形成了集上游创意策划、中游数据挖掘及技术平台、下游媒体资源为一体的全产业链。多轮的外延式扩张让万润科技的规模迅速扩大，形成了以LED业务和广告传媒业务双引擎发展的“航母”。

(二) LED业务

1、主要业务、产品及其用途

公司主要从事LED中下游业务，坚持构建从封装到应用的一体化产业布局，主营业务涵盖LED封装、LED照明、LED综合能源服务三大领域。

LED封装产品涵盖超高光效产品、全光谱照明产品、红外发射接收模组产品、智能产品用全彩LED产品、大尺寸背光产品以及Mini LED背光、显示产品，应用市场主要以消防安防、汽车室内照明、智能家居、大尺寸背光应用、3C家电为主。LED封装器件具体产品包括LAMP插件、SMD贴片、RM发射接收模组、Light bar大尺寸背光产品，广泛应用于家电、电脑、玩具、通讯等显示指示领域和消防安防、照明灯具、智能家居等领域。

LED照明产品按使用类别可分为LED路灯、LED面板灯、LED隧道灯、LED圆形工矿灯、标识模组、灯带、直条灯等标识照明和道具照明的光源产品及配套电源，普遍应用于商业照明、工业照明、市政照明等室内照明和路灯照明、场馆照明、景观亮化照明等户外照明以及灯箱照明、标牌照明、反光暗槽照明、背光装饰照明等标识照明。LED照明工程主要应用于城市、道路、景观亮化等领域。

LED综合能源服务主要包括用能诊断、节能评估、方案设计、项目融资、节能改造、运营及维护等，形成了以建筑节能、智慧照明、清洁能源及校园能源四大方向为主的业务领域，公司正致力于向集能源规划设计、工程投资建设、多能源运营、投融资服务、咨询服务为一体的综合能源服务商方向发展。

主营产品 >>>



2、经营模式

(1) 采购模式

公司根据客户的定制化需求进行项目设计及产品研发，向客户提供项目解决方案及产品配置，获取客户确认后按照客户订单需求进行批量物料采购，主要遵循“以销定采”并适当配比库存需求的模式，严格遵循：供应商资格评审入库、样品承认、批量采购、产品交付、品质检验、入库登记等一系列规范性流程。

照明工程项目施工过程中，根据施工进度阶段采购施工物料。照明工程所需物料主要有LED节能灯具、连接灯具接通电路的线管、控制电压的电箱等材料。公司根据工程物料需求情况分阶段进行采购，一般在供应商仓库进行产品检验，检验合格后直接发往项目施工所在地。

(2) 生产模式

公司采取“根据订单组织生产、兼顾市场预测适度生产库存”的生产模式，依据客户订单需求及未来市场销售量预测，结合成品安全库存量制定生产计划，按照规范的生产流程组织批量连续生产。以销售部门作为生产过程的起点，按订货合同组织生产。针对照明灯具产品采取大规模定制生产，针对光源封装产品采取多品种、小批量柔性生产。

照明工程项目主要是通过勘察现场进行方案设计并根据所设计的工程方案进行施工。

(3) 销售模式

封装及照明产品采取“直销模式为主、经销模式为辅”的销售模式，国际、国内大客户以直销方式为客户提供定制化方案及产品销售服务；国内中小客户主要以覆盖国内主要市场的经销商渠道提供产品销售服务。直销客户及经销商渠道均经过严格的资信评估，依据客户在行业中的影响力、资信情况、采购量、交易回款情况等指标综合分析，给予一定授信额度和账期；对国内新客户一般采用现金交易方式，国际新客户视情况分别采取部分预收或全额预收款方式进行交易。

照明工程项目主要依靠投标项目的方式销售，从道路照明工程的设计、施工、安装再到配套LED路灯产品，甚至包括灯杆在内的所有产品设计、技术开发和制造供应均由公司自主完成。

综合能源服务的业务模式主要包括合同能源管理（EMC）以及建设-经营-转让（BOT）模式。EMC模式是指能源服务公司用能单位以契约形式约定项目的节能目标，由能源服务公司投资，同时为实现节能目标向用能单位提供必要的服务，用能单位以节能效益支付能源服务公司的投入及其合理利润的节能服务机制。BOT模式是指政府部门就某个基础设施项目与私营机构签订特许权协议，授予签约方的私营机构来承担该项目的投资、融资、建设和维护，在规定的特许期限内，许可其融资建设和经营特定的公用基础设施，并准许其通过向用户收取费用或出售产品以清偿贷款，回收投资并赚取利润。

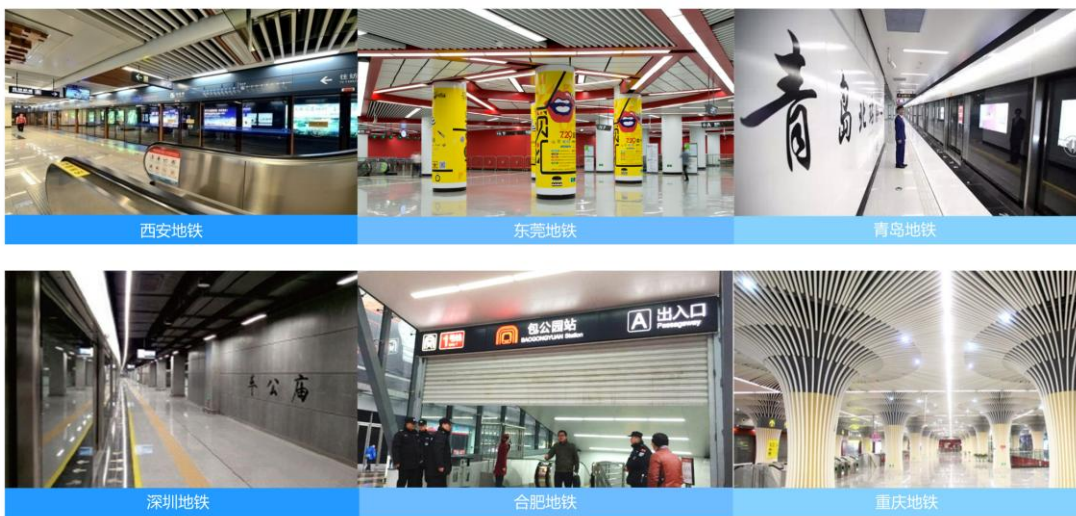
3、业绩驱动的主要因素

(1) 公司内部因素

公司聚焦主业，深耕LED封装市场、LED照明市场多年，现以优质的产品服务占据LED中高端市场。

封装产品方面，依托细分市场的产品优势，走差异化中高端市场路线，定制化产品满足客户要求，在产品和服务上发挥自身优势，形成公司自身的发展优势，并在细分市场获得了较多市场份额，3C产品领域、智能家居产品领域为公司未来发展奠定了良好的基础。

照明产品方面，公司LED泛光灯造型美观，具有很强的装饰性，其照明面积大、照明效果好、光源集中、光照均匀、眩光小，易于控制、维修，电动升降，操作方便，公司先后成功实施广州、深圳、上海、重庆、俄罗斯、亚美利亚等城市的中大型场馆照明工程。公司还成功实施了德国地铁和深圳、东莞、西安、成都等多个城市的地铁线路LED照明工程项目。例如，深圳最大地铁综合交通枢纽-车公庙地铁站，采用公司研发的智能照明技术解决方案及LED照明产品，其先进的技术系统、产品性能和产生的节能效益，引起中央电视台CCTV-2财经频道的特别关注并报道。



照明工程方面，为了更便利地承接更多的项目，公司已建立“广东省美学灯光工程技术研究中心”，并且建立了自己的设计中心，向业主方展示灯光的效果图，以设计中心人员为主导，在技术中心、业务部、采购仓储部和成本控制中心的协助下完成项目的灯光效果图设计、布灯图设计和电气图设计，项目施工成本得到有效控制，具备价格竞争优势。为进一步提高公司的设计实力，公司还计划与国内知名高校、灯光设计研究院进行合作，将实践与灯光设计理论相结合，更好服务客户。

公司是国家“十二五”科技计划支撑单位、半导体照明联合创新国家重点实验室共建单位、深圳市LED产业联合会副会长单位，拥有美国UL、德国莱茵TUV授权目击实验室资质，致力推动行业的标准化发展。公司多家子公司获评“国家高新技术企业”、旗下子公司获中国“LED最具国际竞争力TOP10企业”及“中国最具国际竞争力LED封装企业TOP10”等多项荣誉。公司产品远销美国、英国、德国、法国、日本、韩国、泰国等全球80%以上主要国家和地区。公司拥有国家级光电实验室，承接国家、省市灯光演绎课题研究，并持续高投入的产品研发。截止报告期末，公司及子公司拥有百余项发明、实用新型及外观设计专利，分布在LED封装、照明制造、照明工程设计及施工等多个领域。

围绕LED板块规范采购管理，整合LED采购资源形成整合优势，前期以恒润光电与日上光电作为重点，后续对其他LED公司逐步推进，目前LED集采工作有序推进并取得了一定成果，2019年度集采有效降低了公司采购成本，提高了公司产品议价能力。除此之外，公司通过草拟采购中心管理制度、更新供应商准入流程、规范采购合同及采购表单模板、推进采购档案管理工作使得采购制度与流程规范化。通过参与子公司重要合同评审与重大项目采购助推子公司降低采购成本、提高采购效率。

(2) 行业外部因素

LED应用行业的主要领域有通用照明、背光应用、景观照明、显示屏、汽车照明等。其中，通用照明领域的应用范围最广，占比达48%；其次是景观照明，其占比为14%；显示屏领域第三，占比达13%。LED通用照明作为LED应用行业最主要的市场，受益于LED照明渗透率的迅速提高，市场规模迅速扩大。2010年LED在通用照明领域的渗透率仅为10%，至2018年，行业

渗透率快速增长至将近50%。

中游封装器件高功率密度、小型化、集成化趋势日益增强。LED照明产品应用场景的拓展，加之芯片光效的不断提升、单颗芯片面积缩小、散热面积缩小等，对LED封装提出了日益小型化、多功能化、智能化的需求，集成封装工艺将成为主流，SMD仍是未来几年封装主流形式。

中国LED产业链价值集中于产品应用与封装。从行业产业链的产值分布来看，LED产业链主要价值量在LED应用环节。根据GGII分析，2020年LED封装产值规模有望达到1,290亿元，主要成长动能包含照明、显示屏、车用照明及建筑景观照明。其中，照明依然是LED最大的应用。

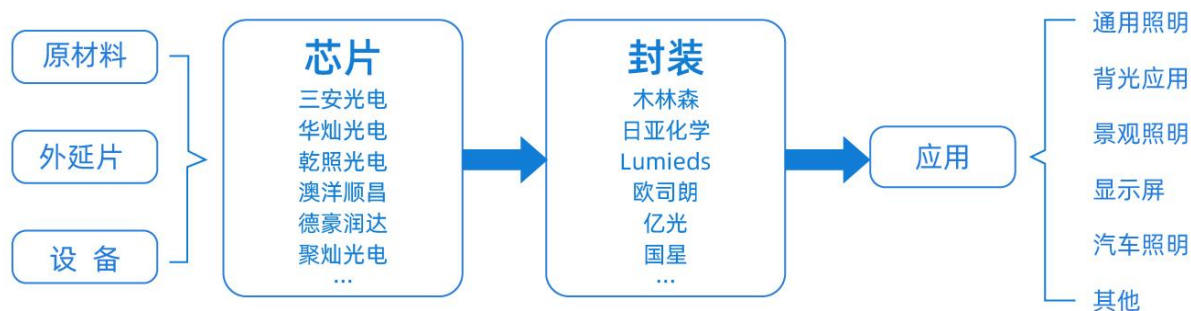
“十三五”以来，国家力倡“建设美丽中国”的概念，“主场外交”大型活动的密集举办以及夜游经济等理念的深入人心，带动照明工程项目如火如荼地发展。当前我国已成为全球最大的景观亮化市场，2018年我国景观亮化市场规模已近800亿元，增长速度在15%左右，预计“十三五”期间仍将保持10%以上增速，至2020年行业规模将达到近1,000亿元。

4、行业发展阶段、周期性特点及公司行业地位

长期来看，LED产业在经过10多年的高速增长和多年的积累沉淀后，现已进入成熟发展阶段，行业整体增速放缓是大趋势，过去10年高达30%的平均增速将逐步回归。LED行业整体处于低谷期，LED产业链公司业绩整体承压。一方面，过去三年在政府补贴及企业无序扩产下，上游芯片环节供给产能严重过剩，产品价格竞争影响了芯片产业的获利。另一方面，在经济下行压力下，包括LED商业照明、LED小间距显示屏等需求放缓，LED中下游企业整体业绩增速放缓，短期而言LED芯片供大于求的局面难以改变，在下游LED应用需求未有明显回暖的境况下，LED产业链景气度下行还将持续。

数据显示，中国LED照明产品经历了2015年增速显著下滑后开始恢复性增长，LED产业经历了2016年的市场回暖、2017年的供需两旺，2018年在成本上涨、需求下滑、资金链短缺等内忧外困、宏观经济承压的背景下，整体发展增速放缓，进入下降周期。2019年，全球经济下行压力加大，贸易争端不确定性增加。受中美贸易战影响，上半年我国LED照明行业影响较大，下半年照明行业略有回涨。我国照明企业经营环境艰难，行业进入深度调整和持续洗牌阶段。在全球经济形势整体下行压力下，LED应用产品需求增速有所放缓。现阶段，LED照明进入后照明时代，LED通用照明增长疲软。

LED照明行业产业链主要包括：上游芯片研发生产，中游照明产品生产及封装，下游照明应用领域。产业链上游、中游多为资本密集与技术密集型行业，产品高度标准化，市场相对集中，而产业链下游产品需求相对个性化，多品类、多SKU，市场集中度低。



公司LED业务涉及中游封装领域与下游应用照明领域，从实际业务角度划分为LED光源封装细分领域与LED标识照明细分领域。LED光源封装行业主要受下游应用行业需求所影响。LED应用端标识照明行业受LED技术发展和细分市场需求两个主要因素影响，其周期性特点主要体现在技术驱动和市场需求两个方面。当LED技术发展出现较大变革或提升时，标识照明产品迅速依托技术发展转化为产品实现，进而影响标识照明产品的更新换代，如贴片模组代替食人鱼产品，技术驱动周期相对较长；市场需求周期主要受终端客户需求影响，标识照明产品与终端客户的企业形象及品牌建设密切相关，主要以标识/标牌、灯箱等户外室内的硬广告形式呈现，与传统的实体经济经营发展趋势和周期密切相关，同时兼具产品因光衰、品质稳定性为3-5年的使用周期特性。

国内应用于景观装饰亮化等领域的LED项目一般与建筑工程周期相同。LED应用企业通常一季度订单相对偏少，二季度开始合同签约量明显增加，下半年工程量相对较大，呈现出一定的季节性特征。我国城市照明行业在现阶段具有较为明显的季节性特征，主要因为城市照明行业的客户大部分是城市建设和交通管理等政府部门，上述客户通常会要求城市照明项目在国

庆、元旦和春节三大节庆时点之前投入运营，这就使得上述节日之前的九月、十二月和次年的一月成为本行业的旺季，而年中尤其是第二季度，则为本行业的淡季。

从区域分布来看，我国照明企业主要集中于江苏、浙江、广东等省市，并且以上述省市为中心形成了明显的产业圈，而且这些省市本身的市政工程兴建和改造项目规模较大，直接决定了这些区域中的照明企业占据全国大部分市场份额。在中西部地区，城市照明企业数量较少，相对于整个中西部地区持续扩大的市场需求，大规模城市照明企业稀缺。

（三）广告传媒业务

公司从事广告传媒业务的子公司包括鼎盛意轩、亿万无线、万象新动以及信立传媒，不同子公司业务模式有所区别。

1、主要业务、产品、用途及其经营模式

鼎盛意轩专注于家居装饰垂直行业的互联网搜索引擎广告服务。从网络媒体（以百度为主）购买广告资源，深入了解家居装饰行业的广告主需求，为其制定综合营销解决方案并制定投放策略，通过提供大数据服务、互联网搜索引擎广告服务（SEM）、新媒体营销等专业服务实施广告投放。

业务流程：市场开拓—确认合作意向—方案制定—提案—确认合作—合同流程—签约完毕—提供结案。主要销售模式是直销团队+渠道并行方式。

亿万无线通过整合移动互联网线上媒体资源，凭借自身精准的匹配和整合能力进行移动互联网产品营销和APP应用推广业务，通过为各类互联网产品进行线上广告投放和运营，完成媒体平台的广告投放任务。

万象新动系具有程序化购买技术平台的移动互联网广告精准营销商，具备整合数字营销策略规划、程序化购买与数据分析等专业优势，专注于为广告主提供移动互联网端的精准营销服务。在精准广告投放业务中，万象新动的具体服务内容包括广告策略制定、广告投放、广告效果监测及优化等。万象新动通过深入的数据挖掘和分析，结合广告主的需求制定效果最优的广告精准投放策略，通过DSP平台和自有数据管理平台（DMP）为广告主精准定位目标受众，利用大数据分析及RTB实时竞价技术将广告内容精准、高效的投放至优质的媒体资源。在广告投放的过程中，万象新动实时跟踪记录、监控传播效果，根据最终广告受众的访问时间、偏好等投放结果，利用大数据分析及时优化投放策略及媒体采购价格，进一步提升广告的宣传效果。

信立传媒是介于客户和媒体之间的传播服务商，以内容营销为核心，以客户需求为导向，融合电视、网络视频、线下活动、社会化媒体互动等形式，将产品、品牌、服务内容等策略性地融入内容产品之中，将品牌信息潜移默化地传递给目标消费者，为广告主提供全方位、多媒介的传播策划和执行服务。

2、业绩驱动的主要因素

受企业规模与预算的限制，广告主难以较低的资源投入实现完整的营销传播，而且广告主一般没有足够的精力、资源与经验进行跨媒体对接；而媒体也需要相关的营销企业协助销售部分广告资源。因此，整条产业链需要广告营销服务公司参与其中，一方面提高广告主投放的效率，另一方面帮助媒体扩展业务。不仅如此，大型广告营销服务公司媒体采购资源量大，合作的媒体数量较多并建立长期良好的合作关系，能够依靠汇集众多广告主大规模的广告预算而享受相对优惠的媒体采购价格，降低广告主投放广告的成本。广告营销服务公司能汇集的预算规模越大，其对媒体的议价能力就会越强，广告投放的成本就更低，从而对广告主而言就越具有吸引力，规模就是广告营销服务公司最重要的竞争优势。

广告中间商享受核心媒体广告增长的红利。代理核心媒体广告，与巨头共成长，广告中间商能够成为核心媒体的重要代理商，就可以背靠龙头扩张自身业务规模。创新技术是广告中间商自己的核心竞争力：拥有创新技术，特别是将广告与SaaS（Software as a Service，软件服务化）相结合，一方面可以把技术作为与核心媒体增强关系的方式，保证收入的可持续性，另一方面SaaS+广告的模式能提供给广告主更多附加值，以增加收费、提升毛利率。广告中间商更具业绩弹性，互联网广告预算向核心龙头媒体集中。广告行业增量向核心龙头核心公司集中带来行业结构性机会，由于龙头互联网公司收入多元化，主要收入来源为广告的中间商业绩弹性更大，行业变化利好有两类优势的广告中间商：1、与广告收入快速增长的核心

龙头媒体合作；2、拥有技术优势、特别是将SaaS与广告相结合。

据CTR提供的《广告主营销趋势调查》，广告主对于行业经济形势预测的打分和计划增加营销预算的广告主比例有明显的对应，即在整体行业被看好，商品销售真正利好的前提下，大部分广告主才会开始投放广告，增加广告预算。消费升级刺激了相关产业繁荣发展，品牌广告促进企业脱颖而出，进一步带动媒体广告投放的增加。

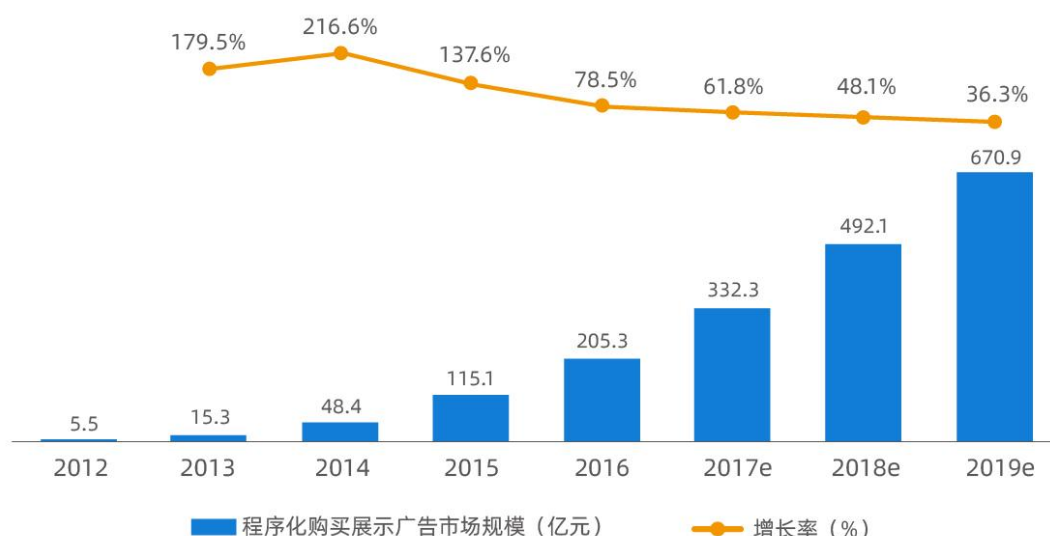
3、行业发展阶段

中国整个广告市场的主旋律是“稳定”，整体规模稳定，媒体发展放缓。广告市场主流参与者的主流趋势是“稳定”和“谨慎”：传统媒体预算降幅减缓，新媒体预算升幅也在趋缓。广告主的媒介分配预算没有太大变化，在各个媒体上虽然有流动，但是整体来说流动较少。作为新兴的“第四类媒体”，互联网广告正呈现出强劲的发展势头。进入十三五以后，我国互联网广告行业进入新的成长周期，整体进入高速发展后相对放缓的成长周期。

互联网行业的蓬勃发展，从“互联网+”到“两微一抖一快手”的兴起，在自主式碎片化营销高歌呐喊的时候，传统媒体也正不断地进行着自我迭代、升级，在自身占据线上资源的前提下，选择线下媒体作为优质载体，从而一步实现线上线下联动式营销覆盖，轻松建立场景化营销，获得更加广泛的传播受众。由此可见，传统媒体和“新”媒体的结合，不仅毫无排斥，甚至融洽十分，效果翻倍。互联网媒体相较于传统媒体，主要“新”在更丰富的互动形式&创意，但是万变不离其宗，作为媒体的主要责任依然是发布广告主的硬广or产品&品牌信息，在这一点上二者并不存在本质上的差异。细分行业出现分化，互联网媒体增长贡献突出。传统电视媒介略有复苏，纸媒、传统户外持续低迷。经历快速成长期后，互联网人口红利消失、流量入口趋于集中化，互联网巨头大力发展付费会员业务挤出广告预算，驱动互联网广告进入稳定发展期。在整体广告市场规模增长放缓的大环境下，互联网广告市场规模因政策收紧、付费视频已逐渐成为趋势等原因增幅下降。

广告主对营销有着天然的精准性要求，而大数据产业的发展和数据的不断积累使数据驱动下的互联网营销成为可能。程序化购买、移动场景营销、社交圈层营销和泛娱乐营销等多细分领域的长足发展促使移动广告市场规模不断增加，在网络广告市场中的比重不断提升。目前搜索广告、展示广告已进入应用成熟期，视频广告即将进入应用成熟期，社会化广告、程序购买正进入高速发展期，而原生广告目前正在探索阶段。艾瑞分析认为，自2012年以来，程序化购买连年保持超过100%的增速，到2016年进入调整期，整体增速放缓。从长远看，中国的程序化购买市场仍处在发展前期，未来仍然有较大增长空间，不过在增长模式上，将从过去的高速爆发式增长转向中高速稳健式增长。程序化购买五年，历经RTB爆发期、PMP引领期、视频猛增期、移动普及期等四个移动普及期等四个关键发展节点，目前进入调整期，未来仍有巨大成长空间。

2012-2019年中国程序化购买展示广告市场规模



根据行业权威秒针统计，行业流量头部聚集的同时，移动端流量也呈头部媒体聚集态势。据明察iSOV系统数据，移动端Top10媒体大类流量总份额达92.4%，其中，视频服务类媒体的流量以58.6%的流量份额占据强势地位。按照媒体小类细分，在线视频、新闻资讯和短视频的广告流量共同占据移动端广告流量72.2%的份额。其中，在线视频广告流量同比下降21.3%，新闻资讯广告流量同比增加19.6%，短视频广告流量同比增幅达到314.1%，因此以今日头条、快手等为首的短视频媒体迎来了爆发式增长。5G及物联网技术的成熟，也将催生新的数字广告生态，互联网广告市场仍有广阔的增长空间。核心行业中，搜索行业向信息流广告布局加速，在线视频企业广告收入与用户付费均衡发展，新闻资讯企业的内容战略使得行业优质资源更加集中，竞争加剧。

4、行业周期性特点

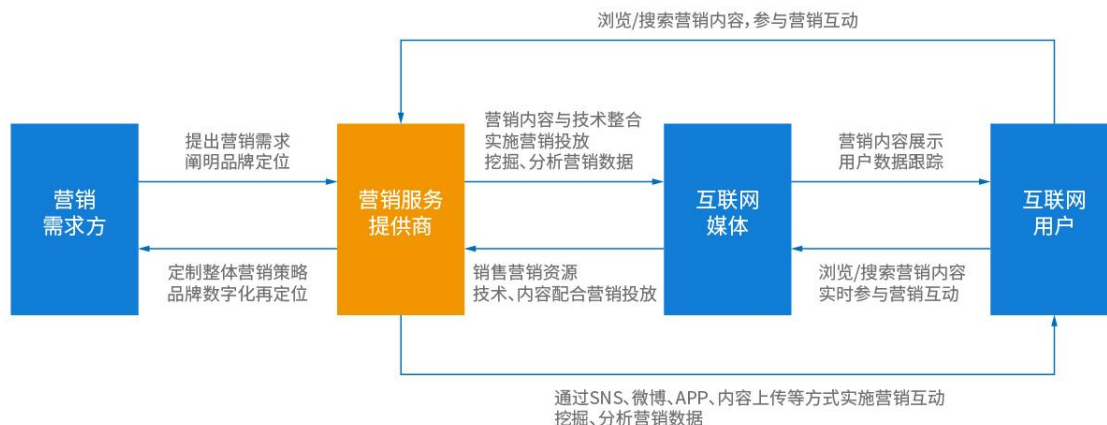
互联网营销服务作为新兴产业，近十年来一直处于快速增长的状态，其快速成长性一方面来自于替代了一部分传统媒体，另一方面来自于大量新型的互联网媒体的出现带来的新型的广告模式。互联网营销服务行业的发展与国家宏观经济有密切关系，但该行业尚未体现出明显的行业周期性。互联网营销服务需求受客户制定的年度营销投入进度以及网络流量波动的影响，表现出一定的季节性波动特征。由于一季度国内传统节日日较多，搜索引擎类客户对互联网营销服务的需求较小。广告行业的客户主要为下游众多不同行业的企业，多数属于周期性行业，因此广告行业业绩也容易受到经济周期的影响，呈现出周期性的特点。

互联网营销在技术上不受地域限制，只要能够接入互联网，任何地域均能开展互联网营销活动。但实际上我国互联网基础设施、应用资源和网络用户都偏重于经济较发达区域。一般而言，经济愈发达地区，广告服务需求愈强烈，CNNIC发布的《中国互联网络发展状况统计报告》显示，在互联网资源方面，北京、广东、上海、浙江四省拥有全国超过60%的域名、45%的网站和60%的网页资源；在互联网用户方面，城镇互联网覆盖率比乡村高出160%，东部沿海省份的覆盖率也比部分西部地区高出一倍以上。实际上互联网营销活动的地域和对象偏重于经济相对发达区域。

5、公司的行业地位

为顺应广告传媒业稳步增长和发展迅猛的趋势，公司战略布局广告传媒领域全产业链，充分发挥媒介代理方面的行业优势和资源，结合媒体投放监测报告进行数据化分析，持续优化品牌主媒体投放策略和创意策划，不断提高投放效果的同时，节约投放成本，提供从投放、监测、优化等一站式增值服务，并将媒介营销与数字营销、内容营销、场景营销进一步融合贯通，为广告主搭建全营销服务平台。通过自身的平台优势，对大数据工具持续投入，推动资源的跨界整合，业务不断融合。

公司四家全资子公司涉及的业务属于互联网数据及广告营销服务行业，上游是营销资源供给方，通常是互联网、卫视等媒体，下游是营销需求方，通常是产品或服务提供商（传统上一般也称为广告主）。互联网营销服务提供商是连接营销需求方、互联网媒体以及互联网用户之间的服务中介，与传统营销方式下必须与媒体之间发生业务关系才能实施营销活动的特点不同，互联网营销服务提供商完全可通过技术手段，借助APP等社会化媒体直接与互联网用户开展营销互动，完成营销活动。



二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	较年初减少 134,186,702.06 元，降幅 66.61%，主要系报告期万润科技大楼竣工验收后整体对外出租结转至投资性房地产减少所致。
投资性房地产	较年初增加 132,762,856.68 元，增幅 100.00%，主要系万润科技大楼竣工验收后整体对外出租所致。
应收票据	较年初增加 12,957.91 万元，增幅 352.93%，主要系报告期执行新金融工具准则，已背书或贴现但尚未到期的应收票据尚未终止确认所致。
货币资金	较年初增加 232,736,014.27 元，增幅 60.17%，主要系报告期取得控股股东宏泰国投借款，货币资金增加所致。
一年内到期的非流动资产	较年初增加 20,021,777.09 元，增幅 125.28%，主要系一年内到期的长期应收款增加所致。
长期应收款	较本年初增加 11,914,677.67 元，增幅 37.97%，主要系长期应收货款增加所致。
其他非流动资产	较年初减少 5,963,980.72 元，降幅 48.16%，主要系预付与长期资产有关的款项减少所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

1、双主业并重优势

公司自设立以来，一直将LED业务作为核心基础业务，设定了中高端路线的市场定位。通过连续4年实施“内生强主业、外延重并购”的发展战略，公司完善了LED制造、照明工程、广告营销服务的业务布局。LED立足于研发制造，服务于通用照明及景观亮化照明领域；广告传媒立足于广告运维，服务于实体及互联网新兴经济体，逐步形成了“双主业并重”的业务体系。在清晰的战略指引下，公司布局“重资产+轻资产”相支撑，“制造业+服务业”相结合，力求实现公司整体盈利水平的稳步、持续提升。

2、技术研发及特定资质优势

在LED产品方面，公司具备完善的研发人才梯队和研发资源平台，坚持“技术为重、研发先行”的战略，聚焦研发前沿与新兴应用领域，通过自主创新进行全产业链竞争力产品系列布局，形成可覆盖完善产品系列的技术体系。公司研发出高标准的满足客户特殊需求的产品，照明产品、光源产品、标识用灯带产品的技术标准得到进一步提升，拓展产品线，突破技术关口，提升了产品的定位，在产品的众多应用领域持续开发升级，同时，布局产品智能化，对mini背光及显示等新兴领域做好技术储备。

在照明工程方面，控股子公司中筑天佑是业界少有的同时拥有4项高级资质的照明工程企业，并且中筑天佑对现有资质进行再升级，此外还新增5项资质。在高品质和高门槛专业资质的保证下，公司LED产业尤其是景观亮化照明细分领域的市场竞争力得到大幅度提升。

3、产业链协同与规模优势

公司建立了LED中下游垂直一体化的产业链，在夯实中游光源器件封装业务的同时深化中游与下游照明应用在市场需求、技术、管理等方面的协同，促使中下游有效的成本控制和内生体系优势互补形成合力。公司构建了业务侧重点各有特色的“精而美”的广告传媒闭环产业链，形成了“PC端+移动端+电视端”、“线上线下”、“三屏结合”的媒体资源布局。四家广告传媒子公司各自发挥所长，坚持细分差异化领域拓展，通过上市公司平台力争实现彼此的客户、媒体、技术等优势资源共享和互补，并具备为客户提供一体化广告综合运维方案的服务优势，提升了公司广告传媒产业的核心竞争力和市场占有率。

4、品牌渠道及客户资源优势

经过多年的发展积淀，公司形成以核心技术、产品力、创意设计力、工程力、资金力为综合的品牌实力。以上市公司产品为依托，以中高端产品为定位，以服务大客户为目标。在国内市场，LED产品销售范围已覆盖全国大部分省市，公司和国内大部分一线品牌如格力、联想、TCL、康佳、中兴、苏宁、国美、顺丰等建立合作关系；在国际市场，LED产品远销美国、英国、法国、德国、澳大利亚、巴西、俄罗斯、韩国、日本、泰国等100多个主要国家和地区，销售服务网点遍布全球。

广告传媒板块各子公司均在细分领域处于领先地位，并享有一定的市场知名度。鼎盛意轩为百度、360搜索、今日头条代理，覆盖中国互联网广告42%以上媒体，包断百度家居华表。亿万无线代理今日头条、广点通、趣头条、百度应用宝、刷宝、闪电盒子等媒体资源。万象新动获得腾讯应用宝、华为应用商店、小米应用商店、VIVO、趣头条、百度助手等主流媒体的核心代理商资格。信立传媒为浙江卫视、湖南卫视十大代理服务商，与多家一线卫视黄金时段重磅综艺节目合作，媒介资源端重点是卫视和网络视频。

5、人力资源和企业文化优势

优秀的人才和精准、实干的企业文化是企业首要而又基本的核心竞争力，对企业的发展起着决定性和持续性作用。公司的核心技术管理团队在公司和行业扎根十余年，稳定、忠诚而又专业、团结，在战略规划、企业管理、技术研发、生产控制、市场营销等方面具备丰富经验，能够快速根据市场发展趋势及时调整产业发展方向和响应公司经营理念的执行。公司秉持“创新驱动、打造精品、至臻服务、信赢天下”的经营理念，始终以客户利益至上，满足用户的切实需求，实现技术、产品、用户的无缝连接，积极推动新产品的推广、新市场的建立和精细化服务，以产业报国为己任，为客户和投资者创造最大价值。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

(一) 报告期内主要经营成果

2019年度公司实现营业收入4,179,774,407.29元，同比下降8.68%，其中：LED业务营业收入1,127,327,628.63元，占比26.97%，同比下降18.00%；广告传媒业务营业收入3,027,363,089.50元，占比72.43%，同比下降4.38%；其他业务收入25,083,689.16元，占比0.60%。

2019年度公司利润总额113,531,622.46元，同比扭亏为盈；实现归属于上市公司股东的净利润65,651,557.18元，同比扭亏为盈。报告期内公司利润增长的主要原因是依托国资优势，优化管理，整合资源，进一步打造核心竞争力。

(二) 报告期内主要工作

传统LED业务扎实稳定

1、LED照明市场方面

国内业务上，2019年公司重点推进贵阳地铁、合肥地铁、深圳地铁项目；跟踪佛山地铁2号线、3号线项目、南宁地铁5号线、西安地铁5号线、6号线项目，跟进苏州地铁、宁波地铁、贵阳地铁、合肥地铁、杭州地铁、武汉地铁、郑州地铁、深圳地铁4号线和岗厦北项目、徐州地铁项目的招标入围。照明国内市场轨道交通储存项目的集体中标，为后续发展提供了充足的后劲，截止报告期末，公司地铁照明项目共布局了15个城市的29条轨道交通线路，涵盖了462个站点，总里程数达到了1,386公里，其中恒润光电总计供应了83万盏灯具，2019年陆续中标呼和浩特、上海、青岛、深圳、苏州、合肥轨道交通项目。



国际业务上，公司通过参加国际展会，继续主攻欧洲、美洲、澳洲和亚太区域境外市场，从最初的协助选型、模拟、设计、竞标、提供资料等全流程覆盖客户端的各种需求，协助客户做全盘方案策划及产品定制，不仅提供商品还提供更多的定制化服务，实现了各区域销售收入的较大幅度增长。

此外，公司成功切入智能仓储应用新领域，客户送样均已得到认可，并向新客户ETC智能识别设备批量交货。



3、LED标识照明方面

聚焦优势主业，稳中求进，积极拓展大型工程项目、知名品牌连锁企业及道具展示的产品应用。

全资子公司日上光电在报告期内按照集团规划的稳中求进战略规划，工作重心放在稳定既有优质客户与合作产品以及稳定现有中层管理人员确保公司良好运营。管理层分工明确，组织架构及核心人员进一步调整优化，促进了中高层管理人员及核心技术研发人员更为专注地发挥各自专长。报告期内日上光电整体情况企稳，各项工作有序开展。

日上光电根据未来发展规划，将长春万润、重庆万润两家实际业务偏重于亮化工程的子公司从财务和业务层面进行剥离，并将全资子公司惠州日上出售给非关联第三方，将照明亮化工程及面板灯制造业务剥离，得以进一步聚焦标识照明领域的优势主业，逐步显示出强劲的凝聚力和竞争力，极大地降低了经营风险，确保了稳定持续发展。

在大型交通枢纽工程项目领域，日上光电已参与深圳地铁、杭州地铁6号线、厦门地铁、北京大兴机场、广州机场、合肥地铁、赣州高铁、石家庄地铁等项目的标识照明产品供应。大型交通枢纽客流量密集及流动性大，对LED照明要求高，与日上光电品牌的中高端标识照明定位及产品品质高度吻合，高铁、地铁等交通领域的标识照明综合应用将是日后光电产品解决方案应用的重点发展方向。

在知名企业及品牌连锁企业的标识照明领域，日上光电已成功为华为、海底捞、京东五星等直营和加盟店提供了标识标牌、广告灯箱、软膜天花等线下实体店整体形象照明的解决方案及产品服务。知名企业及品牌连锁线下实体店也将是日上光电模组、直条灯、灯带产品主要的应用市场，未来日上光电将持续加大知名品牌的大客户开发力度，保持稳定良好的发展态势。

在道具展示应用市场，日上光电已成功自行研制出基于倒转技术的COB灯带产品，并拥有完整的全自动倒装生产线，报告期内已实现量产且品质稳定，未来COB灯带产品将会成为日上光电主业范围内一个重要的市场发力方向。

4、照明景观业务方面

(1) 加强品牌荣誉建设，提升软实力

控股子公司中筑天佑于2019年完成了一系列具有代表性的工程案例，例如合肥天鹅湖项目、滨湖新区云谷创新园亮化工程、纺西街街景亮化项目一段段纺正街工程、南淝河项目、西安高新四标段项目、中山博爱路及兴中道亮化工程等，已成为照明工程行业的领先企业，有利于提升公司在行业的地位和知名度，从而开拓更多的优质客户。

2019年7月，中筑天佑荣获2018年度中国景观照明奖单位奖景观照明工程“优秀设计施工一体化单位”大奖，同时，总经理陈如兵荣获“2018年度景观照明奖人物奖设计领军者”称号。另，中筑天佑荣获2019年度中国照明灯饰行业“十大工程照明品牌”荣誉称号，2019年被评为“佛山市标杆高新技术企业50强”以及“佛山市瞪羚企业”、桂城首批“品牌企业”。在中国照明学会指导、中国照明网于2019年12月主办的2019第九届金手指奖中国照明行业年度大型颁奖典礼上，中筑天佑一举斩获5项“金手指”大奖。每一份荣誉的获取，都源于中筑天佑在项目设计及施工过程中对“光、人、境”价值导向的坚持，对“用美学灯光来美化中华”的坚持。



(2) 资质再升级，展现硬实力

2019年，中筑天佑继续在行业准入资质上发力，在存量及增量上都有突破性进展，升级已有资质并新增更多资质。承接市政公共照明和景观亮化工程一般需要企业具备“城市及道路照明工程专业承包资质”（分为一级、二级和三级）和“照明工程设计专项企业资质”（分为甲级和乙级）。在拥有前述两项行业最高等级的“双甲”资质以及“建筑机电安装工程专业

承包壹级”、“电子与智能化工程专业承包壹级”资质后，中筑天佑与其全资子公司万润智慧继续提高创新能力和专业水平，通过不断的资质升级，逐步提高在景观照明项目的承接能力。其中，万润智慧还于2019年12月取得路灯管理云平台系统、园区路灯控制系统、智能照明控制系统、智能路灯联网集中管控系统、园区路灯远程故障检测系统、智能路灯照明节能控制系统6项计算机软件著作权证书。

资质主体	原有资质	新增资质	升级前	升级后
中筑天佑	城市及道路照明工程专业承包壹级	建筑幕墙工程专业承包贰级	输变电工程专业承包叁级	输变电工程专业承包贰级
	照明工程设计专项甲级	市政公用工程施工总承包叁级		
	电子与智能化工程专业承包壹级	建筑工程施工总承包叁级 钢结构工程专业承包叁级		
	建筑机电安装工程专业承包壹级	通信工程施工总承包叁级		
万润智慧	照明工程设计专项甲级	施工劳务资质（不分等级）	城市及道路照明工程专业承包叁级	城市及道路照明工程专业承包贰级
	电子与智能化工程专业承包贰级		输变电工程专业承包叁级	输变电工程专业承包贰级
	建筑机电安装工程专业承包贰级			

据城市光网统计，目前同时拥有《照明工程设计专项甲级》、《城市及道路工程专业承包壹级》、《电子与智能化工程专业承包壹级》三项重量级资质的全国照明工程“三甲”企业共22家，而中筑天佑是华南地区唯一一家上榜的企业，这意味着公司将更有优势抢占智慧城市市场，展开新一轮智慧城市建设攻势。

（3）优化管理采购成本与账期

中筑天佑对供应链进行改革：从分散采购逐步走向集中采购；由中小供应商逐步升级为行业一二线供应商，在商务支持与服务方面得到显著提升；供应商布局由集中在单一区域到全国布局，为公司未来发展奠定基础。通过与供应商建立战略合作的方式，比同行业采购成本降低，进一步提升毛利率。同时，较2018年相比，大部分应付款项账期延长，缓解了资金压力。

（4）智造赋能高成长，创新引领新形象

中筑天佑紧紧围绕“深耕一二线城市、开拓三四线城市”的市场竞争策略，在全国主要省会城市发展多个战略合作人，立足本土，维护好原有客户，继续深挖市场，市场分布不断扩大，跨区域经营能力持续提高，已成功开拓西南、西北、华东地区业务，业务范围逐渐遍布全国主要城市，先后在呼和浩特、西安、合肥、贵州、江西、珠海等地留下了惊艳的“美学灯光”作品。

中筑天佑结合近年来的行业发展趋势，在智慧城市和新媒体方面积极布局，目前已拥有万润智慧、广东中照网传媒有限公司（旗下运营“中照网”）两家子公司。万润智慧以智慧城市推动者的身份，在智慧杆网、智慧道路方面进行新尝试，以智慧道路示范工程为契机打开智慧开拓城市的基础设施建设、运营和挖掘。中照网通过建立中照云堆网新媒体与流量提升及引流策略，更好连接政府、优质媒体资源、拓展知名企业新媒体模式，打造成集行业资讯、企业数据、商务信息三维于一体最具行业知名度和权威性的平台之一。

新兴广告传媒业务助力发展

1、鼎盛意轩

（1）专注一个行业，深耕一个媒体

鼎盛意轩继续专注家居家装行业，在稳定老客户的前提下，积极拓展新客户，提升市场空间。2019年，鼎盛意轩荣获百度2019年分销商“展示类杰出贡献”奖，并与公关传播、舆情监测、新闻媒体及其他媒体开展合作。

（2）探索一个渠道

鼎盛意轩2019年获得今日头条区域优待资质，为家居行业客户提供更多营销链路组合，并将发力信息流媒体这个渠道，探索多元化媒体营销。相较于百度媒体而言，行业客户对于头条系效果类产品更为关注。同时头部客户对于新产品接受程度更高，更愿意尝试新的营销方法。

（3）完善市场开拓策略

搜索产品为主，品牌类产品为辅。

聚焦家居行业中体量较大的细分领域——装修、家电、门窗、陶瓷卫浴等，锁定中长尾中具备较大发展潜力的客户。通过电销跟进、参与行业协会组织的峰会、展会，挖掘新客户，紧跟合作客户，及时了解新项目进展。定期拜访客户，分享行业互联网最新资讯，分享媒体平台企业生态信息打造及玩法，提供更多增值服务，赠送新闻源等其它相关资源。

从效果媒体切入，深挖客户需求，完善客户服务策略：教育客户并铺垫目标产品投放信息；向客户交付周报、效果分析、账户诊断的专业报告；协助客户处理互联网运营过程中遇到的问题，在保证效果的基础上，切入高利润产品。

2、亿万无线

（1）发力信息流业务，媒体合作持续深入

亿万无线自2018年9月份成功拿下今日头条和趣头条核心代理资格后，2019年持续发力信息流广告代理业务。2019年亿万无线与今日头条、趣头条的合作额较2018年有较大幅度增长，毛利率较2018年也有所增长。由于业务类型较2018年有所变化，故亿万无线2019年新增客户主要体现在小说、网赚、交友和轻游戏领域。

（2）新增短视频媒体与资讯

亿万无线2019年中旬与刷宝、闪电盒子合作，在短视频媒体领域进一步发力，该业务毛利率相对较高，预计2020年将持续深化合作。

（3）引进核心技术人才，打造信息流团队

随着抖音、快手、趣头条等公司的崛起，短视频信息流成为新的流量风口，互联网广告行业内容创意门槛也进一步提升。为此，公司完成组建三支超30人的短视频内容原创团队，分布在深圳、东莞、石家庄三地，实现每日短视频产量近100条。亿万无线应业务需要，2019年持续加强对信息流团队的建设，涵盖对导演、文案、策划、优化等人才的培养，为公司信息流业务的稳步增长助力。

3、万象新动

（1）持续深化核心媒体资源

万象新动在流量分发行业深耕多年，目前主要核心媒体有应用宝、小米、VIVO、华为、趣头条、百度助手等，上游媒体关系稳定，业绩名列前茅，奠定了稳定的媒体资源。其中，2019年对小米媒体的KPI100%达成，媒体专业考试双第一；腾讯应用宝连续几年获得客户好评；VIVO获得媒体最佳服务奖。

（2）持续深化与大客户合作

万象新动的腾讯系大客户2019年全年消耗远超投放任务额，涵盖视频内容、社交、工具、教育等多个行业，2019年度全年投放消耗较2018年同比增长。

万象新动的快手系大客户2019年全年总消耗较2018年同比增长，通过服务4大主流应用市场（应用宝、华为、VIVO、魅族）为万象新动在业界树立了长期维护TOP客户的良好口碑。通过开拓快手系第三方部门及多个新产品团队，维稳快手系主产品，保持良好合作，挖掘快手产品矩阵。2019年合作的产品趋向多元：从单产品（快手、快手极速版等）到多产品（一甜相机、快看点、喜翻、A站、抖饭），且均为应用宝、小米、华为多渠道合作，行业纵深拓展，涉猎范围从短视频行业拓展到社交、资讯、工具、二次元等多个领域。

（3）进一步加强智能信息化建设

万象新动的技术一直是代理行业中的翘楚。针对目前客户的需求精细化、定制化，技术团队开始研发新的AI智能服务应对不同的客户需求，实现数据化、自动化（机器管控、素材量产、自动截图跟踪）、智能化（素材预判、客服机器人）。同时，万象新动还定制了风控、新产品、行业产业信息半周报，给公司核心人员提供及时有效全面的行业信息。

4、信立传媒

（1）各项业务稳步发展

2019年汽车行业仍是信立传媒最重要和根本性的客户资源，积极推进与广汽讴歌、广汽传祺等品牌效果类的合作。在家

用电器领域，与老板电器的合作量较大。与其他常年合作品牌客户广汽本田、东风本田、多益网络、OPPO手机、广汽丰田、广汽三菱、广汽讴歌、一汽丰田、广汽传祺等合作量较2018年均稳中有升。

(2) 深化与原有媒体资源的合作

在业务推进上，2019年信立传媒为长期合作媒体共策划和执行近20个不同品牌的内容合作项目，为一汽丰田执行《大冰小将》、《向往的生活》、《中国好声音》3个电视项目及网络综艺项目；为老板电器执行央视《中国味道》、湖南卫视《中餐厅》、东方卫视《跨年晚会》、央视新闻《1+1特别呈现》4个项目；为广汽丰田执行浙江卫视《漫游记》项目；为多益网络执行浙江卫视《青春环游记》项目，芒果TV《小小的追球》、腾讯《夜空中最闪亮的星》明星播报；为东风本田执行湖南卫视《中餐厅》项目；为OPPO手机策划浙江卫视《抖音奇妙夜》赞助活动；为广汽讴歌执行北京卫视《上新了故宫》项目。信立传媒内容营销的策划和执行能力获得了合作客户的认可，具备专业的从策划到执行的快速反应能力。

(3) 持续开拓新项目，拓展新媒介渠道

2019年，信立传媒努力拓展新客户和新业务，与火星星人集成灶展开了深入合作，经过磨合，基本达成了2020年更全面的合作意向，预计全年合作量继续加大。通过公开招标，获得了小米智能生活系列与爱奇艺《做家务的男人》节目的内容营销合作业务。业务资源拓展上，与优酷、芒果TV等视频网站建立了直接项目合作，并在数字化效果投放上开始了新一轮尝试，积极推进了讴歌、传祺等品牌的合作。

(4) 规范管理流程，优化组织架构

信立传媒加强业务流程的正规化管理，提升财务管理的严谨性和准确性。强化行政管理的合规性，严格执行合同管理、用章管理等规范性制度。

根据整体经营情况及业务需要，信立传媒对组织架构进行了一些内部调整，如撤销活动部、业务部门微调以两位业务副总为核心进行人员组合、业务部定岗定编，通过明确岗位职责达到完善协议和流程规则的目的。

地方国资战略入股，控股权变更

多元化的股权结构可以促使上市公司有效提升公司治理水平，优秀战略投资者的引入能够给上市公司带来的不仅有资本后盾，还有未来企业发展的新方向。2019年被认为是国企改革的关键一年，国资背景的战略投资者跨区域收购上市公司的数量明显大幅增加。

公司控股股东于2019年4月底变更为湖北省国资委的直属企业宏泰国投，此次引入战略投资者，为公司提供了营运资金的支持，有利于改善公司财务报表结构，国有企业完善的标准管理体系和先进的管理经验也将推动万润科技的管理水平进一步提升。宏泰国投未来还将助力万润科技开拓LED市场，为公司带来新的利润增长空间。国资入主万润科技后，公司抵御风险的能力明显并将持续增强，资信和融资能力大幅提升，公司在政府投资项目或客户的业务开拓上更具竞争力。

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	4,179,774,407.29	100%	4,577,024,137.49	100%	-8.68%
分行业					

计算机、通信和其他电子设备制造业	1,127,327,628.63	26.97%	1,374,870,339.49	30.04%	-18.00%
广告传媒行业	3,027,363,089.50	72.43%	3,166,088,971.17	69.17%	-4.38%
其他业务	25,083,689.16	0.60%	36,064,826.83	0.79%	-30.45%
分产品					
LED 光源器件	537,859,699.94	12.87%	461,092,918.35	10.07%	16.65%
LED 照明	518,766,371.57	12.41%	847,634,854.47	18.52%	-38.80%
LED 综合能源	44,687,918.81	1.07%	36,387,803.65	0.80%	22.81%
红外线接收头	26,013,638.31	0.62%	29,754,763.02	0.65%	-12.57%
数字营销	3,027,363,089.50	72.43%	3,166,088,971.17	69.17%	-4.38%
其他业务	25,083,689.16	0.60%	36,064,826.83	0.79%	-30.45%
分地区					
境内	3,897,963,715.60	93.26%	4,214,389,265.17	92.08%	-7.51%
境外	281,810,691.69	6.74%	362,634,872.32	7.92%	-22.29%

注：2018 年报原披露的 LED 照明产品为 884,022,658.12 元，现本报告期将 2018 年度 LED 照明产品中 36,387,803.65 元收入单独分类为 LED 综合能源，剩余 847,634,854.47 元列示为 LED 照明。

(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						
计算机、通信和其他电子设备制造业	1,127,327,628.63	779,061,477.14	30.89%	-18.00%	-28.79%	10.46%
广告传媒行业	3,027,363,089.50	2,726,633,853.09	9.93%	-4.38%	-2.80%	-1.47%
分产品						
LED 光源器件	537,859,699.94	407,691,351.69	24.20%	16.65%	6.17%	7.48%
LED 照明	518,766,371.57	330,238,826.95	36.34%	-38.80%	-52.57%	18.48%
数字营销	3,027,363,089.50	2,726,633,853.09	9.93%	-4.38%	-2.80%	-1.47%
分地区						

境内	3,897,963,715.60	3,330,724,904.53	14.55%	-7.51%	-9.18%	1.57%
境外	281,810,691.69	184,556,103.03	34.51%	-22.29%	-29.85%	7.06%

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
计算机、通信和其他电子设备制造业	销售量	万个	419,982.82	536,269.03	-21.68%
	生产量	万个	432,798.51	525,246.35	-17.60%
	库存量	万个	59,501.08	46,685.39	27.45%

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	
计算机、通信和其他电子设备制造业	营业成本	779,061,477.14	22.16%	1,094,023,962.79	27.83%	-28.79%
广告传媒行业	营业成本	2,726,633,853.09	77.57%	2,805,260,301.96	71.37%	-2.80%
其他业务	营业成本	9,585,677.33	0.27%	31,253,671.25	0.80%	-69.33%
合计		3,515,281,007.56	100.00%	3,930,537,936.00	100.00%	-10.56%

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	

计算机、通信和其他电子设备制造业 (LED 光源器件、LED 照明、LED 综合能源及红外线接收头)	直接材料	582,737,929.90	74.80%	800,738,304.70	73.19%	-27.22%
计算机、通信和其他电子设备制造业 (LED 光源器件、LED 照明、LED 综合能源及红外线接收头)	直接人工	90,143,504.74	11.57%	188,507,542.44	17.23%	-52.18%
计算机、通信和其他电子设备制造业 (LED 光源器件、LED 照明、LED 综合能源及红外线接收头)	制造费用	106,180,042.50	13.63%	104,778,115.64	9.58%	1.34%
合计		779,061,477.14	100.00%	1,094,023,962.78	100.00%	-28.79%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

1、2019年1月17日，本公司控股子公司深圳万润综合能源有限公司与鑫洁（北京）能源管理有限公司、咸宁昱凯电力科技有限公司共同投资设立宁波纵凯能源管理有限公司，注册资本600万元，其中：深圳万润综合能源有限公司持股59%，鑫洁（北京）能源管理有限公司持股30%，咸宁昱凯电力科技有限公司持股11%。本公司自宁波纵凯能源管理有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

2、2019年1月28日，公司第四届董事会第十七次会议审议通过《关于转让惠州市日上光电有限公司100%股权的议案》，同意公司全资子公司深圳日上光电有限公司将所持有的惠州市日上光电有限公司100%股权转让给深圳美华美木业有限公司。2019年4月，公司完成转让惠州市日上光电有限公司100%股权，自2019年5月1日起本公司不再将惠州市日上光电有限公司纳入合并范围。

3、2019年7月18日，本公司全资子公司深圳日上光电有限公司注销其全资子公司日上LED股份有限公司，自2019年7月起本公司不再将日上LED股份有限公司纳入合并范围。

4、2019年9月16日，本公司投资设立湖北宏泰万润科技有限公司，注册资本为2000万元，本公司自湖北宏泰万润科技有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,024,073,453.47
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	24.50%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	528,942,890.20	12.65%
2	第二名	146,493,675.48	3.50%
3	第三名	120,493,946.17	2.88%
4	第四名	117,940,669.58	2.82%
5	第五名	110,202,272.04	2.64%
合计	--	1,024,073,453.47	24.50%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,673,948,802.71
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	47.62%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	493,215,412.06	14.03%
2	第二名	434,781,530.85	12.37%
3	第三名	301,259,046.65	8.57%
4	第四名	267,152,250.49	7.60%
5	第五名	177,540,562.66	5.05%
合计	--	1,673,948,802.71	47.62%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	115,623,668.70	128,412,849.79	-9.96%	
管理费用	148,692,752.82	188,382,952.48	-21.07%	
财务费用	48,179,350.00	33,157,613.09	45.30%	主要系借款增加导致利息支出增加
研发费用	116,884,768.29	160,046,661.33	-26.97%	

4、研发投入

适用 不适用

在照明研发领域，公司聚焦道路照明、工业照明、轨道交通照明，布局产品智能化。其中，在道路照明方面扩宽产品线，完成符合ENEC及ZHAGA标准的高端路灯（180W—280W大功率ORO路灯、20—150W达芬奇路灯）的研发，同时开发了满足南美及东南亚的常规产品（20—180W捷明路灯）。在工业照明方面，对工矿灯及三防灯进行深化设计，完成符合DALI2.0标准的全新产品，使产品更加符合客户的需求，完善JP系列工矿灯的产品升级，实现天际、天耀三防灯的智能化版本量产。在轨道交通方面，完成全区域产品线布局，包括展厅、站台、设备区、区间照明、检修区的产品研发及相应的CCC认证工作。在产品智能化方面，进行了相应技术及人才的储备，完成蓝牙智能照明控制系统V1版本的开发及现场调试工作，完成智慧城市管理平台的私有化开发及硬件互联互通调试。布局智慧路灯产品线，完善关键部件整合及平台优化，实现规模化应用。

在光源研发领域，成功开发户外交通指示灯/ETC指示灯产品并实现量产；研发5G连接器类LED产品，5G项目相关的LED材料已有4款实现小批量生产；针对超高光效、全光谱、高清照明、不可见光红外应用、智能全彩、汽车以及TV背光等众多产品领域持续开发升级，同步对新领域mini背光及显示做好技术储备。

在标识照明领域，低压50米超长柔性灯带研发成功并实现量产，从根本上解决了大多数应用环境中的供电复杂化问题，进一步降低了灯带的使用难度。突破灯带照明产品的标识模组成品光效的技术关口，极大提升了产品定位。完成高防护冷柜直条灯研发、标识用柔性霓虹系列产品及PL系列电源开发。成功研发并量产FCOB（Flip-ChipOnFlexibleBoard）柔性灯带，实现FCOB技术在柔性灯带产品上的成功应用及产业化。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	333	325	2.46%
研发人员数量占比	18.01%	14.34%	3.67%
研发投入金额（元）	116,884,768.29	160,046,661.33	-26.97%
研发投入占营业收入比例	2.80%	3.50%	-0.70%
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	4,269,151,891.25	4,392,402,697.07	-2.81%
经营活动现金流出小计	4,187,494,935.74	4,298,215,084.33	-2.58%
经营活动产生的现金流量净额	81,656,955.51	94,187,612.74	-13.30%
投资活动现金流入小计	74,221,149.98	115,488,409.02	-35.73%
投资活动现金流出小计	171,271,803.65	476,967,059.60	-64.09%
投资活动产生的现金流量净额	-97,050,653.67	-361,478,650.58	-73.15%
筹资活动现金流入小计	1,359,259,539.61	1,354,850,330.39	0.33%
筹资活动现金流出小计	1,155,775,096.79	1,167,175,705.75	-0.98%
筹资活动产生的现金流量净额	203,484,442.82	187,674,624.64	8.42%
现金及现金等价物净增加额	188,565,241.49	-78,658,412.88	339.73%

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

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少13.30%，主要系公司报告期销售收回的现金减少所致；

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少73.15%，主要系上年同期支付收购子公司的股权对价款较多所致；

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加8.42%，无重大变化；

现金及现金等价物净增加额较上年同期增加339.73%，主要系上述经营活动、投资活动、筹资活动综合作用所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

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	98,679,216.17	86.92%	主要系报告期内处置惠州日上 100% 股权以及收到对赌方业绩补偿款所致。	否
公允价值变动损益	-3,911,894.36	-3.45%	主要系报告期内收到对赌方业绩补偿款并结转至投资收益所致。	否
资产减值	-217,493,361.87	-191.57%	主要系计提商誉减值所致。	否

营业外收入	47,711,463.99	42.02%	主要系报告期应收子公司原股东的业绩补偿款、与亿万无线原股东达成和解协议以业绩奖励支付涉诉事项损失以及应收取亿万无线原股东的赔偿收入综合影响所致。	否
营业外支出	863,974.72	0.76%	主要系处置固定资产净损失和罚款支出等其他支出。	否
其他收益	23,989,715.19	21.13%	主要系收到政府发放的与日常经营活动有关扶持资金、享受增值税加计扣除的税收优惠政策。	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	619,534,977. 99	13.47%	386,798,963. 72	8.48%	4.99%	较本年年初增加 23,273.60 万元，增幅 60.17%，主要系报告期取得控股股东宏泰国投借款，货币资金增加所致。
应收账款	1,383,683,28 6.91	30.09%	1,448,468,27 3.83	31.76%	-1.67%	无重大变化。
存货	216,257,628. 57	4.70%	167,348,639. 95	3.67%	1.03%	较本年年初增加 4,890.90 万元，增幅 29.23%，主要系建造合同形成的已完工未结算资产所致。
投资性房地产	132,762,856. 68	2.89%		0.00%	2.89%	较本年年初增加 13,276.29 万元，增幅 100.00%，主要系万润大厦竣工验收后整体对外出租所致。
长期股权投资	2,000,047.50	0.04%	2,000,037.44	0.04%	0.00%	无重大变化。
固定资产	482,503,656. 12	10.49%	626,567,457. 45	13.74%	-3.25%	较本年年初减少 14,406.38 万元，降幅 22.99%，主要系处置惠州日上 100% 股权致合并范围减少所致。

在建工程	67,260,331.95	1.46%	201,447,034.01	4.42%	-2.96%	较本年年初减少 13,418.67 万元, 降幅 66.61%, 主要系万润大厦竣工验收后整体对外出租结转至投资性房地产所致。
短期借款	151,686,752.65	3.30%	352,386,037.40	7.73%	-4.43%	较本年年初减少 20,069.93 万元, 降幅 56.95%, 主要系偿还短期银行贷款所致。
长期借款	149,195,207.11	3.24%	292,903,713.77	6.42%	-3.18%	较本年年初减少 14,370.85 万元, 降幅 49.06%, 主要系偿还长期银行贷款所致。
交易性金融资产	113,919,795.54	2.48%	88,162,451.40	1.93%	0.55%	较本年年初增加 2,575.73 万元, 增幅 29.22%, 主要系收到业绩对赌方业绩赔偿、新增业绩补偿及股价变动综合影响所致。
应收票据	166,294,005.72	3.62%	36,714,952.37	0.81%	2.81%	较本年年初增加 12,957.91 万元, 增幅 352.93%, 主要系报告期执行新金融工具准则, 已背书或贴现但尚未到期的应收票据尚未终止确认所致。
应收款项融资	21,132,373.04	0.46%	27,154,442.43	0.60%	-0.14%	较本年年初减少 602.21 万元, 降幅 22.18%, 主要系用于贴现和背书的银行承兑汇票减少所致。
预付款项	211,068,664.14	4.59%	167,820,361.07	3.68%	0.91%	较本年年初增加 4,324.83 万元, 增幅 25.77%, 主要系预付货款增加所致。
其他应收款	100,284,638.03	2.18%	131,050,130.06	2.87%	-0.69%	较本年年初减少 3,076.55 万元, 降幅 23.48%, 主要系押金及保证金减少所致。
一年内到期的非流动资产	36,003,827.41	0.78%	15,982,050.32	0.35%	0.43%	较本年年初增加 2,002.18 万元, 增幅 125.28%, 主要系一年内到期的长期应收款增加所致。
其他流动资产	28,404,048.52	0.62%	25,907,954.49	0.57%	0.05%	无重大变化。
长期应收款	43,297,605.77	0.94%	31,382,928.10	0.69%	0.25%	较本年年初增加 1,191.47 万元, 增幅 37.97%, 主要系长期应收货款增加所致。
无形资产	188,795,104.12	4.11%	206,108,559.08	4.52%	-0.41%	较本年年初减少 1,731.35 万元, 降幅 8.40%, 主要系处置惠州日上 100% 股权致合并范围减少所致。
商誉	725,218,895.	15.77%	925,089,755.	20.28%	-4.51%	较本年年初减少 19,987.09 万元, 降幅 21.61%, 主要系计提商誉减值准

	26		49			备同比增加所致。
递延所得税资产	48,843,461.22	1.06%	54,766,930.17	1.20%	-0.14%	较本年年初减少 592.35 元，降幅 10.82%，主要系可弥补亏损及管理层业绩奖励确认的递延所得税资产减少所致。
其他非流动资产	6,419,169.33	0.14%	12,383,150.05	0.27%	-0.13%	较本年年初减少 596.40 万元，降幅 48.16%，主要系预付与长期资产有关的款项减少所致。
应付票据	317,817,397.58	6.91%	330,217,749.17	7.24%	-0.33%	无重大变化。
应付账款	636,178,691.43	13.84%	715,902,823.28	15.70%	-1.86%	较本年年初减少 7,972.41 万元，降幅 11.14%，主要系报告期处置惠州日上 100% 股权致合并范围减少所致。
预收款项	51,445,207.41	1.12%	37,705,884.40	0.83%	0.29%	较本年年初增加 1,373.93 万元，增幅 36.44%，主要系预收货款增加所致。
应付职工薪酬	68,834,446.82	1.50%	81,373,253.08	1.78%	-0.28%	较本年年初减少 1,253.88 万元，降幅 15.41%，主要系管理层业绩奖励减少结转致营业外收入所致。
应交税费	37,134,518.43	0.81%	40,046,648.48	0.88%	-0.07%	无重大变化。
其他应付款	666,955,639.12	14.51%	239,517,178.44	5.25%	9.26%	较本年年初增加 42,743.85 万元，增幅 178.46%，主要系控股股东宏泰国投借款增加所致。
其他流动负债	116,901,979.57	2.54%	68,818,038.33	1.51%	1.03%	较本年年初增加 4,808.39 万元，增幅 69.87%，主要系报告期执行新金融工具准则，已背书未到期票据增加所致。
预计负债	135,349,098.84	2.94%	150,012,303.92	3.29%	-0.35%	较本年年初减少 1,466.32 万元，降幅 9.77%，主要系报告期内子公司诉讼事项经法院终审判决完毕，公司根据与涉诉子公司原股东签定的相关协议进行补偿结算所致。
递延收益	69,164,518.90	1.50%	75,173,214.12	1.65%	-0.15%	无重大变化。
递延所得税负债	24,067,697.30	0.52%	25,992,004.04	0.57%	-0.05%	无重大变化。

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）	88,162,451.40						25,757,344.14	113,919,795.54
金融资产小计	88,162,451.40						25,757,344.14	113,919,795.54
上述合计	88,162,451.40						25,757,344.14	113,919,795.54
金融负债	0.00						0.00	0.00

其他变动的内容

交易性金融资产系业绩补偿义务人应向我公司支付的业绩补偿。“其他变动”为支付以前年度补偿、确认本年度补偿的综合影响。

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

报告期末，公司受限制的银行承兑汇票保证金、保函保证金、信用证保证金、银行冻结资金账户等余额125,741,638.88元；用于向银行贷款而被抵押的固定资产账面价值61,605,701.05元，用于向银行贷款而被抵押的无形资产账面价值5,533,003.27元、用于向银行贷款而被质押的长期股权投资账面价值194,600,000.00元,用于向银行贷款而被用于担保的在建工程账面价值1,903,404.01元、用于向银行贷款而被质押的应收账款账面价值2,571,126.47元；已背书或贴现但尚未到期的应收票据未终止确认84,872,393.80元；已质押未到期的应收票据1,490,000.00元。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
64,043,788.38	1,127,525,801.98	-94.32%

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）
湖北万润厂房建设项目	自建	是	制造业	3,986,566.46	103,167,541.58	自筹资金	44.86%			不适用	2016年12月01日	巨潮资讯网《关于全资子公司投资建设万润科技湖北工业园项目的公告》（公告编号：2016-131）
重庆万润厂房建设项目	自建	是	制造业	8,752.72	2,485,844.37	自筹资金	2.48%			不适用		巨潮资讯网《关于对外投资的公告》

												(公 告编 号: 2016-0 52)
合计	--	--	--	3,995, 319.18	105,65 3,385. 95	--	--	0.00	0.00	--	--	--

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
其他	0.00	-3,911,894. 36		113,919,795. 54			113,919,7 95.54	业绩承诺 方补偿
合计	0.00	-3,911,894. 36	0.00	113,919,795. 54	0.00	0.00	113,919,7 95.54	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年 份	募集方 式	募集资 金总额	本期已 使用募 集资金 总额	已累计 使用募 集资金 总额	报告期 内变更 用途的 募集资 金总额	累计变 更用途 的募集 资金总 额	累计变 更用途 的募集 资金总 额比例	尚未使 用募集 资金总 额	尚未使 用募集 资金用 途及去 向	闲置两 年以上 募集资 金金额
2015 年	非公开 发行 人民币 普通 股	69,535.8	850.83	68,745.9 2	0	0	0.00%	936.95	存放于 相应的 募集资 金专项 账户, 将 继续用 于原承 诺投资	0

									的募集 资金投 资项目	
2016 年	非公开 发行 人民币 普通 股	42,506.4 3	2,280	42,360	0	0	0.00%	560.05	募集资 金投资 项目已 完结,节 余资金 全部用 于永久 补充流 动资金	0
合计	--	112,042. 23	3,130.83	111,105. 92	0	0	0.00%	1,497	--	0

募集资金总体使用情况说明

1) 2015 年非公开发行股票

经中国证监会《关于核准深圳万润科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]599 号）核准，公司于 2015 年 5 月非公开发行人民币普通股（A 股）66,060,000 股，每股面值人民币 1 元，发行价格 10.71 元/股，实际募集资金总额 707,502,600.00 元，扣除各项发行费用 12,144,562.70 元，募集资金净额 695,358,037.30 元。本次非公开发行募集资金总额扣除此前未支付的承销保荐费用后金额 698,502,600.00 元，于 2015 年 5 月 27 日分别存入公司开设的非公开发行募集资金专户中，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2015]第 310487 号验资报告验证确认。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司非公开发行股票募集资金投资项目累计投入资金 687,459,252.85 元，其中：2019 年度共投入 8,508,347.09 元。截止 2019 年 12 月 31 日，公司非公开发行股票募集资金用于暂时补充流动资金 9,000,000.00 元暂未归还；存放于募集资金账户的余额为 379,939.50 元（包含利息收入扣除银行手续费的净额）。

2) 2016 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

经中国证监会《关于核准深圳万润科技股份有限公司向苏军等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]436 号）核准，公司于 2016 年 4 月非公开发行人民币普通股 36,535,303 股，每股面值人民币 1 元，发行价格 12.18 元/股，募集资金总额 444,999,990.54 元，扣除发行费用 19,935,677.83 元后，募集资金净额 425,064,312.71 元。本次非公开发行募集资金总额扣除财务顾问费及承销费 15,695,000.04 元的余额 429,304,990.50 元，由主承销商国泰君安证券股份有限公司于 2016 年 4 月 22 日分别存入公司开设的非公开发行募集资金专户中，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 4 月 23 日出具的信会师报字[2016]第 310520 号《验资报告》验证确认。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金投资项目累计投入资金 423,600,000.00 元，其中：2019 年度共投入 22,800,000.00 元。该募集资金投资项目已于 2019 年 5 月 15 日全部实施完毕，结项后的募集资金账户余额已全部转出用于永久补充公司流动资金。截止 2019 年 12 月 31 日，存放于募集资金账户的余额为 0.00 元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超 募资金投向	是否已 变更项 目(含	募集资 金承诺 投资总	调整后 投资总 额(1)	本报告 期投入 金额	截至期 末累计 投入金	截至期 末投资 进度	项目达 到预定 可使用	本报告 期实现 的效益	是否达 到预计 效益	项目可 行性是 否发生
-------------------	-------------------	-------------------	--------------------	------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------	------------------	-------------------

	部分变更)	额			额(2)	(3)=(2)/(1)	状态日期			重大变化
承诺投资项目										
收购日上光电 100% 股权项目	否	39,000	39,000	0	39,000	100.00 %	2015年 05月 31日		不适用	否
补充流动资金项目	否	21,535.8	21,535.8	0	21,535.8	100.00 %			不适用	否
万润科技总部大楼项目	否	9,000	9,000	850.83	8,210.12	91.22%	2019年 01月 16日		不适用	否
支付鼎盛意轩原股东苏军现金对价	否	27,360	27,360	2,280	27,360	100.00 %	2016年 03月 31日		不适用	否
支付亿万无线原股东廖锦添、方敏及马瑞锋现金对价	否	15,000	15,000	0	15,000	100.00 %	2016年 03月 31日		不适用	否
承诺投资项目小计	--	111,895.8	111,895.8	3,130.83	111,105.92	--	--		--	--
超募资金投向										
不适用										
合计	--	111,895.8	111,895.8	3,130.83	111,105.92	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情	不适用									

况	
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2018年5月18日，公司召开第四届董事会第十次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用2015年非公开发行募集的用于“万润科技总部大楼项目”中的1,500万元闲置募集资金暂时补充流动资金，单次使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月（即不超过2019年5月18日），到期归还至募集资金专项账户。保荐机构英大证券出具《关于深圳万润科技股份有限公司使用非公开发行股票之部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见》，公司独立董事、监事会对上述事项发表了同意意见。截至2019年5月6日，公司已把暂时用于补充流动资金的1,500万元募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限未超过12个月，同时公司已将归还情况及时通知了保荐机构英大证券。</p> <p>2018年5月18日，公司召开第四届董事会第十次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用2016年发行股份购买资产并募集配套资金募集的用于“支付现金对价”中的2,500万元闲置募集资金暂时补充流动资金，单次使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月（即不超过2019年5月18日），到期归还至募集资金专项账户。独立财务顾问国泰君安证券出具《关于深圳万润科技股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见》，公司独立董事、监事会对上述事项发表了同意意见。截至2019年5月6日，公司已把暂时用于补充流动资金的2,500万元募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限未超过12个月，同时公司已将归还情况及时通知了独立财务顾问国泰君安证券。</p> <p>2019年5月8日，公司召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用2015年非公开发行募集的“万润科技总部大楼项目”中闲置的1,300万元募集资金暂时补充流动资金，单次使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月（即不超过2020年5月8日），到期归还至募集资金专项账户，保荐机构英大证券出具《关于深圳万润科技股份有限公司使用非公开发行股票之部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见》，公司独立董事、监事会对上述事项发表了同意意见。2019年7月29日，公司从杭州银行深圳科技支行（账号：4403040160000077327）募集资金账户转出人民币1,200万元至中国建设银行深圳公明支行（账号：44201617800050002031）用于补充流动资金。2019年11月6日，公司已把暂时用于补充流动资金的300万元募集资金归还至募集资金账户，剩余暂时补充流动资金的900万元募集资金尚未归还，但使用期限未超过12个月。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>2016年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金投资项目已于2019年5月15日全部实施完毕，募集资金账户节余5,601,602.30元（含利息收入扣除手续费净额）。</p> <p>2019年5月27日，公司召开的第四届董事会第二十三次会议审议通过《关于发行股份及支付现金购买资产配套募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用发行股份及支付现金购买资产配套募集资金投资项目结项后的节余募集资金5,601,602.30元（受利息收入及手续费影响，实际转出金额以转出当日银行结算余额为准）永久补充流动资金。独立财务顾问国泰君安证券出具了《关于深圳万润科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产配套募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项之核查意见》，公司独立董事、监事会对上述事项发表了同意意见。</p> <p>2019年5月31日，公司从中国建设银行深圳公明支行（账号：44250100015400000211）募集资金账户转出人民币5,134,246.79元至中国建设银行深圳公明支行（账号：44201617800050002031）用于永久补充流动资金，剩余资金1,575元于2019年7月9日转出后，该募集资金账户于同日注销，公司与国泰君安证券、中国建设银行股份有限公司深圳公明支行签订的《募集资金三方监管</p>

	<p>协议》及补充协议随之终止。</p> <p>2019 年 12 月 31 日，公司从中国银行深圳皇岗商务中心支行（账号：758867000658）募集资金专项账户转出人民币 467,425.62 元至中国建设银行深圳公明支行（账号：44201617800050002031）用于永久补充流动资金，转出后该募集资金账户余额为 0.00 元，截止报告期末，该账户尚未注销。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>2015 年非公开发行股票募集资金尚未使用的募集资金仍存放于相应的募集资金专项账户，将继续用于原承诺投资的募集资金投资项目。</p> <p>2016 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金投资项目已于 2019 年 5 月 15 日全部实施完毕，账户节余资金已全部用于永久补充流动资金。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1) 2015 年非公开发行股票</p> <p>根据中国证监会对公司非公开发行股票的审核要求，公司承诺：万润科技总部大楼建设所需的 9,000 万元资金将建立专户存储制度，在每个会计年度结束后公开披露建设进度、自有资金使用情况、银行融资使用情况等，保荐机构对总部大楼建设进行持续督导并出具核查意见。</p> <p>截止 2019 年 12 月 31 日，万润科技总部大楼项目累计使用资金 14,021.65 万元，其中：累计使用募集资金 8,210.12 万元，累计使用自有资金 5,811.53 万元，主要用于支付设计费用、工程监理费、土地租赁费、土建工程款及安装工程款，目前总部大楼现场施工项目已全部完成，已正式竣工验收。</p> <p>2) 2016 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金</p> <p>根据公司与苏军签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》第 5.2.7 条及 5.3 条之约定，自公司聘请的具有证券业务资格的会计师事务所审计确认标的公司完成 2018 年承诺业绩之日起 30 日内，公司向苏军支付剩余现金对价 2,280.00 万元。若标的公司未完成承诺业绩，公司有权在扣除当期苏军应补偿的现金金额或苏军以现金或股票方式履行完毕补偿义务后再向苏军支付剩余现金对价款。因鼎盛意轩未完成 2018 年度承诺业绩，公司将应付苏军的现金对价款 2,280.00 万元从苏军应付公司的业绩补偿款中直接扣除，即 2,280.00 万元募集资金置换为业绩补偿款，该笔资金虽存放于募集资金专户，但其资金性质因业绩补偿方案的实施而转化为公司自有资金。</p> <p>2019 年 5 月 6 日，公司从中国建设银行深圳公明支行（账号：44250100015400000211）募集资金账户转出人民币 22,800,000.00 元至中国建设银行深圳公明支行（账号：44201617800050002031），并按照自有资金的用途使用。</p>

（3）募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本月初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
深圳美华美木业有限公司	惠州市日上光电有限公司 100% 股权	2019 年 05 月 01 日	7,850	-342.76	无重大影响	32.58%	根据标的公司的财务状况及公司投资价值估值	否	无	是	按计划实施	2019 年 01 月 29 日	《关于转让惠州市日上光电有限公司 100% 股权的公告》(公告编号: 2019-014 号)

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
恒润光电	子公司	研发、设计、产销:	203,000.00 0.00	736,086.43 2.38	286,808.43 0.83	579,923.59 9.40	22,563,957 .39	21,803,078 .46

		LED 光电 元器件及 相关应用 与照明产 品; 货物进 出口、技术 进出口						
日上光电	子公司	LED 灯的 销售, LED 照明系统 产品的设 计、研发、 销售, LED 灯箱、招牌 产品的研 发及销售; LED 亮化 工程产品、 LED 照明 工程产品、 LED 户内 户外照明 及配套产 品等的设 计、研发及 销售; LED 亮化工程、 照明工程、 景观工程、 路灯工程、 节能环保 工程、市政 及城市道 路工程、园 林绿化工 程、城市机 电工程等 的设计、施 工、上门安 装及维护; 喷泉水景、 水处理、景 观喷灌、喷 雾加湿、景	51,000,000 .00	357,259,16 0.35	240,930,33 0.50	219,840,79 5.40	33,918,402 .78	35,019,061 .42

		观照明工程等的设计及施工；电子产品的销售；国内贸易，货物及技术进出口；LED 亮化工程产品、LED 照明工程产品、LED 户内户外照明及配套产品等的生产						
鼎盛意轩	子公司	经济信息咨询；企业营销策划；设计、制作、代理、发布广告；技术开发；技术服务；技术咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；会议服务；承办展览展示；销售装饰材料	10,000,000.00	164,644,783.80	155,067,911.24	219,601,101.01	-2,623,645.35	-1,346,095.22
亿万无线	子公司	技术推广；基础软件服务；计算机系统服务；企业管理咨询；会议服务；组织文化艺术交流活动（不含演	2,330,000.00	124,971,135.72	117,481,103.49	404,222,165.17	19,056,217.56	32,112,738.27

		出及棋牌娱乐)；设计、制作、代理、发布广告						
万象新动	子公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术推广、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；软件咨询；设计、制作、代理、发布广告	10,000,000.00	458,705,944.97	52,570,944.13	1,647,979,398.39	38,348,951.40	32,246,890.78
信立传媒	子公司	服务：设计、制作、代理国内广告，制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧，会议服务，承办展览展示活动，企业策划	23,529,412.00	502,347,302.83	345,617,335.67	764,371,127.93	98,777,522.14	96,961,041.10
中筑天佑	子公司	照明技术研发；城市照明的规划、设计、咨询和管理；建筑物室内外、园林、广场、道路、桥梁的光环境	106,680,000.00	645,861,411.69	138,470,911.16	280,701,202.35	39,252,184.05	34,442,600.39

		规划、设计、安装和维护；专业照明和机电工程的设计、安装和维护；建筑楼宇智能化的设计、安装和维护；绿色照明产品及控制系统的研发、销售；合同能源管理；照明产品、灯饰、智能控制设备、电器产品及建筑材料的销售；对绿色能源、新能源行业进行投资；技术进出口业务；货物进出口业务						
--	--	--	--	--	--	--	--	--

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
惠州市日上光电有限公司	转让 100% 股权	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

(一) 行业格局和趋势

1、LED行业

LED照明发展正当时，中国为全球重要出口国

从全球来看，半导体照明产业已形成以美国、亚洲、欧洲三大区域为主导的三足鼎立的产业分布与竞争格局。分层次来看，西欧、日本、美国领先全球，深耕技术研发，占据行业制高点，中国与韩国构成全球LED产业的第二梯队，中国大陆等亚洲地区依托经济增长和人口优势，充分利用广大的市场，提高研发能力，加速产业扩张，已成为全球LED产业的新兴势力。

21世纪以来，我国LED产业进入快速发展阶段，上游的外延和芯片技术不断进步，产能发展迅速，开始进入中高端应用领域，中游的器件和封装产品结构明显改善，下游应用产品蓬勃发展。我国LED产业已经形成了完整的产业链，下游应用市场需求的持续快速增长直接带动了中游封装和上游外延芯片产能的快速消化，LED已成为商业照明、家居照明、户外照明的绝对力量。未来，中国LED照明行业产业端将持续向产业整合与优化方向发展，而营销端渠道管理能力或将成为取胜关键。从全球通用照明市场结构来看，中国区域占比逐年提升，麦肯锡照明行业报告预测2020年中国区域占比将由2010年的14%提升到20%左右，中国地区通用照明市场规模增速也有望持续领先其他区域。目前中国出口的LED产品规模占全球LED照明市场规模的20%以上。在中国LED照明产品出口规模基数增大和全球经济增长趋缓的形势下，未来整体出口增速将有所回落，预计2020年中国LED照明产品出口规模将突破千亿美元。

中国照明企业实力快速提升，产业区域集聚性强。近年来，飞利浦、欧司朗等海外品牌逐渐退出中国市场竞争。中国照明企业一方面通过自身经营管理提效稳定发展，另一方面陆续通过海外并购实现弯道超车，如飞乐音响收购喜万年及相关子公司、木林森收购欧司朗照明业务公司LEDVANCE。从市场竞争格局来看，目前LED通用照明领域主要分为三大派系：海外照明品牌、国内一线品牌、国内其他品牌。其中海外老牌照明品牌的主要优势在于高端产品的研发能力以及多年的品牌影响力；国内一线品牌的优势在于国内广泛的销售网络和品牌影响力；而国内其他品牌的优势在于制造能力。

LED照明发展速度强劲，其应用领域持续扩大

随着环保节能以及绿色照明等概念的逐渐深入和渗透，兼具高效低耗、安全可靠、方便管理、使用寿命长等诸多优势的LED照明技术已经在近些年被广泛的应用于照明行业的方方面面，且正随着行业自身的发展扩充到更广阔的领域。同时，国家绿色照明工程以及相关政策直接推动着LED照明市场快速向前发展，LED照明产品将保持强劲的发展势头，全面替代其它现有照明产品。

根据集邦咨询LED研究中心(LEDinside)最新研究报告《2018中国LED芯片与封装产业市场报告》表示，LEDinside分析，2017年中国LED封装市场规模为659亿人民币，2021年将成长至768亿人民币，主要成长动能包含照明、显示屏、车用照明与建筑景观照明。市场的稳步成长和产能的转移，是未来中国LED照明市场增长的两个主要因素，考虑到LED照明渗透率已经较高，且更换周期较长，因此未来市场规模不会呈现爆发式增长，预计2021年中国照明LED市场规模达到363亿人民币，2016-2021年复合成长率为7%。

LED行业已过产业转移的快速渗透期，目前随设备国产化加速及芯片产能持续扩张，上游芯片端价格持续下跌，造成中上游公司业绩承压。然而随原材料价格持续下降，下游照明、显示等应用不断普及，LED下游空间广阔，短期景气下行不改长期成长。根据中国产业信息网统计，LED照明在LED产业中占比最大，达80%左右。LED下游应用遍地开花，主要包含：通用照明、背光、景观照明、显示屏、汽车照明、信号及指示等领域，其中通用照明是最大的细分领域，市场占比最高，接近50%。

LED下游各领域空间预计

子领域	预计市场空间
LED灯具照明	预计2020年达到706亿美元
Mini LED	预计2023年达到10亿美元以上
Micro LED	长期看300-400亿美元的市场空间
红外LED	预计2020年达7.1亿美元
紫外LED	预计2020年达5.26亿美元
汽车LED照明	预计2020年突破50亿美元
LED植物照明	预计2020年全球植物生长灯超过30亿美元

2、广告传媒行业

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。

近年来，针对互联网广告公司的并购越来越频繁，市场呈现较为激烈的竞争格局，市场进一步得到整合。行业并购主要涉及传统营销业的并购、产业链上下游的并购以及跨界并购。随着互联网广告领域内优秀企业的不断成长、壮大，领先企业与大量弱势企业之间的差距将会拉开，领先企业将在立足于内涵式发展的基础上，不断扩大自身业务规模的同时，通过外延式并购扩大市场份额。互联网广告领域的行业整合将不可避免，行业集中度也会随行业整合的日渐深入而不断提高，业务模式越来越透明化，毛利率逐渐降低，技术壁垒单薄。

目前，国内互联网市场传媒产业规模仍在扩大阶段，且传统媒体广告业的载体趋近于固定化服务对象，将会促进客户转移，推进互联网广告传媒的使用比重。依据万德数据的服务报告，目前国内采取针对性互联网营销手段的企业为1万家以上，已形成一定规模，也促进了规模市值的扩大。未来，广告传媒产业的发展将会继续偏向数字媒体的整合化服务，服务用户覆盖面会越来越高。随着宏观经济增速放缓，企业营收增长不确定性的增加，广告主对营销提出了更高的要求，其预算也更多向带动转化的效果类广告迁移，互联网市场持续快速增长。

互联网营销拥有海量的市场空间，在各类APP、电商网站市场份额不断提升和智能终端设备日益普及的背景下，移动社交营销、电子商务营销和精准移动营销将成为互联网营销市场发展的重要驱动力。移动营销具备覆盖灵活、精准传播、多维度组合和性价比高等优点，广告主的营销预算开始逐渐向移动端倾斜，精准受众营销将是品牌和效果广告主的营销目标。DSP帮助广告主实现了从“媒体购买”到“受众购买”的转变，移动DSP产业将是移动精准营销的关键。

当前我国广告市场规模已超6,500亿元，整体保持稳定增长趋势。据eMarketer预测数据，未来几年我国广告市场将维持10%左右的年均增速，2020年将达到7,600亿的总市场规模。随着国民经济的快速发展和中国消费市场地位的日渐提升，国际品牌和国内品牌的广告投放力度都将进一步加大，未来我国广告市场规模将持续扩大，广告行业发展潜力巨大。2017年我国广告行业经营额达到6,989亿元，未来五年（2017-2021）年均复合增长率约为7.23%，2021年经营额将达到9,239亿元。从2G、3G到4G、5G技术的逐层突破，广告行业也是紧跟着移动通信技术的步伐不断地迭代更新，从最开始的传统媒体报纸，到广播，到电视，到如今无处不在的互联网，形式越来越多样，速度越来越快。5G时代的来临，广告传媒行业即将面临一次新的变革。对于终端的消费者来说，碎片化阅读会变得更频繁，短视频的浏览方式将为更多人所选择。

广告公司将向两极化方向发展。面对知识经济，面对互联网络，中国目前一些不大不小的广告公司经营成本太高。所以要么大到相当大的规模成为航空母舰，靠规模、靠水平、靠人才来竞争，这是一类发展趋势。第二类是小型化，甚至个人化但要精细化、专业化，借助通讯设备和网络的发展，这种公司将有很好的前途。广告传媒公司的最大变化将是广告传媒公司

的非模式化，在未来我们的广告传媒可能会有多种形态出现。无论哪种形态的出现，第一要适应市场需求，第二要适应客户需求。创造性地使用媒介和规范化地购买媒介可能是我们应对媒体饱和的一个最主要对策。

（二）公司未来发展战略

1、规范化建设，提升管理水平

充分发挥上市公司平台的管理和服务职能，在合规运营的前提下积极快速地响应子公司需求，通过融资支持、法律援助、风险管理、投资管理全方位助力各子孙公司正常业务的开展、经营规模的扩大、盈利质量的提升。

重点梳理流程管控，检查流程的执行情况，形成固定的流程表单与流程图并存档备查，保证流程管控的规范性。针对流程与制度不吻合的，按照制度要求进行梳理完善，如属于制度不合理或执行确有困难的尽快修改制度。对滞后于公司发展、不适应公司现状的制度随时势、应需要而调整，对缺乏制度的管理领域进行漏洞填补，保证公司业务运转的多个领域有制可依，提升管理的宽度与深度。

搭建全面的风控管理体系，并制定和出台全面风险管理制度，通过内控制度的完善做到事前预防。审计风控部门不定期跟进制度实施中存在的问题，对违纪、违规、违法行为按照内部问责制度进行问责，持续关注重要子公司的重大风险事项。

2、做强LED板块，划重点

继续发挥传统产品优势，坚持中高端产品市场定位不动摇，有针对性地加大有优势的细分领域的技术开发投入，夯实3C市场第一地位，深耕高光效照明及背光市场，积极拓展新兴市场。在确定细分领域及个案产品后，重点开发突破。坚持差异化路线不动摇，瞄准细分领域，重点攻克景观亮化工程、城市公共照明、地铁照明、汽车照明四大领域，推进创新转型，试水智慧产业，开拓新的业务领域，抓住国家智慧城市建设的的大好机遇，尝试开发LED智能灯具及其它相关产品和项目。

3、做优广告传媒板块，重整合

公司在广告传媒领域已初具规模，形成了以创意策划、数据挖掘、程序化购买、渠道投放、媒体资源为闭环，在几个垂直细分行业有一定话语权的“小而美”的全产业链。上市公司平台将给原本单打独斗、各自发展的子公司提供一定的资金、人才、品牌、管理支持，同时上市公司还是一个纽带，将各子公司连接到一起。各子公司在媒体资源和客户资源上各具特色，各有优势，可以资源共享，实现客户、市场渠道、人才等资源共享、优势互补、协同发展，提供全方位的品牌营销服务，提升客户营销效果，打造广告传媒板块核心竞争力。

（三）2020年度经营计划

1、LED业务经营计划

稳固和夯实细分领域的国内第一梯队家电、电器、玩具、高端灯饰、电脑周边连接器、车载、扫地机等3C显示指示领域，抓住5G时代未来发展机遇，拓展车载内饰背光及氛围灯类客户，拓展ETC交通信号，显示指示类客户；照明领域方面，重点发展高光效、中功率（0.2W~0.5W）、高显&高清照明产品，成为照明主流供应商；TV背光方面，进入国内五大电视机体系TV背光，直下式背光（SMC 3W）、侧背光（高亮）、QD量子膜；积极拓展红外、紫外、模组、VCSEL、MiniLED等高利润的新兴蓝海市场，瞄准智能家居、安防消防、智慧照明领域；把握红外LED商机，与消防报警行业客户合作，红外对管认证导入量产，导入未合作客户供应体系；安防行业红外产品验证导入合作；增大智能扫地机市场份额。

光源销售市场开拓方面，积极开拓国内市场为主的客户，如电梯感应器客户、安防消防类客户、手持智能家居客户、5G产品领域客户等细分领域市场。未来，除了既有的客户领域外，将重点开发与健康产业有关的产品，如康复医疗器械的光医疗灯、杀菌用途的UVC产品等，寻找新的合作机遇。

LED国内照明方面，重点发力轨道交通照明、商业照明、市政照明、广告标识照明、景观、文旅、体育照明。路灯隧道灯亮化市场—立足深圳路灯项目，持续开发全国各区域路灯隧道灯项目；充分调研客户需求，深化路灯隧道灯产品的开发；持续优化内部流程，打通物流交付各节点，满足并超越客户期望。代理公司合作项目—深挖地铁照明的国内项目开发；保持与资质完善的公司在节能项目和照明产品的密切合作；深耕深圳智慧灯杆项目，扩大智慧路灯在全国的项目开发。轨道交通项目—深挖地铁照明的市场需求，强化现有客户区域间的合作，继续跟进新市场、新项目的需求和进度。

LED国际照明方面，市场开拓立足于拉美、非洲、东南亚、阿拉伯的路灯集中爆发区域，同时开拓欧洲ODM高端客户。特殊领域照明产品以澳洲等重点开发的客户为主来拓宽销售，同步开发该市场的其他产品客户，线条灯三防灯产品以欧洲、澳洲等为客户销售开端，往其他标准接近的市场（如中东、亚洲）辐射。

照明工程项目方面，要想更好地分羹景观照明市场，需要不断提高自身的综合实力。公司将抓住新一轮的发展机遇，发挥母公司、子公司、分公司及兄弟公司的协同优势，准确把握行业风向，铸造更多精品工程。在“特色小镇”、PPP模式的

推动下，增加EPC等多种工程模式，在全国主要省会城市发展多个战略合作人，立足本土，维护好原有客户，继续深挖市场，开拓西南、西北、华东业务，遍布全国主要城市。增加多种盈利模式，开拓智慧城市板块，加强在智慧城市、智慧路灯、智慧旅游、智慧社区等方面的建设。增加大项目的储备量，加大应收款的回收力度，减少坏账计提。加强信息化建设，围绕智慧城市+室内智能照明+健康照明+原材料等行业全面发展。

2、广告传媒业务经营计划

继续保持各自细分行业的龙头地位，拥抱核心媒体，打造小而美的生态闭环。

鼎盛意轩：实施产品（常规产品、内容营销、装馨家）+短视频（视频内容运营、短视频直播、KOL资源整合）+创新活动（品牌造节、行业活动）三维驱动的市场开发策略。

根据客户实际情况，整合百度与头条搜索渠道资源，助力品牌构建内容营销生态圈，帮助品牌开展以效果为导向的营销活动，帮助客户构建有价值的内容营销矩阵。在每一个营销节点，针对行业特性制定符合营销节点的策略计划，帮助客户提高效率转化。树立行业品牌，提升自身竞争优势，同时把服务的行业客户进行下沉。

2020年是短视频的爆发年，鼎盛意轩将通过短视频内容原创、品牌商家号运营、短视频广告采买来打通KOL资源，有效提高直播带货，来整合营销品牌客户，采用这种营销模式也是顺势而为，为企业品牌提供有价值的短视频媒体解决方案。

利用装馨家产品说明会的线索收集能力，结合展示类广告、事件活动帮助家装企业提升效果转化。通过营销沙龙、产品会议巩固媒体与行业客户关系，保持良好的沟通，并有针对性地为解决客户营销过程中的问题，为客户提供创新思路与方法。提升行业创新思维，结合家居不同行业属性，进行营销造节活动，形成可持续化的营销动作。全年打造重量级家居IP活动，调动全资源进行整合。借助行业协会资源，整合行业品牌集中力量开展可包含“同级别不同品类”品牌参与的造节活动。

亿万无线：持续提升内容创意和运营优化团队，以创意输出为主导，深耕短视频领域，完成今日头条、趣头条等主流媒体渠道的年度任务。开拓海外广告投放市场，与海外创意公司合作，制作跨境电商、应用、游戏等视频广告，进一步开拓国内外市场。研究分析业务上存在的发展困境并采取有针对性的解决措施，具体如下：

（1）量级缺口大：短视频流量快速增长，信息流广告依赖内容

组建后期制作团队，建立视频原脚本、素材共享流程，对优秀素材进行二次创作、拼剪，使视频素材最大化利用，高效产出。挖掘创意及执行最优视频制作团队，纳入公司编外团队或采用阶梯采购价格进行合作，最低成本的满足运营所需视频素材。

（2）效果难衡量：广告主对效果预期提升，创意效果依赖感性理解

对视频产出进行消耗统计，数据化管理数据，复盘优秀视频、潜力视频及无用创意，及时调整方向，优化迭代。对视频组成员进行定期深度培训，围绕产品、创意工具、平台属性、互联网内容趋势等加强创作人员的知识储备，实现高效、高品质产出。挖掘掌握第一手热门国内外内容创意信息，分发至编导加速创作思路，快速产出到运营投放。

（3）质量要求高：用户对广告容忍度降低，内容盈余下广告出彩难

对重点客户采用高规格的视频制作团队，产出标杆产品案例，进一步提升公司在行业内的知名度，打造高质量的服务品牌形象。视频组团队根据行业（金融、社交、娱乐、游戏等）编导分组，深入了解头部产品、平台、用户，进行策划定位、发现痛点并解决。创意产出与运营共同合作，使视频素材精准匹配目标用户，达到每一行业有高消耗案例。

万象新动：

（1）在上游媒体实行厂商+信息流双布局

通过夯实服务能力，提升专业能力，保证服务质量，做精做细，稳定小米、应用宝、VIVO、华为四大渠道。构建大信息流（趣头条）业务，进行多渠道+多产品的混合测试，以信息流的磨合，充分利用趣头条作为客户端的流量红利期及作为代理端的利润红利期，提升毛利率。

（2）应用市场整合营销+信息流广告精准营销的双驱模式

结合在行业积累的多年经验，利用优质渠道和优势资源，善用优化工具，沉淀行业数据，智能系统监控、预警；解析客户核心诉求，提升服务客户的能力，品牌曝光、效果优化。

（3）优化下游客户结构，深化与流水、利润贡献大、回款记录好的优质客户合作

坚持机器驱动、人力流程化、模块化，提高机器产能，细化安全流程，设计新的安全框架，提升智能系统。探索平台商业化，具体表现为：在效率上，提供人工加速服务；在专业上，提供专业能力输出；在标准上，提供平台、人力、服务标准化产品；在定制上，提供To B的定制化平台。

信立传媒：一方面，明确媒体的融合趋势、互联网数据化的投放方式和创意策划是专业服务的两翼。另一方面，适应媒介的变化，应客户需求的转变，加强自身的专业性和服务能力。调整业务方向，加快数字化转型。随着电视和网络媒介使用度和关注度的快速提升，推动客户快速决策，增加品牌硬广或网络精准广告的投放。坚持业务导向原则，全员参与业务开发和服务，适应互联网化的环境，从传统媒介代理走向全媒体传播策划，奠定“全媒体专业传播策划服务公司”形象。

内容营销仍将是未来几年的重要方向，通过加强与综艺制作公司的合作，打通平台限制，如与优秀内容公司合作，节目展现从主流卫视到各网络平台，并建立全面战略合作，推进客户的电视剧植入项目。

在业务规划上，继续围绕“汽车+家电+游戏（和APP）”三个方向，做好客户服务和拓展工作，稳定客户资源，并且建立更丰富的传播媒介资源，积极寻找更多网络端资源，不限于网络视频，包括各种APP形式。努力建立除主要卫视外的影响力及数字化效果投放等。除传统媒体内容合作外，进一步推进网络综艺和效果类合作并形成资源优势。

从依靠数据的分析到合作进程中基本流程和商业协议，再到项目的执行和合规结案，都是服务的重要组成部分。加强内部的策划服务与执行理念的提升，针对客户的每个项目，组成由客户部、策划部、媒介部跨专业部门组成的服务小组，从提案到现场策划和执行跟踪再到与后期制作交流审片，全流程跟进，保证最终的屏幕展现效果超出约定和预期，突出表现客户的品牌精神和提升产品有效功能展示和曝光。

（四）可能面对的风险及应对措施

1、对外投资产生的商誉减值风险

为丰富公司的产业链，近年来公司进行了几次较大规模的外延收购，已形成较大商誉。受标的公司人事变动、经营理念、企业文化的融合程度等诸多因素影响，可能导致投资整合结果不达预期。此外，若未来宏观经济形势发生变化或被并购企业的市场情况、内部管理出现问题，导致经营状况不达预期，则并购形成的商誉将存在减值风险，对公司的经营业绩会造成不利影响。

公司将进一步规范投后经营管理流程，提升经营管理水平，以更好地实现有效整合，发挥协同效应。同时，公司紧密关注标的公司发展中所遇到的风险，采取多种措施激励和稳定经营团队，加强业务协同、财务管控的力度，在业务、销售渠道、管理及技术等方面进行资源互补整合，积极发挥各业务板块的优势，将并购交易形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低程度。

2、原材料价格波动风险

LED中下游产业的发展与上游芯片的价格息息相关，原材料供应和价格的波动对营业成本及毛利率会有较大影响。如芯片行业价格上涨，公司可能面临原材料价格上涨过快的风险，从而提高了生产成本。

公司将深化与上游芯片客户的合作，建立稳定的供销关系，进一步加强采购控制，尽力降低采购成本。公司主要做中高端业务且以客户定制化为主，可以通过价格供需的变动向下游起一定的传导作用，将芯片涨价对公司LED封装业务的毛利率影响控制在一定范围内。

3、应收账款风险

公司的照明工程客户主要为大型商超、企事业、政府单位，通常回款手续繁琐、流程复杂，广告传媒业务的客户多为居行业领先地位的核心媒体，部分头部客户投放广告前会要求公司先行垫付资金，公司承接业务的资金需求量较大，而客户回款账期又较长且存在逾期风险。在市场竞争激烈的情况下，应收账款的回收直接影响到公司的可流动性资金及项目收益，而可流动的经营性资金量又会直接影响业务承接能力。

从业务特点来看，资金主要的风险在于项目的筛选和款项的回收，在项目筛选方面，公司将严格把控项目的准入条件，若回款存在可预见较大风险时宁可放弃。同时，利用合作伙伴的资源，以资金捆绑的形式，提高合作伙伴在款项回收上的风险意识和主动性，共同承担风险。对于已完结的业务加大款项回收力度，及时关注客户的信息资讯，提前做好应对预案，预防款项拖延及坏账损失。

4、行业周期性波动及市场竞争风险

LED行业发展至今，已进入行业竞争的白热化阶段，行业洗牌日益加剧。随着技术的不断革新，新兴细分领域的突起，若公司不能在产品研发、技术创新、客户服务等方面进一步增强实力，未来将面临市场竞争加剧、盈利水平下降的风险。广告传媒行业存在竞争充分、集中度低、发展迅速、日新月异的特点，其营销模式的转变和更迭较快，网络环境复杂多变，政府管控的政策风险较大，若公司不能准确预测未来发展趋势，及时根据市场变动调整经营模式，将影响持续盈利能力。

公司将专注于两大业务板块具有高度成长性的细分领域，积极革新技术，加快市场推广与份额占据，挖掘新的利润空间，

并不断丰富公司创新产品与业务，提高服务质量，以加快实现公司盈利能力和抗风险能力的提升。

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 29 日	实地调研	机构	巨潮资讯网《2019 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表》(编号: 2019-01)
2019 年 09 月 03 日	实地调研	机构	巨潮资讯网《2019 年 9 月 3 日投资者关系活动记录表》(编号: 2019-02)
2019 年 11 月 06 日	实地调研	机构	巨潮资讯网《2019 年 11 月 6 日投资者关系活动记录表》(编号: 2019-03)
2019 年 12 月 23 日	实地调研	机构	巨潮资讯网《2019 年 12 月 23 日投资者关系活动记录表》(编号: 2019-04)

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

本公司在《章程》中明确规定了公司的利润分配机制及利润分配政策，充分保护中小投资者的合法权益，有明确的利润分配标准和分配比例，利润分配政策调整和变更条件清晰，需由独立董事发表独立意见，公司利润分配审议程序透明、合理，符合监管部门的有关要求。

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、2017年度利润分配方案：以公司董事会审议通过本次利润分配方案时的总股本881,245,378股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.5元（含税），若利润分配方案公布后至实施前公司总股本发生变化，则以公司实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.5元（含税），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：因2018年度母公司可供分配利润为负值，不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。
- 3、2019年度利润分配预案：因2019年度母公司可供分配利润为负值，不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	65,651,557.18	0.00%			0.00	0.00%
2018年	0.00	-1,134,077.30	0.00%			0.00	0.00%

2017 年	45,130,268.9 0	136,129,590. 15	33.15%			45,130,268.9 0	33.15%
--------	-------------------	--------------------	--------	--	--	-------------------	--------

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	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	李志江、罗小艳、李驰、罗明、黄海霞、罗平、胡建国、李志君	减持比例承诺	自 2018 年 7 月 4 日起连续六个月内通过证券交易系统出售的股份低于公司股份总数的 5%。	2018 年 07 月 04 日	2018 年 7 月 4 日至 2019 年 1 月 4 日	已履行完毕
	李志江、罗小艳、李驰、罗明、黄海霞、罗平、胡建国、李志君	不寻求上市公司控制权	控股权收购完成后三年内，未经宏泰国投书面同意，不以任何方式寻求对上市公司的控股权及控制权，亦不采取任何可能危及上市公司控制权稳定的行为。	2018 年 11 月 15 日	2019 年 4 月 24 日至 2022 年 4 月 24 日	正在履行中
	宏泰国投	保持上市公司独立性；	详见公司于 2018 年 11	2018 年 11 月 20 日	长期有效	正在履行中

		避免同业竞争；减少和规范关联交易	月 21 日披露的《详式权益变动报告书》“第六节 本次权益变动对上市公司的影响分析”			
	宏泰国投	分红承诺	在作为万润科技控股股东期间，将不会提案要求修改公司章程第一百六十六条中关于现金分配股利的条款（“公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十”）。	2018 年 11 月 15 日	长期有效	正在履行中
资产重组时所作承诺	杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）；杭州金投智汇创业投资合伙企业（有限合伙）；杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）；杭州信立传视股权投资合伙企业（有限合伙）；杭州永	股份限售承诺	自本次发行取得的股份上市之日起，按照协议约定在 48 个月内分四期解锁，详见公司于 2017 年 9 月 2 日披露的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报	2017 年 08 月 31 日	2018 年 1 月 29 日至 2022 年 1 月 29 日	正在履行中

	漓投资合伙企业（有限合伙）		告书》。			
	杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）；杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）；杭州信立传视股权投资合伙企业（有限合伙）	业绩承诺及补偿安排	信立传媒 2017 年度、 2018 年度、 2019 年度 和 2020 年 度经上市公司聘请的具有证券期货相关业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 6,000.00 万元、7,500.00 万元、 9,000.00 万元、9,720.00 万元。	2017 年 08 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	正在履行中
	杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）；杭州金投智汇创业投资合伙企业（有限合伙）；杭州老板电器股份有限公司；杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）；杭州信立传视股权投资合伙企业（有限	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	详见公司于 2018 年 1 月 25 日披露的《关于发行股份购买资产相关方承诺事项的公告》（公告编号：2018-007 号）。	2017 年 08 月 30 日	长期有效	正在履行中

	合伙);杭州永漓投资合伙企业(有限合伙);李志江;罗小艳;李驰					
	杭州橙思众想股权投资合伙企业(有限合伙);杭州橙思众想文化创意有限公司;杭州传视广告有限公司;杭州金投智汇创业投资合伙企业(有限合伙);杭州老板电器股份有限公司;杭州信传股权投资合伙企业(有限合伙);杭州信立传媒广告有限公司;杭州信立传视股权投资合伙企业(有限合伙);杭州永漓投资合伙企业(有限合伙);新疆信立传视传媒广告有限公司;李驰;李志江;罗小艳;万润科技	其他承诺	详见公司于2018年1月25日披露的《关于发行股份购买资产相关方承诺事项的公告》(公告编号:2018-007号)。	2017年08月30日	长期有效	正在履行中
	易平川;余	股份限售承	1、对于本次	2016年09	2017年2月	正在履行

	江县万象新 动投资管理 中心（有限 合伙）	诺	<p>发行取得的万润科技股份有限公司，自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。</p> <p>2、自本次发行结束之日起届满 36 个月，万象新动 2016 年、2017 年、2018 年承诺净利润完成或履行完毕业绩补偿义务，且万象新动上一会计年度末的应收账款余额在本年的累计回款比例达到 70%的，承诺人累计可转让的股份数不超过其于本次发行获得的全部股份的 75%。前述其他条件满足，但回款比例不达标的，则须自回款比例达到 70%的当月起，方可解锁不超过其于本次发行获得的全部股份的 75%。</p>	月 02 日	10 日至 2020 年 2 月 10 日	中
--	--------------------------------	---	--	--------	-----------------------------	---

			<p>3、自本次发行结束之日起届满 48 个月，万象新动在业绩承诺期内各年的承诺净利润均完成或履行完毕业绩补偿义务且履行完毕减值补偿义务，且万象新动 2019 年 12 月 31 日的应收账款余额已经全部收回的，承诺人可转让其于本次发行获得的剩余全部股份。前述其他条件满足，但应收账款余额仍未全部收回的，须由承诺人缴存与未收应收账款同等金额的款项至万润科技指定的账户作为担保后，方可办理剩余股份的解锁。</p>			
	易平川;余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）	业绩承诺及补偿安排	万象新动 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度	2016 年 09 月 02 日	2016 年 9 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日	业绩补偿义务尚未履行完毕

			经上市公司聘请的具有证券期货相关业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 4,000.00 万元、5,200.00 万元、6,760.00 万元、7,774.00 万元。			
	易平川；余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）；李志江；罗小艳；李驰	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	详见公司于 2017 年 2 月 9 日披露的《关于发行股份购买资产相关方承诺事项的公告》（公告编号：2017-013）。	2016 年 09 月 02 日	长期有效	正在履行中
	万象新动；易平川；余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）；李驰；李志江；罗小艳；万润科技	其他承诺	详见公司于 2017 年 2 月 9 日披露的《关于发行股份购买资产相关方承诺事项的公告》（公告编号：2017-013）。	2016 年 09 月 02 日	长期有效	正在履行中
	苏军	股份限售承诺	自万润科技发行股票购买资产新股发行结束之日起 36 个	2015 年 10 月 25 日	2016 年 4 月 14 日至 2019 年 4 月 14 日	已履行完毕

			月内不得转让其取得的万润科技本次发行的股份。			
	廖锦添；马瑞锋	股份限售承诺	自万润科技发行股票购买资产新股发行结束之日起 36 个月内不得转让其取得的万润科技本次发行的股份；自本次发行结束之日起 36 个月届满且其已实现业绩承诺或充分履行业绩补偿义务后，可转让其于本次发行获得的全部股份。	2015 年 10 月 25 日	2016 年 4 月 14 日至 2019 年 4 月 14 日	本限售期已履行完毕，但因履行减值补偿义务而延长限售期，故股份仍处限售中
	方敏	股份限售承诺	自万润科技发行股票购买资产新股发行结束之日起 12 个月内不得转让其取得的万润科技本次发行的股份；自本次发行结束之日起 12 个月届满且其已实现业绩承诺或充分履行业绩补偿义务后，可转让的股	2015 年 10 月 25 日	2016 年 4 月 14 日至 2019 年 4 月 14 日	本限售期已履行完毕，但因履行减值补偿义务而延长限售期，故按 38.83% 比例解锁后的剩余股份仍处限售中

			份数不超过其于本次发行获得的全部股份的 38.83%；自本次发行结束之日起 24 个月届满且其已实现业绩承诺或充分履行业绩补偿义务后，可转让其于本次发行获得的全部股份的 77.66%；自本次发行结束之日起 36 个月届满且其已实现业绩承诺或充分履行业绩补偿义务后，可转让其剩余的于本次发行获得的全部股份。			
	苏军	业绩承诺及补偿安排	鼎盛意轩 2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年度经万润科技聘请的具有证券业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润分	2015 年 11 月 02 日	2015 年 11 月 2 日至 2018 年 12 月 31 日	已履行完毕

			别不低于 3,000.00 万元、3,900.00 万元、5,070.00 万元、5,830.50 万元。详见公司于 2016 年 4 月 13 日披露的《关于重大资产重组相关方承诺事项的公告》（公告编号：2016-032）。			
	廖锦添；方敏；马瑞锋	业绩承诺及补偿安排	亿万无线 2015 年度、2016 年度、2017 年度经万润科技聘请的具有证券业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润分别不低于 2,500.00 万元、3,250.00 万元、4,225.00 万元。详见公司于 2016 年 4 月 13 日披露的《关于重大资产重组相关方承诺事项的公告》	2015 年 11 月 02 日	2015 年 11 月 2 日至 2017 年 12 月 31 日	减值补偿义务的履行经和解后，尚在履行中

			(公告编号: 2016-032)。			
	苏军; 廖锦添; 方敏; 马瑞锋	关于同业竞争、关联交易、资金占用承诺	详见公司于 2016 年 4 月 13 日披露的《关于重大资产重组相关方承诺事项的公告》(公告编号: 2016-032)。	2015 年 10 月 25 日	长期有效	正在履行中
	苏军; 廖锦添; 方敏; 马瑞锋	其他承诺	1、关于不存在违法违规情形的承诺; 2、关于标的公司资产产权不存在争议和限制的承诺; 3、关于促进上市公司保持独立性的承诺。具体内容详见公司于 2016 年 4 月 13 日披露的《关于重大资产重组相关方承诺事项的公告》(公告编号: 2016-032)。	2015 年 10 月 25 日	长期有效	正在履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	李志江; 罗小艳; 李驰; 罗明; 郝军; 刘平; 胡亮	关于避免同业竞争的承诺	详见公司于 2014 年 2 月 13 日披露的《关于公司及相关主体承诺履行情况的公	2011 年 01 月 21 日	长期有效	正在履行中

			告》（公告编号：2014-002）。			
	李志江；罗小艳；李驰	关于社会保险、住房公积金被补缴风险和企业所得税优惠的承诺	详见公司于2014年2月13日披露的《关于公司及相关主体承诺履行情况的公告》（公告编号：2014-002）。	2011年01月18日	长期有效	正在履行中
	李志江；罗小艳；李驰	分红承诺	本人在作为实际控制人期间，将不会提案要求修改《公司章程》第一百六十六条中有关现金分配股利的条款（“公司至少应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十”）。	2011年11月09日	长期有效	因实际控制人已变更，故本承诺履行完毕
	李志江；罗小艳；李驰	一致行动人及合并计算持股数量的承诺	就本次非公开发行，本人同意在本人进行上市公司收购及相关股份权益变动活动时，将本人与胡建国、李志君认定	2015年02月26日	长期有效	正在履行中

			为一致行动人，将本人持有的万润科技股份数量与胡建国、李志君持有的深圳市德润共赢投资企业（有限合伙）财产份额所对应的其间接持有的万润科技股份数量合并计算。			
	万润科技	募集资金使用承诺	总部大楼建设所需的 9,000 万资金将建立专户存储制度，在每个会计年度结束后公开披露建设进度、自有资金使用情况、银行融资使用情况等，保荐机构对总部大楼建设进行持续督导并出具核查意见。	2015 年 05 月 27 日	至募集资金使用完毕	正在履行中
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	万润科技	分红承诺	在符合现金分红的条件下，公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配	2012 年 07 月 10 日	长期有效	正在履行中

	杨子明、梁俊		的净利润不低于 6,300 万元，否则应现金补偿 2018 年承诺净利润与实际净利润的差额。			期，尚在履行中
	唐伟、新疆天天向上股权投资合伙企业（有限合伙）、方志明、冯华、杨子明、梁俊	业绩承诺及补偿安排	日上光电 2019 年、2020 年、2021 年、2022 年、2023 年、2024 年经审计的归属于母公司股东净利润考虑《业绩承诺协议》第 2.3 条因素后分别不低于 20,000,000 元、24,000,000 元、28,000,000 元、32,000,000 元、33,000,000 元、33,145,338.57 元，6 年累计不低于 170,145,338.57 元。否则应就冲减后的剩余债务向公司现金支付。	2019 年 09 月 09 日	2019 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	正在履行中
	唐伟、新疆天天向上股	应收款项及	1、日上光电截至 2024	2019 年 09	至 2026 年	正在履行

	<p>股权投资合伙企业（有限合伙）、方志明、冯华、杨子明、梁俊</p>	<p>存货承诺</p>	<p>年 12 月 31 日的应收款项净额在 2026 年 12 月 31 日前全部收回（其他应收账款的押金和质保金除外），其中 2025 年 12 月 31 日前收回金额不少于 70%，2026 年 12 月 31 日前收回剩余的 30%。</p> <p>2、日上光电截至 2024 年 12 月 31 日超过 6 个月以上的存货净额在 2026 年 12 月 31 日前全部处置完毕，其中 2025 年 12 月 31 日前处置金额不少于 70%，2026 年 12 月 31 日前处置剩余的 30%。</p>	<p>月 09 日</p>	<p>12 月 31 日</p>	<p>中</p>
	<p>唐伟、新疆天天向上股权投资合伙企业（有限合伙）、方志明、冯华、杨子明、梁俊</p>	<p>任职期限和竞业禁止承诺</p>	<p>1、在业绩承诺期间内不从日上光电离职（取得万润科技书面同意的除外），并严格遵守万润</p>	<p>2019 年 09 月 09 日</p>	<p>业绩承诺期内及离职后 5 年内</p>	<p>正在履行中</p>

			科技关于竞业及兼业禁止协定；2、不得以任何方式在日上光电以外的任何第三方任职、兼职，也不得以任何方式直接或间接进行与日上光电业务相关的经营投资等；3、任职期限已超出约定或经万润科技书面同意离职的，承诺离职后5年内不直接或间接从事与万润科技和日上光电相同或相关的行业的投资、经营管理或咨询服务等服务。			
	万润科技	闲置募集资金暂时补充流动资金的承诺	在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，不进行风险投资、不对控股子公司以外的对象提供财务资助。	2018年05月18日	2018年5月18日至2019年5月18日	已履行完毕
	万润科技	闲置募集资金暂时补充流动资金的	在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，	2019年05月08日	2019年5月8日至2020年5月8日	正在履行中

		承诺	不进行风险投资、不对控股子公司以外的对象提供财务资助。			
	苏军	业绩承诺及补偿安排	鼎盛意轩 2019 年经审计的归属于母公司股东净利润不低于 4,100 万元，否则以其质押给万润科技的股票作为补偿物。	2019 年 04 月 16 日	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	业绩补偿义务尚未履行完毕
	苏军	股票质押及解除限售和质押条件的承诺	同意将其持有的股票 5,000,000 股质押给万润科技指定的第三方并延长限售期，并视鼎盛意轩 2019 年度承诺业绩及回款的完成比例，区分情况办理前述股票的解除限售及质押，详见公司于 2019 年 4 月 17 日披露的《关于鼎盛意轩增加 2019 年度业绩承诺的公告》（公告编号：2019-041	2019 年 04 月 16 日	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	股票质押已完成

			号)。			
	廖锦添; 方敏; 马瑞锋	业绩承诺及补偿安排	亿万无线 2019 年、 2020 年经 审计的归属 于母公司股 东净利润累 计不低于 5,000 万元, 否则以其质 押给万润科 技的股票作 为补偿。	2019 年 04 月 16 日	2019 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	正在履行 中
	廖锦添; 方敏; 马瑞锋	股票质押及解除限售和质押条件的承诺	同意将持有的股票 11,397,885 股质押给万 润科技指定 的第三方并 延长限售 期, 并视鼎 盛意轩承诺 业绩及回款 的完成比 例, 区分情 况办理前述 股票的解除 限售及质 押。详见公 司于 2019 年 4 月 17 日披露的 《关于就亿 万无线业绩 补偿诉讼事 宜达成和解 并增加 2019 及 2020 年度 业绩承诺的 公告》(公 告编号: 2019-042	2019 年 04 月 16 日	2019 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	正在履行 中

			号)。			
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	<p>1、因亿万无线业绩承诺期届满时的期末减值额>业绩承诺期内已补偿金额,业绩补偿义务人廖锦添、方敏、马瑞锋拒绝履行其减值补偿义务,公司于2018年5月10日向深圳市中级人民法院提起民事起诉,案件于2018年10月19日开庭审理。2019年4月16日,公司与业绩补偿义务人签署《和解协议》,法院于2019年7月19日组织双方调解,以《和解协议》为基础达成《调解协议》,并于7月23日出具《民事调解书》。现双方均按照《民事调解书》的约定执行,截止报告期末,已完成业绩补偿义务人向公司补偿股份的回购注销手续,解除廖锦添名下银行账户存款的冻结及房产的查封,但因转账手续障碍,300万元保证金尚未汇入公司指定账户。</p> <p>2、因日上光电未完成2018年度承诺净利润,依据协议,唐伟等六方业绩承诺人应向公司补偿现金共计人民币170,145,338.57元。因业绩承诺人拒绝履行补偿义务,公司于2019年6月6日向深圳市中级人民法院申请诉前财产保全,并于7月5日提起民事诉讼被法院立案受理。后经双方友好协商,公司同意增补日上光电6年业绩承诺期作为偿债方案,并于2019年9月30日提起撤诉申请,公司收到深圳市中级人民法院2019年10月14日出具准予撤诉的《民事裁定书》。</p>					

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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
万象新动	2016年01月01日	2019年12月31日	7,774	3,223.56	2019年度市场经济经营环境严峻,各大主流媒体的广告代理商之间竞争白热化,导致盈利水平较前期出现下降。为应对市场变化,万象管理层拟定维稳的经营策略,让利部分返点给客户,导致2019年度营业收入较2018年度	2016年09月06日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》

					基本持平但 利润同比下降。		
信立传媒	2017 年 01 月 01 日	2020 年 12 月 31 日	9,000	9,925.49	不适用	2017 年 09 月 02 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《发行股份 及支付现金 购买资产并 募集配套资 金暨关联交 易报告书》
中筑天佑	2018 年 01 月 01 日	2020 年 12 月 31 日	4,800	3,159.09	累计完成	2018 年 03 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于收购 广东中筑天 佑美学灯光 有限公司 51.0248%股 权的公告》 (公告编 号:2018-033 号)

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

详见本报告“第十一节 财务报告”中“七、合并报表项目注释”之 17、商誉（2）商誉减值测试“。

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

（1）重要会计政策变更

2019年4月30日，财政部发布的《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），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发<合并财务报表格式（2019版）>的通知》（财会[2019]16号），与财会[2019]6号配套执行。

本公司根据财会[2019]6号、财会[2019]16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。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》（财会[2017]7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会[2017]8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（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》（财会[2017]14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求境内上市公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注三、10。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会[2019]8号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执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，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会[2019]9号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执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，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。

上述会计政策变更分别经本公司于2019年4月16日召开的第四届董事会第二十一次会议、于2019年8月16日召开的第四届董事会第二十七次会议、及于2019年10月25日召开的第四届董事会第三十次会议批准。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

（3）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	386,798,963.72	386,798,963.72	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	不适用	88,162,451.40	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	88,162,451.40	不适用	

衍生金融资产			
应收票据	63,869,394.80	36,714,952.37	-27,154,442.43
应收账款	1,448,468,273.83	1,448,468,273.83	
应收款项融资	不适用	27,154,442.43	27,154,442.43
预付款项	167,820,361.07	167,820,361.07	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	131,050,130.06	131,050,130.06	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	167,348,639.95	167,348,639.95	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	15,982,050.32	15,982,050.32	
其他流动资产	25,907,954.49	25,907,954.49	
流动资产合计	2,495,408,219.64	2,495,408,219.64	-
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产		不适用	
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款	31,382,928.10	31,382,928.10	
长期股权投资	2,000,037.44	2,000,037.44	
其他权益工具投资	不适用		
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	626,567,457.45	626,567,457.45	
在建工程	201,447,034.01	201,447,034.01	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	206,108,559.08	206,108,559.08	
开发支出			
商誉	925,089,755.49	925,089,755.49	
长期待摊费用	5,656,955.76	5,656,955.76	

递延所得税资产	54,766,930.17	54,766,930.17	
其他非流动资产	12,383,150.05	12,383,150.05	
非流动资产合计	2,065,402,807.55	2,065,402,807.55	
资产总计	4,560,811,027.19	4,560,811,027.19	
流动负债：			
短期借款	352,386,037.40	352,386,037.40	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据	330,217,749.17	330,217,749.17	
应付账款	715,902,823.28	715,902,823.28	
预收款项	37,705,884.40	37,705,884.40	
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	81,373,253.08	81,373,253.08	
应交税费	40,046,648.48	40,046,648.48	
其他应付款	239,517,178.44	239,517,178.44	
其中：应付利息	1,051,376.26	1,051,376.26	
应付股利	2,083,754.10	2,083,754.10	
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	50,816,230.66	50,816,230.66	
其他流动负债	74,826,733.55	68,818,038.33	-6,008,695.22
流动负债合计	1,922,792,538.46	1,916,783,843.24	-6,008,695.22
非流动负债：			
长期借款	292,903,713.77	292,903,713.77	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	150,012,303.92	150,012,303.92	
递延收益	69,164,518.93	75,173,214.15	6,008,695.22
递延所得税负债	25,992,004.04	25,992,004.04	
其他非流动负债			
非流动负债合计	538,072,540.66	544,081,235.88	6,008,695.22
负债合计	2,460,865,079.12	2,460,865,079.12	-
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	902,605,378.00	902,605,378.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,854,948,896.27	1,854,948,896.27	
减：库存股	68,547,500.00	68,547,500.00	
其他综合收益	204,700.96	204,700.96	
专项储备			
盈余公积	31,885,487.09	31,885,487.09	
一般风险准备			
未分配利润	-708,818,204.63	-708,818,204.63	
归属于母公司所有者权益合计	2,012,278,757.69	2,012,278,757.69	
少数股东权益	87,667,190.38	87,667,190.38	
所有者权益（或股东权益）合计	2,099,945,948.07	2,099,945,948.07	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,560,811,027.19	4,560,811,027.19	-

母公司资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	111,181,957.08	111,181,957.08	
交易性金融资产	不适用	88,162,451.40	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	88,162,451.40	不适用	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	34,648,681.72	34,648,681.72	

应收款项融资	不适用		
预付款项	980,571.99	980,571.99	
其他应收款	414,526,448.81	414,526,448.81	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	11,164,111.10	11,164,111.10	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	11,068,989.66	11,068,989.66	
其他流动资产	2,417,806.48	2,417,806.48	
流动资产合计	674,151,018.24	674,151,018.24	
非流动资产：			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产		不适用	
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款	29,554,001.64	29,554,001.64	
长期股权投资	1,981,376,457.67	1,981,376,457.67	
其他权益工具投资	不适用		
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	68,946,729.50	68,946,729.50	
在建工程	132,647,877.66	132,647,877.66	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12,224,906.85	12,224,906.85	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	54,585.76	54,585.76	
递延所得税资产	11,854,785.21	11,854,785.21	
其他非流动资产	376,615.02	376,615.02	
非流动资产合计	2,237,035,959.31	2,237,035,959.31	-
资产总计	2,911,186,977.55	2,911,186,977.55	-
流动负债：			
短期借款	148,442,037.40	148,442,037.40	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负		不适用	

债			
衍生金融负债			
应付票据	195,732,447.50	195,732,447.50	
应付账款	45,826,219.30	45,826,219.30	
预收款项	1,543,123.63	1,543,123.63	
应付职工薪酬	11,804,965.78	11,804,965.78	
应交税费	2,535,370.33	2,535,370.33	
其他应付款	245,050,655.13	245,050,655.13	
其中：应付利息	752,203.59	752,203.59	
应付股利	2,083,754.10	2,083,754.10	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	42,951,944.95	42,951,944.95	
其他流动负债	5,420,867.57	2,763,571.13	-2,657,296.44
流动负债合计	699,307,631.59	696,650,335.15	-2,657,296.44
非流动负债：			
长期借款	204,000,394.40	204,000,394.40	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	1,894,815.72	1,894,815.72	
递延收益	10,203,654.73	12,860,951.17	2,657,296.44
递延所得税负债	22,239,082.07	22,239,082.07	
其他非流动负债			
非流动负债合计	238,337,946.92	240,995,243.36	2,657,296.44
负债合计	937,645,578.51	937,645,578.51	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	902,605,378.00	902,605,378.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,854,967,995.22	1,854,967,995.22	
减：库存股	68,547,500.00	68,547,500.00	
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积	31,885,487.09	31,885,487.09	
未分配利润	-747,369,961.27	-747,369,961.27	
归属于母公司所有者权益合计	1,973,541,399.04	1,973,541,399.04	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,911,186,977.55	2,911,186,977.55	

(4) 首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

①于2019年1月1日，新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

合并财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	88,162,451.40	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	88,162,451.40
应收票据	摊余成本	36,714,952.37	应收票据	摊余成本	36,714,952.37
应收票据	摊余成本	27,154,442.43	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入当期损益	27,154,442.43
应收账款	摊余成本	1,448,468,273.83	应收账款	摊余成本	1,448,468,273.83
其他应收款	摊余成本	131,050,130.06	其他应收款	摊余成本	131,050,130.06
其他非流动资产	摊余成本	12,383,150.05	其他非流动资产	摊余成本	12,383,150.05
长期应收款	摊余成本	31,382,928.10	长期应收款	摊余成本	31,382,928.10

B. 母公司财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	88,162,451.40	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	88,162,451.40
应收账款	摊余成本	34,648,681.72	应收账款	摊余成本	34,648,681.72
其他应收款	摊余成本	414,526,448.81	其他应收款	摊余成本	414,526,448.81
其他非流动资产	摊余成本	376,615.02	其他非流动资产	摊余成本	376,615.02
长期应收款	摊余成本	29,554,001.64	长期应收款	摊余成本	29,554,001.64

②于2019年1月1日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表

A. 合并财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）

一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
应收票据（按原金融工具准则列示金额）	63,869,394.80			
减：转出至应收款项融资		27,154,442.43	-	
应收票据（按新金融工具准则列示金额）				36,714,952.37
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）	88,162,451.40			
减：转出至交易性金融资产		88,162,451.40	-	
交易性金融资产（按新金融工具准则列示金额）				88,162,451.40

B. 母公司财务报表

项 目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）	88,162,451.40			
减：转出至交易性金融资产		88,162,451.40	-	
交易性金融资产（按新金融工具准则列示金额）				88,162,451.40

③于2019年1月1日，执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备的调节表

A. 合并财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
（一）以摊余成本计量的金融资产				
其中：应收账款减值准备	198,343,299.15	-	-	198,343,299.15
其他应收款减值准备	13,779,682.49	-	-	13,779,682.49

B. 母公司财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）

(一) 以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	28,823,601.22	-	-	28,823,601.22
其他应收款减值准备	2,560,973.41	-	-	2,560,973.41

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、2019年1月17日，本公司控股子公司深圳万润综合能源有限公司与鑫洁（北京）能源管理有限公司、咸宁昱凯电力科技有限公司共同投资设立宁波纵凯能源管理有限公司，注册资本600万元，其中：深圳万润综合能源有限公司持股59%，鑫洁（北京）能源管理有限公司持股30%，咸宁昱凯电力科技有限公司持股11%。本公司自宁波纵凯能源管理有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

2、2019年1月28日，公司第四届董事会第十七次会议审议通过《关于转让惠州市日上光电有限公司100%股权的议案》，同意公司全资子公司深圳日上光电有限公司将所持有的惠州市日上光电有限公司100%股权转让给深圳美华美木业有限公司。2019年4月，公司完成转让惠州市日上光电有限公司100%股权，自2019年5月1日起本公司不再将惠州市日上光电有限公司纳入合并范围。

3、2019年7月18日，本公司全资子公司深圳日上光电有限公司注销其全资子公司日上LED股份有限公司，自2019年7月起本公司不再将日上LED股份有限公司纳入合并范围。

4、2019年9月16日，本公司投资设立湖北宏泰万润科技有限公司，注册资本为2000万元，本公司自湖北宏泰万润科技有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	170
境内会计师事务所审计服务的连续年限	0
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈链武、陶亮
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	0

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

根据公司年度审计工作需要，为保证审计服务质量，公司2019年度审计机构的遴选采取公开招标选聘方式进行。经综合考虑各投标单位的规模、执业资质、业务能力、职业道德和质量控制水平、行业地位、项目报价等因素，并经公司第四届董事会第三十二次会议及2020年第一次临时股东大会审议通过，公司聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为2019年度审计机构，审计费用为人民币170万元。

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

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

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司以发行股份及支付现金方式购买廖锦添、方敏、马瑞锋（简称“三被告”）持有的亿万无线100%股权。根据《盈利预测补偿协议》第四条减值测试的约定以及立信会计师事务所出具的减值测试专项审核报告，三被告应按各自原持有亿万无线的股权比例向公司补偿15,912.24万元。因三被告拒绝履行其减值补偿义务，公司于2018年5月10日向深	15,912.24	否	公司与三被告于2019年4月16日签署《和解协议》。法院于2019年7月19日组织双方调解，以《和解协议》为基础达成《调解协议》，并于2019年7月23日出具《民事调解书》。2019年8	《民事调解书》主要内容： 1、廖锦添、方敏、马瑞锋以所持公司股票向公司补偿7,000万元并配合办理回购注销。 2、公司申请解除对廖锦添名下银行账户存款的冻结及房产的查封，廖锦添在账户解冻后将300万元汇入公司指定账户作为担保。 3、如廖锦添、方敏、马瑞锋违反上述约	1、廖锦添、方敏、马瑞锋向公司补偿的7,000万元所涉股票已于2019年12月12日完成回购注销。 2、公司已解除对廖锦添名下银行账户存款的冻结及房产的查封，因转款手续障碍，300万元保证金尚未汇入公司指定账户。	2019年04月17日； 2019年8月7日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于就亿万无线业绩补偿诉讼事宜达成和解并增加2019及2020年度业绩承诺的公告》（公告编号：2019-042号）、《关于诉讼进展的公告》（公告编号：

圳市中级人民法院提起民事起诉。			月 5 日，公司收到《民事调解书》。	定，每延迟一天应按对应股票金额的万分之五或 300 万元的万分之五向公司支付违约金且公司有权申请法院强制执行。			2019-102 号)
未达到重大披露标准的未结案诉讼、仲裁事项	8,737.17	否	尚处于诉讼、仲裁的审理阶段，待开庭或待判决	公司及子公司作为起诉方涉及的诉讼、仲裁合计 11 起，金额为 1,673.63 万元，作为被起诉方涉及的诉讼、仲裁合计 9 起，金额为 7,063.54 万元。如我方败诉，可能会承担一定的支付义务，故上述未决诉讼具有或有负债的性质，但须视裁决结果而定。	部分案件已立案，尚待开庭；部分案件已开庭审理完毕，尚待判决		无
未达到重大披露标准的已结案诉讼、仲裁事项	1,889.65	否	已出具判决、裁定结果，审理程序终结，处于后续的执行阶段。	公司及子公司作为起诉方涉及的诉讼、仲裁合计 10 起，金额为 1,813.01 万元，作为被起诉方涉及的诉讼、仲裁 1 起，金额为 76.64 万元。	部分案件尚待履行裁决书中的义务，部分案件已在申请强制执行中。		无

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

经查询中国证券监督管理委员会证券期货市场失信记录查询平台、国家工商行政管理总局企业信息公示系统、国家税务总局重大税收违法案件信息公布栏、最高人民法院失信执行人信息查询平台等主要信用信息系统，公司及控股股东、实际控制人信用状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等违法失信情况。

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

（一）员工持股计划的实施情况

1、2017年1月13日、2月6日，公司分别召开第三届董事会第三十次会议及2017年第一次临时股东大会，审议通过《关于〈公司第一期员工持股计划（草案）及摘要〉的议案》等相关议案，同意公司实施第一期员工持股计划，员工可通过合法薪酬、自筹资金、大股东借款及其他合法合规方式筹集资金总额不超过20,000万元，通过二级市场购买等法律法规许可的方式取得并持有万润科技股票。

2、截至2017年3月15日，公司第一期员工持股计划已完成股票购买，累计购买公司股票13,920,016股，占公司当时总股本的1.68%，成交金额为人民币164,999,275.19元，成交均价为人民币11.85元/股。该部分股票已按照规定予以锁定，锁定期自2017年3月16日起12个月，已于2018年3月16日届满。

3、第一期员工持股计划存续期原于2019年2月6日届满，鉴于公司股价受资本市场因素影响出现较大波动，基于对公司股票长期投资价值的认可和未来发展的信心，经出席公司第一期员工持股计划持有人会议的持有人所持2/3以上份额同意，并提交2018年12月6日召开的第四届董事会第十五次会议审议通过，决定将第一期员工持股计划存续期延长2年，即延长至2021年2月6日。

4、第一期员工持股计划因持有人资金需求，于2019年3月6日至3月7日期间以均价4.95元/股的价格合计减持7,920,016股，于2019年6月11日以均价4.26元/股的价格减持30万股，于2019年8月27日至9月2日期间以均价4.20元/股的价格合计减持569万股，截止报告期末尚持有公司股票1万股，占公司总股本0.001%。

5、报告期内，员工持股计划未参与股东大会表决，持股员工为3人，人数未发生变更，其中董事、董事会秘书邵立伟持有份额为40%，副总裁卿北军持有份额为30%。

（二）股权激励计划的实施情况

1、2018年2月4日、2月26日，公司分别召开第四届董事会第六次会议及2018年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司〈2018年股权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。本激励计划的限制性股票总数为3,310万股，其中：首次授予3,010万股，首次激励对象为147人；预留300万股。

2、2018年3月5日，公司召开第四届董事会第七次会议及第四届监事会第五次会议，审议通过《关于调整公司2018年股权激励计划激励对象及授予数量的议案》、《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意公司此次首次授予的限制性股票总数由3,010万股调整为2,920万股，预留限制性股票总数由300万股调整为390万股，限制性股票总数仍为3,310万股不变；同意首次激励对象由147人调整为135人，并确定首次授予日为2018年3月5日，首次授予价格为3.24元每股。

3、在确定授予日后的资金缴纳、股份登记过程中，有部分激励对象因筹措资金不足等原因部分或全部放弃其获授的限制性股票，根据实际认缴情况，公司向124名激励对象首次授予限制性股票2,136万股，于2018年5月11日完成授予登记，上市日为2018年5月14日。

4、根据公司《2018年股权激励计划》的规定，预留部分须在本次股权激励计划经公司股东大会审议通过后的12个月内明确预留权益的授予对象；超过12个月未明确激励对象的，预留权益失效，故公司应当在2019年2月26日前明确授予对象。由于在该期限内，公司未明确授予对象，因此该预留部分权益自动失效。

5、2019年6月20日，公司召开第四届董事会第二十四次会议及第四届监事会第十五次会议，审议通过《关于2018年股权激励计划首次授予之部分限制性股票第一期解锁条件成就的议案》。公司为符合解锁条件的17名激励对象获授的合计112万股限

制性股票办理解锁事宜，该等股票上市流通日为2019年7月2日。

6、2019年7月9日，公司召开2019年第四次临时股东大会，审议通过《关于回购注销2018年股权激励计划部分限制性股票的议案》等相关议案。对因离职、未完成个人或子公司团队业绩考核目标而未能满足第一期解锁条件的107名激励对象已获授但尚未解除限售的合计929.6万股限制性股票将由公司回购注销，该等股票已于2019年11月18日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。

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

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期收回 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	本公司之控股股东	补充流动资金	0	68,934.88	13,132.24	6.20%	776.72	55,802.64
湖北省宏泰资产经营有	本公司之控股股东	代付款项		15.69				15.69

限公司	之子公司							
湖北省宏泰金融投资控股有限公司	本公司之控股股东之子公司	代付款项		8.43				8.43
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		本年利润减少 681.72 万元						

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

根据公司与展和维顺（深圳）物业管理有限公司（以下简称“维顺物业”）签订的《合作协议书》及其补充协议一、二，维顺物业承诺向公司引荐第三方政府单位与公司分别签订租赁意向协议及租赁合同。维顺物业约定承租万润大厦的租期为十年，免租期从2019年3月1日至2020年2月28日止。

根据公司与深圳市光明区人民法院、光明区人民检察院（以下简称“两院”）分别于2019年3月29日、2019年4月1日签订的《租赁意向书》，确定两院为维顺物业引荐的实际承租方。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
不适用								
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
万润能源	2017年04月18日	20,000	2017年08月31日	1,578.39	连带责任保证	担保合同签署日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年	否	否
万润阳光	2017年04月18日	1,300	2017年04月20日	1,200	连带责任保证	同上	否	否
日上光电	2018年02月05日	10,000	2018年06月01日	9,864.6	连带责任保证	同上	是	否
中筑天佑	2018年10月30日	2,000	2019年03月01日	2,000	连带责任保证	同上	否	否
日上光电	2019年01月12日	4,500	2019年01月21日	1,289.52	连带责任保证	同上	是	否
恒润光电、日上光电、中筑天佑	2019年01月12日	15,000	2019年04月30日	8,358.63	连带责任保证	同上	否	否
万润翠璟	2019年01月12日	850	2019年06月27日	850	连带责任保证	同上	否	否
日上光电	2019年	10,000		0	连带责任	同上	否	否

	01月12日				保证			
恒润光电、万象新动、日上光电	2019年01月12日	20,000		0	连带责任保证	同上	否	否
恒润光电	2019年01月12日	10,000		0	连带责任保证	同上	否	否
恒润光电	2019年01月12日	6,000		0	连带责任保证	同上	否	否
日上光电、恒润光电、中筑天佑、万象新动	2019年01月12日	23,000		0	连带责任保证	同上	否	否
万象新动	2019年01月12日	20,000		0	连带责任保证	同上	否	否
宁波纵凯	2019年01月28日	1,850		0	连带责任保证	同上	否	否
万润能源	2019年09月10日	10,000		0	连带责任保证	同上	否	否
恒润光电、日上光电、中筑天佑、宏泰万润、万润能源	2019年10月29日	15,000		0	连带责任保证	同上	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			136,200		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			25,141.14
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			169,500		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			10,707.03
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
恒润光电、湖北万润、日上光电、长春万润、重庆万润、万象新动、中筑天佑、信立传媒	2018年08月14日	20,000	2018年09月12日	10,000	连带责任保证	担保合同签署日起至主合同项下债务履行期限	否	否

						届满之日 后两年		
信立传媒	2019年 01月12 日	3,000	2019年04月 25日	2,000	连带责任 保证	同上	否	否
恒润光电、宏泰万 润、日上光电、万 象新动、中筑天佑、 信立传媒	2019年 10月29 日	20,000	2019年11月 28日	0	连带责任 保证	同上	否	否
报告期内审批对子公司担保额 度合计（C1）		23,000		报告期内对子公司担保 实际发生额合计（C2）				12,000
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计（C3）		43,000		报告期末对子公司实际 担保余额合计（C4）				10,000
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）		159,200		报告期内担保实际发生 额合计（A2+B2+C2）				37,141.14
报告期末已审批的担保额度合 计（A3+B3+C3）		212,500		报告期末实际担保余额 合计（A4+B4+C4）				20,707.03
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例								10.29%
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）								5,790
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）								5,790
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）					无			
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）					无			

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司秉承“为客户创造价值”的宗旨，坚守“创新、精业、整合、包容、循规、担当”的核心价值观，报告期内，公司积极履行上市公司社会责任，树立企业社会形象。

公司LED业务板块中的LED节能照明产品已广泛应用于商业照明、市政照明、轨道交通照明及办公照明等领域，公司的能源管理工程项目在资源节约及环境保护方面也取得一定成效，公司将积极投身于国家节能减排、智慧城市建设大潮，致力于为打造绿色、节能、环保的和谐社会贡献力量，为建设幸福美丽中国作出应有贡献。公司在加速提高经济效益的同时，认真履行社会责任，有效地推动了公司、员工和社会的和谐发展，实现利益相关方共赢和效益共享。

在维护员工权益方面，公司一直倡导“以人为本”，注重人才培养，注重公司人才库建设。报告期内积极开展职业培训、法律法规培训，组建公司人才梯队储备库，重视员工职业发展规划的同时关注和丰富员工的精神文化建设，为员工提供丰富的福利并积极开展多样化的业余生活，例如团队拓展、生日会、节日茶话会、体育活动等企业文化建设项目，通过不同层次搭建平台让员工在不同的领域展示自我、充实自我、完善自我，增强员工归属感，提高企业凝聚力。

在投资者权益保护方面，为保证信息披露的合规性，增强公司透明度，维护投资者的合法权益，公司严格按照法律、法规和《公司章程》的相关规定建立了信息披露制度，及时、准确、真实、完整地进行信息披露。此外，公司响应深圳证监局的号召，积极开展加强投资者权益保护的培训，对最新监管政策和法规进行宣导，举办投资者接待日活动，接受媒体采访及监督，增强信息披露的透明度，通过网上业绩说明会、投资者电话、现场调研和投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，切实保障股东权益。

自上市以来，公司保持稳健经营，重视对股东的投资回报，建立健全公司的利润分配机制，积极实施现金分红政策回报股东，逐步建立对投资者持续、稳定、科学合理的回报机制。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

不适用

(2) 年度精准扶贫概要

不适用

(3) 精准扶贫成效

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

(4) 后续精准扶贫计划

不适用

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

公司及其子公司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

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
原控股股东李志江及其一致行动人罗明恢复行使剩余未转让股份所对应的表决权、提案权、提名权等股东权利	2019年06月19日	巨潮资讯网《关于签订股份转让协议之补充协议二的公告》（公告编号：2019-081号）
控股股东增持达到1%	2019年06月07日、 2019年07月12日	巨潮资讯网《关于控股股东增持股份比例达到1%的公告》（公告编号：2019-080号、2019-093号）
公司向宏泰国投申请借款暨关联交易	2019年04月03日、 2019年07月31日、 2019年08月03日、 2019年11月09日	巨潮资讯网《关于申请借款暨关联交易的公告》（公告编号：2019-034号、2019-097号、2019-100号、2019-133号）

连续十二个月累计涉案金额占公司2018年度经审计净资产11.61%	2019年08月23日	巨潮资讯网《关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告》（公告编号：2019-109号）
取消收购南京朗辉光电科技有限公司51%股权并签署终止协议	2019年10月18日	巨潮资讯网《关于取消收购南京朗辉光电科技有限公司51%股权并签署终止协议的公告》（公告编号：2019-122号）
公司股票连续两个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%	2019年12月12日	巨潮资讯网《股票交易异常波动公告》（公告编号：2019-139号）

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、2019年1月28日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《关于转让惠州市日上光电有限公司100%股权的议案》，董事会同意公司全资子公司日上光电将其持有的惠州日上100%股权对外转让。2019年5月23日，惠州日上已完成股权转让的工商变更登记，并不再纳入公司合并报表范围。截至2019年12月12日，惠州日上股权转让事项所涉及的对价款已结清，证照原件、印章及合同文件等已解除共管并移交，至此，惠州日上股权转让事项全部完成。

2、2019年4月2日，公司收到全资子公司万象新动时任董事易平川先生家属的通知，易平川先生因个人原因被采取强制措施并配合调查。鉴于该事件的影响尚存在不确定性，为有效降低该事件对万象新动的不利影响，公司及时调整万象新动主要经营管理人员。截至本报告期末，该事件仍在审查过程中，尚未有明确司法定论，公司和万象新动均未收到任何司法部门的调查文件。

3、2019年4月16日，公司召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过《关于鼎盛意轩增加2019年度业绩承诺的议案》、《关于就亿万无线业绩补偿诉讼事宜达成和解并增加2019及2020年度业绩承诺的议案》，苏军向公司承诺鼎盛意轩2019年度归属于母公司股东所有的净利润不低于4,100万元，廖锦添、方敏、马瑞锋向公司承诺亿万无线2019年度、2020年度归属于母公司股东所有的净利润累计不低于5,000万元。

4、2019年5月，公司控股子公司中筑天佑收到广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合核发的《高新技术企业证书》，发证日期为2018年11月28日，有效期三年。中筑天佑将自2018年起三年内（2018年1月1日至2020年12月31日）享受高新技术企业所得税优惠政策，即按15%的税率缴纳企业所得税。

5、2019年9月9日，公司召开第四届董事会第二十八次会议，审议通过《关于签订〈深圳万润科技股份有限公司与唐伟等六方之增加业绩承诺协议〉暨关联交易的议案》，董事会同意公司与唐伟等六方签订《深圳万润科技股份有限公司与唐伟等六方之增加业绩承诺协议》，唐伟等六方作为承诺人就公司全资子公司日上光电增补6年业绩承诺期。

6、2019年9月11日，公司控股子公司中筑天佑收到《中标通知书》，通知书确认中筑天佑及联合单位中佳勘察设计有限公司为中山市兴中道和博爱路重要节点景观提升工程EPC总承包（第3次）的中标人，中标价159,488,988.88元。2019年10月14日，中筑天佑收到招标人开封市城乡一体化示范区城市管理局发来的《中标通知书》，通知书确认中筑天佑为示范区夜景亮化工程的中标人。

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	314,230,430	34.81%	0	0	0	-51,398,996	-51,398,996	262,831,434	29.83%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	314,230,430	34.81%	0	0	0	-51,398,996	-51,398,996	262,831,434	29.83%
其中：境内法人持股	78,153,245	8.66%	0	0	0	-10,888,952	-10,888,952	67,264,293	7.63%
境内自然人持股	236,077,185	26.15%	0	0	0	-40,510,044	-40,510,044	195,567,141	22.20%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	588,374,948	65.19%	0	0	0	29,935,237	29,935,237	618,310,185	70.17%
1、人民币普通股	588,374,948	65.19%	0	0	0	29,935,237	29,935,237	618,310,185	70.17%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	902,605,378	100.00%	0	0	0	-21,463,759	-21,463,759	881,141,619	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2018年1月12日，公司向杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）等五方发行53,458,368股股份及支付现金购买其持有的信立传媒股权，根据上述五方所作出的股份限售承诺及业绩承诺，第一批限售股12个月的锁定期已届满，且已完成2017

年度承诺业绩，并经审计确认2017年度末的应收账款余额在2018年度的累计回款比例达到70%，因此解锁10,691,780股，上市流通日为2019年4月29日。详见公司于2019年4月26日在巨潮资讯网披露的《非公开发行限售股份上市流通提示性公告》（公告编号：2019-056号）。

2、2019年6月20日，公司召开第四届董事会第二十四次会议及第四届监事会第十五次会议，审议通过《关于2018年股权激励计划首次授予之部分限制性股票第一期解锁条件成就的议案》。公司对个人及公司层面业绩考核满足解锁条件的17名激励对象的112万股限制性股票解除限售，上市流通日为2019年7月2日。详见公司于2019年6月28日在巨潮资讯网披露的《关于2018年股权激励计划首次授予之部分限制性股票第一期限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2019-089号）。

3、因购买苏军持有的鼎盛意轩100%股权，公司向苏军发行的17,965,605股股票自2016年4月14日上市之日起已届满36个月的股份锁定期。因鼎盛意轩累计承诺净利润未完成，苏军以现金结合股票方式对公司完成业绩补偿，故公司对其业绩补偿后剩余的14,914,207股股份解除限售，上市流通日为2019年9月27日。详见公司于2019年9月24日在巨潮资讯网披露的《非公开发行限售股份上市流通提示性公告》（公告编号：2019-118号）。

4、报告期初，郝军共持有12,837,000股且全部为高管锁定股，其于2019年5月辞去董事、总裁职务的6个月届满后，其高管锁定股按75%锁定，变更为9,627,750股，故报告期内减少高管锁定股3,209,250股，该部分股份转为无限售股份。

综上，报告期内新增无限售股份29,935,237股。

5、2019年9月11日，根据公司与鼎盛意轩业绩对赌方签署的发行股份购买资产协议及盈利预测协议等相关协议的规定，因鼎盛意轩存在业绩补偿，经协商，业绩对赌方苏军以其持有公司的3,051,398股股份对公司进行补偿。详见公司于2019年9月16日在巨潮资讯网披露的《关于重大资产重组标的公司鼎盛意轩业绩对赌方对公司补偿股份回购注销完成的公告》（公告编号：2019-117号）。

6、2019年11月18日，公司对不符合解锁条件的107名激励对象的929.6万股限制性股票回购注销。详见公司于2019年11月20日在巨潮资讯网披露的《关于2018年股权激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2019-136号）。

7、2019年12月12日，根据公司与亿万无线、万象新动业绩对赌方签署的发行股份购买资产协议及盈利预测协议等相关协议规定，因亿万无线存在减值补偿、万象新动存在业绩补偿，经协商，业绩对赌方均以股份方式对公司进行补偿。亿万无线业绩对赌方廖锦添、方敏、马瑞峰合计对公司补偿股份数量为8,917,197股；万象新动业绩对赌方易平川、余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）合计对公司补偿股份数量为199,164股，前述总计9,116,361股首发后限售股已回购注销。详见公司于2019年12月18日在巨潮资讯网披露的《关于重大资产重组标的公司业绩对赌方对公司补偿股份回购注销完成的公告》（公告编号：2019-141号）。

综上，报告期内公司共计减少有限售股份21,463,759股。

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

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
李志江	103,849,200	0	0	103,849,200	2019 年度可转让额度 34,616,400 股 已减持完毕， 剩余股份全部 为高管锁定股	按董监高股份 锁定的法律规 定解锁
罗明	36,555,150	0	0	36,555,150	2019 年度可转 让额度 12,185,050 股 已减持完毕， 剩余股份全部 为高管锁定股	在其就任时确 定的任期内和 任期届满后六 个月内，仍按 董监高股份锁 定的法律规定 解锁
唐伟	24,790,950	0	0	24,790,950	2019 年度可转 让额度 8,263,650 股已 减持完毕，剩 余股份全部为 高管锁定股	在其就任时确 定的任期内和 任期届满后六 个月内，仍按 董监高股份锁 定的法律规定 解锁
余江县万象新 动投资管理中 心（有限合伙）	24,694,877	0	197,172	24,497,705	公司向其非公 开发行 24,694,877 股 股份购买其持 有的万象新动 部分股权，承 诺分批解锁。 因万象新动存 在业绩补偿， 故回购注销其 持有的 197,172 股限售股向公 司补偿	按照协议约定 及承诺解锁 （注 1）
杭州橙思众想 股权投资合伙 企业（有限合 伙）	25,960,519	0	4,799,061	21,161,458	公司向其非公 开发行 25,960,519 股 股份购买其持 有的信立传媒 部分股权，承	按照协议约定 及承诺解锁 （注 2）

						诺分批解锁，第一批股份限售条件已满足，按 18.486%解除限售	
杭州信立传视股权投资合伙企业（有限合伙）	15,176,920	0	2,805,605	12,371,315		公司向其非公开发行 15,176,920 股股份购买其持有的信立传媒部分股权，承诺分批解锁，第一批股份限售条件已满足，按 18.486%解除限售	按照协议约定及承诺解锁（注 2）
郝军	12,837,000	0	3,209,250	9,627,750		期初持有 12,837,000 股且均为高管锁定股，至期末，其辞去董事、总裁职务已届满 6 个月，高管锁定股按 75% 锁定，变更为 9,627,750 股，故减少 3,209,250 股高管锁定股	在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，仍按董监高股份锁定的法律规定解锁
廖锦添	12,175,681	0	4,899,108	7,276,573		公司向其非公开发行 12,175,681 股股份购买其持有的亿万无线部分股权，承诺锁定 36 个月。因亿万无线存在减值补偿，故回购注销其持有的 4,899,108 股限售股向公司补偿	按照和解协议约定及承诺解锁（注 3）

杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）	8,558,413	0	1,582,108	6,976,305	公司向其非公开发行 8,558,413 股股份购买其持有的信立传媒部分股权，承诺分批解锁，第一批股份限售条件已满足，按 18.486%解除限售	按照协议约定及承诺解锁（注 2）
方敏	6,418,389	0	4,067,261	2,351,128	公司向其非公开发行 9,511,834 股股份购买其持有的亿万无线部分股权，承诺分批解锁，第一期已解锁 3,693,445 股，因参与股权激励新增 60 万股限售股。因亿万无线存在减值补偿，故回购注销其持有的 3,827,261 股限售股向公司补偿。因方敏未满足股权激励计划的第一期解锁条件，回购注销其 24 万股股权激励限售股	首发后限售股按照和解协议约定及承诺解锁（注 3），股权激励限售股按照《2018 年股权激励计》的规定分批解锁或注销
其他限售股股东	43,213,331	0	29,839,431	13,373,900	股权激励限售股、其他高管锁定股及非公开发行股份购买资产限售股，按照法律规定及承诺限售	按照法律规定及承诺解除限售

合计	314,230,430	0	51,398,996	262,831,434	--	--
----	-------------	---	------------	-------------	----	----

注 1：余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）承诺：（1）自发行结束之日起 36 个月内不得转让；（2）自发行结束之日起届满 36 个月，万象新动实现 2016 年、2017 年、2018 年承诺净利润或履行完毕业绩补偿义务且上一会计年度末的应收账款余额在本年的累计回款比例达到 70%的，累计可转让不超过其获得股份的 75%；前述其他条件满足，但回款比例不达标的，则须自回款比例达到 70%的当月起，方可解锁不超过其获得股份的 75%；（3）自发行结束之日起届满 48 个月，万象新动各年的承诺净利润均完成或履行完毕业绩补偿义务及减值补偿义务，且万象新动 2019 年末的应收账款余额已全部收回的，可转让其剩余股份；前述其他条件满足，但应收账款余额仍未全部收回的，须缴存与未回收应收账款同等金额的款项至万润科技指定账户作为担保后，方可办理剩余股份的解锁。

注 2：杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州信立传视股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）承诺：（1）自发行的股份上市之日起届满 12 个月内不得转让；（2）自发行的股份上市之日起届满 12 个月，信立传媒实现 2017 年度承诺净利润或履行完毕业绩补偿义务且前一会计年度末的应收账款余额在本年度的累计回款比例达到 70%的，可转让其获得股份的 18.486%；（3）自发行的股份上市之日起届满 24 个月，信立传媒实现 2018 年度承诺净利润或履行完毕业绩补偿义务且前一会计年度末的应收账款余额在本年度的累计回款比例达到 70%的，可转让其获得股份的 18.486%；（4）自发行的股份上市之日起届满 36 个月，信立传媒实现 2019 年度承诺净利润或履行完毕业绩补偿义务且前一会计年度末的应收账款余额在本年度的累计回款比例达到 70%的，可转让其获得股份的 45.817%；（5）自发行的股份上市之日起届满 48 个月，信立传媒实现 2020 年度承诺净利润或履行完毕业绩补偿义务且截至 2020 年末的应收账款余额全部收回的，可转让其剩余股份。前述其他条件满足，但信立传媒截至 2020 年末的应收账款余额全部或部分未收回的，须缴存与未回收应收账款同等金额的款项至万润科技指定账户作为担保后，方可办理剩余股份的解锁。

注 3：因亿万无线业绩承诺期满存在资产减值，廖锦添、方敏、马瑞锋（以下简称“业绩承诺人”）拒绝履行其减值补偿义务，公司向深圳市中级人民法院提起民事起诉，后双方达成和解签署《和解协议》，廖锦添、方敏、马瑞锋承诺：（1）增设 2019 年度、2020 年度业绩承诺期，在上述 2 年业绩承诺期内，亿万无线归属于万润科技股东所有的净利润累计不低于 5,000 万元；（2）除按《购买资产协议》承诺的锁定期（方敏取得的股份在股份上市之日起 36 个月内分三批解锁；廖锦添、马瑞锋取得的股份自股份上市之日起 36 个月内不得转让）外，在完成前述业绩补偿后，业绩承诺人将其剩余的 11,397,885 股质押给万润科技指定的第三方并延长限售期，业绩承诺人持有的万润科技股票解除限售及质押事宜，按照亿万无线净利润的实现情况分期进行，详见公司于 2019 年 4 月 17 日披露的《关于就亿万无线业绩补偿诉讼事宜达成和解并增加 2019 及 2020 年度业绩承诺的公告》。

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	53,353	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	45,403	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
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	国有法人	22.92%	201,978,254	201,978,254	0	201,978,254	质押	91,227,328
李志江	境内自然人	11.79%	103,849,200	-34,616,400	103,849,200	0		
罗明	境内自然人	4.15%	36,555,150	-12,185,050	36,555,150	0	质押	22,742,926
杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.95%	25,960,519	0	21,161,458	4,799,061	质押	4,799,061
唐伟	境内自然人	2.81%	24,790,950	-8,263,650	24,790,950	0	质押	24,790,950
余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.78%	24,497,705	-197,172	24,497,705	0		
杭州信立传视股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.72%	15,176,920	0	12,371,315	2,805,605	质押	2,805,605
陈如兵	境内自然人	1.59%	13,966,800	0	0	13,966,800	质押	13,966,800
郝军	境内自然人	1.09%	9,627,800	-3,209,000	9,627,800	50		

			00	200	50			
杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.97%	8,558,413	0	6,976,305	1,582,108	质押	1,582,108
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、罗明系李志江配偶之胞弟，二人构成一致行动人关系。 2、杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州信立传视股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）系丁烈强实际控制的企业，构成一致行动人关系。							
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					
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	201,978,254	人民币普通股	201,978,254					
陈如兵	13,966,800	人民币普通股	13,966,800					
苏军	7,457,103	人民币普通股	7,457,103					
沈道义	7,038,700	人民币普通股	7,038,700					
郭琼生	6,838,000	人民币普通股	6,838,000					
新疆天天向上股权投资合伙企业（有限合伙）	6,780,000	人民币普通股	6,780,000					
张中汉	6,222,300	人民币普通股	6,222,300					
杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）	4,799,061	人民币普通股	4,799,061					
杜拥军	4,320,700	人民币普通股	4,320,700					
深圳市诚隆投资股份有限公司	3,743,542	人民币普通股	3,743,542					
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	杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）与杭州信立传视股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）系丁烈强实际控制的企业，构成一致行动人关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用							

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：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	文振富	2006年03月22日	91420000784484380X	资本运营、资产管理、投资；化工建材、五金矿产、机械设备、电子产品的国内贸易；企业及资产（债权、债务）托管、收购、处置；投资咨询（不含证券期货咨询）、财务顾问、企业重组兼并顾问及代理。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	宏泰国投直接参股湖北能源集团股份有限公司（000883.SZ）、长江证券股份有限公司（000783.SZ），通过其参股子公司大冶有色金属集团控股有限公司间接参股中国大冶有色金属矿业有限公司（0661.HK），并通过其控股子公司湖北省国有资本运营有限公司间接参股兴业证券股份有限公司（601377.SH）、天壕环境股份有限公司（300332.SZ）、江苏亚太轻合金科技股份有限公司（002540.SZ）。			

控股股东报告期内变更

√ 适用 □ 不适用

新控股股东名称	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司
变更日期	2019年04月24日
指定网站查询索引	《关于股份过户登记全部完成暨控股权变更的公告》（公告编号：2019-057号）
指定网站披露日期	2019年04月26日

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
湖北省人民政府国有资产监督管理委员会	傅立民		75701215-0	为湖北省政府直属正厅级特设机构，代表省政府履行出资人职责。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上	湖北省国资委通过湖北省联合发展投资集团有限公司间接控股东湖高新（600133）、通过湖北省交通投资集团有限公司间接控股楚天高速（600035）、通过湖北省长江产业投资集团有限公			

市公司的股权情况	司间接控股广济药业（000952）。
----------	--------------------

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

新实际控制人名称	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会
变更日期	2019 年 04 月 24 日
指定网站查询索引	《关于股份过户登记全部完成暨控股权变更的公告》（公告编号：2019-057 号）
指定网站披露日期	2019 年 04 月 26 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：上述 22.92% 为宏泰国投持股比例，未包含李志江委托宏泰国投行使其万润科技 3% 股份的表决权。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10% 以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
李年生	董事长	现任	男	57	2019年05月27日	2020年07月26日	0	0	0	0	0
李志江	董事、 总裁	现任	男	63	2008年01月19日	2020年07月26日	138,465,600	0	34,616,400	0	103,849,200
张堂容	董事	现任	女	44	2019年05月27日	2020年07月26日	0	0	0	0	0
陈士	董事	现任	男	36	2019年05月27日	2020年07月26日	0	0	0	0	0
谢香芝	董事	现任	女	43	2019年05月27日	2020年07月26日	0	0	0	0	0
邵立伟	董事、 董事会 秘书	现任	男	37	2016年06月15日	2020年07月26日	0	0	0	0	0
陈俊发	独立董 事	现任	男	55	2014年07月18日	2020年07月26日	0	0	0	0	0
汤山文	独立董 事	现任	男	52	2017年07月26日	2020年07月26日	0	0	0	0	0
熊政平	独立董 事	现任	男	57	2017年07月26日	2020年07月26日	0	0	0	0	0
刘伟	监事会 主席	现任	男	52	2019年05月27日	2020年07月26日	0	0	0	0	0

张义忠	监事	现任	男	46	2019年 05月 27日	2020年 07月 26日	0	0	0	0	0
蔡承荣	职工代 表监事	现任	女	34	2017年 07月 26日	2020年 07月 26日	0	0	0	0	0
卿北军	副总裁	现任	男	39	2012年 03月 08日	2020年 07月 26日	0	0	0	0	0
金平	副总裁	现任	男	52	2019年 07月 30日	2020年 07月 26日	0	0	0	0	0
夏明华	财务总 监	现任	男	53	2019年 05月 27日	2020年 07月 26日	0	0	0	0	0
易平川	董事	离任	男	36	2017年 07月 26日	2019年 01月 07日	249,44 3	0	0	-1,992	247,45 1
唐伟	副董事 长、副 总裁	离任	男	54	2015年 07月 17日	2019年 05月 27日	33,054, 600	0	8,263,6 50	0	24,790, 950
郝军	副董事 长、总 裁	离任	男	48	2008年 01月 19日	2019年 05月 27日	12,837, 000	0	3,209,2 00	0	9,627,8 00
刘克利	职工代 表监事	离任	男	40	2017年 07月 26日	2019年 05月 27日	2,000	0	0	0	2,000
黄仁江	监事	离任	男	34	2017年 07月 26日	2019年 05月 27日	0	0	0	0	0
胡亮	副总裁	离任	男	39	2012年 03月 08日	2019年 05月 27日	0	0	0	0	0
苏成	财务总 监	离任	男	44	2018年 10月 29日	2019年 05月 27日	0	0	0	0	0
杨桦	副总裁	离任	女	47	2019年 05月 27日	2019年 10月 24日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	184,60	0	46,089,	-1,992	138,51

							8,643		250		7,401
--	--	--	--	--	--	--	-------	--	-----	--	-------

注：因万象新动累计承诺业绩未完成，业绩对赌方易平川应向公司补偿股份 1,992 股，由公司回购注销。

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
易平川	董事	离任	2019年01月07日	个人原因辞去董事职务，仍在全资子公司万象新动任职
郝军	副董事长、总裁	离任	2019年05月27日	因公司战略调整需要，先后辞去总裁、副董事长职务，仍在公司任职
卿北军	董事	离任	2019年05月27日	因改选董事会需要，辞去董事职务，仍担任公司副总裁职务
唐伟	副董事长、副总裁	离任	2019年05月27日	因调整董事会及管理需要，辞去副董事长、副总裁职务，仍在全资子公司日上光电担任执行董事职务
蔡承荣	监事会主席	离任	2019年05月27日	因改选监事会需要，辞去原监事会主席职务，被选举为职工代表监事
刘克利	职工代表监事	离任	2019年05月27日	因改选监事会需要，辞去职工代表监事职务，仍在公司任职
黄仁江	监事	离任	2019年05月27日	因改选监事会需要，辞去监事职务，仍在公司任职
苏成	财务总监	解聘	2019年05月27日	因控股权变更而改聘财务总监，辞去财务总监职务。2019年9月11日离职，不再担任公司任何职务
胡亮	副总裁	解聘	2019年05月27日	因公司战略调整需要，辞去副总裁职务，仍在全资子公司恒润光电担任执行董事及总经理职务
杨桦	副总裁	解聘	2019年10月24日	个人原因辞去副总裁职务，辞职后不再担任公司任何职务

三、任职情况

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

1、董事

李年生先生：1963年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，金属材料专业。曾任职于湖北省科学技术委员会，曾任湖北省高新技术发展促进中心副主任（正处级）、湖北省高新技术产业投资有限公司副总经济师兼投资事业一部负责人。2016年1月至2017年4月任宏泰国投党委委员、副总经理，现任宏泰国投总法律顾问。2015年2月15日起担任湖北泰晶电子科技股份有限公司董事，2019年5月起至今担任本公司董事长、现任子公司宏泰万润执行董事、子公司万润光电执行董事。

李志江先生：1957年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，曾任湖北省仙桃市供销社党委办公室主任、湖北省仙桃市人民政府办公室秘书科长、湖北省仙桃市沔河镇副镇长、镇党委副书记、湖北省仙桃市棉纺二厂常务副厂长、湖

北省仙桃市银株针织厂厂长、厂党委书记。2008年1月至2019年5月任公司董事长，现任本公司董事、总裁。

张堂容女士：1976年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，金融学、经济法专业。曾任湖北绍新特种变压器股份有限公司会计、华建会计师事务所有限责任公司主管会计、中国岳华会计师事务所湖北分所项目经理。2006年9月至2020年4月11日，任职于宏泰国投，先后担任主管会计、财务审计部主管、财务审计部副部长、资产财务部副部长、财务管理部部长、资本运营部总经理，现任湖北省宏泰贸易投资有限公司董事长。2019年5月起至今担任本公司董事。

陈士先生：1984年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，金融学、法学专业。曾任海南天然橡胶产业集团股份有限公司董事会办公室主任、企业发展部总经理、市场营销部常务副总经理。2015年6月至2019年6月，任职于湖北省国有资本运营有限公司，先后担任党总支委员、副总经理、执行总经理。2019年6月至今任职于宏泰国投投资管理部副总经理（主持工作）、董事会办公室副主任（主持工作），2019年9月至今任湖北省宏泰产业与金融研究院有限公司董事、执行总经理。2019年5月起担任本公司董事。

谢香芝女士：1977年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，经济法、企业管理专业。曾任上海中泽投资有限公司投资专员、先后担任武汉天元锅炉有限责任公司总经理助理、财务经理、总裁办主任。曾任博世热力技术（武汉）有限公司财务总监、湖北省宏泰文旅产业投资有限公司总会计师。2018年9月起，担任宏泰国投财务管理部副总经理。2019年5月起至今担任本公司董事。

邵立伟先生：1983年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师（非执业会员），曾任职于中国农业银行、泰达荷银基金管理有限公司、华宝兴业基金管理有限公司。现任本公司董事、董事会秘书、子公司鼎盛意轩董事长、子公司亿万无线执行董事、子公司万象新动董事长。

陈俊发先生：1965年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，政治经济学专业，中国注册会计师（非执业会员）、资产评估师、注册房地产估价师。曾任深圳中华会计师事务所项目经理、深圳维明资产评估事务所所长助理、深圳市中勤信资产评估有限公司董事长兼总经理、深圳德正信国际资产评估有限公司副总经理等。曾任淄博齐翔腾达化工股份有限公司、深圳市丽晶光电科技股份有限公司、深圳市英唐智能控制股份有限公司独立董事。现任深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司董事、北京道泽成投资管理有限公司监事；欧菲光集团股份有限公司、龙蟒佰利联集团股份有限公司、深圳市海普瑞药业集团股份有限公司独立董事；深圳市资产评估协会监事会主任；中共深圳市资产评估行业委员会副书记、纪委书记。2014年7月至今担任本公司独立董事。

汤山文先生：1968年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，政治经济学专业，工商管理高级经济师。曾任四川省蓬溪县东宁中学教师、深圳特区报社记者、主编、深圳报业集团经营管理办公室科长、集团广告中心助调、国家广告研究院南方分院业界专家委员会委员等。现任深圳市广告协会秘书长、中国广告协会学术委员会委员、深圳报业集团广告专员。2017年7月至今担任本公司独立董事。

熊政平先生：1963年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，金融学专业。先后在湖北省荆州地区农业局、湖北省经济管理干部学院任职，曾任深圳经济特区证券公司高级经理、蔚深证券有限公司（现英大证券有限责任公司）投行部副经理、办公室主任、党委书记兼常务副总裁、巨田证券有限责任公司副总裁、世纪证券有限责任公司总裁兼党委书记、安邦保险集团股份有限公司高级顾问、湖南红宇耐磨新材料股份有限公司独立董事。现任深圳修能资本管理有限公司董事长及总裁、深圳市航盛电子股份有限公司独立董事、湖北绿色家园材料技术股份有限公司董事。2017年7月至今担任本公司独立董事。

2、监事

刘伟先生：1968年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，审计、理财专业，高级审计师。2000年2月至2009年5月任湖北能源集团股份有限公司（原湖北三环股份有限公司）审计部部长、监事。2009年5月至2016年8月任职于湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司，先后担任资产管理部部长、纪委副书记，曾任湖北饭店有限公司董事长、总经理。2016年8月至2017年4月宏泰国投党委委员、副总经理，现任宏泰国投安全生产总监。2019年5月起至今担任本公司监事会主席。

张义忠先生：1974年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，宪法与行政法专业。曾任中国邮政储蓄银行武汉市分行法律事务和风险合规部总经理助理，曾任平安银行武汉分行审贷会委员、出账中心室经理、信贷管理部监测预警室经理、风险管理部副总经理、资产保全部副总经理（主持工作）、平安银行特殊资产事业部高级经理。2018年2月起任职于宏泰国投审计风控部，2018年11月起任宏泰国投审计风控部总经理。2019年5月起至今担任本公司监事。

蔡承荣女士：1986年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，人力资源管理专业。2004年6月入职公司，曾在公司采购部、董事会办公室、人力资源部等任职，现任恒润光电人力资源总监。2017年7月起至今担任本公司监事。

3、高级管理人员

李志江先生：总裁，其简历详见本节“董事”，主要负责公司重大的经营管理工作。

卿北军先生：副总裁，1981年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计学专业，中国注册会计师（非执业会员）。曾任职于深圳南方民和会计师事务所、方大集团股份有限公司。2008年2月起入职本公司，曾任公司董事、财务总监，现任本公司副总裁，主要负责公司投融资管理、采购管理、行政与人力资源管理工作。

邵立伟先生：董事会秘书，其简历详见本节“董事”，主要负责公司治理、内审、法务、信息披露及投资者关系管理工作。

金平先生：1968年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，中共党员，曾任职于湖北省随州市何店职业高中、湖北省政府办公厅金融贸易处、湖北省武汉市东西湖区国营新河农场（新沟镇）、湖北省武汉市东西湖区政府经济体制改革办公室、政务服务中心管理委员会办公室、湖北省武汉市吴家山台商投资区管委会、武汉市东西湖区新兴开发建设有限公司、武汉东星实业发展总公司、湖北省煤炭投资开发有限公司、贵州省贵财投资有限责任公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司（其间：挂任贵州省铜仁市德江县委副书记、贵州省铜仁市市长助理、贵州省铜仁市副市长）、江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司。2017年11月至2018年12月，担任湖北省宏泰华创新新兴产业投资有限公司党总支书记、董事长；2018年12月至2019年6月，担任宏泰国投投资发展部总经理、湖北省宏泰产业与金融研究院有限公司董事长、总经理。2019年7月起至今担任本公司副总裁，现任子公司中筑天佑董事长、子公司万润智慧执行董事、子公司宏泰万润总经理。

夏明华先生：1967年3月生，中国国籍，无境外居留权，西南财经大学财政系税务专业，中级会计师。曾任职湖北天发企业（集团）股份有限公司、活力二八集团公司、荆州市神华房地产开发有限公司、成都鸿运材料有限责任公司副总经理、安良控股集团华中区域总部副总裁兼财务管理中心总监。曾任湖北宏泰房地产开发有限公司财务总监、湖北省国有资本运营有限公司总会计师、湖北省宏泰托管资产经营有限公司总会计师、湖北省宏泰资产经营有限公司总会计师。2019年5月起至今担任本公司财务总监。

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
李年生	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	总法律顾问	2017年08月15日		否
张堂容	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	资本运营部总经理	2006年09月12日	2020年04月11日	是
张堂容	湖北省宏泰贸易投资有限公司	董事长	2020年04月11日		是
陈士	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	投资管理部副总经理	2019年06月28日		是
陈士	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	董事会办公室副主任	2019年06月28日		是
陈士	湖北省宏泰产业与金融研究院有限公司	董事、执行总经理	2019年09月30日		否

谢香芝	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	财务管理部副总经理	2018年09月25日		是
刘伟	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	安全生产总监	2018年12月28日		是
张义忠	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	审计风控部总经理	2018年02月05日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

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
李年生	湖北泰晶电子科技股份有限公司	董事	2015年02月15日	2021年05月02日	否
陈俊发	深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司	董事	2016年04月01日		是
陈俊发	北京道泽成信息咨询服务股份有限公司	监事	2012年06月01日		否
陈俊发	龙蟠佰利联集团股份有限公司	独立董事	2014年04月14日	2020年04月24日	是
陈俊发	深圳市海普瑞药业集团股份有限公司	独立董事	2017年05月23日	2020年05月23日	是
陈俊发	欧菲光集团股份有限公司	独立董事	2017年11月24日	2020年11月24日	是
汤山文	深圳市广告协会	秘书长	2016年02月28日	2021年02月28日	否
汤山文	中国广告协会学术委员会	委员	2018年04月08日	2022年04月08日	否
汤山文	深圳报业集团	广告专员	2020年02月01日		是
熊政平	深圳修能资本管理有限公司	董事长、总裁	2015年07月15日		是
熊政平	深圳市航盛电子股份有限公司	独立董事	2017年06月15日	2020年06月15日	是
熊政平	湖北绿色家园材料技术股份有限公司	董事	2017年01月07日	2021年01月23日	否

在其他单位 任职情况的 说明	上述任职单位均为公司合并报表范围以外的其他单位。
----------------------	--------------------------

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

（一）决策程序

公司董事会薪酬与考核委员会负责董事、高级管理人员薪酬制定、考核及薪酬执行监督等工作。薪酬与考核委员会审议通过董事及高级管理人员薪酬后，提交董事会讨论审议，独立董事发表独立意见。公司董事、监事薪酬在分别经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议批准。

（二）确定依据

公司董事、监事及高级管理人员薪酬根据《公司章程》、《董事、监事薪酬管理制度》及《高级管理人员薪酬管理制度》等相关规定，结合公司经营业绩、经营规模并参照所处行业、深圳地区及同行业上市公司的薪酬水平等综合因素确定。公司实行激励与约束并存的薪酬制度，董事及高级管理人员薪酬由基本薪酬与绩效薪酬构成。

（三）实际支付情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员薪酬按照前述规定履行审批决策程序，并严格按照审批结果发放。

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
李年生	董事长	男	57	现任	62.97	否
李志江	董事、总裁	男	63	现任	330.64	否
邵立伟	董事、董事会 秘书	男	37	现任	299.41	否
张堂容	董事	女	44	现任	0	是
陈士	董事	男	36	现任	0	是
谢香芝	董事	女	43	现任	0	是
陈俊发	独立董事	男	55	现任	10.2	否
熊政平	独立董事	男	57	现任	10.2	否
汤山文	独立董事	男	52	现任	10.8	否
刘伟	监事会主席	男	52	现任	0	是
张义忠	监事	男	46	现任	0	是
蔡承荣	职工代表监事	女	34	现任	23.27	否
卿北军	副总裁	男	39	现任	308.5	否
金平	副总裁	男	52	现任	27.63	否

夏明华	财务总监	男	53	现任	62.08	否
郝军	副董事长、总裁	男	48	离任	82.02	否
唐伟	副董事长、副总裁	男	54	离任	37.5	否
易平川	董事	男	36	离任	8	否
黄仁江	监事	男	34	离任	18.5	否
刘克利	职工代表监事	男	40	离任	12	否
胡亮	副总裁	男	39	离任	70	否
苏成	财务总监	男	44	离任	65.19	否
杨桦	副总裁	女	47	离任	37.61	否
合计	--	--	--	--	1,476.52	--

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）	61
主要子公司在职员工的数量（人）	1,788
在职员工的数量合计（人）	1,849
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,852
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	643
销售人员	304
技术人员	545
财务人员	82
行政人员	202
后勤人员	73
合计	1,849
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	20

本科	385
大专	550
高中或以下	894
合计	1,849

2、薪酬政策

公司根据国家有关劳动法律法规和政策，结合公司实际情况，遵循“市场导向、绩效导向”的原则建立了有效的价值分配机制和激励机制，使公司的薪酬管理更加科学化、规范化，特制定《薪酬管理制度》。遵循市场导向即根据市场客观薪酬状况确定企业薪酬水平，保障企业薪酬水平具备一定的外部竞争力；遵循绩效导向即根据公司、部门、员工个人的绩效结果确定激励薪酬，坚持目标导向和业绩绩效来共享经营利润。基于以上薪酬政策，向员工提供既有竞争力又兼顾公平的薪酬。员工薪酬以岗位职级定薪和绩效考核相结合，充分调动员工的积极性和创造性，不断提升员工的满意度和忠诚度，有利于留住优秀人才，为公司发展提供人力资源保障。

3、培训计划

公司非常注重员工的培训工作，着力提高公司全体员工的综合素质和专业技能，促进公司人才的培养和储备，建立专业化、职业化的人才培养机制和队伍。公司结合企业发展规划、岗位任职资格、员工职业发展路径、企业文化建设的需要，分析评估培训需求并制定《年度培训计划》。报告期内，公司积极建立内训管理规范、内部培训课程库和讲师队伍，并加强与外部培训资源和渠道的合作，培养了一批不同层次的内部培训师。同时，公司有针对性地开展新员工入职培训、在职人员专业技能培训、综合素质培养、管理者提升培训、安全生产培训等，通过专题教授、情景演练、案例分析、训练式培训、主题学习培训、外部专业课程等培训形式实现培训目的，从而有效地建设企业文化和提升各序列人员的专业水平。未来年度，公司计划加强综合素质类课程、管理类课程、业务拓展类课程、专业技能类课程的学习及考核，实现公司可持续发展和员工自身职业技能提升的共赢。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、深圳证券交易所《股票上市规则》及《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、部门规章及规范性文件、规则指引及公司内控制度的要求，不断完善公司法人治理结构，健全企业管理和内部管控制度，完善监督制约机制，规范董监高行为及选聘程序，加强信息披露管理，积极采取有效措施保护投资者利益，提升公司治理水平。

公司结合自身实际情况，规范组织架构，进一步制定和完善公司基本管理制度。公司内部颁布实施了《员工考勤管理制度》、《档案管理制度》、《合同管理制度》、《印章管理制度》、《子公司财务负责人委派管理办法》、《总部资金支出审批权限管理办法》、《采购管理制度》等内部控制管理文件，使得公司治理有规可循，权责分明。

1. 关于股东与股东大会

公司股东大会严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的规定和要求召集、召开和表决。公司历次股东大会均严格遵守表决事项和表决程序的规定，平等对待所有股东，为股东参加股东大会尽可能提供便利条件，充分保证股东对会议议案的审阅及表达意见的时间，同时聘请两位律师现场见证，以确保全体股东特别是中小股东的合法权益。报告期内，公司召开的9次股东大会均由董事会召集，未发生单独或合计持有公司10%以上股份的股东请求召开或监事会提议召开股东大会之情形；不存在重大事项绕过股东大会或先实施后审议之情形。

2. 关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，同时公司拥有独立完整的业务、技术体系和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东。公司与控股股东之间关联交易公平合理，决策程序符合相关规定，控股股东及其控制的企业与上市公司之间不存在同业竞争的情形，亦不存在公司为控股股东提供担保及控股股东占用公司资金的情形。

3. 关于董事与董事会

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名（1名为会计专业人士），达到全体董事的三分之一，董事会人数及人员结构符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会四个专门委员会，委员会成员由3名董事组成，除战略委员会外，独立董事占半数以上并担任召集人，为董事会审慎、科学决策和公司规范运作发挥重要作用。报告期内，董事会成员以诚信、勤勉尽责的态度履职，严格按照《公司法》、《董事会议事规则》的规定，召开、出席会议并表决，并积极参加有关培训，加强学习，充分利用各自在企业管理、会计、审计、投资方面的专业特长，维护公司和中小股东的合法权益。

4. 关于监事与监事会

公司监事会由3名监事组成（1名职工代表监事），监事会的人数、构成及选聘程序均符合法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内，公司监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定召集、召开监事会，表决程序合法合规；监事勤勉尽责，积极参与公司重大决策事项的讨论，审议公司定期报告，审核公司重大事项、募集资金使用情况等重要议案，从维护公司和股东合法权益出发，切实履行对公司财务、经营管理及董事和高级管理人员履职行为的核查、监督。

5. 关于信息披露与透明度

公司董事会秘书为信息披露工作第一负责人，并设立证券事务部且配备专业人员协助信息披露工作，指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为信息披露的法定媒体和网站。公司董事会严格按照中国证监会和深圳证券交易所信息披露的有关规定，并严格执行公司信息披露管理制度和重要信息的内部报告制度，明确公司及相关人员的信息披露职责和保密责任，保障投资者平等获取信息的权利。真实、准确、完整、及时发布会议决议等临时公告和定期报告，忠实履行信息披露义务，确保投资者及时了解公司重大事项，切实履行作为公众公司

的信息披露义务，严格遵守信息披露规则，增强信息披露的有效性。

6. 关于投资者及其他利益相关者

公司制定《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书为投资者关系管理负责人，负责投资者接待和服务工作。公司一直重视投资者关系管理工作，指定董事会秘书负责投资者接待和服务工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通。通过投资者电话、投资者关系邮箱、投资者互动平台、现场调研等多种渠道，加强与投资者的互动交流，及时解答投资者关心的公司业绩、公司治理、发展战略、经营状况、发展前景等问题，有助于其更科学地作出投资决策，切实保护投资者尤其是中小投资者的合法权益。

公司充分尊重和维护客户、供应商、员工等相关方的合法利益，携手合作、共存共赢，积极践行环境保护、依法纳税等社会责任，实现各方可持续发展。

7. 内部审计制度的建立和执行情况

公司建立《内部审计制度》，对内审工作作出明确的规定和要求。董事会下设审计委员会，负责公司内部审计与外部审计的沟通，审查公司内控制度执行情况、财务状况等。公司内部审计部门对审计委员会负责，独立行使审计职权，不受其他部门和个人的干涉。内部审计部门对公司及下属子公司所有经营管理、财务状况、内控执行等情况进行内部审计并提出整改意见，对其经济效益的真实性、合理性、合法性做出合理评价，提升内部控制管理的有效性，进一步防范经营风险和财务风险。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的要求规范运作，与实际控制人及控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面完全分开，拥有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立性

公司具有独立的产、供、销业务体系，具有独立的生产经营场所，能够独立制定、执行和完成生产经营目标，具有独立面向市场的经营能力，与实际控制人之间无同业竞争，不受股东及其他关联方的控制和影响，不存在对股东及其他关联方的依赖。报告期内，公司与关联方发生的与日常经营有关的交易均遵循公允市价，在自愿、公平、平等的基础上进行，并及时履行审批程序和信息披露义务。

2、人员独立性

公司在劳动、人事、工资管理等方面完全独立。公司董事、监事及高级管理人员的产生严格依据法定程序执行，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会权限作出人事任免之情形。公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，亦未在上述单位领取报酬；也没有在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、资产独立性

公司现有资产产权明晰，拥有经营所需的技术、专利、商标、设备和房产，资产完整，公司对所有的资产具有完全的控制支配权，不存在与实际控制人共用生产经营场所及土地使用权、房屋所有权之情形，亦不存在股东或其关联方占用公司资产之情形。

4、机构独立性

公司通过股东大会、董事会、监事会、独立董事及各专门委员会，强化权力制衡机制，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立适应自身发展需要的组织机构，明确各机构职能，定员定岗，并制定相应的内部管理与控制制度。公司各职能部门均独立履行其职能，独立开展生产经营活动，不存在受实际控制人、股东或关联方干预之情形，不存在混合经营、合署办公之情形。

5、财务独立性

公司设有独立的财务部门，配置有独立的财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立管理公司财务档案，能够根据《公司章程》规定的程序和权限，独立作出财务决策。公司及子公司均为独立核算主体，独立在银行开户并申报纳税，不存在与实际控制人共用银行账户之情形，亦不存在货币资金或其他资产被实际控制人占用之情形。

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	41.57%	2019 年 01 月 28 日	2019 年 01 月 29 日	巨潮资讯网《2019 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-018 号）
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	41.57%	2019 年 02 月 15 日	2019 年 02 月 16 日	巨潮资讯网《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-024 号）
2018 年度股东大会	年度股东大会	33.59%	2019 年 05 月 08 日	2019 年 05 月 09 日	巨潮资讯网《2018 年度股东大会决议公告》（公告编号：2019-061 号）
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	33.85%	2019 年 05 月 27 日	2019 年 05 月 28 日	巨潮资讯网《2019 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-072 号）
2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	35.69%	2019 年 07 月 09 日	2019 年 07 月 10 日	巨潮资讯网《2019 年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-091 号）
2019 年第五次临时股东大会	临时股东大会	35.80%	2019 年 08 月 16 日	2019 年 08 月 17 日	巨潮资讯网《2019 年第五次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-101 号）

					2019-104 号)
2019 年第六次临时股东大会	临时股东大会	34.58%	2019 年 09 月 26 日	2019 年 09 月 27 日	巨潮资讯网《2019 年第六次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-119 号)
2019 年第七次临时股东大会	临时股东大会	36.00%	2019 年 11 月 18 日	2019 年 11 月 19 日	巨潮资讯网《2019 年第七次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-135 号)
2019 年第八次临时股东大会	临时股东大会	9.22%	2019 年 11 月 26 日	2019 年 11 月 27 日	巨潮资讯网《2019 年第八次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-138 号)

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
陈俊发	17	12	4	1	0	否	5
汤山文	17	13	3	1	0	否	8
熊政平	17	13	4	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

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，公司独立董事利用参加董事会和股东大会等机会对公司进行实地考察，积极与主要管理人员沟通交流，密切关注公司经营发展、管理动态。各独立董事结合公司实际情况，充分发挥其在审计、投资、业务等方面的专长，就公司重要对外投资、出售子公司、商誉管理、内部控制及财务管理等事项提出建设性意见，及时向公司提示风险和发展机会，公司审慎论证并予以采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

根据《上市公司治理准则》、《公司章程》及各专门委员会工作细则的相关规定，公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会。2019年度，董事会各专门委员会认真履行各自职责，履职情况如下：

1、董事会审计委员会由3名董事组成，独立董事陈俊发担任主任委员。

董事会审计委员会共召开6次会议，主要审议了四次定期报告的财务报表、募集资金存放与使用情况报告、2018年度内部控制自我评价报告、内部审计工作报告及工作计划等事项，在信息披露和内部审计方面履行了有效的监督职责。为确保2018年度报告审计工作的进度与质量，审计委员会召开两次2018年年度报告工作协调会，就会计师重点关注内容、年报工作总体安排进行沟通。审计委员会对公司聘请的审计机构瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2018年度审计工作总结报告进行了评价，在聘请会计师事务所时也起到了预审及监督作用。

2、董事会提名委员会由3名董事组成，由独立董事汤山文担任主任委员。

董事会提名委员会共召开4次会议，对公司拟任总裁、副总裁、财务总监的任职资格进行审查，对改选的第四届董事会非独立董事候选人的任职资格进行审查。

3、董事会薪酬与考核委员会由3名董事组成，由独立董事熊政平担任主任委员。

董事会薪酬与考核委员会共召开5次会议，审议了公司董事、高级管理人员的2018年度薪酬及2019年度基本薪酬标准，审议了公司2018年股权激励计划首次授予之部分限制性股票的第一期解除限售及回购注销事项。

4、董事会战略委员会由3名董事组成，由董事长李年生担任主任委员，报告期内未召开会议，但战略委员会各委员充分利用参加公司董事会及其他专门委员会、股东大会的时间，就行业状况、存在问题、年度战略目标完成情况进行了剖析，对公司未来发展、产品布局等建言献策，对增强公司核心竞争力，提高决策效益和质量发挥了重要作用。

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

公司已建立并持续完善高级管理人员绩效考核体系。高级管理人员的绩效评价由董事会下设的薪酬与考核委员会负责组织考评，高级管理人员的薪酬分为基本薪酬和年度绩效薪酬两部分，与公司经营目标完成情况、个人履职情况、工作能力等挂钩，依据公司《高级管理人员薪酬管理制度》与年度绩效薪酬管理办法进行考核，有效激发了高级管理人员的工作主动性和责任意识。

每个会计年度终了后，公司在综合考虑公司所处行业、地区及同行业上市公司薪酬水平、各类职务所承担的责任和风险

等因素后，适时召开董事会薪酬与考核委员会和董事会，审核确定本年度高级管理人员的基本薪酬标准，并确认上一年的年度绩效薪酬。

报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，在董事会的正确指导下积极调整经营思路，不断加强内部管理，较好地完成了本年度的各项任务。

公司将继续完善高级管理人员的绩效考核和激励约束机制，依据公司的经营情况，对高级管理人员进行全方面、多层次的激励。

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 27 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
定性标准	<p>出现以下情形的（包括但不限于），应认定为财务报告内部控制重大缺陷：1）控制环境无效；2）公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；3）发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能够发现该错报；4）已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间未加以改正；5）公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>出现以下情形，应认定为重要缺陷：1）关键岗位人员舞弊；2）未按公认会计准则选择和应用会计政策；3）未建立反舞弊程序和控制措施；4）财务报告过程控制存在一项或多项缺陷，虽未达到重大缺陷标准，但影响财务报告达到合理、准确的目标。</p> <p>一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺</p>	<p>非财务报告的缺陷认定主要以缺陷对业务流程的影响程度、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>

	陷之外的其他内部控制缺陷。	
定量标准	<p>定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。</p> <p>1) 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的,以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告错报金额小于营业收入的 1%,则认定为一般缺陷;如果超过营业收入的 1%但小于 2%,则认定为重要缺陷;如果超过营业收入的 2%,则认定为重大缺陷。</p> <p>2) 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的,以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%,则认定为一般缺陷;如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%,则认定为重要缺陷;如果超过资产总额的 1%,则认定为重大缺陷。</p>	<p>定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。</p> <p>1) 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的,以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告错报金额小于营业收入的 1%,则认定为一般缺陷;如果超过营业收入的 1%但小于 2%,则认定为重要缺陷;如果超过营业收入的 2%,则认定为重大缺陷。</p> <p>2) 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的,以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%,则认定为一般缺陷;如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%,则认定为重要缺陷;如果超过资产总额的 1%,则认定为重大缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

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 23 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字[2020]518Z0339 号
注册会计师姓名	陈链武、陶亮

审计报告正文

深圳万润科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了深圳万润科技股份有限公司（以下简称“万润科技”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万润科技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，我们独立于万润科技，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）商誉减值

1、事项描述

相关信息披露详见附注三、15和附注五、18

2019年12月31日，万润科技公司合并财务报表中商誉的账面原值为 2,068,803,866.82元，其主要系非同一控制下收购深圳日上光电有限公司、北京鼎盛意轩网络营销策划有限公司、北京亿万无线信息技术有限公司、北京万象新动移动科技有限公司、杭州信立传媒广告有限公司、广东中筑天佑美学灯光有限公司（以下统称标的公司）形成。

管理层每年对非同一控制下收购形成商誉进行减值测试，并将含有商誉的资产组的账面价值与其可收回金额进行比较，以确定是否需要计提减值。可收回金额是采用预计未来现金流量的现值计算所得，同时经管理层聘任的外部评估师编制的估值报告进行确定。截止2019年12月31日，商誉累计计提减值1,343,584,971.56元，其中2019年商誉计提减值金额为199,870,860.23元。

折现现金流预测的编制涉及运用重大判断和估计，涉及的关键参数包括：（1）预测期收入增长率；（2）预测期毛利率；（3）折现率。由于商誉金额重大，且对商誉的减值评估较为复杂，其中包含若干涉及判断的假设，我们将商誉的减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

- （1）评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- （2）将相关资产组本年度实际数据与以前年度预测数据进行对比，以评价管理层对现金流量预测的可靠性及其偏向；
- （3）基于我们对万润科技公司所处行业的了解、经验和知识，并参考其未来经营计划，通过将管理层编制的折现的现

现金流量预测中的预测收入、预测成本和预测其他费用等与财务预算中的相关数据进行比较，评价管理层编制的折现的现金流量预测；

(4) 测算未来现金流量净现值以及商誉减值金额的计算是否正确。

交易性金融资产的确认

事项描述

相关信息披露详见附注三、10、附注三、11、附注五、2、附注五、3、附注五、47、五、48和附注五、52

管理层根据万润科技公司与标的公司原股东签订的《业绩补偿协议》、《盈利预测补偿协议》等条款，以及标的公司业绩承诺期内实际及预测完成业绩情况，考虑标的公司原股东的信用风险、货币的时间价值后，确认业绩赔偿及减值赔偿形成的或有对价计入交易性金融资产及公允价值变动损益。2019年12月31日，万润科技公司确认交易性金融资产为113,919,795.54元。该事项形成的金融资产需要作出重大估计和判断，我们将交易性金融资产、公允价值变动损益及投资收益确定为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 复核万润科技公司与标的公司原股东签订的《盈利预测补偿协议》、《业绩补偿协议》，评价是否按照协议约定确认相关的金融资产；

(2) 评价管理层及其聘请的外部专家对剩余业绩承诺期的业绩预测所使用的关键参数，包括收入增长率、毛利率的合理性；

(3) 复核管理层计算业绩赔偿形成的金融资产及收益过程，评价确认金额是否准确；

(4) 评价与资产相关的经济利益是否很可能流入。

(三) 收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见附注三、26和附注五、40

万润科技公司收入主要来源于LED行业以及广告传媒行业，2019年实现销售收入4,179,774,407.29元。由于销售收入是万润科技公司的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险。因此，我们将销售收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

(4) 对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、广告播出证明文件、服务提供结案报告及客户结算单数据，评价收入确认的真实性；同时检查本年回款及期后回款，以核实收入是否真实性；

(5) 对收入执行截止测试，确认收入是否计入正确的会计期间；

(6) 选择样本执行函证程序，对主要客户的合同金额、期末应收款、完工进度及项目回款情况等信息进行函证；

(7) 针对重点客户我们进行实地走访，确认是否与账面记载保持一致；

(8) 针对财务数据依赖IT系统部分公司，引入IT审计，保证业务数据完整性和真实性，确认业务数据是否与账面记载保持一致；

(9) 获取建造或劳务合同台账，重新计算建造或劳务合同完工百分比的准确性；

(10) 选取建造或劳务合同样本，检查预计总收入、预计总成本所依据的建造或劳务合同和成本预算资料，评价管理层对预计总收入和预计总成本的估计是否充分；

(11) 选取样本对本年度发生的工程施工成本进行测试，并结合后期成本事项检查，核实当期发生的成本是否真实完整；

(12) 选取建造合同样本，对工程形象进度进行现场查看，与工程管理部门讨论确认工程的完工程度，并与账面记录进行比较，对异常偏差执行进一步的检查程序；

(13) 完工进度的复核：工程项目我们获取由业主、施工方及监理三方签字的工程进度报告，并对监理的资质及独立性进行核实。

四、其他信息

万润科技管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括万润科技2019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

万润科技管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估万润科技的持续经营能力，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万润科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万润科技的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对万润科技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万润科技不能持续经营。

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

（6）就万润科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：

2020年4月23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：深圳万润科技股份有限公司

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	619,534,977.99	386,798,963.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	113,919,795.54	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		88,162,451.40
衍生金融资产		
应收票据	166,294,005.72	63,869,394.80
应收账款	1,383,683,286.91	1,448,468,273.83
应收款项融资	21,132,373.04	
预付款项	211,068,664.14	167,820,361.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	100,284,638.03	131,050,130.06
其中：应收利息		
应收股利		

买入返售金融资产		
存货	216,257,628.57	167,348,639.95
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	36,003,827.41	15,982,050.32
其他流动资产	28,404,048.52	25,907,954.49
流动资产合计	2,896,583,245.87	2,495,408,219.64
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	43,297,605.77	31,382,928.10
长期股权投资	2,000,047.50	2,000,037.44
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	132,762,856.68	
固定资产	482,503,656.12	626,567,457.45
在建工程	67,260,331.95	201,447,034.01
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	188,795,104.12	206,108,559.08
开发支出		
商誉	725,218,895.26	925,089,755.49
长期待摊费用	4,415,617.44	5,656,955.76
递延所得税资产	48,843,461.22	54,766,930.17
其他非流动资产	6,419,169.33	12,383,150.05
非流动资产合计	1,701,516,745.39	2,065,402,807.55
资产总计	4,598,099,991.26	4,560,811,027.19
流动负债：		
短期借款	151,686,752.65	352,386,037.40
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	317,817,397.58	330,217,749.17
应付账款	636,178,691.43	715,902,823.28
预收款项	51,445,207.41	37,705,884.40
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	68,834,446.82	81,373,253.08
应交税费	37,134,518.43	40,046,648.48
其他应付款	666,955,639.12	239,517,178.44
其中：应付利息	495,728.51	1,051,376.26
应付股利	569,894.25	2,083,754.10
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	52,129,042.43	50,816,230.66
其他流动负债	116,901,979.57	74,826,733.55
流动负债合计	2,099,083,675.44	1,922,792,538.46
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	149,195,207.11	292,903,713.77
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	135,349,098.84	150,012,303.92

递延收益	69,164,518.90	69,164,518.93
递延所得税负债	24,067,697.30	25,992,004.04
其他非流动负债		
非流动负债合计	377,776,522.15	538,072,540.66
负债合计	2,476,860,197.59	2,460,865,079.12
所有者权益：		
股本	881,141,619.00	902,605,378.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,777,555,333.66	1,854,948,896.27
减：库存股	35,458,560.00	68,547,500.00
其他综合收益	-64,658.74	204,700.96
专项储备		
盈余公积	31,885,487.09	31,885,487.09
一般风险准备		
未分配利润	-642,117,887.60	-708,818,204.63
归属于母公司所有者权益合计	2,012,941,333.41	2,012,278,757.69
少数股东权益	108,298,460.26	87,667,190.38
所有者权益合计	2,121,239,793.67	2,099,945,948.07
负债和所有者权益总计	4,598,099,991.26	4,560,811,027.19

法定代表人：李年生

主管会计工作负责人：夏明华

会计机构负责人：郑楚泽

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	176,930,306.24	111,181,957.08
交易性金融资产	113,919,795.54	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		88,162,451.40
衍生金融资产		
应收票据	12,567,582.00	
应收账款	252,050,014.52	34,648,681.72

应收款项融资	1,000,000.00	
预付款项	43,463,565.32	980,571.99
其他应收款	340,561,306.63	414,526,448.81
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,019,743.13	11,164,111.10
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	30,803,069.87	11,068,989.66
其他流动资产	340,014.58	2,417,806.48
流动资产合计	975,655,397.83	674,151,018.24
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	42,474,235.11	29,554,001.64
长期股权投资	1,873,152,746.04	1,981,376,457.67
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	132,762,856.68	
固定资产	55,563,548.77	68,946,729.50
在建工程		132,647,877.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,586,542.07	12,224,906.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	27,951.88	54,585.76
递延所得税资产	6,801,643.10	11,854,785.21
其他非流动资产	207,042.03	376,615.02
非流动资产合计	2,122,576,565.68	2,237,035,959.31
资产总计	3,098,231,963.51	2,911,186,977.55

流动负债：		
短期借款	51,818,870.23	148,442,037.40
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	181,786,632.35	195,732,447.50
应付账款	135,495,513.84	45,826,219.30
预收款项	3,383,393.25	1,543,123.63
合同负债		
应付职工薪酬	11,009,088.69	11,804,965.78
应交税费	11,785,337.47	2,535,370.33
其他应付款	682,339,782.96	245,050,655.13
其中：应付利息	372,923.85	752,203.59
应付股利	569,894.25	2,083,754.10
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	39,736,000.00	42,951,944.95
其他流动负债	17,621,013.33	5,420,867.57
流动负债合计	1,134,975,632.12	699,307,631.59
非流动负债：		
长期借款	128,889,000.00	204,000,394.40
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	1,751,441.22	1,894,815.72
递延收益	10,203,654.73	10,203,654.73
递延所得税负债	21,062,639.26	22,239,082.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	161,906,735.21	238,337,946.92
负债合计	1,296,882,367.33	937,645,578.51
所有者权益：		

股本	881,141,619.00	902,605,378.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,777,555,333.66	1,854,967,995.22
减：库存股	35,458,560.00	68,547,500.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	31,885,487.09	31,885,487.09
未分配利润	-853,774,283.57	-747,369,961.27
所有者权益合计	1,801,349,596.18	1,973,541,399.04
负债和所有者权益总计	3,098,231,963.51	2,911,186,977.55

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	4,179,774,407.29	4,577,024,137.49
其中：营业收入	4,179,774,407.29	4,577,024,137.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,964,857,279.23	4,460,263,179.64
其中：营业成本	3,515,281,007.56	3,930,537,936.00
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	20,195,731.86	19,725,166.95
销售费用	115,623,668.70	128,412,849.79
管理费用	148,692,752.82	188,382,952.48

研发费用	116,884,768.29	160,046,661.33
财务费用	48,179,350.00	33,157,613.09
其中：利息费用	48,676,326.21	38,457,486.59
利息收入	2,481,288.97	9,166,891.01
加：其他收益	23,989,715.19	14,158,353.16
投资收益（损失以“－”号填列）	98,679,216.17	32,564,957.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10.06	0.12
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-5,349,133.68	
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）	-3,911,894.36	-38,704,605.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-49,454,303.56	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-217,493,361.87	-1,068,009,201.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-42,366.44	-836,457.03
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	66,684,133.19	-944,065,995.71
加：营业外收入	47,711,463.99	1,440,741.35
减：营业外支出	863,974.72	148,735,293.74
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	113,531,622.46	-1,091,360,548.10
减：所得税费用	29,875,696.45	23,562,911.38
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	83,655,926.01	-1,114,923,459.48
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	83,655,926.01	-1,114,923,459.48
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	65,651,557.18	-1,134,077,330.72

2.少数股东损益	18,004,368.83	19,153,871.24
六、其他综合收益的税后净额	-269,359.70	133,010.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-269,359.70	133,010.34
（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	-269,359.70	133,010.34
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-269,359.70	133,010.34
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	83,386,566.31	-1,114,790,449.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	65,382,197.48	-1,133,944,320.38
归属于少数股东的综合收益总	18,004,368.83	19,153,871.24

额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0745	-1.2946
（二）稀释每股收益	0.0745	-1.2946

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

法定代表人：李年生

主管会计工作负责人：夏明华

会计机构负责人：郑楚泽

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	304,373,771.32	26,250,178.53
减：营业成本	267,231,751.89	51,918,347.16
税金及附加	1,447,936.49	1,646,833.25
销售费用	847,589.66	813,826.12
管理费用	43,438,719.01	50,355,570.43
研发费用		
财务费用	24,608,410.79	3,920,197.50
其中：利息费用	40,524,496.01	20,859,170.09
利息收入	18,255,078.66	19,532,814.58
加：其他收益	2,959,561.25	3,335,659.48
投资收益（损失以“-”号填列）	78,821,774.94	96,664,957.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10.06	0.12
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-421,396.35	
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）	-3,911,894.36	-38,704,605.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	324,914.82	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-166,001,095.18	-819,385,677.04
资产处置收益（损失以“-”	103,824.85	-1,827.17

号填列)		
二、营业利润（亏损以“－”号填列)	-120,903,550.20	-840,496,088.55
加：营业外收入	29,874,024.33	5,255.33
减：营业外支出	98,250.00	196,500.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	-91,127,775.87	-840,687,333.22
减：所得税费用	16,325,306.28	11,293,930.36
四、净利润（净亏损以“－”号填列)	-107,453,082.15	-851,981,263.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	-107,453,082.15	-851,981,263.58
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-107,453,082.15	-851,981,263.58
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	4,092,285,569.68	4,266,874,608.24
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	19,584,506.28	19,246,492.03
收到其他与经营活动有关的现金	157,281,815.29	106,281,596.80
经营活动现金流入小计	4,269,151,891.25	4,392,402,697.07
购买商品、接受劳务支付的现	3,479,964,136.82	3,545,848,848.04

金		
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	280,810,577.14	288,332,159.36
支付的各项税费	68,618,285.79	110,763,781.11
支付其他与经营活动有关的现金	358,101,935.99	353,270,295.82
经营活动现金流出小计	4,187,494,935.74	4,298,215,084.33
经营活动产生的现金流量净额	81,656,955.51	94,187,612.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		72,723,973.94
取得投资收益收到的现金		1,334,413.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	80,705.37	712,427.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	73,865,818.79	
收到其他与投资活动有关的现金	274,625.82	40,717,594.53
投资活动现金流入小计	74,221,149.98	115,488,409.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,571,803.66	109,628,571.85
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	95,699,999.99	367,338,487.75
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	171,271,803.65	476,967,059.60
投资活动产生的现金流量净额	-97,050,653.67	-361,478,650.58

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,646,000.00	69,206,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,646,000.00	
取得借款收到的现金	446,754,623.49	1,168,206,336.91
收到其他与筹资活动有关的现金	909,858,916.12	117,437,593.48
筹资活动现金流入小计	1,359,259,539.61	1,354,850,330.39
偿还债务支付的现金	729,536,355.78	957,939,945.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,117,480.78	84,979,775.42
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	387,121,260.23	124,255,985.30
筹资活动现金流出小计	1,155,775,096.79	1,167,175,705.75
筹资活动产生的现金流量净额	203,484,442.82	187,674,624.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	474,496.83	958,000.32
五、现金及现金等价物净增加额	188,565,241.49	-78,658,412.88
加：期初现金及现金等价物余额	305,228,097.62	383,886,510.50
六、期末现金及现金等价物余额	493,793,339.11	305,228,097.62

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	76,593,729.18	123,604,844.90
收到的税费返还	108,101.26	
收到其他与经营活动有关的现金	32,248,629.91	44,822,898.75
经营活动现金流入小计	108,950,460.35	168,427,743.65
购买商品、接受劳务支付的现金	42,422,503.67	35,421,700.20

支付给职工以及为职工支付的现金	35,056,921.20	22,620,811.60
支付的各项税费	7,117,231.49	9,818,181.27
支付其他与经营活动有关的现金	48,558,323.00	24,697,366.98
经营活动现金流出小计	133,154,979.36	92,558,060.05
经营活动产生的现金流量净额	-24,204,519.01	75,869,683.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		72,723,973.94
取得投资收益收到的现金		65,434,413.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		180,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	274,625.82	40,717,594.53
投资活动现金流入小计	274,625.82	179,055,982.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,954,720.88	22,320,424.79
投资支付的现金	2,930,000.00	9,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	95,699,999.99	377,682,334.64
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	124,584,720.87	409,002,759.43
投资活动产生的现金流量净额	-124,310,095.05	-229,946,777.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		69,206,400.00
取得借款收到的现金	350,000,000.00	379,022,811.39
收到其他与筹资活动有关的现金	1,774,961,765.30	872,666,400.80
筹资活动现金流入小计	2,124,961,765.30	1,320,895,612.19
偿还债务支付的现金	526,769,376.75	272,648,130.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,988,718.49	64,881,382.45
支付其他与筹资活动有关的现金	1,386,210,380.53	870,488,368.66

筹资活动现金流出小计	1,941,968,475.77	1,208,017,881.70
筹资活动产生的现金流量净额	182,993,289.53	112,877,730.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,473.24	8,843.73
五、现金及现金等价物净增加额	34,476,202.23	-41,190,519.59
加：期初现金及现金等价物余额	109,374,220.68	150,564,740.27
六、期末现金及现金等价物余额	143,850,422.91	109,374,220.68

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末 余额	902,605,378.00				1,854,948.89	68,547,500.00	204,700.96		31,885,487.09		-708,818,204.63		2,012,278.75	87,667.18	2,099,945.94
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	902,605,378.00				1,854,948.89	68,547,500.00	204,700.96		31,885,487.09		-708,818,204.63		2,012,278.75	87,667.18	2,099,945.94
三、本期增 减	-21				-77,	-33,	-269				66,7		662,	20,6	21,2

变动金额（减少以“-”号填列）	,46 3,7 59. 00				393, 562. 61	088, 940. 00	,359. 70				00,3 17.0 3		575. 72	31,2 69.8 8	93,8 45.6 0
（一）综合收益总额							-269, 359. 70				65,6 51,5 57.1 8		65,3 82,1 97.4 8	18,0 04,3 68.8 3	83,3 86,5 66.3 1
（二）所有者投入和减少资本	-21 ,46 3,7 59. 00				-77, 393, 562. 61	-33, 088, 940. 00							-65, 768, 381. 61	2,62 6,90 1.05	-63, 141, 480. 56
1. 所有者投入的普通股														2,64 6,00 0.00	2,64 6,00 0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-12, 587, 667. 96	-33, 088, 940. 00							20,5 01,2 72.0 4	-19, 098. 95	20,4 82,1 73.0 9
4. 其他	-21 ,46 3,7 59. 00				-64, 805, 894. 65								-86, 269, 653. 65		-86, 269, 653. 65
（三）利润分配										1,04 8,75 9.85		1,04 8,75 9.85		1,04 8,75 9.85	
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										1,04 8,75 9.85		1,04 8,75 9.85		1,04 8,75 9.85	
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	881 ,14 1,6 19. 00				1,77 7,55 5,33 3.66	35,4 58,5 60.0 0	-64, 658. 74		31,8 85,4 87.0 9		-642 ,117, 887. 60		2,01 2,94 1,33 3.41	108, 298, 460. 26	2,12 1,23 9,79 3.67

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小 计		
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年期末 余额	827 ,78 7,0 10.				1,27 1,02 0,40 2.86		71,6 90.6 2		31,8 85,4 87.0 9		469, 980, 294. 99		2,60 0,74 4,88 5.56	39,52 3,020 .44	2,640 ,267, 906.0 0

	00														
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	827,787.00			1,271,020.40	2,86		71,690.62		31,885.49		469,980.294.99		2,600.744.885.56	39,523,020.44	2,640,267,906.00
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	74,818.368.00			583,928.493.41	68,547.500.00		133,010.34				-1,178.798.499.62		-588,466.127.87	48,144,169.94	-540,321,957.93
(一)综合收益总额							133,010.34				-1,134.077.330.72		-1,133.944.320.38	19,153,871.24	-1,147,904,449.14
(二)所有者投入和减少资本	74,818.368.00			583,928.493.41	68,547.500.00								590,199.361.41	28,990,298.70	619,189,660.11
1. 所有者投入的普通股	53,458.368.00			519,563.225.45									573,021.593.45	28,990,298.70	602,011,892.15
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	21,360.00			64,365.267.9	68,547.500.0								17,177.767.9		17,177,767.96

	0.0 0				6	0						6		
4. 其他														
(三)利润分配										-44,721,168.90		-44,721,168.90		-44,721,168.90
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										-44,721,168.90		-44,721,168.90		-44,721,168.90
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	902,605,378.00				1,854,948.89	68,547,500.00	204,700.96		31,885,487.09		-708,818,204.63		2,012,278.75	87,667,190.38	2,099,945,948.07

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	902,605,378.00				1,854,967,995.22	68,547,500.00			31,885,487.09	-747,369,961.27		1,973,541,399.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	902,605,378.00				1,854,967,995.22	68,547,500.00			31,885,487.09	-747,369,961.27		1,973,541,399.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-21,463,759.00				-77,412,661.56	-33,088,940.00				-106,404,322.30		-172,191,802.86
（一）综合收益总额										-107,453,082.15		-107,453,082.15
（二）所有者投入和减少资本	-21,463,759.00				-77,412,661.56	-33,088,940.00						-65,787,480.56
1. 所有者投入												

的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本					-12,606,766.91							-12,606,766.91
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-21,463,759.00				-64,805,894.65	-33,088,940.00						-53,180,713.65
4. 其他												
(三) 利润分配										1,048,759.85		1,048,759.85
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										1,048,759.85		1,048,759.85
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	881,141,619.00				1,777,555,333.66	35,458,560.00			31,885,487.09	-853,774,283.57		1,801,349,596.18
----------	----------------	--	--	--	------------------	---------------	--	--	---------------	-----------------	--	------------------

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	827,787,010.00				1,271,020,402.86				31,885,487.09	149,332,471.21		2,280,025,371.16
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	827,787,010.00				1,271,020,402.86				31,885,487.09	149,332,471.21		2,280,025,371.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	74,818,368.00				583,947,592.36	68,547,500.00				-896,702,432.48		-306,483,972.12
（一）综合收益总额										-851,981,263.58		-851,981,263.58
（二）所有者投入和减少资本	74,818,368.00				583,947,592.36	68,547,500.00						590,218,460.36
1. 所有者投入的普通股	53,458,368.00				519,563,225.45							573,021,593.45

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	21,360,000.00				64,384,366.91	68,547,500.00						17,196,866.91
4. 其他												
(三) 利润分配										-44,721,168.90		-44,721,168.90
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-44,721,168.90		-44,721,168.90
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	902,605,378.00				1,854,967,995.22	68,547,500.00			31,885,487.09	-747,369,961.27		1,973,541,399.04

三、公司基本情况

1、公司概况

公司名称：深圳万润科技股份有限公司

成立时间：2002年12月13日

注册地址：深圳市光明新区凤凰街道光侨大道2519号

注册资本：人民币88,114.1619万元

统一社会信用代码：914403007451740990

法定代表人：李年生

2、公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：计算机、通信和其他电子设备制造业及广告传媒业

公司经营范围：LED应用与照明产品及其配件、LED光电元器件、红外线光电元器件及LED太阳能产品研发、设计、生产、销售；经营LED产品相关原材料；室内外照明工程的设计与施工；节能技术推广与服务；合同能源管理；软件开发；企业管理服务；设备租赁（不配备操作人员的机械设备租赁，不包括金融租赁活动）；自有物业租赁及物业管理服务；

从事广告业务（法律、行政法规、国务院决定规定需另行办理广告经营项目审批的，需取得许可后方可经营）；货物及技术进出口（以上不含法律、行政法规、国务院规定需前置审批及禁止的项目）。

本财务报表业经本公司董事会于2020年4月23日决议批准报出。

3、公司历史沿革

(1) 由深圳市万润科技有限公司整体变更设立股份有限公司

深圳万润科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“万润科技”）系由其前身深圳市万润科技有限公司整体变更设立，以截至2008年3月31日止，经审计的净资产人民币61,435,017.70元按1.2287:1的比例折合为股本人民币50,000,000.00元，差额人民币11,435,017.70元转入资本公积。股东出资业经深圳南方民和会计师事务所深南验字(2008)第093号验资报告验证。

2008年6月3日，公司在深圳市工商行政管理局领取了440301103175609号股份公司营业执照。

本次整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例(%)
1	罗小艳	15,000,000.00	30.00
2	李驰	8,000,000.00	16.00
3	李志江	6,040,000.00	12.08
4	罗明	4,860,000.00	9.72
5	深圳市江明投资发展有限公司	2,500,000.00	5.00
6	吴贤耀	2,400,000.00	4.80
7	罗平	2,200,000.00	4.40
8	张中汉	2,100,000.00	4.20
9	孙蓉	1,500,000.00	3.00

10	黄海霞	1,200,000.00	2.40
11	郝军	700,000.00	1.40
12	佟慧兰	625,000.00	1.25
13	欧阳建华	625,000.00	1.25
14	江文英	625,000.00	1.25
15	林作华	625,000.00	1.25
16	陈菲	400,000.00	0.80
17	刘平	200,000.00	0.40
18	罗广东	150,000.00	0.30
19	周明益	84,000.00	0.168
20	喻小敏	83,000.00	0.166
21	刘红玉	83,000.00	0.166
	合计	50,000,000.00	100.00

(2) 吴贤耀、佟慧兰、欧阳建华、江文英、林作华转让股权

2010年8月，公司股东吴贤耀、佟慧兰、欧阳建华、江文英、林作华分别与李志江签订股权转让协议，公司股东吴贤耀将其持有的占公司注册资本4.80%的股权以人民币552万元的价格转让给李志江，公司股东佟慧兰将其持有的占公司注册资本1.25%的股权以人民币143.75万元的价格转让给李志江，公司股东欧阳建华将其持有的占公司注册资本1.25%的股权以人民币143.75万元的价格转让给李志江，公司股东江文英将其持有的占公司注册资本1.25%的股权以人民币143.75万元的价格转让给李志江，公司股东林作华将其持有的占公司注册资本1.25%的股权以人民币143.75万元的价格转让给李志江。股权转让后李志江所持股份占公司注册资本的21.88%。

公司于2010年8月20日在深圳市市场监督管理局完成变更登记。

(3) 喻小敏、刘红玉转让股权及注册资本增至人民币5,238万元

2010年9月，公司股东喻小敏、刘红玉分别与罗明签订股权转让协议，公司股东喻小敏将其持有的占公司注册资本0.166%的股权以人民币19.09万元的价格转让给罗明，公司股东刘红玉将其持有的占公司注册资本0.166%的股权以人民币19.09万元的价格转让给罗明。

2010年10月13日股东会决议，公司注册资本总额由人民币5,000万元增至人民币5,238万元，新增注册资本人民币238万元由原股东李志江、郝军、刘平、罗广东于2010年10月30日之前缴足。其中：李志江认缴人民币1,880,000.00元，占注册资本的3.589%；郝军认缴人民币300,000.00元，占注册资本的0.573%；刘平认缴人民币100,000.00元，占注册资本的0.191%；罗广东认缴人民币100,000.00元，占注册资本的0.191%。出资方式均为货币。股东出资业经中审国际会计师事务所有限公司中审国际验字[2010]第01030008号验资报告验证。

公司于2010年11月2日在深圳市市场监督管理局完成变更登记。

本次股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例(%)
1	罗小艳	15,000,000.00	28.637
2	李志江	12,820,000.00	24.475
3	李驰	8,000,000.00	15.273
4	罗明	5,026,000.00	9.595
5	深圳市江明投资发展有限公司	2,500,000.00	4.773

6	罗平	2,200,000.00	4.200
7	张中汉	2,100,000.00	4.009
8	孙蓉	1,500,000.00	2.864
9	黄海霞	1,200,000.00	2.291
10	郝军	1,000,000.00	1.909
11	陈菲	400,000.00	0.764
12	刘平	300,000.00	0.573
13	罗广东	250,000.00	0.477
14	周明益	84,000.00	0.160
	合计	52,380,000.00	100.00

(4) 注册资本增至人民币6,600万元

2010年11月8日公司股东会决议，公司注册资本总额由人民币5,238万元增至人民币6,600万元，新增注册资本人民币1,362万元由嘉铭投资有限公司、国信弘盛投资有限公司及深圳市齐心控股有限公司于2010年11月12日之前一次缴足，其中：嘉铭投资有限公司认缴人民币5,920,000.00元，占注册资本的8.970%；国信弘盛投资有限公司认缴人民币4,600,000.00元，占注册资本的6.970%；深圳市齐心控股有限公司认缴人民币3,100,000.00元，占注册资本的4.697%。出资方式均为货币。股东出资业经中审国际会计师事务所有限公司中审国际验字[2010]01030010验资报告验证。

公司于2010年11月11日在深圳市市场监督管理局完成变更登记。

本次股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例(%)
1	罗小艳	15,000,000.00	22.727
2	李志江	12,820,000.00	19.424
3	李驰	8,000,000.00	12.121
4	嘉铭投资有限公司	5,920,000.00	8.970
5	罗明	5,026,000.00	7.615
6	国信弘盛投资有限公司	4,600,000.00	6.970
7	深圳市齐心控股有限公司	3,100,000.00	4.697
8	深圳市江明投资发展有限公司	2,500,000.00	3.788
9	罗平	2,200,000.00	3.333
10	张中汉	2,100,000.00	3.182
11	孙蓉	1,500,000.00	2.273
12	黄海霞	1,200,000.00	1.818
13	郝军	1,000,000.00	1.515
14	陈菲	400,000.00	0.606
15	刘平	300,000.00	0.455
16	罗广东	250,000.00	0.379
17	周明益	84,000.00	0.127
	合计	66,000,000.00	100.00

(5) 公开发行人民币普通股，注册资本增至人民币8,800万元

根据公司2010年第四次临时股东大会和修改后的公司章程（草案）规定，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]73号文核准，公司增加注册资本人民币2,200万元，变更后的注册资本为人民币8,800万元。股东出资业经中审国际会计师事务所有限公司中审国际验字[2012]01020015验资报告验证。

公司于2012年3月27日在深圳市市场监督管理局完成变更登记。

(6) 资本公积金转增股本，注册资本增至人民币17,600万元

根据公司2012年度股东大会决议和修改后章程的规定，以2012年12月31日总股本8,800万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本增至17,600万股，注册资本增至17,600万元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2013]第310323号验资报告验证。公司于2013年4月26日在深圳市市场监督管理局完成变更登记，增资完成后公司注册资本17,600万元，股本17,600万元。

(7) 非公开发行股票，注册资本增至人民币24,206万元

根据公司2014年8月13日的第三届董事会第二次会议、2014年9月1日的2014年第二次临时股东大会审议通过的《关于本次非公开发行A股股票方案的议案》，及中国证券监督管理委员会《关于核准深圳万润科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]599号），公司非公开发行66,060,000股人民币普通股股票。股本变更为人民币242,060,000.00元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2015]第310487号验资报告验证。公司于2015年6月19日在深圳市市场监督管理局完成变更登记，增资完成后公司注册资本24,206.00万元，股本24,206.00万元。

(8) 资本公积金转增股本，注册资本增至人民币72,618.00万元

根据公司2015年度股东大会决议和修改后章程的规定，以2016年1月25日总股本24,206.00万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增20股，转增后公司总股本增至72,618.00万股，注册资本增至72,618.00万元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2016]第310173号验资报告验证。公司于2016年4月21日在深圳市市场监督管理局完成变更登记，增资完成后公司注册资本72,618.00万元，股本72,618.00万元。

(9) 非公开发行人民币普通股，注册资本增至人民币80,284.269万元

根据公司2015年11月2日、2015年11月24日的第三届董事会第十五次会议、第三届董事会第十六次会议、2015年12月11日的2015年第三次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，及中国证券监督管理委员会《关于核准深圳万润科技股份有限公司向苏军等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]436号），公司非公开发行76,662,690.00股人民币普通股股票，股本变更为人民币802,842,690.00元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2016]第310336号、[2016]第310520号验资报告验证。公司于2016年8月3日在深圳市市场监督管理局完成变更登记，增资完成后公司注册资本80,284.269万元，股本80,284.269万元。

(10) 发行股份购买资产，注册资本增至人民币82,778.701万元

根据公司2016年9月2日的第三届董事会第二十五次会议、2016年9月22日的2016年第三次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，及中国证券监督管理委员会《关于核准深圳万润科技股份有限公司向易平川等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1号），公司非公开发行24,944,320股人民币普通股股票，股本变更为人民币827,787,010.00元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2017]第ZI10021号验资报告验证。公司已在深圳市市场监督管理局完成变更登记，增资完成后公司注册资本82,778.701万元，股本82,778.701万元。

(11) 发行股份购买资产，注册资本增至人民币88,124.5378万元

根据公司2017年8月28日第四届董事会第三次会议、2017年9月19日2017年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，及中国证券监督管理委员会《关于核准深圳万润科技股份有限公司向杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2017】2458号），公司已向杭州橙思众想股权投资合伙企业（有限合伙）发行 25,960,519股股份、向杭州信立传视股权投资合伙企业（有限合伙）发行 15,176,920 股股份、向杭州信传股权投资合伙企业（有限合伙）发行 8,558,413 股股份、向杭州金投智汇创业投资合伙企业（有限合伙）发行 1,881,258 股股份、向杭州永瀉投资合伙企业（有限合伙）发行 1,881,258 股股份，前述合计发行 53,458,368 股股份，该等股份已于 2018 年 1 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理新增股份登记手续，并于 2018 年 1 月 29 日在深圳证券交易所上市，公司新增53,458,368.00股人民币普通股股票，股本变更为人民币881,245,378.00股。此次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2018]第ZI10003号验资报告验证。

(12) 向激励对象授予限制性股票，注册资本增至人民币90,260.5378万元

2018年3月5日，公司召开第四届董事会第七次会议及第四届监事会第五次会议，审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。根据公司《2018年股权激励计划》的规定和2018年第二次临时股东大会的授权，公司向124名首次授予激励对象授予限制性股票，限制性股票的授予日为2018年3月5日。截止2018年3月28日，公司以限制性股票激励募集资金方式增发21,360,000.00股，本次实际收到124名员工募集资金为人民币69,206,400.00元，其中，新增股本人民币21,360,000.00元，新增资本公积-股本溢价人民币47,846,400.00元，变更后的注册资本为人民币902,605,378.00元。此次增资业经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）亚会A验字[2018]0002号验资报告验证。

(13) 回购注销业绩对赌方补偿股份，注册资本缩减至89,955.3980万元

2019年6月20日，公司召开第四届董事会第二十四次会议及第四届监事会第十五次会议，审议通过《关于回购注销重大资产重组标的公司业绩对赌方对公司补偿股份的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理股份回购注销相关事宜的议案》。2019年7月9日，公司召开2019年第四次临时股东大会审议通过上述议案，并于7月10日在指定信息披露网站发布了《关于回购注销公司部分股份暨通知债权人的减资公告》（公告编号：2019-092号）。自该公告日起45天内，公司未收到债权人要求提供担保或提前清偿债务的请求。公司以1元总价回购注销重大资产重组标的公司鼎盛意轩业绩对赌方苏军对公司补偿股份3,051,398股。2019年9月11日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述应补偿股份的回购注销手续。完成后公司注册资本89,955.3980万元，股本89,955.3980万元。

(14) 回购注销股权激励对象股份，注册资本缩减至89,025.7980万元

2019年6月20日，公司召开第四届董事会第二十四次会议及第四届监事会第十五次会议，审议通过《关于回购注销2018年股权激励计划部分限制性股票的议案》。根据《2018年股权激励计划》和2019年第四次临时股东大会审议，公司对不符合解锁条件的107名激励对象的929.6万股限制性股票回购注销。公司已于2019年11月18日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述限制性股票的回购注销手续。此次减资业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）大华验字[2019]000407号验资报告验证。

(15) 回购注销业绩对赌方补偿股份，注册资本缩减至88,114.1619万元

2019年6月20日，公司召开第四届董事会第二十四次会议及第四届监事会第十五次会议，审议通过《关于回购注销2018年股权激励计划部分限制性股票的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理股份回购注销相关事宜的议案》。2019年7月9日，公司召开2019年第四次临时股东大会审议通过上述议案，并于7月10日在指定信息披露网站发布了《关于回购注销公司部分股份暨通知债权人的减资公告》（公告编号：2019-092号）。自该公告日起45天内，公司未收到债权人要求提供担保或提前清偿债务的请求。公司分别以1元总价回购注销重大资产重组标的公司亿万无线业绩对赌方廖锦添、方敏、马瑞锋合计对公司补偿股份8,917,197股，万象新动业绩对赌方易平川、余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）合计对公司补偿股份199,164股。公司已于2019年12月12日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述应补偿股份的回购注销手续。本次回购注销完成后，公司总股本由890,257,980股缩减至 881,141,619股。

4、合并范围

截至2019年12月31日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称
1	万润光电股份有限公司
2	广东恒润光电有限公司
3	深圳万润综合能源有限公司
4	重庆万润翠璟节能科技有限公司
5	深圳万润汇通资产管理有限公司
6	北京万润阳光能源管理有限公司
7	金万润（北京）科技有限公司
8	万润科技湖北有限公司
9	深圳日上光电有限公司

10	日上LED（德国）股份有限公司
11	北京日盛节能科技有限公司
12	上海道亮节能照明有限公司
13	长春万润光电有限公司
14	重庆万润光电有限公司
15	北京鼎盛意轩网络营销策划有限公司
16	北京亿万无线信息技术有限公司
17	深圳天游网络科技有限公司
18	深圳星通网讯科技有限公司
19	宿州市天游网络科技有限公司
20	北京万象新动移动科技有限公司
21	霍尔果斯万象新动网络科技有限公司
22	昆明万润阳光能源科技有限公司
23	云南万润新能源有限公司
24	杭州信立传媒广告有限公司
25	新疆信立传视传媒广告有限公司
26	杭州橙思众想文化创意有限公司
27	杭州传视广告有限公司
28	广东中筑天佑美学灯光有限公司
29	广东中照网传媒有限公司
30	万润智慧（广东）科技有限公司
31	青岛中照睿光科技有限公司
32	深圳万润互动信息技术有限公司
33	上海源恒节能设备有限公司
34	珠海市中筑天佑美学灯光有限公司
35	宁波纵凯能源管理有限公司
36	湖北宏泰万润科技有限公司

5. 合并财务报表范围及变化

(1) 本报告期末无未纳入合并范围的子公司

(2) 本报告期内合并财务报表范围变化

本报告期内新增子公司：

序 号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	湖北宏泰万润科技有限公司	宏泰万润	2019年度	新设
2	宁波纵凯能源管理有限公司	宁波纵凯	2019年度	新设

本报告期内减少子公司：

序 号	子公司全称	子公司简称	报告期间	未纳入合并范围原因
1	日上LED股份有限公司	美国日上	2019年度	本期注销

2	惠州市日上光电有限公司	惠州日上	2019年度	对外处置
---	-------------	------	--------	------

本期合并财务报表范围及其变化情况详见“本附注八、合并范围的变更”、“本附注九、在其他主体中的权益”。

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，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《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）披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

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：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，

首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注三、6（6）”。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注三、6（6）”。

（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）合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

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其回报金额。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，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该

部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，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，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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的份额的，其余金额仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在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，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和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、其他综合收益以及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。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，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。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ① 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ② 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤ 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对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）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根

据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

- 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或即期汇率的近似汇率折算。
- ③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。
- ④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，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，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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；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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计

利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，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。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果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无法单独计量，则将混合工具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资产或金融负债。

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

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。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1	银行承兑汇票
应收票据组合2	商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合 2 银行承兑汇票不计提坏账。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1	应收外部客户
应收账款组合2	应收关联方客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合1	应收利息
其他应收款组合2	应收股利
其他应收款组合3	应收关联方及认定为无风险的押金和保证金
其他应收款组合4	应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合	银行承兑汇票
----------	--------

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合1	应收质保金、应收工程款、应收租赁款
长期应收款组合2	应收其他款项

对于划分为组合1的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合2的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；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。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，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，应当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权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已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的，或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的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

- A. 所转移金融资产的账面价值；
- B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）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（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；
- B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
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。
不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11、应收票据

自2019年1月1日起，本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、10（5）。

12、应收账款

自2019年1月1日起，本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、10（5）。

13、应收款项融资

自2019年1月1日起，本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、10（5）。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

自2019年1月1日起，本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、10（5）。

15、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料、发出商口、建造合同等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

建造合同按实际成本计量，包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分在存货中列示为“建造合同形成的已完工未结算资产”；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分在预收款项中列示为“建造合同形成的已结算尚未完工款”。

为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入合同成本；未满足上述条件的，则计入当期损益。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，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。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的

材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

16、长期应收款

自2019年1月1日起，本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、10（5）。

17、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。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，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。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。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照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支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

- A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；
- B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；
- C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。
- D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司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；本公司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；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。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本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，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司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，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，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转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、23。

18、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) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ① 已出租的土地使用权。
- ② 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③ 已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、23。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	30.00	5.00	3.17
土地使用权	40		

19、固定资产

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30.00	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
电子设备及其他	年限平均法	5.00	5.00	19.00

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如上表所示。

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无。

20、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

21、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

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

22、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产按取得时的实际成本入账。

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	30年、40年、50年、70年	土地使用权证及合同使用期限
办公软件	5-10年	预计给企业带来经济利益的期限
合同能源管理项目	合同规定年限	合同规定

专利权	10年	预计给企业带来经济利益的期限
非专利技术	合同规定年限及评估预计年限	合同规定及评估报告

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2) 内部研究开发支出会计政策

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A.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；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D.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；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。注：说明无形资产的计价方法。使用寿命有限的无形资产，说明其使用寿命估计情况。使用寿命不确定的无形资产，说明其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

23、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收

回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

25、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额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，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成

本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- （a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- （b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- （c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

26、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

27、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，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成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，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；若修改增加了所授予权益工具的数量，则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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

- ①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；
- ②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

28、收入

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：**A**、收入的金额能够可靠地计量；**B**、相关的经济利益很可能流入企业；**C**、交易的完工程度能够可靠地确定；**D**、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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：

- ①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。

- ②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) 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ①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。
- ②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

(4) 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。完工百分比法根据合同完工进度确认收入与费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，但预计合同成本能够收回时，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；预计合同成本不可能收回时，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

如果预计合同总成本超过合同总收入的，则将预计损失确认为当期费用。

本公司收入确认的具体原则

(1) 公司通常情况下销售商品收入，根据内外销单据不同，收入确认的具体方法如下：

①国内销售：公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收后，公司根据与客户的约定，在取得验收确认凭据或对账后确认收入。

②出口销售：公司按照与客户签订的合同、订单等的要求，办妥报关手续后，公司凭报关单确认收入。

(2) 公司特殊销售商品收入，主要包括合同能源管理业务项目的收入（简称EMC项目收入）、分期收款发出商品收入等。根据业务类型的不同，收入确认的具体方法如下：

①EMC项目：按照合同约定的收款方法和时间分期确认为收入。

②分期收款发出商品：按照合同约定，由客户验收后，根据约定的收款方法计算未来现金流量现值确认为当期收入。

(3) 互联网广告服务收入

①搜索排名广告服务：按照与客户签订合同，并向媒体平台加款充值时点确认收入。

②品牌专区、华表、鸿媒体类广告服务：按照实际执行排期对应的合同金额确认收入。

(4) 智能手机广告服务收入

①智能手机的第三方应用程序的分发：本公司按照合同约定的时间定期与客户对账，双方核对数据无误后确认营业收入。

②智能手机的第三方应用程序的广告投放：

DSP平台：以DSP平台的消耗金额确认收入。

非DSP平台：以后台统计数据、媒体渠道平台后台数据或第三方数据作为依据，按照合同约定的时间定期与客户对账，双方核对数据无误后确认营业收入。

按时长计费广告业务：本公司与客户签订合作协议，由本公司提供广告位给客户使用。本公司在投放期限内定期跟客户对账，双方核对数据无误后确认营业收入。

(5) 传媒广告收入

a.电视传媒广告业务收入

按照广告排期计划投放，在广告投放后按照投放时间及约定的价格确认收入。

b.其他传媒广告业务收入

①公关活动业务：承接业务后，按照客户的新品发布会活动要求，向客户提供活动策划、报价、活动会场布置等，发布活动结束后，按约定的价格确认收入。

②其他广告业务：按照广告排期计划投放，在广告投放后按照投放时间及约定的价格确认收入。

29、政府补助

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额1元计量。

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

注：区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准，若政府文件未明确规定补助对象，说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据；披露政府补助采用的是总额法还是净额法，如果是总额法，还应披露与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法；政府补助的确认时点。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

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，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.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或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得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。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日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。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应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，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

32、其他重要的会计政策和会计估计

回购公司股份

(1) 本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

(2) 公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

(3) 库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。注：说

明其他重要的会计政策和会计估计，包括但不限于：终止经营的确认标准、会计处理方法，采用套期会计的依据、会计处理方法，与回购公司股份相关的会计处理方法，资产证券化业务的会计处理方法等。

金融工具公允价值的确定方法

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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，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。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

33、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
2019年4月30日，财政部发布的《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），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将	2019年8月16日召开的第四届董事会第二十七次会议	

<p>"应付票据及应付账款" 行项目拆分为 "应付票据"及"应付账款"。利润表中在投资收益项目下增加"以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以"-"号填列）"的明细项目。</p>		
<p>2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发<合并财务报表格式（2019 版）>的通知》（财会[2019]16 号），与财会[2019]6 号配套执行。本公司根据财会[2019]6 号、财会[2019]16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。</p>	<p>2019 年 10 月 25 日召开的第四届董事会第三十次会议批准</p>	
<p>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》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号-套期会计》（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》（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。本公司于 2019 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注三、10。于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。</p>	<p>2019 年 4 月 16 日召开的第四届董事会第二十一次会议</p>	
<p>2019 年 5 月 9 日，财政部发布《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》（财会[2019]8 号），根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执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</p>	<p>2019 年 4 月 16 日召开的第四届董事会第二十一次会议</p>	

的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于 2019 年 6 月 10 日起执行本准则。		
2019 年 5 月 16 日，财政部发布《企业会计准则第 12 号-债务重组》（财会[2019]9 号），根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执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，不进行追溯调整，本公司于 2019 年 6 月 17 日起执行本准则。	2019 年 4 月 16 日召开的第四届董事会第二十一次会议	

(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	386,798,963.72	386,798,963.72	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		88,162,451.40	88,162,451.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	88,162,451.40		-88,162,451.40
衍生金融资产			
应收票据	63,869,394.80	36,714,952.37	-27,154,442.43
应收账款	1,448,468,273.83	1,448,468,273.83	
应收款项融资		27,154,442.43	27,154,442.43
预付款项	167,820,361.07	167,820,361.07	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	131,050,130.06	131,050,130.06	

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	167,348,639.95	167,348,639.95	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	15,982,050.32	15,982,050.32	
其他流动资产	25,907,954.49	25,907,954.49	
流动资产合计	2,495,408,219.64	2,495,408,219.64	
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	31,382,928.10	31,382,928.10	
长期股权投资	2,000,037.44	2,000,037.44	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	626,567,457.45	626,567,457.45	
在建工程	201,447,034.01	201,447,034.01	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	206,108,559.08	206,108,559.08	
开发支出			
商誉	925,089,755.49	925,089,755.49	
长期待摊费用	5,656,955.76	5,656,955.76	
递延所得税资产	54,766,930.17	54,766,930.17	
其他非流动资产	12,383,150.05	12,383,150.05	
非流动资产合计	2,065,402,807.55	2,065,402,807.55	
资产总计	4,560,811,027.19	4,560,811,027.19	

流动负债：			
短期借款	352,386,037.40	352,386,037.40	
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	330,217,749.17	330,217,749.17	
应付账款	715,902,823.28	715,902,823.28	
预收款项	37,705,884.40	37,705,884.40	
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	81,373,253.08	81,373,253.08	
应交税费	40,046,648.48	40,046,648.48	
其他应付款	239,517,178.44	239,517,178.44	
其中：应付利息	1,051,376.26	1,051,376.26	
应付股利	2,083,754.10	2,083,754.10	
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	50,816,230.66	50,816,230.66	
其他流动负债	74,826,733.55	68,818,038.33	-6,008,695.22
流动负债合计	1,922,792,538.46	1,916,783,843.24	-6,008,695.22
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	292,903,713.77	292,903,713.77	
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	150,012,303.92	150,012,303.92	
递延收益	69,164,518.93	75,173,214.12	6,008,695.22
递延所得税负债	25,992,004.04	25,992,004.04	
其他非流动负债			
非流动负债合计	538,072,540.66	544,081,235.88	6,008,695.22
负债合计	2,460,865,079.12	2,460,865,079.12	
所有者权益：			
股本	902,605,378.00	902,605,378.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,854,948,896.27	1,854,948,896.27	
减：库存股	68,547,500.00	68,547,500.00	
其他综合收益	204,700.96	204,700.96	
专项储备			
盈余公积	31,885,487.09	31,885,487.09	
一般风险准备			
未分配利润	-708,818,204.63	-708,818,204.63	
归属于母公司所有者权益合计	2,012,278,757.69	2,012,278,757.69	
少数股东权益	87,667,190.38	87,667,190.38	
所有者权益合计	2,099,945,948.07	2,099,945,948.07	
负债和所有者权益总计	4,560,811,027.19	4,560,811,027.19	

调整情况说明

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	111,181,957.08	111,181,957.08	
交易性金融资产		88,162,451.40	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	88,162,451.40		

资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	34,648,681.72	34,648,681.72	
应收款项融资			
预付款项	980,571.99	980,571.99	
其他应收款	414,526,448.81	414,526,448.81	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	11,164,111.10	11,164,111.10	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	11,068,989.66	11,068,989.66	
其他流动资产	2,417,806.48	2,417,806.48	
流动资产合计	674,151,018.24	674,151,018.24	
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	29,554,001.64	29,554,001.64	
长期股权投资	1,981,376,457.67	1,981,376,457.67	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	68,946,729.50	68,946,729.50	
在建工程	132,647,877.66	132,647,877.66	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	12,224,906.85	12,224,906.85	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	54,585.76	54,585.76	

递延所得税资产	11,854,785.21	11,854,785.21	
其他非流动资产	376,615.02	376,615.02	
非流动资产合计	2,237,035,959.31	2,237,035,959.31	
资产总计	2,911,186,977.55	2,911,186,977.55	
流动负债：			
短期借款	148,442,037.40	148,442,037.40	
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	195,732,447.50	195,732,447.50	
应付账款	45,826,219.30	45,826,219.30	
预收款项	1,543,123.63	1,543,123.63	
合同负债			
应付职工薪酬	11,804,965.78	11,804,965.78	
应交税费	2,535,370.33	2,535,370.33	
其他应付款	245,050,655.13	245,050,655.13	
其中：应付利息	752,203.59	752,203.59	
应付股利	2,083,754.10	2,083,754.10	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	42,951,944.95	42,951,944.95	
其他流动负债	5,420,867.57	2,763,571.13	-2,657,296.44
流动负债合计	699,307,631.59	696,650,335.15	-2,657,296.44
非流动负债：			
长期借款	204,000,394.40	204,000,394.40	
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	1,894,815.72	1,894,815.72	
递延收益	10,203,654.73	12,860,951.17	2,657,296.44

递延所得税负债	22,239,082.07	22,239,082.07	
其他非流动负债			
非流动负债合计	238,337,946.92	240,995,243.36	2,657,296.44
负债合计	937,645,578.51	937,645,578.51	
所有者权益：			
股本	902,605,378.00	902,605,378.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,854,967,995.22	1,854,967,995.22	
减：库存股	68,547,500.00	68,547,500.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	31,885,487.09	31,885,487.09	
未分配利润	-747,369,961.27	-747,369,961.27	
所有者权益合计	1,973,541,399.04	1,973,541,399.04	
负债和所有者权益总计	2,911,186,977.55	2,911,186,977.55	

调整情况说明

(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

①于2019年1月1日，新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

合并财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	88,162,451.40	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	88,162,451.40
应收票据	摊余成本	36,714,952.37	应收票据	摊余成本	36,714,952.37
应收票据	摊余成本	27,154,442.43	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入当期损益	27,154,442.43
应收账款	摊余成本	1,448,468,273.83	应收账款	摊余成本	1,448,468,273.83
其他应收款	摊余成本	131,050,130.06	其他应收款	摊余成本	131,050,130.06
其他非流动资产	摊余成本	12,383,150.05	其他非流动资产	摊余成本	12,383,150.05

长期应收款	摊余成本	31,382,928.10	长期应收款	摊余成本	31,382,928.10
-------	------	---------------	-------	------	---------------

②于2019年1月1日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表

A. 合并财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
应收票据（按原金融工具准则列示金额）	63,869,394.80			
减：转出至应收款项融资		27,154,442.43	-	
应收票据（按新金融工具准则列示金额）				36,714,952.37
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）	88,162,451.40			
减：转出至交易性金融资产		88,162,451.40	-	
交易性金融资产（按新金融工具准则列示金额）				88,162,451.40

B. 母公司财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）	88,162,451.40			
减：转出至交易性金融资产		88,162,451.40	-	
交易性金融资产（按新金融工具准则列示金额）				88,162,451.40

③于2019年1月1日，执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备的调节表

A. 合并财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
（一）以摊余成本计量的金融资产				
其中：应收账款减值准备	198,343,299.15	-	-	198,343,299.15
其他应收款减值准备	13,779,682.49	-	-	13,779,682.49

B. 母公司财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
（一）以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	28,823,601.22	-	-	28,823,601.22
其他应收款减值准备	2,560,973.41	-	-	2,560,973.41

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	16%、13%、10%、9%、6%、3%、0%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税、营业税以及经审批的当期免抵的增值税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	0%、5%、10%、15%、15.83%、16.50%、25%
教育费附加	按实际缴纳的增值税、营业税以及经审批的当期免抵的增值税税额	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税、营业税以及经审批的当期免抵的增值税税额	2%、1.5%
文化事业建设税	按实际提供广告服务取得的全部含税价款和价外费用，减除支付给其他广告公司或广告发布者的含税广告发布费后的余额	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
深圳万润科技股份有限公司	25%
万润光电股份有限公司	16.5%，注册地在香港特别行政区的公司
广东恒润光电有限公司	15%
深圳万润综合能源有限公司	15%
重庆万润翠环节能科技有限公司	25%

北京万润阳光能源管理有限公司	25%
昆明万润阳光能源科技有限公司	25%
深圳万润汇通资产管理有限公司	25%
金万润（北京）科技有限公司	25%
万润科技湖北有限公司	25%
深圳日上光电有限公司	15%
日上 LED（德国）股份有限公司	15.83%
北京日盛节能科技有限公司	25%
上海道亮节能照明有限公司	25%
长春万润光电有限公司	25%
北京鼎盛意轩网络营销策划有限公司	25%
北京亿万无线信息技术有限公司	15%
深圳天游网络科技有限公司	25%
深圳星通网讯科技有限公司	25%
宿州市天游网络科技有限公司	25%
重庆万润光电有限公司	15%
北京万象新动移动科技有限公司	15%
霍尔果斯万象新动网络科技有限公司	0%
云南万润新能源有限公司	25%
杭州信立传媒广告有限公司	25%
新疆信立传视传媒广告有限公司	0%
杭州橙思众想文化创意有限公司	25%
杭州传视广告有限公司	25%
广东中筑天佑美学灯光有限公司	15%
广东中照网传媒有限公司	25%
万润智慧（广东）科技有限公司	25%
青岛中照睿光科技有限公司	25%
深圳万润互动信息技术有限公司	25%
上海源恒节能设备有限公司	25%
珠海市中筑天佑美学灯光有限公司	25%
宁波纵凯能源管理有限公司	25%
湖北宏泰万润科技有限公司	25%

2、税收优惠

(1) 增值税

根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告2019年第39号）的规定，自2019年4月1日至2021年12月31日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额。

(2) 企业所得税

(2.1) 广东恒润光电有限公司于2019年12月2日获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合核发的《高新技术企业证书》，证书编号GR201944000678，有效期：三年。据此，恒润光电作为国家需要重点扶持的高新技术企业，享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠，享受优惠期限：2019年1月1日-2021年12月31日。恒润光电2019年度实际执行的企业所得税税率为15%。

(2.2) 深圳日上光电有限公司于2017年10月31日获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号GR201744204884，有效期：三年。据此，日上光电作为国家需要重点扶持的高新技术企业，享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠，享受优惠期限：2017年1月1日-2019年12月31日。日上光电2019年度实际执行的企业所得税税率为15%。

(2.3) 重庆万润光电有限公司根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税〔2011〕58号第二条的规定，重庆万润属于设在西部地区的鼓励类产业企业，享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠，享受优惠期限：2016年1月1日-2020年12月31日。重庆万润于2016年10月26日获重庆市涪陵区国家税务局李渡税务分局涪国税李通〔2016〕20023号《税务事项通知书》，该局已受理此企业所得税减免备案事项。重庆万润2019年度实际执行的企业所得税税率为15%。

(2.4) 北京亿万无线信息技术有限公司于2018年10月31日获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号GR201811006360，有效期：三年。据此，亿万无线作为国家需要重点扶持的高新技术企业，享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠，享受优惠期限：2018年1月1日-2020年12月31日。亿万无线2019年度实际执行的企业所得税税率为15%。

(2.5) 霍尔果斯万象新动网络科技有限公司于2017年4月1日在新疆霍尔果斯市设立，根据《财政部国家税务总局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），对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。霍尔果斯万象已于2017年5月22日向当地税务机关做出企业所得税优惠事项备案。2019年度实际执行的企业所得税税率为0%。

(2.6) 北京万象新动移动科技有限公司于2017年8月10日获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号GR201711000789，有效期：三年。据此，万象新动作为国家需要重点扶持的高新技术企业，享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠，享受优惠期限：2017年1月1日-2019年12月31日。万象新动2019年度实际执行的企业所得税税率为15%。

(2.7) 深圳万润综合能源有限公司于2017年8月17日获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，证书编号GR201744201271，有效期：三年。据此，万润能源作为国家需要重点扶持的高新技术企业，享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠，享受优惠期限：2017年1月1日-2019年12月31日。万润能源2019年度实际执行的企业所得税税率为15%。

(2.8) 新疆信立传视传媒广告有限公司于2015年9月21日在新疆霍尔果斯市设立，根据《财政部国家税务总局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），对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。新疆信立已于2016年5月11日向当地税务机关做出企业所得税优惠事项备案。2019年度实际执行的企业所得税税率为0%。

(2.9) 广东中筑天佑美学灯光有限公司于2018年11月28日获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合核发的《高新技术企业证书》，证书编号GR201844001677，有效期：三年。据此，中筑天佑作为国家需

要重点扶持的高新技术企业，享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠，享受优惠期限：2018年1月1日-2020年12月31日。2019年度实际执行的企业所得税税率为15%。

(2.10) 昆明万润阳光能源科技有限公司、上海源恒节能设备有限公司、广东中照网传媒有限公司符合小型微利企业标准，根据《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》(国家税务总局公告2019年第2号)、财政部、税务总局发布《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)规定，自2019年1月1日至2021年12月31日，从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5000万元等三个条件的企业，对其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。2019年度昆明万润阳光能源科技有限公司实际所得税税率为5%，上海源恒节能设备有限公司实际所得税税率为5%，广东中照网传媒有限公司年应纳税所得额不超过100万元的部分实际所得税税率为5%，年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分实际所得税税率为10%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	167,298.23	333,483.49
银行存款	493,531,834.16	304,803,358.85
其他货币资金	125,835,845.60	81,662,121.38
合计	619,534,977.99	386,798,963.72
其中：存放在境外的款项总额	823,079.88	3,833,366.84
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	125,741,638.88	81,570,866.10

其他说明

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	113,919,795.54	88,162,451.40
其中：		
合计	113,919,795.54	88,162,451.40

其他说明：

A、根据《深圳万润科技股份有限公司与易平川、余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）之购买资产协议之盈利预测补偿协议》（以下简称“《盈利预测补偿协议》”），万润科技与易平川和余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）（以下简称“业绩补偿义务人”）就标的资产业绩承诺和补偿进行约定。截止2019年12月31日，根据相关协议，对万象新动未完

成业绩承诺金额及股权减值金额，业绩补偿义务人以股票方式赔偿，该部分股票在2019年12月31日公允价值为人民币 82,894,108.00元。

根据《深圳万润科技股份有限公司与易平川、余江县万象新动投资管理中心（有限合伙）之购买资产协议之盈利预测补偿协议》，若万润科技在业绩补偿期限内实施现金分配的，补偿股份数在补偿实施时累计获得的分红收益，应随之由业绩补偿义务人无偿赠予上市公司，故由于万象新动未完成业绩导致业绩补偿义务人赔偿股票所得现金股利分红金额为 1,356,449.04元无偿赠予上市公司。

B、根据本公司与苏军签署的《补充协议》，在《购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》及其补充协议基础上，增设 2019年度为苏军对鼎盛意轩的业绩承诺期。鼎盛意轩原股东苏军作为业绩补偿义务人承诺，鼎盛意轩2019年度经万润科技聘请的具有证券业务资格的会计师事务所审计归属于母公司股东所有的净利润分别不低于4,100.00万元。2019年年度鼎盛意轩未完成业绩金额为42,346,095.22元，根据补偿协议，苏军以股票方式赔偿，该部分股票在2019年12月31日公允价值为人民币 29,669,238.50元。

综上，因业绩补偿及减值补偿等事项计提的交易性金融资产金额为113,919,795.54元。

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	147,140,664.35	36,714,952.37
商业承兑票据	19,153,341.37	
合计	166,294,005.72	36,714,952.37

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	167,302,076.32	100.00%	1,008,070.60	0.60%	166,294,005.72	36,714,952.37	100.00%			36,714,952.37
其中：										
组合 1：银行承兑汇票	147,140,664.35	87.95%			147,140,664.35	36,714,952.37	100.00%			36,714,952.37
组合 2：商业承兑汇票	20,161,411.97	12.05%	1,008,070.60	5.00%	19,153,341.37					
合计	167,302,076.32	100.00%	1,008,070.60	0.60%	166,294,005.72	36,714,952.37	100.00%			36,714,952.37

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	147,140,664.35		
组合 2	20,161,411.97	1,008,070.60	5.00%
合计	167,302,076.32	1,008,070.60	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位: 元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	1,490,000.00
合计	1,490,000.00

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	199,880,734.65	79,742,828.85
商业承兑票据		5,129,564.95
合计	199,880,734.65	84,872,393.80

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	85,926,004.69	5.38%	83,984,407.56	97.74%	1,941,597.13	107,051,336.37	6.50%	97,809,762.62	91.37%	9,241,573.75
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,511,861,461.39	94.62%	130,119,771.61	8.61%	1,381,741,689.78	1,539,760,236.61	93.50%	100,533,536.53	6.53%	1,439,226,700.08
其中：										
组合 1	1,511,861,461.39	94.62%	130,119,771.61	8.61%	1,381,741,689.78	1,539,760,236.61	93.50%	100,533,536.53	6.53%	1,439,226,700.08
合计	1,597,787,466.08	100.00%	214,104,179.17	13.40%	1,383,683,286.91	1,646,811,572.98	100.00%	198,343,299.15	12.04%	1,448,468,273.83

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
客户 1	8,232,808.10	8,232,808.10	100.00%	预计无法收回
客户 2	7,983,781.39	7,983,781.39	100.00%	预计无法收回
客户 3	7,588,087.93	7,588,087.93	100.00%	预计无法收回

客户 4	6,853,844.38	6,853,844.38	100.00%	预计无法收回
客户 5	4,729,311.70	4,729,311.70	100.00%	预计无法收回
客户 6	4,350,000.00	4,350,000.00	100.00%	预计无法收回
客户 7	3,782,061.56	2,269,236.93	60.00%	预计无法全额收回
客户 8	3,530,000.00	3,530,000.00	100.00%	预计无法收回
客户 9	3,024,722.96	3,024,722.96	100.00%	预计无法收回
客户 10	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00%	预计无法收回
客户 11	2,143,862.50	1,715,090.00	80.00%	预计无法全额收回
客户 12	1,411,600.78	1,411,600.78	100.00%	预计无法收回
客户 13	1,244,693.18	1,244,693.18	100.00%	预计无法收回
客户 14	1,199,544.90	1,199,544.90	100.00%	预计无法收回
客户 15	1,051,964.00	1,051,964.00	100.00%	预计无法收回
客户 16	1,045,500.00	1,045,500.00	100.00%	预计无法收回
客户 17	1,035,672.25	1,035,672.25	100.00%	预计无法收回
客户 18	1,000,051.05	1,000,051.05	100.00%	预计无法收回
客户 19	22,718,498.01	22,718,498.01	100.00%	预计无法收回
合计	85,926,004.69	83,984,407.56	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,003,391,647.83	50,169,582.36	5.00%
1-2 年	386,283,210.12	38,628,321.03	10.00%
2-3 年	113,300,899.80	33,990,269.95	30.00%
3-4 年	1,225,999.64	612,999.84	50.00%
4-5 年	4,705,527.88	3,764,422.31	80.00%
5 年以上	2,954,176.12	2,954,176.12	100.00%
合计	1,511,861,461.39	130,119,771.61	--

确定该组合依据的说明:

组合1为外部客户的应收账款。

按组合计提坏账准备:

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,012,202,043.08
1 至 2 年	396,174,903.96
2 至 3 年	153,816,672.66
3 年以上	35,593,846.38
3 至 4 年	9,808,382.32
4 至 5 年	7,527,979.38
5 年以上	18,257,484.68
合计	1,597,787,466.08

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	97,809,762.62	13,958,331.84	1,761,378.87	24,284,093.40	5,260,972.37	83,984,407.56
组合 1	100,533,536.53	30,329,785.06		0.00	743,549.98	130,119,771.61
合计	198,343,299.15	44,288,116.90	1,761,378.87	24,284,093.40	6,004,522.35	214,104,179.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
客户 20	1,761,378.87	现金收回
合计	1,761,378.87	--

本期坏账准备转销情况

类别	转销金额	转销原因
单项计提	5,260,972.37	处置惠州日上导致
组合 1	743,549.98	处置惠州日上导致

合计	6,004,522.35
----	--------------

(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	24,284,093.40

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户 21	货款	7,199,311.40	无法收回	董事会审批	否
客户 22	货款	3,881,812.28	无法收回	董事会审批	否
客户 23	货款	2,904,294.39	无法收回	董事会审批	否
客户 24	货款	2,016,759.50	无法收回	董事会审批	否
客户 25	货款	1,349,608.96	无法收回	董事会审批	否
其他	货款	6,932,306.87	无法收回	董事会审批	否
合计	--	24,284,093.40	--	--	--

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 26	162,196,822.37	10.15%	14,293,184.44
客户 27	118,718,124.00	7.43%	17,357,284.42
客户 28	85,473,419.28	5.35%	4,273,670.96
客户 29	62,511,179.60	3.91%	5,727,254.31
客户 30	41,189,644.34	2.58%	2,059,482.22
合计	470,089,189.59	29.42%	

5、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收票据	21,132,373.04	27,154,442.43
合计	21,132,373.04	27,154,442.43

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

期末应收票据均为银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失，故未计提减值准备。

其他说明：

6、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	208,729,479.56	98.90%	165,371,271.20	98.55%
1 至 2 年	2,286,519.62	1.08%	1,970,526.34	1.17%
2 至 3 年	52,664.96	0.02%	393,565.54	0.23%
3 年以上			84,997.99	0.05%
合计	211,068,664.14	--	167,820,361.07	--

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：

(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	2019年12月31日余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
第一名	33,305,488.42	15.78
第二名	32,094,799.95	15.21
第三名	23,113,283.75	10.95
第四名	22,973,054.97	10.88
第五名	15,070,767.20	7.14
合计	126,557,394.29	59.96

其他说明：

单位名称	2019年12月31日余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
第一名	33,305,488.42	15.78

第二名	32,094,799.95	15.21
第三名	23,113,283.75	10.95
第四名	22,973,054.97	10.88
第五名	15,070,767.20	7.14
合计	126,557,394.29	59.96

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	100,284,638.03	131,050,130.06
合计	100,284,638.03	131,050,130.06

(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
保证金及押金	90,344,515.41	111,211,653.14
单位往来	21,223,964.07	25,024,166.74
出口退税	286,358.00	3,953,151.34
员工借款	1,709,706.68	1,383,665.01
其他	4,259,238.10	3,257,176.32
合计	117,823,782.26	144,829,812.55

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	13,779,682.49			13,779,682.49
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
本期计提	4,158,116.06			4,158,116.06
本期核销	398,654.32			398,654.32

2019 年 12 月 31 日余额	17,539,144.23			17,539,144.23
--------------------	---------------	--	--	---------------

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）	2,368,871.27
1 至 2 年	3,237,995.02
2 至 3 年	9,460,691.40
3 年以上	2,471,586.54
3 至 4 年	1,796,025.50
4 至 5 年	221,894.02
5 年以上	453,667.02
合计	17,539,144.23

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	
单项计提	7,539,691.54	126,069.95		375,199.89		7,290,561.60
组合 4	6,239,990.95	4,032,046.11			-23,454.43	10,248,582.63
合计	13,779,682.49	4,158,116.06		375,199.89	-23,454.43	17,539,144.23

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	375,199.89

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
公司 1	保证金及押金	248,329.14	无法收回	董事会审批	否
公司 2	保证金及押金	76,870.75	无法收回	董事会审批	否
公司 3	保证金及押金	50,000.00	无法收回	董事会审批	否
合计	--	375,199.89	--	--	--

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金及押金	32,045,000.00	1 年以内	27.20%	
第二名	保证金及押金	20,000,000.00	3 年以内	16.97%	6,000,000.00
第三名	保证金及押金	11,816,400.00	1 年以内	10.03%	590,820.00
第四名	单位往来	5,417,955.36	3 年以内	4.60%	5,417,955.36
第五名	保证金及押金	5,200,000.00	1 年以内	4.41%	260,000.00
合计	--	74,479,355.36	--	63.21%	12,268,775.36

8、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	31,087,955.12	6,357,078.44	24,730,876.68	39,185,273.21	7,526,973.47	31,658,299.74
在产品	28,645,092.02	9,044,161.48	19,600,930.54	28,094,780.19	6,050,138.37	22,044,641.82
库存商品	86,460,831.46	15,956,493.17	70,504,338.29	65,415,991.33	13,715,988.42	51,700,002.91
建造合同形成的已完工未结算资产	66,475,822.27		66,475,822.27	24,059,594.82		24,059,594.82

发出商品	34,283,071.13		34,283,071.13	37,134,940.03		37,134,940.03
低值易耗品	755,089.44	92,499.78	662,589.66	823,375.38	72,214.75	751,160.63
合计	247,707,861.44	31,450,232.87	216,257,628.57	194,713,954.96	27,365,315.01	167,348,639.95

(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	7,526,973.47	2,703,380.11		2,403,284.83	1,469,990.31	6,357,078.44
在产品	6,050,138.37	4,307,442.29		1,313,419.18		9,044,161.48
库存商品	13,715,988.42	10,485,344.84		6,460,340.35	1,784,499.74	15,956,493.17
低值易耗品	72,214.75	126,334.40		106,049.37		92,499.78
合计	27,365,315.01	17,622,501.64		10,283,093.73	3,254,490.05	31,450,232.87

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

本公司期末存货余额不含借款费用资本化金额

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	719,143,339.85
累计已确认毛利	262,833,405.31
已办理结算的金额	915,500,922.89
建造合同形成的已完工未结算资产	66,475,822.27

其他说明：

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	36,003,827.41	15,982,050.32
合计	36,003,827.41	15,982,050.32

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额	期初余额
------	------	------

	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
--	----	------	------	-----	----	------	------	-----

其他说明：

无

10、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
增值税借方余额重分类	26,725,589.79	18,818,573.94
预缴企业所得税	1,678,458.73	7,026,470.04
其他		62,910.51
合计	28,404,048.52	25,907,954.49

其他说明：

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	54,813,709.56		54,813,709.56	38,725,246.29		38,725,246.29	5.72%-8%
其中：未实现融资收益	-11,516,103.79		-11,516,103.79	-7,342,318.19		-7,342,318.19	-
合计	43,297,605.77		43,297,605.77	31,382,928.10		31,382,928.10	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
深圳昱凯投资企业(有限合伙)	2,000,037.44			10.06						2,000,047.50	
小计	2,000,037.44			10.06						2,000,047.50	
合计	2,000,037.44			10.06						2,000,047.50	

其他说明

13、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				
2.本期增加金额	136,722,350.96			136,722,350.96
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	136,722,350.96			136,722,350.96
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出				
4.期末余额	136,722,350.96			136,722,350.96
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额				
2.本期增加金额	3,959,494.28			3,959,494.28
(1) 计提或摊销	3,959,494.28			3,959,494.28
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,959,494.28			3,959,494.28
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	132,762,856.68			132,762,856.68
2.期初账面价值				

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	482,503,656.12	626,567,457.45
合计	482,503,656.12	626,567,457.45

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	467,363,717.35	394,134,844.17	21,984,833.17	60,736,538.64	944,219,933.33
2.本期增加金额	22,002,046.05	9,750,630.60	1,177,323.85	5,698,830.99	38,628,831.49
(1) 购置	97,058.39	6,555,077.05	1,177,323.85	5,366,815.81	13,196,275.10
(2) 在建工程转入	21,904,987.66	3,195,553.55		332,015.18	25,432,556.39
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	124,357,721.83	6,842,361.81	1,968,436.20	3,941,575.54	137,110,095.38
(1) 处置或报废		705,457.97	1,661,493.09	1,543,399.03	3,910,350.09
(2) 企业处置减少	124,357,721.83	6,136,903.84	306,943.11	2,398,176.51	133,199,745.29
4.期末余额	365,008,041.57	397,043,112.96	21,193,720.82	62,493,794.09	845,738,669.44
二、累计折旧					
1.期初余额	37,342,808.85	215,990,446.94	15,485,133.70	40,770,479.28	309,588,868.77
2.本期增加金额	12,540,396.36	32,587,971.07	2,397,831.29	6,603,620.38	54,129,819.10
(1) 计提	12,540,396.36	32,587,971.07	2,397,831.29	6,603,620.38	54,129,819.10
3.本期减少金额	2,297,163.47	1,870,850.65	1,824,341.08	2,554,926.46	8,547,281.66
(1) 处置或报废		435,036.18	1,552,093.77	928,421.29	2,915,551.24
(2) 企业处置减少	2,297,163.47	1,435,814.47	272,247.31	1,626,505.17	5,631,730.42
4.期末余额	47,586,041.74	246,707,567.36	16,058,623.91	44,819,173.20	355,171,406.21
三、减值准备					
1.期初余额		8,042,804.42	3,876.98	16,925.71	8,063,607.11
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		8,042,804.42	3,876.98	16,925.71	8,063,607.11
四、账面价值					
1.期末账面价值	317,421,999.83	142,292,741.18	5,131,219.93	17,657,695.18	482,503,656.12
2.期初账面价值	430,020,908.50	170,101,592.81	6,495,822.49	19,949,133.65	626,567,457.45

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	31,219,106.79	21,165,072.09	8,042,804.42	2,011,230.28	
运输设备	34,980.16	29,354.17	3,876.98	1,749.01	
办公及电子设备	486,729.09	445,466.93	16,925.71	24,336.45	

(3) 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
房屋及建筑物(子公司长春万润光电有限公司)	26,818,844.36	正在办理中
房屋及建筑物(子公司广东恒润光电有限公司)	53,122,383.33	正在办理中
房屋及建筑物(子公司万润科技湖北有限公司)	41,164,929.40	正在办理中

其他说明

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	67,260,331.95	201,447,034.01
合计	67,260,331.95	201,447,034.01

(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
合同能源管理项目	9,142,420.98		9,142,420.98	16,902,822.03		16,902,822.03
万润大厦项目				132,647,877.66		132,647,877.66
湖北万润厂房建设项目	53,405,809.13		53,405,809.13	49,419,242.67		49,419,242.67
重庆万润厂房建设项目	2,485,844.37		2,485,844.37	2,477,091.65		2,477,091.65
宁波纵凯蒸汽利用项目	2,226,257.47		2,226,257.47			
合计	67,260,331.95		67,260,331.95	201,447,034.01		201,447,034.01

(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
合同能源管理项目		16,902,822.03	13,538,184.00		21,298,585.05	9,142,420.98		-				
万润大厦项目	189,160,000.00	132,647,877.66	7,602,042.03	140,249,919.69			74.14%	100.00	2,383,016.90	342,631.88	4.49%	
湖北万润厂房建设	230,000,000.00	49,419,242.67	3,986,566.46			53,405,809.13	44.86%	-				

项目												
中筑智富大厦建设项目			21,812,517.76	21,812,517.76				100.00				
合计	419,160,000.00	198,969,942.36	46,939,310.25	162,062,437.45	21,298,585.05	62,548,230.11	--	--	2,383,016.90	342,631.88		--

16、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	合同能源管理项目	办公软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额	137,859,412.00	24,527,723.96	36,122,316.85	93,620,466.99	5,350,700.73	297,480,620.53
2.本期增加金额	54,319.00			21,298,585.05		21,352,904.05
(1) 购置	54,319.00					54,319.00
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入				21,298,585.05		21,298,585.05
3.本期减少金额	15,985,600.00				35,326.19	16,020,926.19
(1) 处置						
(2) 企业处置减少	15,985,600.00				35,326.19	16,020,926.19
4.期末余额	121,928,131.00	24,527,723.96	36,122,316.85	114,919,052.04	5,315,374.54	302,812,598.39

二、累计摊销						
1.期初余额	13,689,006.58	12,408,142.78	18,886,879.45	31,146,957.52	3,116,902.78	79,247,889.11
2.本期增加金额	2,797,408.04		4,048,719.90	17,080,156.21	419,900.65	24,346,184.80
(1) 计提	2,797,408.04		4,048,719.90	17,080,156.21	419,900.65	24,346,184.80
3.本期减少金额	1,678,488.20				22,263.78	1,700,751.98
(1) 处置						
(2) 企业处置减少	1,678,488.20				22,263.78	1,700,751.98
4.期末余额	14,807,926.42	12,408,142.78	22,935,599.35	48,227,113.73	3,514,539.65	101,893,321.93
三、减值准备		12,119,581.18			4,591.16	12,124,172.34
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		12,119,581.18			4,591.16	12,124,172.34
四、账面价值						
1.期末账面价值	107,120,204.58		13,186,717.50	66,691,938.31	1,796,243.73	188,795,104.12
2.期初账面价值	124,170,405.42		17,235,437.40	62,473,509.47	2,229,206.79	206,108,559.08

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。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
长春万润光电有限公司	6,136,512.96	正在办理中

其他说明：

17、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		
深圳日上光电有限公司	187,961,658.19					187,961,658.19
北京鼎盛意轩网络营销策划有限公司	359,060,789.59					359,060,789.59
北京亿万无线信息技术有限公司	265,397,905.89					265,397,905.89
北京万象新动移动科技有限公司	497,124,840.85					497,124,840.85
杭州信立传媒广告有限公司	580,274,562.43					580,274,562.43
广东中筑天佑美学灯光有限公司	178,984,109.87					178,984,109.87
合计	2,068,803,866.82					2,068,803,866.82

(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		

深圳日上光电有限公司	187,961,658.19				187,961,658.19
北京鼎盛意轩网络营销策划有限公司	167,474,796.05	164,654,952.79			332,129,748.84
北京亿万无线信息技术有限公司	265,397,905.89				265,397,905.89
北京万象新动移动科技有限公司	322,848,894.20	16,507,357.16			339,356,251.36
杭州信立传媒广告有限公司	200,030,857.00				200,030,857.00
广东中筑天佑美学灯光有限公司		18,708,550.28			18,708,550.28
合计	1,143,714,111.33	199,870,860.23			1,343,584,971.56

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本公司于2015年5月完成对深圳日上光电有限公司的100%股权收购，使其成为本公司全资子公司。合并成本金额39,000.00万元，购买日深圳日上光电有限公司的可辨认净资产公允价值20,203.83万元，确认商誉18,796.17万元。

本公司于2016年3月完成对北京鼎盛意轩网络营销策划有限公司的100%股权收购，使其成为本公司全资子公司。合并成本金额41,463.00万元，可辨认净资产公允价值5,556.92万元，确认商誉35,906.08万元。

本公司于2016年3月完成对北京亿万无线信息技术有限公司的100%股权收购，使其成为本公司全资子公司。合并成本金额32,397.00万元，可辨认净资产公允价值5,857.21万元，确认商誉26,539.79万元。

本公司于2017年1月完成对北京万象新动移动科技有限公司的100%股权收购，使其成为本公司全资子公司。合并成本金额56,000.00万元，可辨认净资产公允价值6,287.52万元，确认商誉49,712.48万元。

本公司于2018年1月完成对杭州信立传媒广告有限公司的100%股权收购，使其成为本公司全资子公司。合并成本金额76,500.00万元，可辨认净资产公允价值18,472.54万元，确认商誉58,027.46万元。

本公司于2018年3月完成对广东中筑天佑美学灯光有限公司的51.0248%股权收购，使其成为本公司控股子公司。合并成本金额20,920.17万元，可辨认净资产公允价值份额3,021.76万元，确认商誉17,898.41万元。

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：

项目	鼎盛意轩	万象新动	信立传媒	中筑天佑
在合并日公允价值基础上持续计量的金额	155,067,911.24	52,570,944.13	345,617,335.67	137,848,931.59
万润持股比例	100.00%	100.00%	100.00%	51.02%
商誉原值	359,060,789.59	497,124,840.85	580,274,562.43	178,984,109.87
年初商誉已计提减值额	167,474,796.05	322,848,894.20	200,030,857.00	-
合计	346,653,904.78	226,846,890.78	725,861,041.10	488,627,591.91

按收益法评估的可收回金额	181,998,951.99	210,339,533.62	756,494,390.11	451,961,989.54
本年商誉减值损失	164,654,952.79	16,507,357.16	-	18,708,550.28

与商誉有关资产组可回收金额评估采用被评估资产的使用寿命内可以预计的未来经营净现金流量的现值的方法进行评估。评估参数的选取情况：折现率区间为13.02%至17.76%，收入增长率及毛利率参考历史及行业水平进行预测。

商誉减值测试的影响

经减值测算，本公司发现部分商誉所属资产组有减值情况，并计提了减值准备。

其他说明

18、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	3,777,365.66	171,538.66	1,152,079.22		2,796,825.10
厂区改造	1,432,990.14		75,929.64		1,357,060.50
其他	446,599.96	13,875.47	198,743.59		261,731.84
合计	5,656,955.76	185,414.13	1,426,752.45		4,415,617.44

其他说明

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	166,615,270.73	26,910,324.02	132,127,044.84	21,088,780.58
内部交易未实现利润	3,080,201.76	770,050.44	4,401,625.80	1,100,406.45
可抵扣亏损	64,670,416.15	13,546,813.98	97,483,835.12	18,354,497.26
预计负债	2,386,580.32	533,131.18	2,019,954.82	492,474.80
递延收益	16,045,598.77	3,493,637.70	19,568,404.08	4,230,603.26
管理层业绩奖金	15,024,403.32	2,606,703.90	29,347,917.88	6,673,612.93
股权激励费用	3,931,200.00	982,800.00	15,153,293.23	2,826,554.89
合计	271,753,671.05	48,843,461.22	300,102,075.77	54,766,930.17

(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
非同一控制企业合并资产评估增值	12,708,575.52	1,909,525.90	16,284,301.12	2,447,658.94
交易性金融资产	84,250,557.04	21,062,639.26	88,162,451.40	22,040,612.85
固定资产加速折旧	7,303,547.67	1,095,532.14	9,495,630.41	1,503,732.25
合计	104,262,680.23	24,067,697.30	113,942,382.93	25,992,004.04

(3) 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	254,746,998.75	263,038,274.59
可抵扣亏损	57,394,744.23	42,430,981.18
商誉减值准备	1,343,584,971.56	1,143,714,111.33
合计	1,655,726,714.54	1,449,183,367.10

(4) 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 年		61,564.46	
2020 年	968,824.30	968,824.30	
2021 年	1,961,204.27	1,961,204.27	
2022 年	5,200,267.83	5,200,267.83	
2023 年	32,216,424.22	34,239,120.32	
	17,048,023.61		
合计	57,394,744.23	42,430,981.18	--

其他说明：

20、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
预付与长期资产有关的款项	6,419,169.33	12,383,150.05

合计	6,419,169.33	12,383,150.05
----	--------------	---------------

其他说明：

21、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	31,686,752.65	
保证借款	30,000,000.00	113,990,000.00
信用借款	90,000,000.00	238,396,037.40
合计	151,686,752.65	352,386,037.40

短期借款分类的说明：

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	317,817,397.58	330,217,749.17
合计	317,817,397.58	330,217,749.17

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
材料及劳务款	442,540,268.84	455,794,251.47
媒体采购款	156,812,429.53	180,548,103.86
工程设备款	32,520,135.54	76,923,196.73
其他	4,305,857.52	2,637,271.22
合计	636,178,691.43	715,902,823.28

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

供应商一	35,985,235.30	未结算余款
供应商二	28,774,825.34	未结算余款
供应商三	17,436,904.50	未结算余款
供应商四	11,092,026.31	未结算余款
供应商五	8,546,673.44	未结算余款
供应商六	7,924,752.00	未结算余款
供应商七	6,300,000.00	未结算余款
供应商八	3,680,162.35	未结算余款
供应商九	2,700,296.36	未结算余款
供应商十	2,163,605.81	未结算余款
供应商十一	1,932,764.90	未结算余款
供应商十二	1,526,126.12	未结算余款
供应商十三	1,162,906.42	未结算余款
供应商十四	1,074,188.35	未结算余款
合计	130,300,467.20	--

其他说明：

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
预收货款	43,048,746.50	37,705,884.40
预收工程款	8,396,460.91	
合计	51,445,207.41	37,705,884.40

(2) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	243,892,213.70
累计已确认毛利	76,144,336.02
已办理结算的金额	327,541,481.61

建造合同形成的已结算未完工项目	-7,504,931.89
-----------------	---------------

其他说明：

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	50,237,821.25	270,828,226.21	267,498,481.60	53,567,565.86
二、离职后福利-设定提存计划	184,641.69	11,946,651.17	11,920,795.22	210,497.64
三、辞退福利	25,000.00	498,310.00	491,330.00	31,980.00
亿万无线管理层业绩奖金	12,969,677.16		12,969,677.16	
杭州信立管理层业绩奖励	11,322,447.54	3,701,955.78		15,024,403.32
中筑天佑管理层业绩奖励	6,633,665.44		6,633,665.44	
合计	81,373,253.08	286,975,143.16	299,513,949.42	68,834,446.82

(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	49,810,666.50	252,578,474.31	249,189,769.89	53,199,370.92
2、职工福利费	69,807.00	7,440,204.31	7,495,011.71	14,999.60
3、社会保险费	180,813.23	6,007,554.48	5,978,458.62	209,909.09
其中：医疗保险费	159,571.18	5,183,673.43	5,157,728.55	185,516.06
工伤保险费	5,428.55	195,341.33	194,467.35	6,302.53
生育保险费	15,813.50	628,539.72	626,262.72	18,090.50
4、住房公积金	46,288.00	4,002,196.88	4,005,185.18	43,299.70
5、工会经费和职工教育经费	130,246.52	799,796.23	830,056.20	99,986.55

合计	50,237,821.25	270,828,226.21	267,498,481.60	53,567,565.86
----	---------------	----------------	----------------	---------------

(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	174,539.23	11,422,595.68	11,398,604.96	198,529.95
2、失业保险费	10,102.46	427,115.98	425,250.75	11,967.69
3、企业年金缴费		96,939.51	96,939.51	
合计	184,641.69	11,946,651.17	11,920,795.22	210,497.64

其他说明：

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,855,732.91	10,332,542.48
企业所得税	26,019,865.76	22,428,704.70
城市维护建设税	399,148.48	209,147.53
房产税	1,262,591.21	2,018,618.75
教育费附加	285,072.75	148,677.80
土地使用税	592,777.88	948,635.37
其他	1,719,329.44	3,960,321.85
合计	37,134,518.43	40,046,648.48

其他说明：

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	495,728.51	1,051,376.26
应付股利	569,894.25	2,083,754.10
其他应付款	665,890,016.36	236,382,048.08
合计	666,955,639.12	239,517,178.44

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	296,534.96	425,672.64
短期借款应付利息	199,193.55	625,703.62
合计	495,728.51	1,051,376.26

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

本公司期末无已逾期未支付的利息。

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	569,894.25	2,083,754.10
合计	569,894.25	2,083,754.10

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股权款		118,499,999.99
限制性股票回购义务	35,458,560.00	68,138,400.00
单位往来款	600,275,173.13	38,466,475.25
员工往来款	3,068,098.37	5,296,773.70
押金、保证金、备用金	21,256,732.85	2,902,694.35
其他	5,831,452.01	3,077,704.79
合计	665,890,016.36	236,382,048.08

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	35,458,560.00	尚未结算

第二名	19,292,729.37	尚未结算
第三名	1,651,800.00	尚未结算
第四名	1,646,549.00	尚未结算
第五名	1,400,000.00	尚未结算
合计	59,449,638.37	--

其他说明

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	52,129,042.43	50,816,230.66
合计	52,129,042.43	50,816,230.66

其他说明：

29、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待结转销项税额	61,716,338.42	68,818,038.33
已背书未到期票据	55,185,641.15	
合计	116,901,979.57	68,818,038.33

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额

其他说明：

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	179,644,642.85	200,161,000.00

抵押借款	21,679,606.69	127,775,015.86
保证借款		15,783,928.57
一年内到期的长期借款	-52,129,042.43	-50,816,230.66
合计	149,195,207.11	292,903,713.77

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

31、预计负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	510,000.00	15,000,000.00	
产品质量保证	1,876,580.32	2,049,785.40	
其他	132,962,518.52	132,962,518.52	
合计	135,349,098.84	150,012,303.92	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

32、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	75,173,214.12		6,008,695.22	69,164,518.90	
合计	75,173,214.12		6,008,695.22	69,164,518.90	--

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
仙桃土地 购置补贴	47,679,987.4 6			1,092,526. 08			46,587,461.3 8	与资产相 关
土地返还 款	6,300,000.00						6,300,000.00	与资产相 关
广告创意 标识光效 模拟测试 平台	3,770,666.48			707,000.0 4			3,063,666.44	与资产相 关

基于空气射流散热与无线寻址控制的LED模组化灯具研制及产业化	3,615,993.71			560,196.48			3,055,797.23	与收益相关
高效节能、智能化控制LED灯具的产业化项目	3,049,530.37			630,000.00			2,419,530.37	与资产相关
中大尺寸LED-TV背光模组产业化	2,378,431.70			500,000.04			1,878,431.66	与资产相关
大功率、高亮度LED光源器件产业化项目	1,563,616.47			500,000.04			1,063,616.43	与资产相关
节能改造示范项目专项补助资金	1,624,822.58			729,039.72			895,782.86	与资产相关
新一代信息技术产业化项目	1,093,264.84			214,998.24			878,266.60	与资产相关
贷款贴息	951,678.79			274,089.24			677,589.55	与资产相关
室内半导体照明应用技术研究及示范项目(专项)	628,558.96			36,600.00			591,958.96	与资产相关
室内半导体照明器件、电光源产品与	462,625.08			90,579.96			372,045.12	与资产相关

检测技术研发与应用(专项)								
深圳功率型 LED 封装及照明工程技术研究开发中心	486,627.28			165,320.04			321,307.24	与资产相关
光机电声智能集成化技术实验室建设项目	450,873.13			161,520.36			289,352.77	与资产相关
新型大功率 LED 支架与封装技术	314,979.91			50,000.04			264,979.87	与资产相关
贴片 LEDTV 背光项目改造补贴	275,000.28			99,999.96			175,000.32	与资产相关
战略性新兴产业专项资金（基础研究项目补助）	190,000.00			30,000.00			160,000.00	与资产相关
50 万宝安区产学研科技合作项目	137,051.66			33,496.32			103,555.34	与资产相关
场地照明用超大功率、高光通量 LED 照明灯具开发及示范	85,587.41			24,599.88			60,987.53	与资产相关
深圳市产业技术进步资金	9,775.87			4,586.64			5,189.23	与资产相关

轨道交通 光学照明 技术补助	92,475.32			92,475.32				与资产相 关
14 万软件 信息化项 目	11,666.82			11,666.82				与资产相 关

其他说明：

33、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	902,605,378.00				-21,463,759.00	-21,463,759.00	881,141,619.00

其他说明：

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,838,430,028.31		64,805,894.65	1,773,624,133.66
其他资本公积	16,518,867.96		12,587,667.96	3,931,200.00
合计	1,854,948,896.27		77,393,562.61	1,777,555,333.66

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期股本溢价的减少主要系注销向业绩承诺方回购的股票及限制性股票所致，其他资本公积减少系限制性股票确认激励费用所致。

35、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	68,547,500.00		33,088,940.00	35,458,560.00
合计	68,547,500.00		33,088,940.00	35,458,560.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、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	204,700.96	-269,359.70				-269,359.70		-64,658.74
外币财务报表折算差额	204,700.96	-269,359.70				-269,359.70		-64,658.74
其他综合收益合计	204,700.96	-269,359.70				-269,359.70		-64,658.74

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

37、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	31,885,487.09			31,885,487.09
合计	31,885,487.09			31,885,487.09

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

38、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	-708,818,204.63	469,980,294.99
调整后期初未分配利润	-708,818,204.63	469,980,294.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	65,651,557.18	-1,134,077,330.72
应付普通股股利	-1,048,759.85	44,721,168.90
期末未分配利润	-642,117,887.60	-708,818,204.63

调整期初未分配利润明细：

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

39、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	4,154,690,718.13	3,505,695,330.23	4,540,959,310.66	3,899,284,264.75
其他业务	25,083,689.16	9,585,677.33	36,064,826.83	31,253,671.25
合计	4,179,774,407.29	3,515,281,007.56	4,577,024,137.49	3,930,537,936.00

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

40、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	4,121,889.86	4,450,467.96
教育费附加	2,951,339.01	3,050,373.13
房产税	3,334,826.33	3,204,539.63
土地使用税	1,885,302.40	2,277,673.06
车船使用税	30,765.72	22,785.72
印花税	1,488,946.46	1,552,886.97
文化事业建设税	4,351,789.59	3,829,375.35
其他	2,030,872.49	1,337,065.13
合计	20,195,731.86	19,725,166.95

其他说明：

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费	72,317,635.37	68,059,464.00
广告展会费	1,155,139.49	11,090,418.01
运输费	7,844,663.02	12,133,077.35
差旅招待费	12,420,662.40	13,188,331.05
车辆费	1,243,989.10	2,036,625.68
办公费	1,273,152.56	1,660,622.65

租赁折旧摊销费	5,990,324.25	4,659,286.16
聘请中介机构费用	3,185,992.28	3,550,161.62
物料消耗	2,019,788.76	4,074,401.25
售后服务费	4,252,097.45	3,173,141.67
其他	3,920,224.02	4,787,320.35
合计	115,623,668.70	128,412,849.79

其他说明：

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	95,614,789.49	92,855,916.57
管理层业绩奖励	-2,931,709.66	5,967,800.22
股份支付	-10,376,181.19	14,283,507.51
水电房租物业费	9,603,676.35	9,382,890.97
办公费	4,865,778.27	6,748,229.45
折旧及摊销	20,399,236.11	29,406,871.69
差旅招待费	14,643,349.44	15,236,609.45
聘请中介机构费	11,498,812.59	10,477,491.34
其他	5,375,001.42	4,023,635.28
合计	148,692,752.82	188,382,952.48

其他说明：

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费	40,129,442.27	42,814,146.67
股份支付	-2,230,585.72	2,254,459.40
水电房租物业费	2,769,730.28	3,248,387.35
办公费	1,078,096.01	1,019,185.72
折旧及摊销	4,824,441.49	4,635,554.91
差旅招待费	251,834.25	3,257,083.07
研发材料费	12,339,748.46	22,180,622.22
技术服务费	56,362,014.49	78,851,999.33

其他	1,360,046.76	1,785,222.66
合计	116,884,768.29	160,046,661.33

其他说明：

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	48,676,326.21	38,457,486.59
利息收入	-2,481,288.97	-9,166,891.01
汇兑收益	-1,524,596.98	-106,326.89
其他	3,508,909.74	3,973,344.40
合计	48,179,350.00	33,157,613.09

其他说明：

45、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
一、计入其他收益的政府补助	10,213,344.13	13,902,393.18
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）	6,008,695.22	6,150,595.94
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	4,204,648.91	7,751,797.24
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	13,776,371.06	255,959.98
其中：个税扣缴税款手续费	129,705.91	60,434.05
增值税加计扣除	13,054,097.25	
稳岗补贴及生育津贴等	592,567.90	195,525.93

46、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	10.06	0.12
处置长期股权投资产生的投资收益	24,785,178.56	13,312,765.80
交易性金融资产在持有期间的投资收益		18,836,939.90
处置交易性金融资产取得的投资收益	79,243,161.23	

票据贴现利息	-5,349,133.68	
购买理财产品产生的收益		415,251.58
合计	98,679,216.17	32,564,957.40

其他说明：

47、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-3,911,894.36	-38,704,605.29
合计	-3,911,894.36	-38,704,605.29

其他说明：

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-4,158,116.06	
应收票据坏账损失	-1,008,070.60	
应收账款坏账损失	-44,288,116.90	
合计	-49,454,303.56	

其他说明：

49、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		-75,396,535.15
二、存货跌价损失	-17,622,501.64	-24,617,469.50
七、固定资产减值损失		-8,063,607.11
十二、无形资产减值损失		-12,124,172.34
十三、商誉减值损失	-199,870,860.23	-947,807,417.70
合计	-217,493,361.87	-1,068,009,201.80

其他说明：

50、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固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-42,366.44	-836,457.03

51、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
接受捐赠	310,576.00		310,576.00
非流动资产毁损报废利得	1,646.71		1,646.71
赔款收入		708,071.54	
与企业日常活动无关的政府补助		234,620.46	
补偿款	29,669,238.96		29,669,238.96
不需要支付的业绩奖励	12,969,677.16		12,969,677.16
其他	4,760,325.16	498,049.35	4,760,325.16
合计	47,711,463.99	1,440,741.35	47,711,463.99

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

其他说明：

52、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
非流动资产毁损报废损失	139,648.27	1,694.87	139,648.27
固定资产盘亏	59,508.55		59,508.55
罚款支出	137,826.44	284,142.11	137,826.44
其他	526,991.46	486,938.24	526,991.46

或有损失		147,962,518.52	
合计	863,974.72	148,735,293.74	863,974.72

其他说明：

53、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	30,955,061.07	33,695,906.09
递延所得税费用	-1,079,364.62	-10,132,994.71
合计	29,875,696.45	23,562,911.38

(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	113,531,622.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	28,382,905.62
子公司适用不同税率的影响	-36,427,311.33
调整以前期间所得税的影响	-1,350,590.19
非应税收入的影响	-2,300,978.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-135,410.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	3,746,360.56
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	42,870,696.03
技术开发费加计扣除的影响	-4,578,860.27
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-331,115.16
所得税费用	29,875,696.45

其他说明

54、其他综合收益

详见附注五、36 其他综合收益。

55、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,481,288.97	9,166,891.02
政府补助	4,926,922.72	8,242,377.68
保证金	65,394,551.36	29,029,683.69
经营性往来及其他	84,479,052.24	59,842,644.41
合计	157,281,815.29	106,281,596.80

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付管理、销售费用有关的现金	157,463,797.40	211,905,456.47
手续费	3,508,909.74	3,973,344.41
保证金	86,180,164.38	58,945,193.12
账户冻结	21,752,175.71	5,154,372.99
经营性往来及其他	89,196,888.76	73,291,928.83
合计	358,101,935.99	353,270,295.82

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品的赎回		40,000,000.00
收到业绩补偿款	274,625.82	717,594.53
合计	274,625.82	40,717,594.53

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 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
----	-------	-------

收到其他货币资金-保证金	145,324,523.67	56,192,730.23
收到借款	686,455,000.00	43,346,110.00
收到票据融资款	78,079,392.45	17,898,753.25
合计	909,858,916.12	117,437,593.48

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他货币资金-保证金	222,145,128.54	61,229,821.43
非公开发行中介费用、发行股份及支付现金购买资产暨募集配套资金中介费等		194,818.37
偿还借款	138,706,110.71	61,155,000.00
支付股权回购款	24,590,020.98	
其他	1,680,000.00	1,676,345.50
合计	387,121,260.23	124,255,985.30

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

56、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	83,655,926.01	-1,114,923,459.48
加：资产减值准备	266,947,665.43	1,068,009,201.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,089,313.38	56,617,465.20
无形资产摊销	24,346,184.80	26,556,458.51
长期待摊费用摊销	1,426,752.45	2,850,218.40
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）	-40,719.73	-836,457.03
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	139,648.27	1,694.87

公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	3,911,894.36	38,704,605.29
财务费用（收益以“－”号填列）	48,676,326.21	38,457,486.59
投资损失（收益以“－”号填列）	-98,679,216.17	-32,564,957.40
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	5,923,468.95	-27,750,624.87
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,924,306.74	17,617,630.16
存货的减少（增加以“－”号填列）	-52,993,906.48	-12,386,090.19
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-67,530,138.24	-153,951,768.98
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-177,685,170.08	171,248,242.96
其他	-12,606,766.91	16,537,966.91
经营活动产生的现金流量净额	81,656,955.51	94,187,612.74
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	493,793,339.11	305,228,097.62
减：现金的期初余额	305,228,097.62	383,886,510.50
现金及现金等价物净增加额	188,565,241.49	-78,658,412.88

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	75,639,045.04
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	75,639,045.04

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	78,422,183.87
其中：	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	4,556,365.08
其中：	--
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	73,865,818.79

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	493,793,339.11	305,228,097.62
其中：库存现金	167,298.23	333,483.49
可随时用于支付的银行存款	493,531,834.16	304,803,358.85
可随时用于支付的其他货币资金	94,206.72	91,255.28
三、期末现金及现金等价物余额	493,793,339.11	305,228,097.62

其他说明：

57、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	125,741,638.88	受限资金
应收票据	1,490,000.00	已质押未到期的票据
固定资产	49,918,609.29	以深圳国际交易广场写字楼 1812-1816 抵押取得中国建设银行股份有限公司深圳市分行长期借款
无形资产	5,533,003.27	以重庆房地产职业学院热水改造工程 项目收费权，以成都艺术职业学院热水能源管理服务合作项目的热水服务收费权质押取得北京银行股份有限公司深圳分行长期借款
应收票据	84,872,393.80	已背书或贴现但尚未到期的应收票据

		未终止确认
应收账款	2,571,126.47	以昆明公交集团新能源汽车充电基础设施对应的应收账款质押取得北京银行深圳分行长期借款
在建工程	1,903,404.01	以爱琴海购物公园节能改造项目应收账款收款权质押取得东莞银行长期借款
固定资产	490,177.16	以奔驰 FA6542 车抵押取得奔驰汽车金融有限公司长期借款
固定资产	11,196,914.60	以智富大厦办公室 1702、1703、1706 室抵押取得广东南海农村商业银行股份有限公司营业部长期借款
长期股权投资-万象新动股权	194,600,000.00	以北京万象新动移动科技有限公司 100% 股权质押取得浦发银行专项用于深圳万润科技股份有限公司向北京万象新动移动科技有限公司支付股权对价款
合计	478,317,267.48	--

其他说明：

58、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	4,725,720.06	6.9762	32,967,568.27
欧元	203,528.05	7.8155	1,590,673.47
港币	1,965,935.83	0.8958	1,761,046.00
新西兰元	923.30	4.6973	4,337.02
澳元	33.65	4.8844	164.36
卢布	1,350.00	0.1126	152.01
应收账款	--	--	
其中：美元	7,663,608.50	6.9762	53,462,877.19
欧元	62,605.87	7.8155	489,296.25
港币	7,810,554.65	0.8958	6,996,538.64

长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：欧元	3,698.40	7.8155	28,904.85
应付账款			
其中：港币	299,771.40	0.8958	268,529.22
其他应付账款			
其中：美元	998.00	6.9762	6,962.25

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

59、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
仙桃土地购置补贴	51,412,784.85	递延收益	1,092,526.08
节能改造示范项目专项补助资金	2,649,800.00	递延收益	729,039.72
广告创意标识光效模拟测试平台	7,070,000.00	递延收益	707,000.04
高效节能、智能化控制 LED 灯具的产业化项目	6,300,000.00	递延收益	630,000.00
基于空气射流散热与无线寻址控制的 LED 模组化灯具研制及产业化	10,000,000.00	递延收益	560,196.48
大功率、高亮度 LED 光源器件产业化项目	5,000,000.00	递延收益	500,000.04
中大尺寸 LED-TV 背光模组产业化	5,000,000.00	递延收益	500,000.04
贷款贴息	2,891,100.00	递延收益	274,089.24

新一代信息技术产业化项目	2,250,000.00	递延收益	214,998.24
深圳功率型 LED 封装及照明工程技术研究开发中心	3,000,000.00	递延收益	165,320.04
光机电声智能集成化技术实验室建设项目	3,000,000.00	递延收益	161,520.36
贴片 LEDTV 背光项目改造补贴	1,000,000.00	递延收益	99,999.96
轨道交通光学照明技术补助	2,000,000.00	递延收益	92,475.32
室内半导体照明器件、电光源产品与检测技术研发与应用(专项)	1,250,000.00	递延收益	90,579.96
新型大功率 LED 支架与封装技术	1,000,000.00	递延收益	50,000.04
室内半导体照明应用技术研究及示范项目(专项)	1,012,000.00	递延收益	36,600.00
50 万宝安区产学研科技合作项目	500,000.00	递延收益	33,496.32
战略性新兴产业专项资金(基础研究项目补助)	1,200,000.00	递延收益	30,000.00
场地照明用超大功率、高光通量 LED 照明灯具开发及示范	1,028,500.00	递延收益	24,599.88
14 万软件信息化项目	140,000.00	递延收益	11,666.82
深圳市产业技术进步资金	114,000.00	递延收益	4,586.64
土地返还款	6,300,000.00	递延收益	
企业研究开发资助资金	2,458,000.00	其他收益	1,149,000.00
出口信用保险保费补贴	2,486,369.00	其他收益	906,425.00
高新技术认定补助资金	789,600.00	其他收益	709,600.00
贷款利息补贴	324,378.00	其他收益	324,378.00
挂牌奖励	250,000.00	其他收益	250,000.00
科技创新发展专项资金	454,400.00	其他收益	200,000.00
税收返还	175,130.20	其他收益	158,500.00
科技创新补助	754,000.00	其他收益	153,000.00
深圳市经济贸易和信息化委员会资助款	159,180.00	其他收益	120,000.00
深圳市商务局补贴款	110,995.49	其他收益	110,995.49
其他	371,293.46	其他收益	102,750.42

中小企业发展专项补贴款	20,000.00	其他收益	20,000.00
-------------	-----------	------	-----------

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

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

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
惠州市日上光电有限公司	78,500,000.00	100.00%	股权转让	2019年04月30日	控制权转移	24,487,915.90						

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

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：

（1）报告期内因注销子公司导致合并范围变动情形

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
日上LED股份有限公司	2,534,515.93	-22,225.87
合计	2,534,515.93	-22,225.87

（2）报告期内新设子公司导致合并范围变动情形

2019年1月17日本公司之控股子公司深圳万润综合能源有限公司与鑫洁（北京）能源管理有限公司、咸宁昱凯电力科技有限公司共同投资设立宁波纵凯能源管理有限公司，注册资本600.00万元，其中：万润能源持股59.00%、鑫洁（北京）能源管理有限公司持股30.00%、咸宁昱凯电力科技有限公司持股11.00%。本公司自宁波纵凯能源管理有限公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

2019年9月16日设立湖北宏泰万润科技有限公司，注册资本为人民币2000.00万元，持股比例为100.00%，本公司自湖北宏泰万润科技有限公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

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	
万润光电股份有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		设立
广东恒润光电有限公司	广东省东莞市	广东省东莞市	制造业	100.00%		设立
深圳万润综合能源有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	综合	60.00%		设立
重庆万润翠璟节能科技有限公司	重庆市	重庆市	综合		42.00%	设立
北京万润阳光能源管理有限公司	北京市	北京市	综合		42.00%	设立
深圳万润汇通资产管理有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	综合		60.00%	设立
昆明万润阳光能源科技有限	云南昆明市	云南昆明市	综合		42.00%	设立

公司						
上海源恒节能设备有限公司	上海市	上海市	综合		42.00%	设立
金万润（北京）科技有限公司	北京市	北京市	综合		65.00%	设立
万润科技湖北有限公司	湖北省仙桃市	湖北省仙桃市	制造业		100.00%	设立
深圳日上光电有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	制造业		100.00%	非同一控制企业合并
日上 LED（德国）股份有限公司	德国	德国哈根市	贸易		100.00%	非同一控制企业合并
北京日盛节能科技有限公司	北京市	北京市	贸易		100.00%	非同一控制企业合并
上海道亮节能照明有限公司	上海市	上海市	贸易		100.00%	非同一控制企业合并
长春万润光电有限公司	吉林省长春市	吉林省长春市	制造业		72.00%	设立
重庆万润光电有限公司	重庆市	重庆市	制造业		100.00%	设立
北京鼎盛意轩网络营销策划有限公司	北京市	北京市	互联网		100.00%	非同一控制企业合并
北京亿万无线信息技术有限公司	北京市	北京市	互联网		100.00%	非同一控制企业合并
深圳天游网络科技有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	互联网		100.00%	非同一控制企业合并
深圳星通网讯科技有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	互联网		100.00%	非同一控制企业合并
宿州市天游网络科技有限公司	安徽宿州市	安徽宿州市	互联网		100.00%	设立
北京万象新动移动科技有限公司	北京市	北京市	互联网		100.00%	非同一控制企业合并
霍尔果斯万象新动网络科技有限公司	新疆霍尔果斯	新疆霍尔果斯	互联网		100.00%	设立

云南万润新能源有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	综合	62.00%		设立
杭州信立传媒广告有限公司	浙江省杭州市	浙江省杭州市	广告传媒	100.00%		非同一控制企业合并
新疆信立传视传媒广告有限公司	新疆霍尔果斯	新疆霍尔果斯	广告传媒		100.00%	非同一控制企业合并
杭州橙思众想文化创意有限公司	浙江省杭州市	浙江省杭州市	广告传媒		100.00%	非同一控制企业合并
杭州传视广告有限公司	浙江省杭州市	浙江省杭州市	广告传媒		100.00%	非同一控制企业合并
广东中筑天佑美学灯光有限公司	广东省佛山市	广东省佛山市	建筑装饰	51.02%		非同一控制企业合并
广东中照网传媒有限公司	广东省佛山市	广东省佛山市	软件和信息技术服务业		38.27%	非同一控制企业合并
万润智慧（广东）科技有限公司	广东省佛山市	广东省佛山市	专业技术服务业		51.02%	非同一控制企业合并
青岛中照睿光科技有限公司	山东省青岛市	山东省青岛市	研究和试验发展		51.02%	非同一控制企业合并
深圳万润互动信息技术有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	软件和信息技术服务业	100.00%		设立
珠海市中筑天佑美学灯光有限公司	广东省珠海市	广东省珠海市	建筑装饰		51.02%	设立
宁波纵凯能源管理有限公司	浙江省宁波市	浙江省宁波市	综合		35.40%	设立
湖北宏泰万润科技有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	综合	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不涉及

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

不涉及

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不涉及

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不涉及

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
金万润（北京）科技有限公司	35.00%	-1,166,147.97		-379,745.19
深圳万润综合能源有限公司	40.00%	5,270,219.70		31,821,736.34
长春万润光电有限公司	28.00%	-2,973,857.15		8,779,314.10
云南万润新能源有限公司	38.00%	-152,877.36		-56,614.50
广东中筑天佑美学灯光有限公司	48.98%	17,027,031.61		68,133,769.51

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

(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
金万润（北京）科技有限公司	4,518,455.97	2,163,317.16	6,681,773.13	7,766,759.39	0.00	7,766,759.39	5,914,254.91	4,661,056.75	10,575,311.66	8,328,446.59	0.00	8,328,446.59
深圳万润综合能源有限公司	35,126,823.25	72,905,262.39	108,032,085.64	23,899,619.71	16,938,640.00	40,838,259.71	29,565,139.24	66,280,063.31	95,845,202.55	20,513,727.85	20,815,425.75	41,329,153.60

长春万润光电有限公司	54,714,228.01	57,474,979.16	112,189,207.17	80,834,513.97	0.00	80,834,513.97	71,004,108.83	58,894,752.72	129,898,861.55	87,855,039.40	0.00	87,855,039.40
云南万润新能源有限公司	842,247.53	17,085.51	859,333.04	381,792.25	0.00	381,792.25	4,441,279.03	81,392.78	4,522,671.81	4,758,822.19	0.00	4,758,822.19
广东中筑天佑美学灯光有限公司	600,993,701.84	35,147,152.13	636,140,853.97	501,192,399.39	4,263,349.97	505,455,749.36	461,426,394.26	18,956,951.61	480,383,345.87	387,571,330.79		387,571,330.79

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
金万润(北京)科技有限公司	4,215,534.66	-3,331,851.33	-3,331,851.33	296,324.39	4,881,291.09	-6,540,065.50	-6,540,065.50	-238,836.26
深圳万润综合能源有限公司	46,147,032.04	10,217,776.98	10,217,776.98	15,531,897.21	36,387,803.65	3,626,515.96	3,626,515.96	13,440,868.81
长春万润光电有限公司	8,050,404.78	-10,620,918.42	-10,620,918.42	8,105,146.55	22,145,921.42	-7,396,326.09	-7,396,326.09	-19,818,255.09
云南万润新能源有限公司	4,598,253.61	-402,308.83	-402,308.83	-1,005,303.18	0.00	-2,417,522.37	-2,417,522.37	-1,517,941.60
广东中筑天佑美学灯光有限公司	280,701,202.35	37,873,089.53	37,873,089.53	-43,555,077.11	364,112,049.14	44,839,540.89	44,839,540.89	4,070,558.09

其他说明：

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	
深圳昱凯投资企业（有限公司）	深圳市	深圳市	服务业	25.00%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。对于应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1) 信用风险显著增加判断标准

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。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

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：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(3) 预期信用损失计量的参数

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减值准备。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(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)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：

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。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露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，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

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。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。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币、美元、欧元、新西兰元、澳元、卢布计价的货币资金及往来款项有关，除本公司设立在境外的下属子公司使用美元、欧元计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截止2019年12月31日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口详见附注五、60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。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但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。

②敏感性分析

于2019年12月31日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值10%，那么本公司当年的净利润将减少或增加 727.70 万元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截止2019年12月31日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加249.07万元。

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	113,919,795.54			113,919,795.54
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	113,919,795.54			113,919,795.54
其中：标的公司原股东补偿	113,919,795.54			113,919,795.54
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

根据企业会计准则要求，对于交易性金融资产-衍生金融资产在资产负债表日持续以公允价值计量，2019年12月31日，交易性金融资产-衍生金融资产为按照有关业绩补偿协议和有关子公司的经营情况通过最佳估计数计提的应向对赌方收取的业绩补偿，期末市价的确定依据为业绩补偿协议规定的补偿计算方式。

3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	武汉市洪山路 64 号	资本运营、资产管理、投资;化工建材五金矿产、机械设备、电子产品的国内贸易;企业及资产(债权、债务)托管、收购、处置;投资咨询(不含证券期货咨询)、财务顾问、企业重组兼并顾问及代理	800000.00 万元人民币	22.92%	25.92%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是湖北省人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明:

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
深圳昱凯投资企业（有限合伙）	持股 25.00%的联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
唐伟	本公司之董事（离任）、股东
李镕	本公司之董事（离任）、股东唐伟的配偶
易平川	本公司之董事（离任）、股东
广东欧曼科技股份有限公司	2018 年 6 月前为本公司持股 22%的参股企业
湖北省宏泰资产经营有限公司	本公司母公司之控股孙公司

湖北省宏泰金融投资控股有限公司	本公司母公司之控股孙公司
-----------------	--------------

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东欧曼科技股份有限公司	采购材料	0.00		否	104,380.00

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
广东欧曼科技股份有限公司	销售商品	252,922.76	1,681,665.33

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
唐伟、李镕	60,000,000.00	2015年07月08日	2019年07月06日	是
唐伟、李镕	45,000,000.00	2016年09月09日	2019年09月08日	是
唐伟	45,000,000.00	2016年09月18日	2019年12月31日	是
深圳万润科技股份有限公司、唐伟	100,000,000.00	2017年02月06日	2019年08月06日	是
唐伟、李镕	30,000,000.00	2017年01月17日	2019年08月14日	是
唐伟、李镕	30,000,000.00	2017年02月21日	2019年09月22日	是

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

关联担保情况说明

(3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	130,000,000.00	2019年04月08日	2019年06月05日	补充流动资金，报告期末已归还
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司（注1）	300,000,000.00	2019年06月05日	2019年12月04日	补充流动资金，报告期末已归还
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	95,000,000.00	2019年08月02日	2020年01月19日	补充流动资金
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	40,000,000.00	2019年08月14日	2020年02月13日	补充流动资金
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	30,000,000.00	2019年08月20日	2020年02月20日	补充流动资金
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	30,000,000.00	2019年08月21日	2020年02月20日	补充流动资金
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	55,000,000.00	2019年08月26日	2020年02月20日	补充流动资金
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	130,000,000.00	2019年11月26日	2020年05月26日	补充流动资金
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	100,000,000.00	2019年11月27日	2020年05月26日	补充流动资金
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	70,000,000.00	2019年11月28日	2020年05月26日	补充流动资金
拆出				

(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	14,765,209.06	21,458,300.00

6、关联方应收应付款项

(1) 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
其他应付款			
易平川（关联方资金拆入）	其他关联方		380,000.00
易平川（利息支出）	其他关联方	59,402.96	296,466.81
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司（关联方资金拆入）	母公司	550,000,000.00	
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司（利息支出）	母公司	7,767,222.22	
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司（其他）	母公司	259,166.00	
湖北省宏泰资产经营有限公司	其他关联方	156,902.56	
湖北省宏泰金融投资控股有限公司	其他关联方	84,285.26	

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	3,628,800.00
公司本期失效的各项权益工具总额	37,260,000.00
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	2018年3月5日首次授予的限制性股票授予价格为3.24元/股，自授予的限制性股票上市之日起12个月、24个月、36个月后的12个月内可分别解锁40%、30%、30%

其他说明

2019年6月20日，公司召开第四届董事会第二十四次会议及第四届监事会第十五次会议，审议通过《关于2018年股权激励计划首次授予之部分限制性股票第一期解锁条件成就的议案》。根据公司《2018年股权激励计划》的规定和2018年第二次临时

股东大会的授权，董事会为17名首次授予激励对象办理了112万股限制性股票的解除限售手续，上市流通日为2019年7月2日。根据公司《2018年股权激励计划》、《2018年股权激励计划实施考核管理办法》及相关规定，鉴于部分激励对象已离职以及部分激励对象个人或团队层面业绩考核结果未达标，公司对其已获授但尚未解除限售的全部或部分限制性股票合计929.6万股进行回购注销，公司已于2019年11月18日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述限制性股票的回购注销手续。此次减资业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）大华验字[2019]000407号验资报告验证。

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	不适用
可行权权益工具数量的确定依据	各考核期业绩条件估计，并根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计数，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-12,587,667.96
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-12,606,766.91

其他说明

无。

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

股利分配：根据公司章程的规定，公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十，且任意三个连续会计年度内，以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之四十。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1.1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

2018年7月10日，北京市人民检察院第一分院以在与分享一下（北京）科技有限公司（以下简称“分享一下”）合作过程中涉嫌合同诈骗罪对亿万无线之全资子公司深圳天游网络科技有限公司（以下简称“天游网络”）、天游网络商务部主管廖彩虹及媒介部廖颖欣提起公诉，并对天游网络尾号为3517的银行账户及全资子公司深圳星通网讯科技有限公司尾号为5436的银行账户被公安机关冻结（只收不付）。2018年12月25日法院作出一审判决，2019年4月29日北京市高级人民法院做出维持一审判决的终审裁定，现案件已终结（具体情况见“2018年年度报告第十四节 承诺及或有事项”）。

2019年5月6日，分享一下以广告合同纠纷为由，经北京市朝阳区人民法院对天游网络及圳星通网讯科技有限公司提起民事诉讼，请求法院判令解除双方签订的信息服务合同及要求天游网络返还分享一下部分推广费24,912,445.96元并赔偿分享一下损失10,000,000元，要求星通网讯返还分享一下部分推广费1,188,014.7元并赔偿分享一下损失800,000元。立案后天游网络尾号为3517的银行账户及全资子公司深圳星通网讯科技有限公司尾号为5436的银行账户于2019年10月17日被司法二次冻结。

截止2019年12月31日，尾号为3517的银行账户资金余额为11,884,032.54元，冻结资金为24,912,445.96元；尾号为5436的银行账户资金余额为1,221,351.76元，冻结资金为1,188,014.7元。

目前该广告合同纠纷民事案件正在诉讼过程中，另外由于廖锦添所持万润科技的股票均已质押给万润科技，天游网络及深圳星通网讯科技有限公司在该诉讼中假如产生了损失，该损失可以由廖锦添及其他亿万无线原股东来赔偿，该案件预计不会对上市公司的净利润产生不利影响。

(1.2) 其他或有负债及其财务影响

因子公司核心员工被司法机关采取强制措施，若该事项涉及与客户签署的相关协议，子公司可能会被要求支付违约金。本公司于2018年度基于谨慎性原则，对该事项可能导致的违约损失预计或有负债，具体金额详见本附注五、31，截止报告日该事项尚未解决。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

本期无利润分配。

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	LED 行业	广告传媒	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,127,327,628.63	3,027,363,089.50		4,154,690,718.13
主营业务成本	779,061,477.14	2,726,633,853.09		3,505,695,330.23
资产总额	3,984,506,295.60	1,250,669,167.30	637,075,471.64	4,598,099,991.26
负债总额	2,007,542,011.05	580,037,916.35	110,719,729.81	2,476,860,197.59

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款	14,185,168.57	5.25%	14,185,168.57	100.00%		26,363,626.12	41.54%	24,483,626.12	92.87%	1,880,000.00
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	256,133,651.60	94.75%	4,083,637.08	1.59%	252,050,014.52	37,108,656.82	58.46%	4,339,975.10	11.70%	32,768,681.72
其中:										
组合 1	21,542,548.74	7.98%	4,083,637.08	18.96%	17,458,911.66	26,230,109.21	41.33%	4,339,975.10	16.55%	21,890,134.11
组合 2	234,591,102.86	86.78%			234,591,102.86	10,878,547.61	17.14%			10,878,547.61
合计	270,318,820.17	100.00%	18,268,805.65	6.76%	252,050,014.52	63,472,282.94	100.00%	28,823,601.22	45.41%	34,648,681.72

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
客户 A	1,000,051.05	1,000,051.05	100.00%	预计无法收回
其他单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	13,185,117.52	13,185,117.52	100.00%	预计无法收回
合计	14,185,168.57	14,185,168.57	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	21,542,548.74	4,083,637.08	18.96%
组合 2	234,591,102.86	0.00	0.00%

确定该组合依据的说明:

组合1为外部客户的应收账款，组合2为合并范围内关联方的应收账款。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	243,924,774.91
1 至 2 年	6,360,730.58
2 至 3 年	1,903,896.27
3 年以上	18,129,418.41
3 至 4 年	914,880.27
4 至 5 年	3,094,729.08
5 年以上	14,119,809.06
合计	270,318,820.17

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	24,483,626.12	-4,496,084.45		5,802,373.10		14,185,168.57
组合 1	4,339,975.10	-256,338.02				4,083,637.08
合计	28,823,601.22	-4,752,422.47		5,802,373.10		18,268,805.65

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

实际核销的应收账款	5,802,373.10
-----------	--------------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户 1	货款	1,349,608.96	无法收回	董事会审批	否
客户 2	货款	851,567.84	无法收回	董事会审批	否
客户 3	货款	566,989.73	无法收回	董事会审批	否
客户 4	货款	545,440.40	无法收回	董事会审批	否
客户 5	货款	462,436.00	无法收回	董事会审批	否
其他	货款	2,026,330.17	无法收回	董事会审批	否
合计	--	5,802,373.10	--	--	--

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 1	183,015,467.62	67.70%	0.00
客户 2	26,216,137.21	9.70%	0.00
客户 3	22,043,877.37	8.15%	0.00
客户 4	5,879,481.19	2.18%	310,933.15
客户 5	3,084,815.00	1.14%	154,240.75
合计	240,239,778.39	88.87%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	340,561,306.63	414,526,448.81
合计	340,561,306.63	414,526,448.81

(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
关联方往来	322,524,282.56	394,390,107.83
保证金及押金	23,473,028.26	21,163,411.30
单位往来	457,811.80	1,295,223.80
其他	778,396.90	238,679.29
合计	347,233,519.52	417,087,422.22

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	2,560,973.41			2,560,973.41
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
本期计提	4,111,239.48			4,111,239.48
2019 年 12 月 31 日余额	6,672,212.89			6,672,212.89

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）	538,636.40
1 至 2 年	27,966.70
2 至 3 年	6,034,820.79
3 年以上	70,789.00
3 至 4 年	37,045.00
4 至 5 年	33,744.00
合计	6,672,212.89

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	
单项计提	421,931.80					421,931.80
组合 4	2,139,041.61	4,111,239.48				6,250,281.09
合计	2,560,973.41	4,111,239.48				6,672,212.89

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	关联方往来	110,699,293.15	1 年以内	31.88%	
第二名	关联方往来	88,389,685.32	2 年以内	25.46%	
第三名	关联方往来	75,208,285.21	2 年以内	21.66%	
第四名	关联方往来	45,000,621.36	1 年以内	12.96%	
第五名	保证金及押金	20,000,000.00	3 年以内	5.76%	6,000,000.00
合计	--	339,297,885.04	--	97.72%	6,000,000.00

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,048,845,199.18	1,177,692,500.64	1,871,152,698.54	2,991,067,872.86	1,011,691,452.63	1,979,376,420.23
对联营、合营企业投资	2,000,047.50		2,000,047.50	2,000,037.44		2,000,037.44
合计	3,050,845,246.68	1,177,692,500.64	1,873,152,746.04	2,993,067,910.30	1,011,691,452.63	1,981,376,457.67

(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		
万润光电股 份有限公司	458,466.22					458,466.22	
广东恒润光 电有限公司	234,153,958. 22				-4,958,905.2 6	229,195,052. 96	
深圳万润综 合能源有限 公司	30,000,000.0 0					30,000,000.0 0	
金万润（北 京）科技有 限公司	6,500,000.00					6,500,000.00	
万润科技湖 北有限公司	30,102,315.7 9				-102,315.79	30,000,000.0 0	
深圳日上光 电有限公司	210,300,000. 00				-6,111,663.15	204,188,336. 85	185,811,663. 15
北京鼎盛意 轩网络营销 策划有限公 司	348,000,000. 00			166,001,048. 01		181,998,951. 99	242,131,048. 01
北京亿万无 线信息技术 有限公司	85,300,000.0 0				-579,789.48	84,720,210.5 2	239,249,789. 48
北京万象新 动移动科技 有限公司	194,600,000. 00					194,600,000. 00	374,400,000. 00
云南万润新 能源有限公 司	1,860,000.00	930,000.00				2,790,000.00	
杭州信立传 媒广告有限 公司	628,900,000. 00					628,900,000. 00	136,100,000. 00
广东中筑天 佑美学灯光 有限公司	209,201,680. 00					209,201,680. 00	
长春万润光 电有限公司					21,600,000.0 0	21,600,000.0 0	
重庆万润光 电有限公司					45,000,000.0 0	45,000,000.0 0	

湖北宏泰万润科技有限公司		2,000,000.00				2,000,000.00	
合计	1,979,376.42 0.23	2,930,000.00	0.00	166,001,048. 01	54,847,326.3 2	1,871,152.69 8.54	1,177,692.50 0.64

(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											
深圳昱凯投资企业(有限合伙)	2,000,037.44			10.06						2,000,047.50	
小计	2,000,037.44			10.06						2,000,047.50	
合计	2,000,037.44			10.06						2,000,047.50	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	243,080,236.88	221,337,602.33	17,265,101.74	43,147,023.55
其他业务	61,293,534.44	45,894,149.56	8,985,076.79	8,771,323.61
合计	304,373,771.32	267,231,751.89	26,250,178.53	51,918,347.16

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		64,100,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	10.06	0.12
处置长期股权投资产生的投资收益		13,312,765.80
交易性金融资产在持有期间的投资收益	79,243,161.23	18,836,939.90
购买理财产品产生的收益		415,251.58
贴现终止确认贴现息	-421,396.35	
合计	78,821,774.94	96,664,957.40

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	24,604,810.56	
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）	10,939,367.94	
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	75,331,266.86	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	14,220,353.92	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	46,985,490.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,931,709.66	
减：所得税影响额	35,511,143.01	
少数股东权益影响额	3,444,829.95	
合计	136,057,026.81	--

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	3.21%	0.0745	0.0745
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.44%	-0.0800	-0.0800

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、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、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。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。