

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3636)

## 海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲提述保利文化集團股份有限公司(「**本公司**」)日期為2018年12月5日有關完成發行公司債券的公告。根據中華人民共和國(「**中國**」)有關法例規定，於公司債券存續期間，本公司須在每年4月30日或之前披露上一會計年度根據中國會計準則編製的財務報告。本公告隨附的文件為根據公司債券的有關要求，本公司於上海證券交易所(網址：<http://www.sse.com.cn>)披露的本公司公司債券2018年年度報告摘要、本公司公司債券2019年年度報告和本公司及其附屬公司(「**本集團**」)截至2019年12月31日止的財務報告。

本集團截至2019年12月31日止經國際會計準則審閱的報告將於2020年4月29日向各位股東寄發並可於香港聯合交易所有限公司網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://polyculture.com.cn>查閱。

承董事會命  
保利文化集團股份有限公司  
董事長  
徐念沙

中國·北京，2020年4月28日

於本公告日期，本公司執行董事為徐念沙先生、張曦先生、蔣迎春先生及李衛強先生；非執行董事為黃戈明先生及王珂靈先生；獨立非執行董事為李伯謙先生、李曉慧女士及葉偉明先生。

## 保利文化集团股份有限公司公司债券年度报告摘要（2019年）

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读年度报告全文。

### 二、公司债券基本情况

公司债券简称	代码	上市或转让的交易场所
17 保文 01	143033	上海证券交易所
18 保文 01	143760	上海证券交易所
18 保文 02	155069	上海证券交易所

### 三、公司主要财务数据

单位：万元 币种：人民币

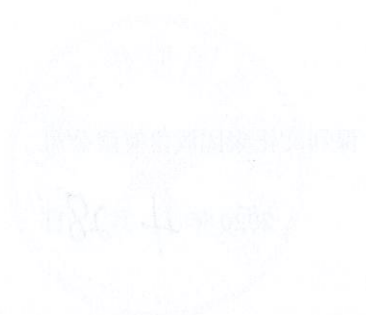
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）
总资产	1,359,166.05	1,139,064.01	19.32
归属于母公司股东的净资产	424,563.64	424,452.42	0.03
资产负债率（%）	63.80	56.76	12.40
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	385,681.63	372,150.02	3.64
归属于母公司股东的净利润	4,971.97	24,199.26	-79.45
经营活动产生的现金流量净额	-83,836.02	-105,775.16	-20.74

### 四、重大事项

报告期内本公司未发生重大事项。

（以下无正文）

(本页无正文，为《保利文化集团股份有限公司公司债券年度报告摘要（2019年）》之盖章页)



**保利文化集团股份有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2019 年)**

二〇二〇年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

一、2018年-2019年末，公司其他应收款账面价值分别为221,283.58万元和371,871.45万元，占流动资产的比例分别为27.46%和35.04%，公司其他应收款金额及占比相对较高。公司其他应收款主要为拍品保证金、拍品保证金应收利息、预付及应收拍品款、艺术品金融业务款等。若未来公司不能及时回收发放的拍品保证金和预付及应收拍品款、艺术品金融业务款，可能将面临一定的坏账损失风险。

二、2018年-2019年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-105,775.16万元和-83,836.02万元，波动较大，主要原因在于公司业务受到公司收付拍品保证金、结算拍品价款、竞拍保证金及艺术品金融业务款的影响，导致公司经营活动产生的现金流波动较大。公司收付拍品保证金、结算拍品价款、竞拍保证金及艺术品金融业务款的影响导致公司可能阶段性面临经营活动现金流波动的风险。

三、公司存货主要为艺术品自营业务购入的艺术品。2018年-2019年末，公司存货账面价值分别为210,111.68万元和224,659.78万元，占流动资产的比例分别为26.07%和21.17%。截至2019年末，根据公司的盘点和估值记录，公司存货不存在滞销或跌价的情况，因此未计提存货跌价准备，但由于艺术品市场并非是具有充分流动性的商品交易市场，受市场环境的影响较大，而且存货价值判断依赖专家估值，具有一定的主观性。若未来受行业景气度影响，公司购入的艺术品价值波动，将面临一定的存货跌价损失风险。

四、艺术品市场始终受到全球经济景气程度、金融市场稳定性的影响。全球经济、金融市场以及政治环境的重大变化，有可能加剧经济未来预期的不确定性，对艺术品市场潜在客户的购买、出售意愿产生影响，从而对艺术品供求以及公司业务产生不利影响。公司影院投资管理业务和演出与剧院管理业务主要为消费者提供电影和文艺演出等中高端的文化消费品及消费场所。我国电影和演出市场随国民经济的快速发展实现了持续增长，但市场化运作的时间较短，总体规模偏小，不必然具备抗周期性。总体而言，近年我国经济进入新常态，宏观经济下行压力较大，虽然文化产业成为新的经济增长点，但经济的周期性波动势必会在一定程度上影响到公司的影院、剧院及艺术品业务的持续发展。

五、中国艺术品市场近年来发展迅速，同时市场竞争也日趋激烈，国际领先的艺术品拍卖企业苏富比、佳士得以香港为基地吸引内地客户，开展中国艺术品拍卖业务，而国内的艺术品拍卖公司中国嘉德、北京翰海等近年来也不断加大市场开拓力度，拍卖成交规模

不断上升。本公司的艺术品拍卖业务尽管占据了较高的市场份额，但面对激烈的竞争，公司有可能在争取有价值的拍卖委托时面临更大的难度，从而可能对公司经营成果造成不利影响。同时，艺术品拍卖业务很大程度上受到部分高端客户、大收藏家的影响，该类客户对公司拍卖业务的收益有直接影响，日趋激烈的竞争可能影响公司与部分高端客户已建立的良好合作关系。因此，市场竞争导致的拍品来源及客户关系的不确定性有可能使公司拍卖业务经营成果受到影响。

六、随着公司管理的剧院数量和演出场次增加，获得的剧院委托管理收入呈逐年上升趋势，规模经济效应逐步体现。公司与剧院委托方签署的受托剧院管理合同期限一般在五年以上，在此期间，剧院委托方应遵照合同约定定期向公司拨付政府补贴。最近三年，公司取得剧院委托方拨付政府补贴情况基本与合同约定保持一致，过往到期协议基本已获得续签，因此，受托剧院管理业务相关政府补贴具有可持续性。但未来若政府委托管理收入未能及时到位或因剧院管理竞争导致该收入下降，将对公司财务状况及盈利能力产生影响。

以上内容，与本公司公司债券 2019 年半年度报告中所提示的重大风险相比无实质性变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 主要会计数据和财务指标.....	24
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	29
九、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	30
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34



担保人财务报表.....47

## 释义

本公司、公司、发行人、保利文化	指	保利文化集团股份有限公司
投资人、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
本报告、年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《保利文化集团股份有限公司公司债券2019年年度报告》
保利集团、控股股东	指	中国保利集团有限公司
电影院线	指	由国家广电总局批准设立的发行放映渠道公司。我国的单体电影院需要以资产联结模式或者签约加盟模式加入电影院线公司才能获得影片拷贝。按照现行规定，制片和发行方只能向电影院线供应电影拷贝，而不能向电影院直接供应电影拷贝
《公司章程》	指	《保利文化集团股份有限公司章程》
公司董事会	指	保利文化集团股份有限公司董事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
报告期	指	2019年1-12月
元/万元/亿元	指	指人民币元/万元/亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	保利文化集团股份有限公司
中文简称	保利文化
外文名称（如有）	Poly Culture Group Corporation Limited
外文缩写（如有）	Poly Culture
法定代表人	蒋迎春
注册地址	北京市 东城区朝阳门北大街 1 号 20 层 A 区
办公地址	北京市 东城区朝阳门北大街 1 号 25 层 A 区
办公地址的邮政编码	10010
公司网址	www.polyculture.com.cn
电子信箱	IR@polyculture.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	刘士彬
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街 1 号 25 层 A 区
电话	010-64082658
传真	010-64082662
电子信箱	liushibin@polyculture.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

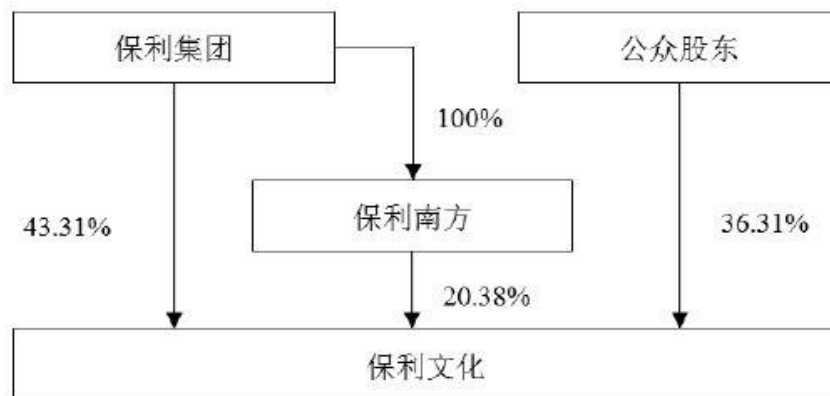
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	北京市东城区朝阳门北大街 1 号 20 层 A 区

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：保利集团

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

报告期内新任：李卫强（执行董事，2019年6月21日上任）

报告期内离任：胡嘉全（执行董事，2019年6月21日离任）

其他董事、监事、高级管理人员报告期内未发生变动。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市南京东路61号4楼
签字会计师姓名	祁涛、常姗

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143033、143760、155069
债券简称	17 保文 01、18 保文 01、18 保文 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

联系人	姜琪、赵宇驰、马凯、余朝锋、王翔驹、潘韦豪、姜昊天、吴江博、朱雅各、闫嘉璇
联系电话	010-60833187

### （三）资信评级机构

债券代码	143033、143760、155069
债券简称	17 保文 01、18 保文 01、18 保文 02
名称	中诚信证券评估有限公司（2020年2月26日起中诚信证券评估有限公司终止证券市场资信评级业务，由中诚信国际信用评级有限责任公司承继）
办公地址	上海青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143033
2、债券简称	17 保文 01
3、债券名称	保利文化集团股份有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 3 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 3 月 15 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息，本期债券已于 2020 年 3 月 16 日本息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款	无

的触发及执行情况	
1、债券代码	143760
2、债券简称	18 保文 01
3、债券名称	保利文化集团股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 9 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 9 月 7 日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.92
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155069
2、债券简称	18 保文 02
3、债券名称	保利文化集团股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 12 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 12 月 5 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率	无

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143033

债券简称	17 保文 01
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书约定使用完毕
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已按照募集说明书约定使用完毕。 发行人募集资金使用严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，由财务管理部经办人员审核后，逐级由相关部门负责人及财务负责人审批后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143760

债券简称	18 保文 01
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书约定使用完毕
募集资金总额	4.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已按照募集说明书约定使用完毕。 发行人募集资金使用严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由

	有关部门提出资金使用计划，由财务管理部经办人员审核后，逐级由相关部门负责人及财务负责人审批后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155069

债券简称	18 保文 02
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书约定使用完毕
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已按照募集说明书约定使用完毕。 发行人募集资金使用将严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，由有关部门提出资金使用计划，由财务管理部经办人员审核后，逐级由相关部门负责人及财务负责人审批后予以付款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用



债券代码	143033、143760、155069
债券简称	17 保文 01、18 保文 01、18 保文 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司（2020年2月26日起中诚信证券评估有限公司终止证券市场资信评级业务，由中诚信国际信用评级有限责任公司承继）
评级报告出具时间	2019年5月31日
评级结果披露地点	中诚信证券评估有限公司网站（ <a href="http://www.ccxr.com.cn">http://www.ccxr.com.cn</a> ）、交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级标识所代表的含义：该级别反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。 债项评级标识所代表的含义：该级别反映了本次债券的信用质量很高，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

#### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

#### 3. 其他方式增信

适用 不适用

### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：143033

债券简称	17 保文 01
偿债计划概述	本期债券已于 2020 年 3 月 16 日正常兑付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143760

债券简称	18 保文 01
偿债计划概述	<p>本期债券的起息日为 2018 年 9 月 7 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。本期债券的付息日期为 2019 年至 2021 年每年的 9 月 7 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。本期债券的到期日为 2021 年 9 月 7 日，到期支付本金及最后一期利息。根据偿债计划，公司已于 2019 年 9 月 7 日支付首期利息，与募集说明书约定的偿债方案保持一致。</p> <p>本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定执行，由公司在证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155069

债券简称	18 保文 02
偿债计划概述	<p>本期债券的起息日为 2018 年 12 月 5 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。本期债券的付息日期为 2019 年至 2021 年每年的 12 月 5 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。本期债券的到期日为 2021 年 12 月 5 日，到期支付本金及最后一期利息。根据偿债计划，公司已于 2019 年 12 月 5 日支付首期利息，与募集说明书约定的偿债方案保持一致。</p> <p>本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定执行，由公司在证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

**六、专项偿债账户设置情况**

□适用 √不适用

**七、报告期内持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况**

债券代码	143033、143760、55069
债券简称	17 保文 01、18 保文 01、18 保文 02
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券受托管理协议》的约定，勤勉尽责地履行其业务。中信证券股份有限公司在 2019 年 6 月出具了《保利文化集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》，详细情况敬请投资者关注受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

**第三节 业务经营和公司治理情况****一、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况**

本公司演出与剧院管理、艺术品经营与拍卖、影院投资管理三项主业在细分行业属于龙头企业或者区域市场龙头企业。具体经营范围为：组织文化艺术活动；演出票务代理；经营演出及经纪业务；字画、工艺美术品（金饰品除外）、旅游纪念品的销售；演出器材的销售、租赁；艺术装饰；艺术品展示；舞台美术、工艺美术品、包装装璜设计、制作；与上述业务相关的技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）公司严格按照《公司法》及中国其他有关法律、法规的要求，依据《公司章程》，不断完善公司的治理结构，强化内部管理，规范公司经营运作。

**（二） 经营情况分析****1.各业务板块收入成本情况**

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期	上年同期
------	----	------

	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
演出与剧院管理板块	19.08	12.46	34.70	49.47	16.44	11.03	32.92	46.80
艺术品经营与拍卖板块	9.99	4.65	53.45	25.90	9.53	4.68	50.85	27.12
影院投资管理板块	6.39	6.51	-1.88	16.57	6.33	7.19	-13.56	18.02
其他业务板块	2.96	1.46	50.68	7.67	0.15	0.16	-6.67	0.43
其他收入	0.15	0.15	0.00	0.38	2.68	0.42	84.39	7.62
合计	38.57	25.23	34.59	-	35.13	23.48	33.18	-

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：根据本公司业务类型及所处行业特点，未对主要产品、服务的收入、成本情况进行划分。

## 3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

发行人 2019 年其他业务板块收入 2.96 亿元，较上年增长 2.81 亿元，增幅 1,873.33%；成本 1.46 亿元，较上年增长 1.30 亿元，增幅 812.50%；毛利率由上年度-6.67%增长为 50.68%，变化主要原因系 2019 年发行人对部分业务板块进行了重分类，将影业板块部分业务收入从其他收入重分类到其他业务板块收入所致。

发行人 2019 年其他收入 0.15 亿元，较上年减少 2.53 亿元，降幅 94.40%；成本 0.15 亿元，较上年减少 0.27 亿元，降幅 64.29%；毛利率 0.00%，较上年减少 84.39%，降幅 100.00%，主要原因系 2019 年发行人对部分业务板块进行了重分类，将影业板块部分业务收入从其他收入重分类到其他业务板块收入所致。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 9,556.00 万元，占报告期内销售总额 2.48%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 20,269.00 万元，占报告期内采购总额 8.01%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

无。

### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五） 公司未来展望

公司根据自身战略定位制定了发展战略目标和策略。公司目前形成艺术品经营与拍卖、演出与剧院管理、影院投资管理三项主业并行发展的文化产业格局，也在积极探索文化教育、文化金融、文化旅游等多方产业融合。其中艺术品拍卖、剧院管理在国内已确立了行业领先地位。

经营目标方面，公司将巩固艺术品经营与拍卖业务、演出与剧院管理业务的国内领先地位；公司拟以收购兼并为主要手段，迅速做大做强影业投资与电影院线管理业务，积极发展原创剧目、电影等具有自主知识产权的文化内容建设，提升综合影响力。公司立足于三项传统主业，创新业务模式，延长产业链，大力培育文化教育、文化旅游、文化金融、文化资产运营管理四项新业务，形成一定产业规模。公司力争在演出与剧院管理、艺术品经营与拍卖两项业务上确立并保持全球领先地位，注重提升国际影响力。

总体来看，公司旨在借助自身的品牌优势以及规模竞争优势，不断巩固传统主业，延伸产业链，走向多元化的企业经营模式。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

本公司已按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的规章及规范性文件等的要求，建立了较为完善的法人治理结构，具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于控股股东及实际控制人。本公司的独立性情况如下：

#### 1、资产独立情况

公司合法拥有与经营有关的资产，具有独立完整的采购、销售系统，公司资产具有独

立完整性。公司没有以资产或权益为股东或其他关联企业提供担保，公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

## 2、人员独立情况

本公司的劳动、人事及工资管理等完全独立于控股股东，本公司的总经理、副总经理和财务负责人等高级管理人员未在控股股东中担任除董事、监事以外的其他职务，且未在控股股东处领薪，公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。本公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，公司董事会和股东大会作出的人事任免决定合法、合规。

## 3、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门并配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司开设了独立的银行账号，独立对外签订合同，依法独立纳税。

## 4、机构独立情况

本公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了经理层，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于各股东。

## 5、业务独立情况

本公司完整承继了原有限公司的全部业务，拥有完整的业务体系，能够独立开展经营活动。公司在业务经营上与控股股东及其关联方不存在同业竞争。公司与关联方之间的关联交易履行了《公司章程》和《关联交易管理制度》所规定的批准程序，交易行为遵循市场原则进行。

综上，本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

### （三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

### （四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

### （一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

根据是否因经营业务产生作为经营性往来款和非经营性往来款划分标准。

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无。

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00%，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

#### 1、重要会计政策变更

（1）执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额0元，“应收账款”上年年末余额328,682,495.92元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额0元，“应付账款”上年年末余额217,705,802.10元。

（2）执行《企业会计准则第21号——租赁》（2018年修订）

财政部于2018年度修订了《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”）。修订后的准则自2019年1月1日起施行，根据准则规定，对于首次执行日（即2019年1月1日）前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

- 本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

• 本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

保利文化集团股份有限在香港上市，按规定自2019年1月1日起实施新租赁准则。纳入合并范围内的子公司均执行新租赁准则。

- 本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响
- 本公司执行新租赁准则在本报告期内无重大影响。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	使用权资产：增加 945,661,988.70 元 租赁负债：增加 976,320,785.01 元 一年到期的非流动负债：增加 154,636,833.57 元 留存收益：减少 73,860,043.46 元
(2) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的融资租赁的调整	使用权资产：增加 59,638,774.62 元 固定资产：减少 59,638,774.62 元 租赁负债：增加 58,893,608.35 元 长期应付款：减少 41,424,478.77 元

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

**2、重要会计估计变更**

本公司在本报告期内无重要会计估计变更情况。

**3、首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况**

**资产负债表**



项目	上年年末余额	年初余额	调整数
流动资产：			
货币资金	1,512,693,669.74	1,512,693,669.74	
交易性金融资产	159,364,780.98	159,364,780.98	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	328,682,495.92	328,682,495.92	
应收款项融资			
预付款项	154,584,710.42	152,839,287.19	-1,745,423.23
其他应收款	2,212,835,791.29	2,212,835,791.29	
存货	2,101,116,792.01	2,101,116,792.01	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	1,566,826,817.13	1,566,826,817.13	
其他流动资产	23,787,652.77	23,787,652.77	
流动资产合计	8,059,892,710.26	8,058,147,287.03	-1,745,423.23
非流动资产：			
发放贷款和垫款	507,931,161.90	507,931,161.90	
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	10,000,000.00	10,000,000.00	
长期股权投资	758,656,525.65	758,656,525.65	
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	258,020,741.07	198,381,966.45	-59,638,774.62
在建工程	61,477,159.91	61,477,159.91	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	不适用	1,005,300,763.32	1,005,300,763.32
无形资产	30,770,858.80	30,770,858.80	

开发支出	3,892,933.93	3,892,933.93	
商誉	161,891,629.70	161,891,629.70	
长期待摊费用	500,565,823.30	500,565,823.30	
递延所得税资产	34,969,414.27	35,585,077.64	615,663.37
其他非流动资产	58,038,912.00	58,038,912.00	
非流动资产合计	2,386,215,160.53	3,332,492,812.60	946,277,652.07
资产总计	10,446,107,870.79	11,390,640,099.63	944,532,228.84
流动负债：			
短期借款	2,030,582,400.00	2,030,582,400.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	323,788,703.87	217,705,802.10	-106,082,901.77
预收款项	589,797.15	589,797.15	
合同负债	497,623,540.11	497,623,540.11	
应付职工薪酬	12,584,728.91	12,584,728.91	
应交税费	133,674,317.47	133,674,317.47	
其他应付款	1,289,841,381.41	1,269,078,015.35	-20,763,366.06
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		154,636,833.57	154,636,833.57
其他流动负债	21,622,912.58	21,622,912.58	
流动负债合计	4,310,307,781.50	4,338,098,347.24	27,790,565.74
非流动负债：			
长期借款	58,038,912.00	58,038,912.00	
应付债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	不适用	1,035,214,393.36	1,035,214,393.36
长期应付款	43,974,879.44	2,550,400.67	-41,424,478.77
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	14,332,115.23	14,332,115.23	
递延所得税负债	17,593,251.48	17,593,251.48	

其他非流动负债			
非流动负债合计	1,133,939,158.15	2,127,729,072.74	993,789,914.59
负债合计	5,444,246,939.65	6,465,827,419.98	1,021,580,480.33
所有者权益：			
股本	246,316,000.00	246,316,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,978,176,098.46	1,978,176,098.46	
减：库存股			
其他综合收益	19,536,224.25	19,472,748.86	-63,475.39
专项储备			
盈余公积	158,361,541.70	158,361,541.70	
未分配利润	1,916,057,837.79	1,842,197,794.33	-73,860,043.46
归属于母公司所有者 权益合计	4,318,447,702.20	4,244,524,183.35	-73,923,518.85
少数股东权益	683,413,228.94	680,288,496.30	-3,124,732.64
所有者权益合计	5,001,860,931.14	4,924,812,679.65	-77,048,251.49
负债和所有者权益总 计	10,446,107,870.79	11,390,640,099.63	944,532,228.84

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,359,166.05	1,139,064.01	19.32	
2	总负债	867,168.21	646,582.74	34.12	注 1

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
3	净资产	491,997.83	492,481.27	-0.10	
4	归属母公司股东的净资产	424,563.64	424,452.42	0.03	
5	资产负债率（%）	63.80	56.76	12.40	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	64.33	57.74	11.41	
7	流动比率	1.56	1.86	-16.13	
8	速动比率	1.23	1.37	-10.22	
9	期末现金及现金等价物余额	127,051.75	150,833.37	-15.77	
-					
-					

注1：本年度总负债增加，主要系发行人本年度新增银行贷款，债券及应付拍品款所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	385,681.63	372,150.02	3.64	
2	营业成本	253,104.68	241,845.55	4.66	
3	利润总额	23,689.49	50,760.53	-53.33	注1
4	净利润	12,794.80	36,828.33	-65.26	注2
5	扣除非经常性损益后净利润	26,604.83	35,273.44	-24.58	
6	归属母公司股东的净利润	4,971.97	24,199.26	-79.45	注3
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	50,325.57	70,383.25	-28.50	
8	经营活动产生的现金流净额	-83,836.02	-105,775.16	-20.74	
9	投资活动产生的现金流净额	-59,458.90	-34,900.22	70.37	注4
10	筹资活动产生的现金流净额	119,405.64	110,629.97	7.93	
11	应收账款周转率	11.04	14.94	-26.07	
12	存货周转率	1.16	1.19	-2.10	
13	EBITDA全部债务比	0.11	0.22	-50.00	注5
14	利息保障倍数	2.54	11.40	-77.72	注6
15	现金利息保障倍数	-4.01	-21.07	80.97	注7
16	EBITDA利息倍数	3.30	14.61	-77.41	注8
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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（2008）》执行。

说明2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：本年度利润总额较少，主要系发行人受市场影响，艺术品经营与拍卖板块业绩未达预期以及影业公司计提减值所致。

注 2：本年度净利润减少，主要系发行人受市场影响，艺术品经营与拍卖板块业绩未达预期以及影业公司计提减值所致。

注 3：本年度归属母公司股东的净利润减少，主要系发行人受市场影响，艺术品经营与拍卖板块业绩未达预期以及影业公司计提减值所致。

注 4：本年度投资活动产生的现金流净额减少，主要系发行人投资数字王国，及影业公司新影城建设、设备购置等支出所致。

注 5：本年度 EBITDA 全部债务比减少，主要系发行人利润不及预期所致。

注 6：本年度利息保障倍数减少，主要系发行人利润不及预期，同时有息负债增加所致。

注 7：本年度现金利息保障倍数增加，主要系发行人经营活动产生的现金流量净额增加，同时有息负债增加所致。

注 8：本年度 EBITDA 利息倍数减少，主要系发行人利润不及预期，同时有息负债增加所致。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	12.94	15.13	-14.47	-
交易性金融资产	1.83	1.59	15.09	-
应收账款	3.70	3.29	12.46	-
预付款项	1.62	1.53	5.88	-
其他应收款	55.13	35.82	53.91	注 1
存货	22.47	21.01	6.95	-
一年内到期的非流动资产	8.26	1.97	67.20	注 2
长期股权投资	12.10	7.59	59.42	注 3
固定资产	1.64	1.98	-17.17	-
在建工程	0.48	0.61	-21.31	-
使用权资产	9.11	10.05	-9.35	-
商誉	0.77	1.62	-52.47	注 4
长期待摊费用	4.62	5.01	-7.78	-

#### 2.主要资产变动的原因

注 1：本年度其他应收款增加，主要系发行人根据市场行情变化，本年拍品保证金及艺术品融资租赁款发放增多所致。

注 2：本年度一年内到期的非流动资产增加，主要系发行人原有一年以上艺术中心融资租赁业务本金转为一年内到期所致。

注 3：本年度长期股权投资增加，主要系发行人新增对外投资所致。

注 4：本年度商誉减少，主要系发行人计提商誉减值所致。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：2,306.45 万元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	2,306.45	-	-	履约保证金、尚未办理结汇资金受到限制的款项等
合计	2,306.45	-	-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、负债情况

## （一）主要负债情况及其变动原因

## 1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	31.08	20.31	53.03	注 1
应付账款	2.05	2.18	-5.96	-
合同负债	5.61	4.98	12.65	-
应交税费	1.12	1.34	-16.42	-
其他应付款	20.50	12.69	61.54	注 2
一年内到期的非流动负债	5.28	1.55	240.65	注 3
其他流动负债	2.34	0.22	963.64	注 4
长期借款	1.80	0.58	210.34	注 5
应付债券	7.00	10.00	-30.00	注 6
租赁负债	9.49	10.35	-8.31	-

## 2. 主要负债变动的的原因

注 1：本年度短期借款增加，主要系发行人因业务需要，新增银行借款所致。

注 2：本年度其他应收款增加，主要系新增应付拍品款及股东借款所致。

注 3：本年度一年内到期的非流动负债增加，主要系转入本年到期的应付债券和长期借款增加所致。

注 4：本年度其他流动负债增加，主要系发行人新增超短期融资券所致。

注 5：本年度长期借款增加，主要系发行人新增银行借款所致。

注 6：本年度应付债券减少，主要系发行人应付债券即将到期，计入一年内到期的非流动负债科目所致。

## 3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

√适用 □不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：6.63 亿元

具体内容：

发行人子公司保利香港拍卖有限公司报告期末存在银行借款港币 6.7 亿元，折合人民币 6.00 亿元。发行人子公司保利文化北美投资有限公司报告期末存在银行借款美元 0.09 亿元，折合人民币 0.63 亿元。

## （二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 47.31 亿元，上年末有息借款总额 30.89 亿元，借款总额总比变动 53.16%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

### 1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	20.89	35.16	22.54	33.51
公司债券、其他债券及债务融资工具	10.00	4.00	2.00	12.00
其他	0.00	1.80	0.00	1.80

### 2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

## （三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

## （四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

## （五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。

## （六）后续融资计划及安排

### 1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2020 年公司将根据业务推进情况，预计使用超短期融资券发行额度 8 亿元、中期票据发行额度 10 亿元进行主要融资。

### 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	3.00	1.64	1.36
北京银行	15.00	6.58	8.42
招商银行	3.00	0.00	3.00
交通银行	8.50	3.86	4.64
建设银行	4.00	3.20	0.80
浦发银行	0.50	0.13	0.37
工商银行	1.00	0.00	1.00
财务公司	2.00	2.00	0.00
华夏银行	9.30	4.26	5.04
光大银行	5.00	4.14	0.86
兴业银行	10.00	0.00	10.00
进出口银行	8.00	1.80	6.20
浦发银行香港分行	0.90	0.90	0.00
光大银行香港分行	4.48	3.31	1.17
招商银行离岸部	1.79	1.79	0.00
合计	76.47	-	42.86

注：截至报告期末银行授信额度折算人民币为 76.47 亿元，其中 7.17 亿元为外币折算额。  
 上年末银行授信总额度：71.49 亿元，本报告期末银行授信总额度 76.47 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：4.98 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

超短期融资券余额 8 亿元，中期票据余额 10 亿元。

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.37 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.38 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

公司收到其他与经营活动有关的现金主要为拍品买方支付的价款，受拍卖业务收付拍品价款的影响，其他与经营活动有关的现金在公司经营活动现金流入中占比较大，属于正常经营情况，具有可持续性。

### 九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0 亿元



尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%： 是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《保利文化集团股份有限公司公司债券年度报告（2019年）》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：保利文化集团股份有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	129,358.20	151,269.37
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	18,311.48	15,936.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	45.50	
应收账款	36,981.52	32,868.25
应收款项融资		
预付款项	16,191.07	15,283.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	551,261.40	358,236.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	224,659.78	210,111.68
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	82,618.19	19,729.56
其他流动资产	1,864.70	2,378.77
流动资产合计	1,061,291.84	805,814.73
<b>非流动资产：</b>		
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		51,793.12
长期股权投资	121,003.63	75,865.65
其他权益工具投资	3,000.00	

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	16,415.55	19,838.20
在建工程	4,767.63	6,147.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	91,126.17	100,530.08
无形资产	3,570.24	3,077.09
开发支出	611.88	389.29
商誉	7,693.26	16,189.16
长期待摊费用	46,176.46	50,056.58
递延所得税资产	3,509.39	3,558.51
其他非流动资产		5,803.89
非流动资产合计	297,874.21	333,249.28
资产总计	1,359,166.05	1,139,064.01
<b>流动负债：</b>		
短期借款	310,824.60	203,058.24
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		
应付账款	20,480.10	21,770.58
预收款项		58.98
合同负债	56,140.41	49,762.35
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	1,394.38	1,258.47
应交税费	11,224.44	13,367.43
其他应付款	205,031.18	126,907.80
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	52,802.65	15,463.68
其他流动负债	23,379.77	2,162.29

流动负债合计	681,277.52	433,809.83
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	18,000.00	5,803.89
应付债券	70,000.00	100,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	94,906.10	103,521.44
长期应付款	103.99	255.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	580.08	1,433.21
递延所得税负债	2,300.53	1,759.33
其他非流动负债		
非流动负债合计	185,890.69	212,772.91
负债合计	867,168.21	646,582.74
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	24,631.60	24,631.60
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	198,089.60	197,817.61
减：库存股		
其他综合收益	1,051.16	1,947.27
专项储备		
盈余公积	15,836.15	15,836.15
一般风险准备		
未分配利润	184,955.12	184,219.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	424,563.64	424,452.42
少数股东权益	67,434.20	68,028.85
所有者权益（或股东权益）合计	491,997.83	492,481.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,359,166.05	1,139,064.01

法定代表人：蒋迎春 主管会计工作负责人：刘士彬 会计机构负责人：郑华

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：保利文化集团股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	7,820.50	39,392.65
交易性金融资产	18,094.60	15,741.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,936.09	692.62
应收款项融资		
预付款项	755.55	40.11
其他应收款	331,974.99	251,802.16
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	45,283.68	45,051.11
流动资产合计	407,865.41	352,719.84
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	152,373.14	109,280.63
其他权益工具投资	3,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	94.16	119.40
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	111.79	558.93
无形资产	13.05	15.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	37.20	44.96
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	155,629.35	110,019.39
资产总计	563,494.76	462,739.22



<b>流动负债：</b>		
短期借款	39,600.00	10,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	159.29	144.64
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	74.53	103.56
应交税费	2,485.96	998.56
其他应付款	26,707.68	7,900.78
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	30,122.72	482.01
其他流动负债	20,000.00	
流动负债合计	119,150.18	19,629.56
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	18,000.00	
应付债券	70,000.00	100,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		116.87
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,776.59	1,188.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	89,776.59	101,305.11
负债合计	208,926.76	120,934.66
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	24,631.60	24,631.60
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	198,516.77	198,244.78
减：库存股		
其他综合收益	-2,331.29	
专项储备		

盈余公积	15,836.15	15,836.15
未分配利润	117,914.76	103,092.02
所有者权益（或股东权益）合计	354,567.99	341,804.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	563,494.76	462,739.22

法定代表人：蒋迎春 主管会计工作负责人：刘士彬 会计机构负责人：郑华

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	385,681.63	372,150.02
其中：营业收入	385,681.63	372,150.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	358,179.64	332,863.22
其中：营业成本	253,104.68	241,845.55
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,492.35	1,397.06
销售费用	45,155.35	41,428.35
管理费用	51,022.06	47,891.99
研发费用		67.42
财务费用	7,405.20	232.85
其中：利息费用	15,003.49	4,160.55
利息收入	9,119.97	6,065.41
加：其他收益	4,263.65	5,497.83
投资收益（损失以“-”号填列）	4,938.40	6,220.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,557.79	5,926.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	2,353.41	1,654.94
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,124.92	-60.92
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-13,282.53	-3,393.75
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-0.82	-7.10
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	22,649.17	49,198.54
加: 营业外收入	1,997.35	1,637.65
减: 营业外支出	957.03	75.66
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	23,689.49	50,760.53
减: 所得税费用	10,894.69	13,932.20
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	12,794.80	36,828.33
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	12,794.80	36,828.33
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	4,971.97	24,199.26
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	7,822.83	12,629.08
六、其他综合收益的税后净额	-496.32	2,165.85
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-896.11	1,550.37
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-2,333.49	
(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	-2,333.49	
(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		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	1,437.38	1,550.37
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	2.19	

(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(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	1,435.18	1,550.37
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	399.79	615.48
七、综合收益总额	12,298.48	38,994.18
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	4,075.86	25,749.63
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	8,222.62	13,244.55
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：蒋迎春 主管会计工作负责人：刘士彬 会计机构负责人：郑华

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	4,693.45	2,303.89
减：营业成本	1,187.30	945.49
税金及附加	106.50	66.05
销售费用		
管理费用	5,575.29	6,220.67
研发费用		
财务费用	-11,625.59	-12,193.22
其中：利息费用	6,804.86	3,739.62
利息收入	16,545.81	12,009.84
加：其他收益		6.25
投资收益（损失以“－”号填列）	10,549.64	23,761.85
其中：对联营企业和合营企业	-2,357.40	

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	2,353.41	1,654.94
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,352.99	32,687.94
加：营业外收入	7.19	4.64
减：营业外支出	36.60	20.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,323.57	32,671.85
减：所得税费用	3,264.20	2,017.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,059.37	30,654.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	19,059.37	30,654.32
（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	-2,331.29	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,333.49	
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	-2,333.49	
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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2.19	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	2.19	
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（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	16,728.08	30,654.32
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：蒋迎春 主管会计工作负责人：刘士彬 会计机构负责人：郑华

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	388,846.93	376,912.81
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		50.83
收到其他与经营活动有关的现金	529,250.90	785,723.17
经营活动现金流入小计	918,097.83	1,162,686.82
购买商品、接受劳务支付的现金	223,001.63	198,025.38
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		
支付给职工及为职工支付的现金	100,062.06	91,487.84
支付的各项税费	25,458.45	25,130.78
支付其他与经营活动有关的现金	653,411.70	953,817.98

经营活动现金流出小计	1,001,933.85	1,268,461.97
经营活动产生的现金流量净额	-83,836.02	-105,775.16
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	768.71	293.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45.63	13.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	814.34	307.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,562.33	16,067.74
投资支付的现金	50,835.82	17,402.70
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	400.00	1,736.90
支付其他与投资活动有关的现金	475.09	
投资活动现金流出小计	60,273.24	35,207.34
投资活动产生的现金流量净额	-59,458.90	-34,900.22
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	332.25	542.08
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	332.25	542.08
取得借款收到的现金	441,697.67	341,786.13
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	442,029.92	342,328.21
偿还债务支付的现金	297,373.58	203,577.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,127.76	28,120.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,111.33	15,662.52
支付其他与筹资活动有关的现金	122.94	
筹资活动现金流出小计	322,624.28	231,698.24
筹资活动产生的现金流量净额	119,405.64	110,629.97
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	107.66	302.81
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-23,781.62	-29,742.59
加：期初现金及现金等价物余额	150,833.37	180,575.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	127,051.75	150,833.37

法定代表人：蒋迎春 主管会计工作负责人：刘士彬 会计机构负责人：郑华

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,723.21	2,106.49
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	167,333.02	207,590.91
经营活动现金流入小计	169,056.23	209,697.40
购买商品、接受劳务支付的现金	1,503.29	836.17
支付给职工及为职工支付的现金	3,347.10	3,428.97
支付的各项税费	2,772.00	1,795.81
支付其他与经营活动有关的现金	201,057.79	220,235.74
经营活动现金流出小计	208,680.17	226,296.70
经营活动产生的现金流量净额	-39,623.94	-16,599.31
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,807.04	18,648.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,807.04	18,648.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3.33	4.09
投资支付的现金	50,509.22	11,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	475.09	
投资活动现金流出小计	50,987.64	11,504.09
投资活动产生的现金流量净额	-49,180.60	7,144.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	97,600.00	90,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	97,600.00	90,000.00
偿还债务支付的现金	30,000.00	40,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,347.37	6,890.65



支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	40,347.37	46,890.65
筹资活动产生的现金流量净额	57,252.63	43,109.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-20.09	-32.28
五、现金及现金等价物净增加额	-31,572.00	33,622.43
加：期初现金及现金等价物余额	39,392.48	5,770.05
六、期末现金及现金等价物余额	7,820.48	39,392.48

法定代表人：蒋迎春 主管会计工作负责人：刘士彬 会计机构负责人：郑华

## 担保人财务报表

适用 不适用



保利文化集团股份有限公司

审计报告及财务报表

2019 年度

信会师报字[2020]第 ZG210322 号

# 保利文化集团股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2019年01月01日至2019年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-5
二、	财务报表	
	合并资产负债表	1-2
	合并利润表	3
	合并现金流量表	4
	合并所有者权益变动表	5-6
	财务报表附注	1-100



## 审计报告

信会师报字[2020]第 ZG210322 号

保利文化集团股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了保利文化集团股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>(一) 艺术品存货的可变现净值的评估</b>	
<p>请参阅财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计（十二）存货及”、“八、合并财务报表重要项目的说明（七）”。艺术品存货包括古董、艺术品、中国书画、油画与雕塑。于2019年12月31日，艺术品存货余额为人民币22亿元，占贵公司期末存货总额的97%。</p> <p>艺术品存货按成本与可变现净值中的较低者计量。艺术品市场受到中国经济和国内艺术品销售影响。因此，贵公司存在于报告日期所持艺术品存货的成本可能高于相应可变现净值的风险。</p> <p>因艺术品存货的独特性及特殊性，需要艺术专家来评估艺术品的市场价值，以确定艺术品存货在报告日的可变现净值。</p> <p>管理层于确定适当存货跌价准备水平时作出的判断涉及估计艺术品存货的市值（本质上可能具有不确定性）且对合并财务报表的影响可能重大。因此我们将艺术品存货的可变现净值的评估视为关键审计事项。</p>	<p>我们就确认艺术品存货可变现净值的审计程序主要包含：</p> <p>（1）对公司存货跌价准备相关的内部控制的设计与执行进行了评估。分析公司存货跌价准备会计估计的合理性，包括确定存货金额重大的判断、单独计提跌价准备的判断等。</p> <p>（2）通过抽样审查同类艺术品近期拍卖价格及其他公开渠道获取资料及询问拍卖部门销售代表了解艺术品存货的近期市场动态，评估管理层于期末确定艺术品的可变现净值的合理性。</p> <p>（3）通过审查档案或公开信息评估外部专家的经验、资历；以抽样方式进行访谈了解他们对艺术品估值时的考虑因素，并通过考虑市场趋势、外部专家等分析评估结果。</p> <p>（4）取得经外部艺术专家签字确认的2019年12月31日艺术品存货估值报告，将估值报告中所有项目的项目编号、艺术家姓名（如相关）及初始成本与贵公司的存货记录进行比较及将所有艺术品存货的估值与各自账面值进行比较，以评估通过足额计提存货跌价准备。</p> <p>（5）加入年末贵公司组织安排的有公司人员及管理层聘请的外部艺术专家形成的盘点小组，一起进行存货盘点并进行抽样监盘，抽样检查被盘点的艺术品存货是否存在及是否有任何损失或损坏，将2019年艺术品存货销售价格及2019年12月31日之后的艺术品存货的销售价格与截至2019年12月31日的艺术品存货账面价值进行比较，以评估管理层计提艺术品存货跌价准备的准确性。</p>

**(二) 预付拍品款、拍品保证金及融资安排项下发放贷款的减值准备**

请参阅财务报表附注“四、重要会计政策、会计估计(九)金融工具、(十一)应收款项”、“八、合并财务报表重要项目的说明(六)、(八)、(十)”。

于2019年12月31日,预付拍品款、拍品保证金及融资安排项下发放贷款的余额为人民币56亿元。

预付拍品款指贵公司向具有良好信用记录或与贵公司保持长久业务关系的艺术品卖方预付的款项。贵公司以相关拍品作为质押品,在收到相关买家全部拍卖款之前向卖家预付款项,支付的预付款通常介于质押品拍卖价的40%至60%。

**拍品保证金:**

贵公司向若干合格收藏家和艺术品经销商支付预付款,贵公司以其作为质押品持有的艺术品作为质押。若拍卖中售出艺术品,扣除佣金、拍品保证金、利息及相关税项后所得款项将支付予委托人。倘质押的艺术品未售出,委托人将在艺术品归还至其之前偿还拍品保证金及利息,拍品保证金通常不超过质押品估值的30%。

**根据融资安排发放的贷款**

贵公司亦发放以艺术品作为质押的定期贷款。

管理层根据借款人的信贷可靠性及财政实力以及持作质押品的相关艺术品的最新市值审查该等贷款的可回收性,授出的贷款通常介于质押品估值的20%至50%。

管理层评估预付拍品款、拍品保证金及贷款的预期信用亏损。贵公司认为贵公司认为应收账款及贷款产生的信贷风险大幅降低。

管理层减值评估通过艺术专家对所持质押品市值进行评估。

我们评估预付拍品款、拍品保证金及融资安排项下发放贷款的减值准备的审计程序主要包含:

(1) 了解及评估预付拍品款、拍品保证金及融资安排项下发放贷款审批、监控及收回的主要内部控制措施的设计、实施及运行有效性。

(2) 取得应收账款及贷款的完整清单,核查应收款项及贷款是否以艺术品作为抵押。

(3) 参与年底质押品实物盘点,根据重要性水平进行抽样,检查所持质押品是否存在、完好。

(4) 向管理层询问估计没收质押品情况下,可收回的现金流量的考虑因素。

(5) 就重大长期应收款项,取得由外部艺术专家编制的对作为质押品的艺术品的估值报告并将估值报告中的质押品编号及艺术家姓名(如相关)与贵公司的质押品清单进行对比,以确定质押品价值是否能够覆盖相关应收款项余额。

(6) 通过资格证书及公开信息对管理层聘请的专家的资历及经验进行评估。

(7) 通过询问外部艺术家,了解估值的考虑因素。

(8) 通过查看管理层评估结果与专家估值报告、了解评估变现质押品的方式及质押品可回收的现金流量,对管理层的评估结果进行合理估计;并抽样对比应收账款及贷款的账面价值与质押品价值。

(9) 将本年内的发放及还款记录与2018年12月31日的应收款项及贷款余额进行比较,以评估管理层的减值评估程序的可靠性,及利用抽样方式将2019年12月31日的应收款项及贷款余额的期后回款进行比较分析。

预付拍品款、拍品保证金及融资安排项下发放贷款的减值准备对于合并财务报表具有具有重大影响且管理层于认定该等应收款项及贷款适当减值准备时做出的判断涉及估计艺术质押品的市值，其本质上可能具有不确定性。因此我们将预付拍品款、拍品保证金及融资安排项下发放贷款的减值准备视为关键审计事项。

(10) 利用抽样方式将 2019 年 12 月 31 日的应收账款及贷款后续结算及银行账单及相关凭证进行比较。

#### 四、 其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。



## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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，就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、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) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



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

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

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。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)



中国·上海

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2020年3月31日



保利文化集团股份有限公司  
合并资产负债表  
2019年12月31日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	八(一)	1,293,582,013.77	1,512,693,669.74
△结算备付金			
△拆出资金			
☆交易性金融资产	八(二)	183,114,848.85	159,364,780.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	八(三)	455,000.00	
应收账款	八(四)	369,815,155.21	328,682,495.92
☆应收款项融资			
预付款项	八(五)	161,910,731.18	152,839,287.19
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	八(六)	5,512,613,956.38	3,582,367,015.42
△买入返售金融资产			
存货	八(七)	2,246,597,768.00	2,101,116,792.01
其中: 原材料		6,364,096.48	5,820,957.60
库存商品(产成品)		2,239,968,304.67	2,094,734,001.28
☆合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	八(八)	826,181,897.02	197,295,593.00
其他流动资产	八(九)	18,647,021.67	23,787,652.77
流动资产合计		10,612,918,392.08	8,058,147,287.03
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	八(十)		517,931,161.90
长期股权投资	八(十一)	1,210,036,281.18	758,656,525.65
☆其他权益工具投资	八(十二)	30,000,000.00	
☆其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	八(十三)	164,155,467.39	198,381,966.45
在建工程	八(十四)	47,676,287.79	61,477,159.91
生产性生物资产			
油气资产			
☆使用权资产	八(十五)	911,261,687.85	1,005,300,763.32
无形资产	八(十六)	35,702,440.89	30,770,858.80
开发支出	八(十七)	6,118,765.35	3,892,933.93
商誉	八(十八)	76,932,629.60	161,891,629.70
长期待摊费用	八(十九)	461,764,600.29	500,565,823.30
递延所得税资产	八(二十)	35,093,913.19	35,585,077.64
其他非流动资产	八(二十一)		58,038,912.00
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		2,978,742,073.53	3,332,492,812.60
资产总计		13,591,660,465.61	11,390,640,099.63

注: 表中加△项目为金融类企业专用; 带#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘士琪

会计机构负责人:

郑华



保利文化集团股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2019年12月31日  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债:			
短期借款	八(二十二)	3,108,245,967.19	2,030,582,400.00
△向中央银行借款			
△拆入资金			
☆交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	八(二十三)	204,800,990.53	217,705,802.10
预收款项	八(二十四)		589,797.15
☆合同负债	八(二十五)	561,404,100.41	497,623,540.11
△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	八(二十六)	13,943,821.29	12,584,728.91
其中:应付工资			
应付福利费			
#其中:职工奖励及福利基金			
应交税费	八(二十七)	112,244,365.71	133,674,317.47
其中:应交税金		110,443,815.45	131,384,655.98
其他应付款	八(二十八)	2,050,311,777.05	1,269,078,015.35
△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	八(二十九)	528,026,484.59	154,636,833.57
其他流动负债	八(三十)	233,797,668.55	21,622,912.58
流动负债合计		6,812,775,175.32	4,338,098,347.24
非流动负债:			
△保险合同准备金			
长期借款	八(三十一)	180,000,000.00	58,038,912.00
应付债券	八(三十二)	700,000,000.00	1,000,000,000.00
其中:优先股			
永续债			
☆租赁负债	八(三十三)	949,060,995.20	1,035,214,393.36
长期应付款	八(三十四)	1,039,851.67	2,550,400.67
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	八(三十五)	5,800,778.47	14,332,115.23
递延所得税负债		23,005,320.79	17,593,251.48
其他非流动负债			
其中:特准储备基金			
非流动负债合计		1,858,906,946.13	2,127,729,072.74
负债合计		8,671,682,121.45	6,465,827,419.98
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	八(三十六)	246,316,000.00	246,316,000.00
国家资本			
国有法人资本		156,868,400.00	156,868,400.00
集体资本			
民营资本		89,447,600.00	89,447,600.00
外商资本			
#减:已归还投资			
实收资本(或股本)净额		246,316,000.00	246,316,000.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	八(三十七)	1,980,896,010.44	1,978,176,098.46
减:库存股			
其他综合收益		10,511,630.17	19,472,748.86
其中:外币报表折算差额		33,824,578.19	19,472,748.86
专项储备			
盈余公积	八(三十八)	158,361,541.70	158,361,541.70
其中:法定公积金		158,361,541.70	158,361,541.70
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	八(三十九)	1,849,551,177.42	1,842,197,794.33
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		4,245,636,359.73	4,244,524,183.35
少数股东权益		674,341,984.43	680,288,496.30
所有者权益(或股东权益)合计		4,919,978,344.16	4,924,812,679.65
负债和所有者权益(或股东权益)总计		13,591,660,465.61	11,390,640,099.63

注:表中加△项目为金融类企业专用;带#项目为外商投资企业专用;加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。  
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。  
企业法定代表人: 蒋春印 主管会计工作负责人: 刘世彬 会计机构负责人: 郑华





保利文化集团股份有限公司  
合并利润表  
2019年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,856,816,339.17	3,721,500,168.95
其中: 营业收入	八(四十)	3,856,816,339.17	3,721,500,168.95
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,581,796,436.63	3,328,632,236.11
其中: 营业成本	八(四十)	2,531,046,828.26	2,418,455,507.21
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加		14,923,547.14	13,970,632.51
销售费用	八(四十一)	451,553,463.92	414,283,545.80
管理费用	八(四十一)	510,220,620.85	478,919,903.55
研发费用	八(四十一)		674,174.43
财务费用	八(四十一)	74,051,976.46	2,328,472.56
其中: 利息费用		150,034,903.46	41,605,477.73
利息收入		91,199,698.53	60,654,073.54
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)		4,740,507.01	5,549,099.10
其他			
加: 其他收益	八(四十二)	42,636,476.72	54,978,299.02
投资收益(损失以“-”号填列)	八(四十三)	49,383,987.19	62,207,468.40
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		45,577,889.99	59,269,794.39
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
△汇兑收益(损失以“-”号填列)			
☆净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	八(四十四)	23,534,067.87	16,549,376.54
☆信用减值损失(损失以“-”号填列)	八(四十五)	-31,249,164.95	-609,243.55
资产减值损失(损失以“-”号填列)	八(四十六)	-132,825,335.84	-33,937,456.84
资产处置收益(损失以“-”号填列)	八(四十七)	-8,225.81	-70,966.96
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		226,491,707.72	491,985,409.45
加: 营业外收入	八(四十八)	19,973,546.53	16,376,520.27
其中: 政府补助		10,934,499.96	7,755,077.69
减: 营业外支出	八(四十九)	9,570,321.69	756,589.67
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		236,894,932.56	507,605,340.05
减: 所得税费用	八(五十)	108,946,929.84	139,322,011.42
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		127,948,002.72	368,283,328.63
(一) 按所有权归属分类:			
归属于母公司所有者的净利润		49,719,735.09	241,992,558.49
少数股东损益		78,228,267.63	126,290,770.14
(二) 按经营持续性分类:			
持续经营净利润		127,948,002.72	368,283,328.63
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-4,963,187.01	21,658,485.39
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	八(五十一)	-8,961,118.69	15,503,707.11
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-23,334,881.40	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
☆3. 其他权益工具投资公允价值变动		-23,334,881.40	
☆4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		14,373,762.71	15,503,707.11
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		21,933.38	
☆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(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额		14,351,829.33	15,503,707.11
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		3,997,931.68	6,154,778.28
七、综合收益总额		122,984,815.71	389,941,814.02
归属于母公司所有者的综合收益总额		40,758,616.40	257,496,265.60
归属于少数股东的综合收益总额		82,226,199.31	132,445,548.42
八、每股收益:			
基本每股收益		0.20	0.98
稀释每股收益		0.20	0.98

注: 表中加△项目为金融类企业专用; 加☆项目为执行新收入/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘仕彬

会计机构负责人:

郑华



保利文化集团股份有限公司  
合并现金流量表  
2019年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,888,469,261.65	3,769,128,117.89
Δ客户存款和同业存放款项净增加额			
Δ向中央银行借款净增加额			
Δ向其他金融机构拆入资金净增加额			
Δ收到原保险合同保费取得的现金			
Δ收到再保业务现金净额			
Δ保户储金及投资款净增加额			
Δ处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
Δ收取利息、手续费及佣金的现金			
Δ拆入资金净增加额			
Δ回购业务资金净增加额			
Δ代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			508,303.23
收到其他与经营活动有关的现金		5,292,508,993.34	7,857,231,732.03
经营活动现金流入小计		9,180,978,254.99	11,626,868,153.15
购买商品、接受劳务支付的现金		2,230,016,315.61	1,980,253,768.61
Δ客户贷款及垫款净增加额			
Δ存放中央银行和同业款项净增加额			
Δ支付原保险合同赔付款项的现金			
Δ拆出资金净增加额			
Δ支付利息、手续费及佣金的现金			
Δ支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,000,620,638.27	914,878,363.35
支付的各项税费		254,584,523.94	251,307,760.34
支付其他与经营活动有关的现金		6,534,117,023.82	9,538,179,813.84
经营活动现金流出小计		10,019,338,501.64	12,684,619,706.14
经营活动产生的现金流量净额		-838,360,246.65	-1,057,751,552.99
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		7,687,088.23	2,937,674.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		456,310.00	133,506.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,143,398.23	3,071,180.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		85,623,264.88	160,677,375.75
投资支付的现金		508,358,228.35	174,027,000.00
Δ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		4,000,000.00	17,368,996.30
支付其他与投资活动有关的现金		4,750,915.75	
投资活动现金流出小计		602,732,408.98	352,073,372.05
投资活动产生的现金流量净额		-594,589,010.75	-349,002,191.74
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		3,322,500.00	5,420,800.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,322,500.00	5,420,800.00
取得借款收到的现金		4,416,976,690.40	3,417,861,250.63
Δ发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,420,299,190.40	3,423,282,050.63
偿还债务支付的现金		2,973,735,800.00	2,035,772,760.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		251,277,551.50	281,209,610.09
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		71,113,313.78	156,625,192.82
支付其他与筹资活动有关的现金		1,229,416.44	
筹资活动现金流出小计		3,226,242,767.94	2,316,982,370.92
筹资活动产生的现金流量净额		1,194,056,422.46	1,106,299,679.71
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,076,600.60	3,028,116.81
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-237,816,234.34	-297,425,948.21
加: 期初现金及现金等价物余额		1,508,333,732.38	1,805,759,680.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,270,517,498.04	1,508,333,732.38

注: 表中加Δ项目为金融类企业专用。  
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。  
企业法定代表人:



主管会计工作负责人: 刘士彬  
审计机构负责人: 郑华



保利文化集团股份有限公司  
合并所有者权益变动表  
2019年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本年金额													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	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			小计	
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	246,316,000.00				1,978,176,098.46	19,536,224.25		158,361,541.70			1,916,057,837.79	4,318,447,702.20	683,413,228.94	5,001,860,931.14
加: 会计政策变更						-63,475.39					-73,860,043.46	-73,923,518.85	-3,124,732.64	-77,048,251.49
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	246,316,000.00				1,978,176,098.46	19,472,748.86		158,361,541.70			1,842,197,794.33	4,244,524,183.35	680,288,496.30	4,924,812,679.65
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,719,911.98	-8,961,118.69					7,353,383.09	1,112,176.38	-5,946,511.87	-4,834,335.49
(一) 综合收益总额						-8,961,118.69					49,719,735.09	40,758,616.40	82,226,199.31	122,984,815.71
(二) 所有者投入和减少资本					2,719,911.98							2,719,911.98	2,093,083.56	4,812,995.54
1. 所有者投入资本													2,093,083.56	2,093,083.56
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					2,719,911.98							2,719,911.98		2,719,911.98
(三) 专项储备提取和使用														
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
(四) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
其中: 法定公积金														
任意公积金														
#储备基金														
#企业发展基金														
#利润归还投资														
Δ2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(五) 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														
四、本年年末余额	246,316,000.00				1,980,896,010.44	10,511,630.17		158,361,541.70			1,849,551,177.42	4,245,636,359.73	674,341,984.43	4,919,978,344.16

注: 表中加Δ项目为金融类企业专用; 加#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘士彬

会计机构负责人:

郑华



保利文化集团股份有限公司  
合并所有者权益变动表(续)  
2019年度  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	上年金额													
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	盈余公积	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	246,316,000.00				1,978,176,098.46	4,032,517.14			127,707,217.72		1,732,471,996.09	4,088,703,829.41	702,793,625.64	4,791,497,455.05
加: 会计政策变更											23,235,019.19	23,235,019.19		23,235,019.19
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	246,316,000.00				1,978,176,098.46	4,032,517.14			127,707,217.72		1,755,707,015.28	4,111,938,848.60	702,793,625.64	4,814,732,474.24
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						15,503,707.11		30,654,323.98			160,350,822.51	206,508,853.60	-19,380,396.70	187,128,456.90
(一) 综合收益总额						15,503,707.11					241,992,558.49	257,496,265.60	132,445,548.42	389,941,814.02
(二) 所有者投入和减少资本													5,427,872.00	5,427,872.00
1. 所有者投入资本													5,427,872.00	5,427,872.00
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														
4. 其他														
(三) 专项储备提取和使用														
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
(四) 利润分配								30,654,323.98			-81,641,735.98	-50,987,412.00	-157,253,817.12	-208,241,229.12
1. 提取盈余公积								30,654,323.98			-30,654,323.98			
其中: 法定公积金								30,654,323.98			-30,654,323.98			
任意公积金														
#储备基金														
#企业发展基金														
#利润归还投资														
Δ2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配											-50,987,412.00	-50,987,412.00	-157,253,817.12	-208,241,229.12
4. 其他														
(五) 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														
四、本年年末余额	246,316,000.00				1,978,176,098.46	19,536,224.25		158,361,541.70			1,916,057,837.79	4,318,447,702.20	683,413,228.94	5,001,860,931.14

注: 表中加Δ项目为金融类企业专用; 加#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘士彬

会计机构负责人:

郑华



## 保利文化集团股份有限公司 二〇一九年度财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

### 一、 企业的基本情况

#### (一) 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

保利文化集团股份有限公司原名保利文化艺术有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），系经批准设立的有限责任公司，由中国保利集团公司和保利科技有限公司共同出资组建，于 2000 年 2 月 2 日在国家工商行政管理总局登记注册。注册资本 500.00 万元，其中，中国保利集团公司出资 400.00 万元，占注册资本 80%，保利科技有限公司出资 100.00 万元，占注册资本 20%。

2002 年根据公司股东会决议和修改后章程，公司注册资本由 500.00 万元增加至 5,000.00 万元，增资后公司出资比例为，中国保利集团公司出资 2,673.50 万元，占注册资本 53%，保利科技有限公司出资 2,326.50 万元，占注册资本 47%。

2004 年根据公司股东决议和修改的公司章程，公司注册资本由 5,000.00 万元增加至 10,000.00 万元。增资后公司出资比例为，中国保利集团公司出资 6,800.00 万元，占注册资本 68%，保利科技有限公司出资 3,200.00 万元，占注册资本 32%。

根据公司 2007 年 12 月 1 日股东会决议和修改的公司章程，公司注册资本由 10,000.00 万元增至 11,000.00 万元，新增资本 1,000.00 万元由股东中国保利集团公司和保利科技有限公司以现金 10,000.00 万元认购，其中：中国保利集团公司以现金方式出资 6,800.00 万元，其中 680.00 万元增加注册资本，6,120.00 万元计入资本公积；保利科技有限公司以现金方式出资 3,200.00 万元，其中 320.00 万元增加注册资本，2,880.00 万元计入资本公积。2009 年 12 月公司更名为保利文化集团有限公司。

根据公司 2010 年 6 月 2 日 2010 年第一次临时股东会会议决议，同意保利文化集团有限公司整体变更为股份有限公司，并以 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产 14,962.87 万元折股 12,000 万股，每股面值 1 元，差额 2,962.87 万元转为资本公积。增资后公司注册资本为 12,000.00 万元，出资比例为：中国保利集团公司出资 8,160.00 万元，占注册资本 68%，保利科技有限公司出资 3,840.00 万元，占注册资本 32%。

2010 年 12 月公司更名为保利文化集团股份有限公司。

根据本公司 2010 年度股东大会决议和修改后的章程规定，公司于 2011 年 3 月 10 日申请增加注册资本人民币 4,500.00 万元，其中：以资本公积转增 2,400.00 万元，以未分配利润转增股本 2,100.00 万元，转增基准日期为 2010 年 12 月 31 日，变更后的注册资本为人民币 16,500.00 万元。

根据《关于保利文化集团股份有限公司国有股权无偿划转有关问题的批复》（国资产

权[2013]389 号)和保利科技有限公司与保利南方集团有限公司签订的《国有产权无偿划转协议》以及修改后的章程规定,自 2013 年 1 月 1 日起原股东保利科技有限公司将所持有的本公司 32%国有股权无偿划转给保利南方集团有限公司,本次划转后中国保利集团公司持股比例仍为 68%,保利南方集团有限公司持股比例为 32%。

经国务院证券监督管理机构批准,2014 年 3 月 6 日本公司首次公开发行 H 股 70,710,000 股。经国务院国有资产监督管理委员会及全国社会保障基金理事会批准,公司国有股东根据《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》和国务院相关规定在发行 H 股的同时将划转给全国社会保障基金理事会的 7,071,000 股国有股一并出售。2014 年 3 月 6 日,上述合计 77,781,000 股 H 股在香港联交所主板挂牌上市并开始交易。根据公司 2013 年第二次临时股东大会决议的授权及国务院证券监督管理机构批准,独家全球协调人悉数行使超额配售权,公司超额配售发行 10,606,000 股 H 股,同时公司国有股东根据国有股减持的相关规定将划转给全国社会保障基金理事会的 1,060,600 股国有股一并出售。2014 年 3 月 14 日,上述合计 11,666,600 股 H 股在香港联交所主板上市交易。在上述发行完成后(包括悉数行使超额配售权),公司股本结构为:中国保利集团公司持有 106,670,500 股内资股,约占 43.3%;保利南方集团有限公司持有 50,197,900 股内资股,约占 20.4%;H 股股东持有 89,447,600 股 H 股,约占 36.3%。公司注册资本变更为人民币 24,631.60 万元。股票代码为 3636。

法定代表人:蒋迎春

企业住所:北京市东城区朝阳门北大街 1 号 20 层 A 区

统一社会信用代码:9111000071092593XT

公司组织形式:股份有限公司

## (二) 企业的业务性质和主要经营活动。

公司所属行业为:文化艺术经纪代理;

企业法人营业执照规定经营范围:组织文化艺术活动;演出票务代理;字画、工艺美术品(金饰品除外)、旅游纪念品的销售;演出器材的销售、租赁;艺术装饰;艺术品展示;舞台美术、工艺美术品、包装装潢设计、制作;与上述业务相关的技术咨询、技术服务。公司所提供的主要产品或服务包括:文物(拍卖除外)、字画、工艺美术品、珠宝首饰;

## (三) 母公司以及集团总部的名称

本公司的母公司及集团总部为中国保利集团有限公司。

#### **(四) 营业期限**

本公司的营业期限为：2000 年 02 月 02 日至永久。

### **二、 财务报表的编制基础**

本公司财务报表以持续经营为基础编制。

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

本公司子公司保利香港拍卖有限公司、保利文化香港有限公司、保利文化北美投资有限公司、联胜文化艺术控股有限公司、香港保利艺术中心有限公司、KangooOverseasLtd、POLY 澳门拍卖有限公司、Poly Art Center North America Limited 按照其经营所在地会计准则和各项其他相关规定，根据中央企业财务决算报告管理办法中统一编报口径、统一编报格式、统一编报要求转换成企业会计准则口径列报，对与企业会计核算内容基本相同的会计科目直接进行转换，对其他会计科目根据其核算内容和性质按照企业会计准则报表格式进行分析转换。

### **三、 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2019 年度的合并经营成果和现金流量。

### **四、 重要会计政策和会计估计**

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“四、（十二）存货；四、（十六）固定资产；四、（二十七）收入”等。

#### **(一) 会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### **(二) 记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### (三) 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除特别说明的计价基础外，均以历史成本为计价原则。

### (四) 企业合并

本公司的企业合并分为，同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

#### 1、 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的资产和负债在最终控制方财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与合并方不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表，其中合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

#### 2、 非同一控制下的企业合并

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券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。

购买方编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债应当按公允价值列示。

### 3、 购买日或出售日的确定方法

在非同一控制下的购买、出售股权而增加或减少子公司，其购买日或出售日的确定基本原则是判断控制权转移的时点。具体为：

#### 购买日的确定方法

同时满足以下条件时，可以判断实现了控制权的转移：

- 1) 企业购买合同或协议已获股东大会等内部权力机构审批通过；
- 2) 按照规定，购买事项需经国家有关主管部门审批，并获取批准；
- 3) 已经办理必要的财产权交接手续；
- 4) 购买方已支付了购买价款的大部分（一般超过 50%），并有能力、有计划支付剩余款项；
- 5) 购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，享有相应的收益并承担相应风险。

**出售日的确定方法：**一般判断交易完成后，丧失控制权时点为出售日时点。

### 4、 合并日公允价值的确定方法

存在活跃市场的资产或负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的，本公司采用合理的估值技术确定其公允价值，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他资产或负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## (五) 合并财务报表的编制方法

### 1、 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

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本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

### 2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

#### （1）增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有

者权益变动转为购买日所属当期投资收益, 由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## (2) 处置子公司或业务

### ① 一般处理方法

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

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

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的, 按照上述原则进行会计处理。

### ② 分步处置子公司

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

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

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

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

理。

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

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

**(六) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法**

合营安排分为共同经营和合营企业。当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认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) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“四、（十四）长期股权投资”。

**(七) 现金及现金等价物的确定标准**

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

**(八) 外币业务和外币报表折算**

**1、 外币交易**

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者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，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额计入其他综合收益，其他差额计入当期损益。

## 2、 外币财务报表的折算

本公司对境外经营外币财务报表进行折算时，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”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表所有者权益中的其他综合收益项目反映。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合性收益项目转入处置当期损益。

## (九) 金融工具

### 1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同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的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### (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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 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的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### **4、 金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### **5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并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。

#### **6、 金融资产减值的测试方法及会计处理方法**

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 90 日,本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加,除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低,本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值,则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于合同资产,无论是否包含重大融资成分,本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款,本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款,按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法,以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

## 7、 金融资产和金融负债的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利当前是可执行的,同时交易双方准备按净额进行结算,或同时结清资产和负债时,金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

## 8、 金融负债与权益工具的区分及相关处理

权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后资产中的剩余权益的合同,如果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,则该合同义务为金融负债。

金融工具属于金融负债的,相关利息、股利、利得、损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,应当计入当期损益。

金融工具属于权益工具的,其发行、回购、出售、注销时,发行方应当作为权益的变动处理,不应当确认权益工具的公允价值变动,发行方对权益工具的持有方的分配应作利润分配处理。

## (十) 套期工具

### 1、 套期保值的分类

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

### 2、 套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

(1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系。

(2) 被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

(3) 采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

### 3、 套期会计处理方法

(1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损

益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

#### (2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但并未被替换或展期），或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

#### (3) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入股东权益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

### (十一) 应收款项

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司将该应收账款按类似信用风险特征（账龄及款项性质等）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

计量预期信用损失的方法：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。

### 1、 其他应收款

对于其他应收款的减值损失计量，按预期信用损失一般模型计提坏账准备。

### 2、 其他应收款项

对于其他应收款项的减值损失计量，比照其他金融（不含应收款项）的减值损失计量方法处理。

## (十二)存货

### 1、 存货的分类

本公司存货主要包括艺术业务所拥有的艺术品、在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2、 存货取得和发出的计价方法、存货的盘存制度及摊销

本公司艺术品存货成本以其具体特征为基准估算，其他存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用先进先出法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。存货盘存制度采用永续盘存制。

### 3、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 4、 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资



产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### (十三)合同资产及合同负债

#### 1、 合同资产及合同负债的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产；本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

#### 2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（九）金融工具中有关应收账款的会计处理。

### (十四)长期股权投资

#### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### 2、 初始投资成本的确定

##### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方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。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份

新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

## (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，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

### (1) 成本法核算的长期股权投资

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

### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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；按照

被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“四、(四)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“四、(五)合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位在以后期间实现净利润或其他综合收益增加净额时，公司应当按照以前确认或登记有关投资净损失时的相反顺序进行会计处理，即依次减记未确认投资净损失净额、恢复其他长期权益和恢复长期股权投资的账面价值，并对预计负债的账面价值进行复核，根据复核后的最佳估计数予以调整。

### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大

影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的,在编制个别财务报表时,剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

#### 4、 长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。

长期股权投资存在减值迹象的,如当出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时,本公司应当对长期股权投资进行减值测试,估计其可收回金额。

按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额,计提减值准备,该减值准备一经确认,在以后会计期间不再转回。

### (十五)投资性房地产

投资性房地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。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量,在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策,出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

本公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## (十六) 固定资产

### 1、 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

在同时满足：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### 2、 固定资产分类及折旧政策

本公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本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；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

各类固定资产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（%）
房屋及建筑物	30	0	3.33
机器设备	3-8	0-10	11.25-33.33
运输设备	3-10	0-10	10.00-33.33
电子设备	3-10	0-10	10.00-33.33
办公设备	3-10	0-10	10.00-33.33
酒店业家具	3-10	0-10	10.00-33.33

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
其他设备	30	0	3.33

### 3、 固定资产后续支出的会计处理

固定资产的后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

固定资产的更新改造等后续支出，满足本公司固定资产确认条件的，扣除被替换部分的账面价值后，计入固定资产成本；不满足本公司固定资产确认条件的固定资产修理费用等，应当在发生时计入当期损益。

### 4、 固定资产减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### 5、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法（2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策）

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

本公司及子公司经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，自 2019 年 1 月 1 日起按新租赁准则使用权资产的相关规定进行确认和计量，详见本附注“四、(三十一) 租赁”中有关使用权资产的会计处理。

## (十七) 在建工程

### 1、 在建工程的初始计量和在建工程结转为固定资产的标准

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

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必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 2、 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十八)借款费用

### 1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、 暂停资本化期间

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



#### 4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

### (十九)无形资产

#### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，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。

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、 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
软件	5-10 年
品牌使用权	5-10 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。  
经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 5、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 6、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## (二十)商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (二十一) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括长期预付租金、长期预付租赁费、装修费等。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## **(二十二) 职工薪酬**

### **1、 短期薪酬**

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

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，在职工为本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### **2、 辞退福利**

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### **3、 离职后福利**

#### **(1) 设定提存计划**

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### **(2) 设定受益计划**

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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。所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,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予以折现。设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

## (二十三) 股份支付

### 1、 股份支付的种类

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

#### (1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的,以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的,职工出资认购股票,股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让;如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到,则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时,按照取得的认股款确认股本和资本公积(股本溢价),同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日,本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计,以此为基础,按照授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的,在授予日按照公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付,不确认成本或费用,除非行权条件是市场条件或非可行权条件,此时无论是否满足市场条件或非可行权条件,只要满足所有可行权条件中的非市场条件,即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款,至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外,任何增加所授予权益工具公允价值的修改,或在修改日对职

工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## (2) 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 2、 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的股份等权益工具，按照活跃市场中的报价，同时考虑授予股份所依据的条款和条件，确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的股票期权等权益工具，采用期权定价模型等估值技术，并同时考虑授予股份所依据的条款和条件，确定其公允价值。

## 3、 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

## (二十四) 应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

## (二十五) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### 1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## (二十六) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行的优先股或永续债的合同条款以及所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固

定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；

(4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；

(5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

本公司对于其发行的同时包含权益成份和负债成份的优先股或永续债，按照与含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的不包含权益成份的优先股或永续债，按照与不含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的应归类为权益工具的优先股，按照实际收到金额，计入权益工具。存续期间分配股利和利息的，应作利润分配处理。依照合同条款约定赎回优先股的，按赎回价格冲减权益。

## (二十七) 收入

### 1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。在确定交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

- 1、客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 2、客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 3、本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关商品控制权的某一时点确认收入。



## 2、 具体确认原则

公司的收入主要包括艺术品经营与拍卖收入，演出与剧院管理收入，影院投资管理收入，其确认原则为：

### （1）艺术品经营与拍卖

#### a. 拍卖收入

拍卖收入在买方及/或卖方结清艺术品交易价款及提供相关服务后确认。拍卖收入包括按拍卖落槌价百分比确认的买方佣金及卖方佣金，艺术品装裱费、保险费等；

#### b. 艺术品融资回购收入

艺术品融资回购收入采用实际利率法计算，计提时确认收入。

#### c. 艺术品经营收入

艺术品经营收入在完成销售、财产所有权转移于买方及提供相关服务后确认。艺术品经营收入主要根据艺术品市场价值确认。

#### d. 投资顾问收入

顾问服务收入根据履约进度确认，定价依据根据双方协议价格确定。

### （2）演出与剧院管理

#### a. 演出票房收入

演出票房收入在向观众提供服务后确认。

#### b. 提供设计和咨询服务

所提供的设计和咨询服务收入按履约进度确认，并参考已完成合约成本与估计总合约成本的百分比进行计量。若合约的结果无法可靠估计，则收益仅会以可能收回的所产生合约成本为限予以确认；

所提供的其他服务的收入于交付或提供服务后确认。

#### c. 租金收入—剧院租金

根据经营租赁应收的租金收入按等额分期于租赁期所涵盖期间在损益中确认，如果有其他基准更清楚地反映使用租赁资产所产生的收益模式则除外。所获租赁优惠在损益中确认为应收净租赁款项总额的组成部分。或然租金于赚取该等租金的会计期间确认为收入。

### （3）影院投资管理

#### a. 电影票房收入

票房收入于向观众提供服务时确认。

#### b. 礼券的收入于客户将礼券兑换货品或服务或于期限届满时确认。

### 3、 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

公司未存在同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况。

## (二十八) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 2、该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 3、该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## (二十九) 政府补助

### 1、 政府补助的分类

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

### 2、 政府补助的计量及终止确认

本公司政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产

的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。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，将尚未分配的递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）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，本公司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。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 3、 政府补助的返还的会计处理

本公司对于已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况进行会计处理：

- （1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- （2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- （3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

### (三十)递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

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

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

### **(三十一) 租赁**

本公司及子公司经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，执行的会计政策如下：

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

#### **1、 本公司作为承租人**

##### **(1) 使用权资产**

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 公司发生的初始直接费用；
- 公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。公司按照本附注“四、(二十五) 预计负债”所述的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量。该成本属于为生产存货而发生的计入存货成本。

本公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

## （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

## （3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将

相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

#### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

## 2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

#### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“四、（九）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 3、 售后租回交易

公司按照本附注“四、（二十七）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### （1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“四、（九）金融工具”。

#### （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“四、（九）金融工具”。

## 2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

### 1、 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2、 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付

款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。公司发生的初始直接费用,计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

### (三十二) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别:

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;
- (2) 出售极可能发生,即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产或处置组,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

### (三十三) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别:

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

### (三十四) 公允价值计量

本公司以公允价值计量相关资产或负债时,基于如下假设:

- 市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易,是在当前市场条件下的有序交易;
- 出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的,假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。
- 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。

本公司将根据交易性质和相关资产或负债的特征等，以其交易价格作为初始确认的公允价值。

其他相关会计准则要求或者允许公司以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

以公允价值计量非金融资产时，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。

本公司采用估值技术时考虑了在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。估值技术的输入值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，才可以使用不可观察输入值。

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

### **(三十五) 资产证券化业务**

本公司将部分[应收款项]（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，本公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务商，提供资产维护和日常管理、年度资产处置计划制定、制定和实施资产处置方案、签署相关资产处置协议和定期编制资产服务报告等服务；同时本公司作为流动性支持机构，在优先级资产支持证券的本金未能得到足额偿付时提供流动性支持，以补足利息或本金的差额。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，归本公司所有。本公司实际上保留了信托财产几乎所有的风险和报酬，故未对信托财产终止确认；同时，本公司对特定目的实体具有实际控制权，已经将其纳入合并财务报表范围。

在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司已考虑转移至其他实体的资产的风险

和报酬转移程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

(1) 当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司终止确认该金融资产；

(2) 当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

(3) 如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果本公司并未保留控制权，本公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产，并相应确认有关负债。

### (三十六) 其他重要会计政策和会计估计

财政部于 2016 年 9 月 22 日发布了《规范“三去一降一补”有关业务的会计处理规定》

(财会〔2016〕17 号)，自发布之日起施行，不要求追溯调整。该规定分别规范了“国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司的会计处理”、“即将关闭出清的“僵尸企业”的会计处理”以及“中央企业对工业企业结构调整专项奖补资金的会计处理”三类交易的会计处理，且分别规定了特定的适用范围。

## 五、 会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明

### 1、 重要会计政策变更

(1) 执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 0 元，“应收账款”上年年末余额 328,682,495.92 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 0 元，“应付账款”上年年末余额 217,705,802.10 元。

(2) 执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（2018 年修订）

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”）。修订后的准则自 2019 年 1 月 1 日起施行，根据准则规定，对于首次执

行日（即 2019 年 1 月 1 日）前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

• 本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

• 本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

保利文化集团股份有限在香港上市，按规定自 2019 年 1 月 1 日起实施新租赁准则。纳入合并范围内的子公司均执行新租赁准则。

• 本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响

本公司执行新租赁准则在本报告期内无重大影响。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	预付账款：减少 1,745,423.23 元； 使用权资产：增加 945,661,988.70 元； 递延所得税资产：增加 615,663.37 元； 应付账款：减少 106,082,901.77 元； 租赁负债：增加 995,429,101.46 元； 一年到期的非流动负债：增加 137,711,260.23 元； 其他综合收益减少：63,475.39 元； 留存收益：减少 79,296,281.01 元； 少数股东权益：减少 3,165,474.68 元。
(2) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的融资租赁的调整	使用权资产：增加 59,638,774.62 元； 固定资产：减少 59,638,774.62 元； 其他应付款减少：20,763,366.06 元； 一年到期的非流动负债：增加 16,925,573.34 元； 租赁负债：增加 39,785,291.90 元； 长期应付款：减少 41,424,478.77 元； 留存收益：增加 5,436,237.55 元； 少数股东权益：增加 40,742.04 元。

(3) 执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)  
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号), 修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)  
财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号), 修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 2、重要会计估计变更

本公司在本报告期内无重要会计估计变更情况。

## 3、首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

### 资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
流动资产:			
货币资金	1,512,693,669.74	1,512,693,669.74	
交易性金融资产	159,364,780.98	159,364,780.98	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	328,682,495.92	328,682,495.92	
应收款项融资			
预付款项	154,584,710.42	152,839,287.19	-1,745,423.23
其他应收款	3,582,367,015.42	3,582,367,015.42	
存货	2,101,116,792.01	2,101,116,792.01	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	197,295,593.00	197,295,593.00	

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
其他流动资产	23,787,652.77	23,787,652.77	
<b>流动资产合计</b>	<b>8,059,892,710.26</b>	<b>8,058,147,287.03</b>	<b>-1,745,423.23</b>
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	517,931,161.90	517,931,161.90	
长期股权投资	758,656,525.65	758,656,525.65	
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	258,020,741.07	198,381,966.45	-59,638,774.62
在建工程	61,477,159.91	61,477,159.91	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	不适用	1,005,300,763.32	1,005,300,763.32
无形资产	30,770,858.80	30,770,858.80	
开发支出	3,892,933.93	3,892,933.93	
商誉	161,891,629.70	161,891,629.70	
长期待摊费用	500,565,823.30	500,565,823.30	
递延所得税资产	34,969,414.27	35,585,077.64	615,663.37
其他非流动资产	58,038,912.00	58,038,912.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,386,215,160.53</b>	<b>3,332,492,812.60</b>	<b>946,277,652.07</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,446,107,870.79</b>	<b>11,390,640,099.63</b>	<b>944,532,228.84</b>
流动负债：			
短期借款	2,030,582,400.00	2,030,582,400.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	323,788,703.87	217,705,802.10	-106,082,901.77
预收款项	589,797.15	589,797.15	
合同负债	497,623,540.11	497,623,540.11	
应付职工薪酬	12,584,728.91	12,584,728.91	
应交税费	133,674,317.47	133,674,317.47	
其他应付款	1,289,841,381.41	1,269,078,015.35	-20,763,366.06
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		154,636,833.57	154,636,833.57
其他流动负债	21,622,912.58	21,622,912.58	

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
<b>流动负债合计</b>	4,310,307,781.50	4,338,098,347.24	27,790,565.74
非流动负债：			
长期借款	58,038,912.00	58,038,912.00	
应付债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	不适用	1,035,214,393.36	1,035,214,393.36
长期应付款	43,974,879.44	2,550,400.67	-41,424,478.77
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	14,332,115.23	14,332,115.23	
递延所得税负债	17,593,251.48	17,593,251.48	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	1,133,939,158.15	2,127,729,072.74	993,789,914.59
<b>负债合计</b>	5,444,246,939.65	6,465,827,419.98	1,021,580,480.33
所有者权益：			
股本	246,316,000.00	246,316,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,978,176,098.46	1,978,176,098.46	
减：库存股			
其他综合收益	19,536,224.25	19,472,748.86	-63,475.39
专项储备			
盈余公积	158,361,541.70	158,361,541.70	
未分配利润	1,916,057,837.79	1,842,197,794.33	-73,860,043.46
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	4,318,447,702.20	4,244,524,183.35	-73,923,518.85
少数股东权益	683,413,228.94	680,288,496.30	-3,124,732.64
<b>所有者权益合计</b>	5,001,860,931.14	4,924,812,679.65	-77,048,251.49
<b>负债和所有者权益总计</b>	10,446,107,870.79	11,390,640,099.63	944,532,228.84

## 六、 税项

### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	适用税率 (%)
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	3、5、6、9、10、13、16 等
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5、7 等
企业所得税	按应纳税所得额计缴	12、16.5、25、27

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明如下：

纳税主体名称	所得税税率 (%)
保利香港拍卖有限公司、保利文化香港有限公司、香港保利艺术中心有限公司	16.50
保利文化北美投资有限公司、Poly Art Center North America Limited	27.00
POLY 澳门拍卖有限公司	12.00

### (二) 税收优惠

2014 年 7 月 1 日起，根据国家税务总局公告 2014 年第 36 号国家税务总局关于简并增值税征收率有关问题的公告，北京保利艺术中心有限公司取得的销售旧物收入适用按照简易办法依 3%征收率减按 2%征收增值税政策。

北京保利剧院管理有限公司及其子公司根据财政部、税务总局财税〔2019〕13 号文，2019 年至 2021 年对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

## 七、 企业合并及合并财务报表

（本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。）

### （一）重要子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
1	保利香港拍卖有限公司	2	3	香港	香港	拍卖	HKD7,000.00	55.00	55.00	3,858.87	1
2	北京保利剧院管理有限公司	2	1	北京	北京	演出及剧院管理	10,000.00	100.00	100.00	10,128.09	1
3	北京保利国际拍卖有限公司	2	1	北京	北京	拍卖	1,000.00	55.00	55.00	1,486.00	1
4	北京保利艺术中心有限公司	2	1	北京	北京	艺术品经营	30,000.00	100.00	100.00	25,046.00	1
5	广东保利拍卖有限公司	2	1	广州	广州	拍卖	1,660.00	62.05	62.05	925.00	1
6	北京保利艺术投资管理有限公司	2	1	北京	北京	艺术投资	1,000.00	80.00	80.00	800.00	1
7	保利影业投资有限公司	2	1	北京	北京	影院经营管理	20,000.00	100.00	100.00	20,402.14	1
8	深圳保利艺术广场运营管理有限公司	2	1	深圳	深圳	商业运营管理	200.00	65.00	65.00	130.00	1
9	深圳保利文化发展有限公司	2	1	深圳	深圳	投资文化产业	200.00	65.00	65.00	130.00	1
10	北京保利音乐艺术发展有限公司	2	1	北京	北京	文化艺术交流	1,000.00	60.00	60.00	600.00	1
11	保利文化香港有限公司	2	3	香港	香港	投资文化产业	0.00	100.00	100.00	0.00	1
12	保利融禾融资租赁有限公司	2	2	天津	天津	租赁业	20,000.00	60.00	60.00	12,000.00	1
13	保利文化北美投资有限公司	3	3	加拿大	温哥华	演出经纪及艺术品经营	0.05	100.00	100.00	0.05	1
14	盛世华章-启航私募投资基金	3	2	北京	北京	基金投资	5,500.00	100.000	100.000	5,500.00	1

注：企业类型：1、境内非金融子企业，2、境内金融子企业，3、境外子企业，4、事业单位，5、基建单位。

取得方式：1、投资设立，2、同一控制下的企业合并，3、非同一控制下的企业合并，4、其他。



(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本	投资额	级次	纳入合并范围原因
1	深圳市保利剧院管理演出经营有限公司	49.00	49.00	200.00	98.54	3	具有实质控制权
2	保利华谊(上海)拍卖有限公司	40.00	40.00	1,000.00	400.00	3	具有实质控制权

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本	投资额	级次	未纳入合并范围原因
1	南京星星影城荣盛有限公司	60.00	60.00	1,000.00	420.00	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
2	武汉希杰星星天地影城有限公司	51.00	51.00	1,800.00	918.00	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
3	希杰星星(天津)国际影城有限公司	51.00	51.00	4,953.74	2,526.78	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
4	北京希杰星星国际影城有限公司	51.00	51.00	6,064.31	3,094.69	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
5	希杰星星(上海)影城有限公司	51.00	51.00	1,819.14	928.03	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
6	希杰星星(抚顺)影城有限公司	51.00	51.00	1,900.11	968.55	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
7	中山希杰星星影城有限公司	51.00	51.00	1,508.06	769.32	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
8	长沙希杰星星影城有限公司	51.00	51.00	689.18	351.36	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
9	佛山星星希杰影城有限公司	80.00	80.00	3,244.31	1,633.02	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
10	北京东方保利文化艺术有限公司	64.00	64.00	1,000.00	640.00	3	根据公司章程和治理结构无法实现控制
11	保利斯特朗(北京)国际艺术传播有限公司	51.00	51.00	500.00	255.00	3	根据公司章程和治理结构无法实现控制

#### (四) 重要非全资子公司情况

##### 1、 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	北京保利国际拍卖有限公司	45.00	2,078.44	2,700.00	25,182.43
2	保利香港拍卖有限公司	45.00	1,823.07		18,812.49

##### 2、 主要财务信息

单位：元

项目	本期数		上年数	
	北京保利国际拍卖有限公司	保利香港拍卖有限公司	北京保利国际拍卖有限公司	保利香港拍卖有限公司
流动资产	3,333,095,823.60	1,341,812,605.85	2,386,103,993.37	953,859,194.11
非流动资产	99,666,286.85	34,888,855.91	105,103,584.80	47,881,745.91
资产合计	3,432,762,110.45	1,376,701,461.76	2,491,207,578.17	1,001,740,940.02
流动负债	2,888,217,028.72	965,284,496.70	1,931,549,521.50	624,550,371.28
非流动负债	36,955,437.72	200,413.57	39,329,789.75	14,815,578.44
负债合计	2,925,172,466.44	965,484,910.27	1,970,879,311.25	639,365,949.72
营业收入	437,413,583.64	163,120,118.64	482,797,214.27	220,715,398.21
净利润	47,259,848.38	39,965,896.71	128,614,960.45	76,600,509.63
综合收益总额	47,261,377.09	48,841,561.19	129,065,418.70	89,929,683.20
经营活动现金流量	-43,297,995.55	-79,227,313.62	-397,232,189.07	-63,174,653.35

#### (五) 本期不再纳入合并范围的原子公司

##### 1、 原子的基本情况

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	本期不再成为子公司的原因
1	营口市鲅鱼圈区保利大剧院管理有限公司	营口	剧院管理	100.00	100.00	注销
2	邯郸市保利大剧院管理有限公司	邯郸	剧院管理	51.00	51.00	注销

##### 2、 本期处置的子公司处置日的财务状况

原子公司名称	营口市鲅鱼圈区保利大剧院管理有限公司		邯郸市保利大剧院管理有限公司	
截止日期	处置日 2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	处置日 2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产		522.62		569.42

原子公司名称	营口市鲅鱼圈区保利大剧院管理有限公司		邯郸市保利大剧院管理有限公司	
截止日期	处置日 2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	处置日 2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
负债		105.89		286.51
所有者权益		416.73		282.91

### 3、 本期处置的子公司本期年初至处置日的经营成果

原子公司名称	营口市鲅鱼圈区保利大剧院管理有限公司		邯郸市保利大剧院管理有限公司	
期间	2019 年 1 月 1 日-处置日	2018 年度	2019 年 1 月 1 日-处置日	2018 年度
营业收入				452.45
营业成本	3.97			1,298.70
营业利润	-3.97	163.70	-25.20	-43.81
利润总额	57.32	163.08	-27.59	-44.81
净利润	54.62	122.08	-32.01	-44.66

### (六) 本期新纳入合并范围的主体

单位：元

序号	名称	形成控制权方式	期末净资产	本期净利润
1	云南保利剧院管理有限公司	新设	1,823,926.45	-3,176,073.55
2	深圳坪山保利剧院管理有限公司	新设	3,098,068.15	98,068.15
3	杭州保利大丰剧院管理有限公司	新设	3,109,086.29	109,086.29
4	淄博保利大剧院管理有限公司	新设	3,393,533.03	393,533.03
5	保定保利大剧院管理有限公司	新设	3,828,242.49	828,242.49
6	宿迁保利大剧院管理有限公司	新设	3,053,141.76	53,141.76
7	济宁保利剧院管理有限公司	新设	3,042,759.20	42,759.20

## 八、 合并财务报表重要项目的说明

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

### (一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	2,558,450.25	3,090,016.07
银行存款	1,281,464,792.87	1,505,202,955.66
其他货币资金	9,558,770.65	4,400,698.01
合计	1,293,582,013.77	1,512,693,669.74
其中：存放在境外的款项总额	194,252,240.98	142,254,615.25

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
保证金	9,752,406.38	3,909,939.63
尚未办理结汇资金受到限制的款项	452,805.34	449,997.73
冻结资金	12,597,511.35	
其他	261,792.66	
合计	23,064,515.73	4,359,937.36

## (二) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
1、分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	183,114,848.85	159,364,780.98
其中：债务工具投资		
权益工具投资	183,114,848.85	159,364,780.98
其他		
2、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		
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计	183,114,848.85	159,364,780.98

## (三) 应收票据

### 应收票据分类列示

种类	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	200,000.00		200,000.00			
商业承兑汇票	255,000.00		255,000.00			
合计	455,000.00		455,000.00			

注：期末公司无已质押的应收票据；期末公司无已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据。

(四) 应收账款

1、 应收账款分类披露

项目	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
尚未执行新金融工具准则的公司						
已执行新金融工具准则的公司	375,608,163.19	5,793,007.98	369,815,155.21	333,569,555.46	4,887,059.54	328,682,495.92
合计	375,608,163.19	5,793,007.98	369,815,155.21	333,569,555.46	4,887,059.54	328,682,495.92

应收账款分类披露

已执行新金融工具准则的公司

类别	期末数					年初数				
	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	15,728.16	0.01	15,728.16	100.00			15,728.16	0.01	15,728.16	100.00
按组合计提坏账准备	375,592,435.03	99.99	5,777,279.82	1.54	369,815,155.21	333,553,827.30	99.99	4,871,331.38	1.46	328,682,495.92
其中：信用风险特征组合	59,057,292.77	15.72	5,777,279.82	9.78	53,280,012.95	65,268,277.64	19.57	4,871,331.38	7.46	60,396,946.26
无风险组合	316,535,142.26	84.27			316,535,142.26	268,285,549.66	80.42			268,285,549.66
合计	375,608,163.19	100.00	5,793,007.98	—	369,815,155.21	333,569,555.46	100.00	4,887,059.54	—	328,682,495.92

### 1) 单项计提坏账准备

名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
大同市正建设发展公司	15,728.16	15,728.16	100	对方发票丢失, 税金已交无法开红票冲销
合计	15,728.16	15,728.16	—	

### 2) 按组合计提坏账准备

信用风险特征组合:

名称	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄分析法组合	59,057,292.77	5,777,279.82	9.78	65,268,277.64	4,871,331.38	7.46
无风险组合	316,535,142.26			268,285,549.66		
合计	375,592,435.03	5,777,279.82		333,553,827.30	4,871,331.38	

### 按账龄分析法计提坏账的应收账款

名称	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	48,158,626.80	2,426,764.41	5.00	60,739,050.89	3,032,519.08	5.00
1 至 2 年	8,009,383.64	1,599,876.73	20.00	2,423,643.46	484,728.70	20.00
2 至 3 年	1,296,156.04	388,330.82	30.00	678,579.60	203,573.88	30.00
3 至 4 年	397,753.60	199,736.80	50.00	389,399.13	198,185.96	50.00
4 至 5 年	164,008.13	131,206.50	80.00	426,404.00	341,123.20	80.00
5 年以上	1,031,364.56	1,031,364.56	100.00	611,200.56	611,200.56	100.00
合计	59,057,292.77	5,777,279.82	—	65,268,277.64	4,871,331.38	—

### 2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
贵州旅游投资控股 (集团) 有限责任公司贵阳分公司	26,428,772.59	7.04	
艺术品拍卖客户 1	20,391,200.00	5.43	
艺术品拍卖客户 2	19,608,333.34	5.22	
艺术品拍卖客户 3	16,533,285.42	4.40	
艺术品拍卖客户 4	15,251,666.64	4.06	
合计	98,213,257.99	26.15	

(五) 预付款项

预付款项按账龄列示

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	145,494,510.53	89.86		128,989,606.61	84.40	
1 至 2 年	9,303,333.83	5.75		16,374,399.03	10.71	
2 至 3 年	369,322.91	0.23		5,727,298.24	3.75	
3 年以上	6,743,563.91	4.16		1,747,983.31	1.14	
合计	161,910,731.18	100.00		152,839,287.19	100.00	

(六) 其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息	390,702.33	642,056.13
应收股利		
其他应收款项	5,512,223,254.05	3,581,724,959.29
合计	5,512,613,956.38	3,582,367,015.42

1、 应收利息

应收利息分类

项目	期末余额	年初余额
定期存款	390,702.33	642,056.13
委托贷款		
债券投资		
其他		
合计	390,702.33	642,056.13

## 2、 其他应收款项

类别	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
尚未执行新金融工具准则的公司						
已执行新金融工具准则的公司	5,551,805,545.94	39,582,291.89	5,512,223,254.05	3,591,030,237.17	9,305,277.88	3,581,724,959.29
合计	5,551,805,545.94	39,582,291.89	5,512,223,254.05	3,591,030,237.17	9,305,277.88	3,581,724,959.29

### (1) 其他应收款项分类披露

#### 已执行新金融工具准则的公司

类别	期末数					年初数				
	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	58,467,730.59	1.05	38,467,730.59	65.79	20,000,000.00	8,467,730.59	0.24	8,467,730.59	100.00	
按组合计提坏账准备	5,493,337,815.35	98.95	1,114,561.30	0.02	5,492,223,254.05	3,582,562,506.58	99.76	837,547.29	0.02	3,581,724,959.29
其中：信用风险特征组合	6,940,140.05	0.13	1,114,561.30	16.06	5,825,578.75	3,396,631.50	0.09	837,547.29	24.66	2,559,084.21
无风险组合	5,486,397,675.30	98.82			5,486,397,675.30	3,579,165,875.08	99.67			3,579,165,875.08
合计	5,551,805,545.94	100.00	39,582,291.89	—	5,512,223,254.05	3,591,030,237.17	100.00	9,305,277.88	—	3,581,724,959.29



1) 按单项计提坏账准备的其他应收款项

名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京世纪伙伴文化传媒有限公司	50,000,000.00	30,000,000.00	60.00	存在回收风险
泰康人寿保险股份有限公司	495,000.00	495,000.00	100.00	长期预计不能收回
北京保利演艺经纪有限公司	156,625.64	156,625.64	100.00	经营状况不良
北京保利天源文化有限公司	7,809,348.44	7,809,348.44	100.00	营业执照吊销，无法收回
备用金	5,596.00	5,596.00	100.00	预计长期不能收回
地税局	1,160.51	1,160.51	100.00	预计长期不能收回
合计	58,467,730.59	38,467,730.59	65.79	

2) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

组合计提项目：

名称	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄分析法组合	6,940,140.05	1,114,561.30	16.06	3,396,631.50	837,547.29	24.66
无风险组合	5,486,397,675.30			3,579,165,875.08		
合计	5,493,337,815.35	1,114,561.30	—	3,582,562,506.58	837,547.29	—

按账龄分析法计提坏账的应收账款

名称	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5,580,179.94	278,117.21	5.00	2,585,647.87	129,480.15	5.00
1 至 2 年	549,825.13	109,165.03	20.00	77,297.11	15,459.42	20.00
2 至 3 年	76,448.46	22,934.54	30.00	58,684.00	17,605.20	30.00
3 至 4 年	58,684.00	29,342.00	50.00			
4 至 5 年				1,400.00	1,400.00	100.00
5 年以上	675,002.52	675,002.52	100.00	673,602.52	673,602.52	100.00
合计	6,940,140.05	1,114,561.30	—	3,396,631.50	837,547.29	—

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
客户 1	拍品款	134,050,000.00	2 年以内	2.41	
客户 2	拍品款及保证金	123,116,160.96	2 年以内	2.22	
客户 3	保证金	115,966,470.19	1 年以内	2.09	
客户 4	保证金	107,493,600.00	2-3 年	1.94	
客户 5	保证金	100,306,944.44	1 年以内	1.81	
合计		580,933,175.59	—	10.47	

(七) 存货

存货分类

项目	期末数			年初数		
	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	6,364,096.48		6,364,096.48	5,820,957.60		5,820,957.60
库存商品 (产成品)	2,239,968,304.67		2,239,968,304.67	2,094,734,001.28		2,094,734,001.28
周转材料 (包装物、低值易耗品等)	265,366.85		265,366.85	561,833.13		561,833.13
合计	2,246,597,768.00		2,246,597,768.00	2,101,116,792.01		2,101,116,792.01

(八) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	年初余额
艺术品融资租赁业务款	558,098,863.43	
一年内到期的长期应收款	268,083,033.59	197,295,593.00
合计	826,181,897.02	197,295,593.00

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
预缴、待转及可抵扣增值税	18,647,021.67	23,183,480.65
合同取得成本		46,009.36
其他		558,162.76
合计	18,647,021.67	23,787,652.77

(十) 长期应收款

长期应收款情况

项目	期末余额			年初余额			期末折现率 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	
融资租赁				507,931,161.90		507,931,161.90	
其他				10,000,000.00		10,000,000.00	
合计				517,931,161.90		517,931,161.90	

(十一) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资				
对合营企业投资	521,982,144.23	9,255,529.29	5,334,856.64	525,902,816.88
对联营企业投资	242,383,694.39	558,218,790.43	62,893,371.81	737,709,113.01
小计	764,365,838.62	567,474,319.72	68,228,228.45	1,263,611,929.89
减：长期股权投资减值准备	5,709,312.97	47,866,335.74		53,575,648.71
合计	758,656,525.65	519,607,983.98	68,228,228.45	1,210,036,281.18

## 2、 长期股权投资明细

	投资成本	年初余额	本期增减变动								期末余额	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		
合计	1,205,995,346.52	764,365,838.62	478,142,228.35		45,577,889.99	-23,312,948.02	2,719,911.98	3,880,991.03	47,866,335.74		1,263,611,929.89	53,575,648.71
一、合营企业	532,476,118.17	521,982,144.23	2,550,000.00		5,251,663.68			3,880,991.03	47,866,335.74		525,902,816.88	53,575,648.71
桂林保利文化投资发展有限公司	25,000,000.00	16,171,049.25			-1,453,336.06						14,717,713.19	
深圳华熙文化广场投资发展有限公司	10,000,000.00	9,991,673.83			-529.55						9,991,144.28	
安阳保鑫置业有限公司	15,000,000.00	13,709,312.97									13,709,312.97	5,709,312.97
南京星星影城荣盛有限公司	17,409,170.10	16,928,777.17			-234,364.32						16,694,412.85	
武汉希杰星星天地影城有限公司	35,025,628.39	34,734,817.33			-5,216.35				12,071,605.96		34,729,600.98	12,071,605.96
希杰星星（天津）国际影城有限公司	64,234,088.29	68,311,198.54			2,233,561.44				21,389,543.75		70,544,759.98	21,389,543.75
北京希杰星星国际影城有限公司	132,267,289.85	138,531,220.01			2,995,058.44						141,526,278.45	
希杰星星（上海）影城有限公司	54,107,485.95	56,481,019.82			2,042,331.77						58,523,351.59	
希杰星星（抚顺）影城有限公司	40,853,397.63	40,212,939.53			-475,674.63				5,967,862.62		39,737,264.90	5,967,862.62
中山希杰星星影城有限公司	29,979,207.37	27,745,273.99			-144,696.07						27,600,577.92	
长沙希杰星星影城有限公司	46,025,879.58	46,171,216.90			-114,409.67				8,437,323.41		46,056,807.23	8,437,323.41
佛山星星希杰影城有限公司	53,623,971.01	52,993,644.89			406,167.97			3,880,991.03			49,518,821.83	
北京东方保利文化艺术有限公司	6,400,000.00											
保利斯特朗（北京）国际艺术传播有限公司	2,550,000.00		2,550,000.00		2,770.71						2,552,770.71	
二、联营企业	673,519,228.35	242,383,694.39	475,592,228.35		40,326,226.31	-23,312,948.02	2,719,911.98				737,709,113.01	
宜兴城东文化旅游投资开发有限责任公司	5,000,000.00	55,388,986.03			15,062,223.26						70,451,209.29	

	投资成本	年初余额	本期增减变动								期末余额	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		
沈阳盛京保利文化艺术中心管理有限公司	4,500,000.00	1,576,398.81			-666,707.17						909,691.64	
保利文化产业基金管理有限公司	12,000,000.00	12,169,864.91			46,664.69						12,216,529.60	
北京保利新舞台演出制作有限公司	2,400,000.00	2,277,047.54			390,598.94						2,667,646.48	
慈溪保利锦辰文化发展有限公司	20,000,000.00	19,492,865.50			-1,024,383.87						18,468,481.63	
保利艺术教育投资有限公司	40,000,000.00	37,795,400.42			-7,838,916.22						29,956,484.20	
长沙保利华年艺术教育咨询有限公司	500,000.00		500,000.00								500,000.00	
凝一文化创意发展(深圳)有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00			-5,058,780.86						3,941,219.14	
郑州保利房地产开发有限公司	105,027,000.00	104,683,131.18			67,114,583.70						171,797,714.88	
数字王国集团有限公司	475,092,228.35		475,092,228.35		-27,699,056.16	-23,312,948.02	2,719,911.98				426,800,136.15	

注：保利影业投资有限公司根据根据银信资产评估有限公司以 2019 年 12 月 31 日为基准日出具的银信评报字（2020）沪第 0207-2 号《保利影业投资有限公司拟资产减值测试所涉及的佛山市星星文化传播有限公司持有的 14 项长期股权投资所各自对应的被投资单位股东全部权益价值资产评估报告》，佛山市星星文化传播有限公司持有的长期股权投资发生减值，本年度计提长投减值准备 4,786.63 万元

### 3、 重要合营企业的主要财务信息

单位：万元

项目	本期数		上年数	
	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司
流动资产	2,988.32	7,833.40	3,278.98	7,025.87
非流动资产	10.93	2,953.37	10.93	3,331.72

项目	本期数		上年数	
	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司
资产合计	2,999.25	10,786.76	3,289.92	10,357.59
流动负债	55.71	3,682.85	55.71	3,813.75
非流动负债				
负债合计	55.71	3,682.85	55.71	3,813.75
净资产	2,943.54	7,103.92	3,234.21	6,543.84
其中：合营企业合并财务报表中归属于本合营企业的净资产	2,943.54	7,103.92	3,234.21	6,543.84
合营企业合并财务报表中归属于少数股东的净资产				
按持股比例计算的净资产份额	1,471.77	3,623.00	1,617.10	3,337.36
调整事项		10,532.64		10,515.76
对合营企业权益投资的账面价值	1,471.77	14,155.64	1,617.10	13,853.12
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入		5,795.17		7,022.57
财务费用	-5.81	-158.70	-4.29	-108.17
所得税费用		265.00		364.11
净利润	-290.67	719.28	-16.25	947.01
其中：合营企业合并财务报表中归属于本合营企业的净利润	-290.67	719.28	-16.25	947.01
合营企业合并财务报表中归属于少数股东的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-290.67	719.28	-16.25	947.01
其中：合营企业合并财务报表中归属于本合营企业的综合收益总额	-290.67	719.28	-16.25	947.01

项目	本期数		上年数	
	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司
合营企业合并财务报表中归属于少数股东的综合收益总额				
企业本期收到的来自合营企业的股利				

注：北京希杰星星国际影城有限公司调整事项为合并时点确认的商誉和品牌使用权增值。

#### 4、重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项目	本期数			上年数	
	数字王国集团有限公司	保利文化产业基金管理 有限公司	郑州保利房地产开发有 限公司	保利文化产业基金管理 有限公司	郑州保利房地产开发 有限公司
流动资产	47,589.11	3,054.36	274,521.57	2,847.06	270,514.52
非流动资产	147,251.87	2.64	76.44	3.49	1,410.22
资产合计	194,840.98	3,057.00	274,598.01	2,850.55	271,924.74
流动负债	26,835.30	307.12	163,838.39	112.34	187,908.18
非流动负债	35,678.55				18,000.00
负债合计	62,513.85	307.12	163,838.39	112.34	205,908.18
净资产	132,327.13	2,749.88	110,759.62	2,738.22	66,016.56
其中：联营企业合并财务报表中归属于本联营企业的净资产	127,790.53	2,749.88	110,759.62	2,738.22	66,016.56
联营企业合并财务报表中归属于少数股东的净资产	4,536.60				
按持股比例计算的净资产份额	19,960.88	1,221.65	16,613.94	1,216.99	9,902.48
调整事项	22,719.13		565.83		565.83

项目	本期数			上年数	
	数字王国集团有限公司	保利文化产业基金管理 有限公司	郑州保利房地产开发有 限公司	保利文化产业基金管理 有限公司	郑州保利房地产开发 有限公司
对联营企业权益投资的账面价值	42,680.01	1,221.65	17,179.77	1,216.99	10,468.31
存在公开报价的权益投资的公允价值					
营业收入	55,048.00	651.24	237,354.69	746.31	
净利润	-36,928.83	11.67	44,743.06	10.30	-2,649.30
其中：联营企业合并财务报表中归属于本联营企业的净利润	-35,277.16	11.67	44,743.06	10.30	-2,649.30
联营企业合并财务报表中归属于少数股东的净利润	-1,651.67				
其他综合收益	-14,732.14				
综合收益总额	-51,660.96	11.67	44,743.06	10.30	-2,649.30
其中：联营企业合并财务报表中归属于本联营企业的综合收益总额	-50,002.60	11.67	44,743.06	10.30	-2,649.30
联营企业合并财务报表中归属于少数股东的综合收益总额	-1,658.36				
企业本期收到的来自联营企业的股利					



## 5、 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本期数	上年数
合营企业：		
投资账面价值合计	369,658,825.24	367,279,874.97
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	3,709,941.30	4,144,501.42
其他综合收益		
综合收益总额	3,709,941.30	4,144,501.42
联营企业：		
投资账面价值合计	56,443,523.09	70,141,712.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-14,198,189.18	-4,040,877.68
其他综合收益		
综合收益总额	-14,198,189.18	-4,040,877.68

## (十二)其他权益工具投资

### 1、 其他权益工具情况

项目	期末余额	年初余额
中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	

### 2、 期末重要的其他权益工具情况

项目	投资成本	累积计入其他综合收益的公允价值变动金额	期末公允价值
中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	30,000,000.00		30,000,000.00
合计	30,000,000.00		30,000,000.00

## (十三)固定资产

项目	期末账面价值	年初账面价值
固定资产	164,155,467.39	198,381,966.45
固定资产清理		
合计	164,155,467.39	198,381,966.45

### 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	501,576,917.73	59,323,837.71	57,000,128.50	503,900,626.94
其中：土地资产				
房屋及建筑物	44,016,005.87			44,016,005.87
机器设备	117,151,974.25	4,387,680.40	25,253,734.60	96,285,920.05
运输工具	50,241,649.97	4,609,592.41	1,836,921.71	53,014,320.67
电子设备	134,746,855.21	23,624,529.51	21,241,303.72	137,130,081.00
办公设备	77,388,429.26	11,836,876.26	2,707,522.44	86,517,783.08
其他	78,032,003.17	14,865,159.13	5,960,646.03	86,936,516.27
二、累计折旧合计：	299,342,750.40	71,585,762.76	34,663,195.57	336,265,317.59
其中：土地资产				
房屋及建筑物	16,488,188.12	1,393,898.88		17,882,087.00
机器设备	66,505,231.57	12,869,685.15	18,726,735.83	60,648,180.89
运输工具	26,084,354.30	4,696,865.02	1,349,848.90	29,431,370.42
电子设备	88,847,993.50	19,381,398.00	6,175,156.78	102,054,234.72
办公设备	55,621,396.77	14,297,260.53	2,650,356.69	67,268,300.61
其他	45,795,586.14	18,946,655.18	5,761,097.37	58,981,143.95
三、固定资产账面净值合计	202,234,167.33	—	—	167,635,309.35
其中：土地资产		—	—	
房屋及建筑物	27,527,817.75	—	—	26,133,918.87
机器设备	50,646,742.68	—	—	35,637,739.16
运输工具	24,157,295.67	—	—	23,582,950.25
电子设备	45,898,861.71	—	—	35,075,846.28
办公设备	21,767,032.49	—	—	19,249,482.47
其他	32,236,417.03	—	—	27,955,372.32
四、减值准备合计	3,852,200.88		372,358.92	3,479,841.96
其中：土地资产				
房屋及建筑物				
机器设备	601,999.40		207,997.52	394,001.88
运输工具				
电子设备	275,947.40		148,641.04	127,306.36
办公设备	1,131,711.14			1,131,711.14
其他	1,842,542.94		15,720.36	1,826,822.58
五、固定资产账面价值合计	198,381,966.45	—	—	164,155,467.39
其中：土地资产		—	—	
房屋及建筑物	27,527,817.75	—	—	26,133,918.87
机器设备	50,044,743.28	—	—	35,243,737.28
运输工具	24,157,295.67	—	—	23,582,950.25

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
电子设备	45,622,914.31	—	—	34,948,539.92
办公设备	20,635,321.35	—	—	18,117,771.33
其他	30,393,874.09	—	—	26,128,549.74

注：本年因首次执行新租赁准则调减：期初机器设备原值 6,994,177.00 元，累计折旧 1,071,965.54 元；期初电子设备原值 59,769,658.12 元，累计折旧 14,640,800.55 元；期初办公设备原值 12,998,758.97 元，累计折旧 5,050,699.38 元，期初其他原值 834,375.00 元，累计折旧 194,729.00 元。

#### (十四)在建工程

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	47,676,287.79		47,676,287.79	61,477,159.91		61,477,159.91
工程物资						
合计	47,676,287.79		47,676,287.79	61,477,159.91		61,477,159.91

##### 1、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东直门项目	37,451,390.83		37,451,390.83	37,451,390.83		37,451,390.83
宁波城西项目	1,267,388.57		1,267,388.57	1,200,423.52		1,200,423.52
山西大同东小城项目	995,190.20		995,190.20	995,190.20		995,190.20
上海浦东唐镇项目				14,088,887.82		14,088,887.82
其他	7,962,318.19		7,962,318.19	7,741,267.54		7,741,267.54
合计	47,676,287.79		47,676,287.79	61,477,159.91		61,477,159.91

#### (十五)使用权资产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	1,005,300,763.32	41,690,071.32		1,046,990,834.64
其中：房屋及建筑物	945,661,988.70	34,771,139.94		980,433,128.64
机器设备	59,638,774.62	6,918,931.38		66,557,706.00
二、累计折旧合计：		135,729,146.79		135,729,146.79

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：房屋及建筑物		119,618,435.13		119,618,435.13
机器设备		16,110,711.66		16,110,711.66
三、使用权资产账面净值合计	1,005,300,763.32	—	—	911,261,687.85
其中：房屋及建筑物	945,661,988.70	—	—	860,814,693.51
机器设备	59,638,774.62	—	—	50,446,994.34
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
五、使用权资产账面价值合计	1,005,300,763.32	—	—	911,261,687.85
其中：房屋及建筑物	945,661,988.70	—	—	860,814,693.51
机器设备	59,638,774.62	—	—	50,446,994.34

## (十六)无形资产

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	39,232,743.02	8,407,780.21	37,879.93	47,602,643.30
其中：软件	10,380,293.27	8,407,780.21	37,879.93	18,750,193.55
商标权	3,200.00			3,200.00
品牌使用权	28,849,249.75			28,849,249.75
二、累计摊销合计	6,029,734.81	3,454,963.78	16,645.59	9,468,053.00
其中：软件	2,497,476.27	1,568,853.09	16,645.59	4,049,683.77
商标权	720.09	320.04		1,040.13
品牌使用权	3,531,538.45	1,885,790.65		5,417,329.10
三、无形资产减值准备金额合计	2,432,149.41			2,432,149.41
其中：软件	19,716.57			19,716.57
商标权				
品牌使用权	2,412,432.84			2,412,432.84
四、账面价值合计	30,770,858.80	—	—	35,702,440.89
其中：软件	7,863,100.43	—	—	14,680,793.21
商标权	2,479.91	—	—	2,159.87
品牌使用权	22,905,278.46	—	—	21,019,487.81

(十七)开发支出

项目	年初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
票务系统	3,892,933.93	9,824,223.85		7,598,392.43			6,118,765.35
合计	3,892,933.93	9,824,223.85		7,598,392.43			6,118,765.35

## (十八)商誉

### 1、 商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
岳阳星星欢乐影城管理咨询有限公司	21,400,115.01			21,400,115.01
东莞星星影城有限公司	63,600,121.02			63,600,121.02
南宁星星影城投资管理有限公司	13,553,192.62			13,553,192.62
台州星星影城有限公司	16,377,669.59			16,377,669.59
石家庄星星影城有限公司	26,243,185.68			26,243,185.68
徐州星星影城有限公司	12,674,987.41			12,674,987.41
湖北星星宏基影城有限公司	8,042,358.37			8,042,358.37
抚顺星星影城有限公司	11,487,932.15			11,487,932.15
合计	173,379,561.85			173,379,561.85

### 2、 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
抚顺星星影城有限公司（注 1）	11,487,932.15			11,487,932.15
东莞星星影城有限公司（注 2）		24,016,197.49		24,016,197.49
南宁星星影城投资管理有限公司（注 2）		5,701,277.16		5,701,277.16
台州星星影城有限公司（注 2）		16,350,111.68		16,350,111.68
石家庄星星影城有限公司（注 2）		26,221,731.14		26,221,731.14
徐州星星影城有限公司（注 2）		12,669,682.63		12,669,682.63
合计	11,487,932.15	84,959,000.10		96,446,932.25

注 1：商誉系子公司保利影业投资有限公司 2017 年收购佛山市星星文化传播有限公司产生，2018 年由戴德梁行评估事务所对佛山市星星文化传播有限公司及子公司进行评估，并出具评估报告。由于抚顺星星影城有限公司与业主存在纠纷，被清退可能性极大，不满足持续经营假设，因此对收购该影城的产生的商誉全额计提减值。

注 2：保利影业投资有限公司 2019 年根据银信资产评估有限公司以 2019 年 12 月 31 日为基准日出具的银信评报字（2020）沪第 0207-1 号《保利影业投资有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的佛山市星星文化传播有限公司商誉所在的各资产组可收回金额资产评估报告》，保利影业投资有限公司涉及商誉发生减值，本年度计提商誉减值准备 8,495.60 万元。

(十九)长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费	419,571,361.67	16,171,451.55	42,497,924.61		393,244,888.61	
免租期	28,845,071.92	1,571,168.58	3,476,049.55		26,940,190.95	
收购郑氏影业项目	12,583,657.86		1,428,212.04		11,155,445.82	
其他	39,565,731.85	4,573,798.92	13,715,455.86		30,424,074.91	
合计	500,565,823.30	22,316,419.05	61,117,642.06		461,764,600.29	

(二十)递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产	35,093,913.19	181,318,262.87	35,585,077.64	182,541,028.68
信用减值损失	1,278,404.54	5,113,617.90	1,336,151.38	5,361,718.91
可抵扣亏损	6,179,025.95	24,716,103.74	10,101,997.95	40,407,991.72
已计提未发放工资	278,031.00	1,112,124.00	278,031.00	1,112,124.00
预提费用	2,335,984.31	9,343,937.23		
未实现内部利润	6,010,961.96	24,043,847.84	5,845,899.13	23,383,596.52
其他	19,011,505.43	116,988,632.16	18,022,998.18	112,275,597.53
二、递延所得税负债	23,005,320.79	92,021,283.12	17,593,251.48	70,373,005.89
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	17,765,867.51	71,063,470.01	11,882,350.54	47,529,402.14
其他	5,239,453.28	20,957,813.11	5,710,900.94	22,843,603.75

(二十一) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
艺术品质押融资贷款		58,038,912.00
合计		58,038,912.00

(二十二) 短期借款

短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
保证借款	2,297,780,100.00	1,930,582,400.00
信用借款	810,465,867.19	100,000,000.00
合计	3,108,245,967.19	2,030,582,400.00

注：期末保证借款的保证人为保利文化集团股份有限公司。

(二十三) 应付账款

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	135,806,364.55	145,777,788.69
1—2 年（含 2 年）	9,744,931.80	15,941,319.55
2—3 年（含 3 年）	11,186,184.40	1,829,941.50
3 年以上	48,063,509.78	54,156,752.36
合计	204,800,990.53	217,705,802.10

账龄超过 1 年的重要应付账款：

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
保利艺术博物馆	44,794,208.90	未结算
安徽省安福置业有限公司	9,579,732.41	未结算
四川郑氏影业业有限公司	2,910,899.14	对方未开票结算
客户 1	1,101,600.00	未到合同约定付款期
合计	58,386,440.45	

(二十四) 预收款项

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）		493,968.15
1 年以上		95,829.00
合计		589,797.15



## (二十五) 合同负债情况

项目	期末余额	年初余额
预收票款	409,160,370.53	356,984,851.82
艺术品款	152,243,729.88	140,638,688.29
合计	561,404,100.41	497,623,540.11

## (二十六) 应付职工薪酬

### 1、 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,099,577.82	901,742,310.85	900,208,505.16	9,633,383.51
二、离职后福利-设定提存计划	2,744,750.16	87,867,812.82	88,084,732.99	2,527,829.99
三、辞退福利	1,131,900.00	538,970.15	696,703.24	974,166.91
四、一年内到期的其他福利				
五、其他	608,500.93	7,798,144.58	7,598,204.63	808,440.88
合计	12,584,728.91	997,947,238.40	996,588,146.02	13,943,821.29

### 2、 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		740,515,695.54	740,515,695.54	
二、职工福利费		50,590,302.41	50,590,302.41	
三、社会保险费	1,126,919.57	47,346,155.96	47,319,731.97	1,153,343.56
其中：医疗保险费	962,978.96	41,886,602.95	41,827,822.95	1,021,758.96
工伤保险费	76,061.40	1,486,396.29	1,521,480.37	40,977.32
生育保险费	83,970.09	3,608,869.19	3,602,232.00	90,607.28
其他	3,909.12	364,287.53	368,196.65	
四、住房公积金	41,926.60	47,370,587.70	47,143,982.30	268,532.00
五、工会经费和职工教育经费	6,930,731.65	10,485,338.07	9,204,561.77	8,211,507.95
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		5,434,231.17	5,434,231.17	
合计	8,099,577.82	901,742,310.85	900,208,505.16	9,633,383.51

### 3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	1,910,010.25	76,847,455.96	77,047,797.31	1,709,668.90
二、失业保险费	119,537.14	2,829,479.70	2,879,023.33	69,993.51
三、企业年金缴费	715,202.77	8,190,877.16	8,157,912.35	748,167.58
合计	2,744,750.16	87,867,812.82	88,084,732.99	2,527,829.99

### (二十七) 应交税费

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
增值税	18,436,533.98	94,969,045.67	90,752,182.32	22,653,397.33
企业所得税	78,469,307.04	108,053,690.89	128,504,166.29	58,018,831.64
城市维护建设税	1,215,949.28	6,065,447.28	5,729,440.63	1,551,955.93
房产税	49,304.46	668,546.44	674,515.35	43,335.55
土地使用税	1,500.00	120,817.70	10,817.70	111,500.00
个人所得税	33,084,604.68	123,227,575.91	128,440,808.23	27,871,372.36
教育费附加	917,205.45	4,275,812.36	4,084,848.88	1,108,168.93
其他税费	1,499,912.58	30,349,694.23	30,963,802.84	885,803.97
合计	133,674,317.47	367,730,630.48	389,160,582.24	112,244,365.71

### (二十八) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息	38,093,792.35	30,350,955.61
应付股利	1,494,094.38	307,035.64
其他应付款项	2,010,723,890.32	1,238,420,024.10
合计	2,050,311,777.05	1,269,078,015.35

#### 1、 应付利息

项目	期末余额	年初余额
企业债券利息	21,479,003.40	18,936,166.66
其他利息	16,614,788.95	11,414,788.95
合计	38,093,792.35	30,350,955.61

## 2、 应付股利

项目	期末余额	年初余额
普通股股利	1,494,094.38	307,035.64
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他		
合计	1,494,094.38	307,035.64

## 3、 其他应付款项

### (1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末余额	年初余额
保证金	102,162,291.44	217,366,999.20
工程款	15,875,822.52	88,345,793.58
关联方往来款	295,190,062.32	
外部单位往来款	1,439,842,026.40	885,235,856.94
其他	157,653,687.64	47,471,374.38
合计	2,010,723,890.32	1,238,420,024.10

### (2) 账龄超过一年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
启航基金投资者	52,000,000.00	未到付款期
北京世纪伙伴文化传媒有限公司	20,000,000.00	未到付款期
广东华熙集团有限公司	20,000,000.00	保证金, 未到期
河南德源投资有限公司	18,000,000.00	押金未到期
合计	110,000,000.00	

## (二十九) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	62,867,969.64	
1 年内到期的应付债券	300,000,000.00	
1 年内到期的租赁负债	165,158,514.95	154,636,833.57
合计	528,026,484.59	154,636,833.57

(三十)其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
短期应付债券	200,000,000.00	
税金	19,261,764.77	16,681,042.58
剧院放映补贴	14,535,903.78	4,941,870.00
合计	233,797,668.55	21,622,912.58

短期应付债券的增减变动:

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本期发行金额	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还金额	期末余额
保利文化集团股份有限公司 2019 年度第一期超短期融资券 (注 1)	200,000,000.00	2019/04/02	270 天	200,000,000.00		200,000,000.00			200,000,000.00	
保利文化集团股份有限公司 2019 年度第二期超短期融资券 (注 2)	200,000,000.00	2019/09/23	270 天	200,000,000.00		200,000,000.00				200,000,000.00
合计	—			400,000,000.00		400,000,000.00			200,000,000.00	200,000,000.00

注 1: 2019 年 4 月, 保利文化集团股份有限公司发行 2019 年第一期超短期融资券 2 亿元, 期限为 270 天, 利率 4.92%, 到期一次还本付息

注 2: 2019 年 9 月, 保利文化集团股份有限公司发行 2019 年第二期超短期融资券 2 亿元, 期限为 270 天, 利率 4.92%, 到期一次还本付息

(三十一) 长期借款

项目	期末余额	年初余额	期末利率区间 (%)
质押借款			
抵押借款			
保证借款		58,038,912.00	
信用借款	180,000,000.00		4.23
合计	180,000,000.00	58,038,912.00	

(三十二) 应付债券

1、 应付债券

项目	期末余额	年初余额
公司债	700,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	700,000,000.00	1,000,000,000.00

2、 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	转至一年内到期的非流动负债	期末余额
2017 年保利文化集团股份有限公司第一期公司债	300,000,000.00	2017/3/15	3 年	300,000,000.00	300,000,000.00					300,000,000.00	
2018 年保利文化集团股份有限公司第一期公司债	400,000,000.00	2018/9/7	3 年	400,000,000.00	400,000,000.00						400,000,000.00
2018 年保利文化集团股份有限公司第二期公司债	300,000,000.00	2018/12/5	3 年	300,000,000.00	300,000,000.00						300,000,000.00
合计	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	1,000,000,000.00					300,000,000.00	700,000,000.00

注 1：2017 年 3 月，保利文化集团股份有限公司发行 2017 年公司债券第一期 3 亿元，期限为三年，利率 4.8%，每年付息一次。

注 2：2018 年 9 月，保利文化集团股份有限公司发行 2018 年公司债券第一期 4 亿元，期限为三年，利率 4.92%，每年付息一次

注 3：2018 年 12 月，保利文化集团股份有限公司发行 2018 年公司债券第二期 3 亿元，期限为三年，利率 4.70%，每年付息一次

(三十三) 租赁负债

项目	期末余额	年初余额
租赁付款额	1,438,887,023.79	1,569,620,846.45
减：未确认的融资费用	324,667,513.64	379,769,619.51
重分类至一年内到期的非流动负债	165,158,514.95	154,636,833.58
租赁负债净额	949,060,995.20	1,035,214,393.36

(三十四) 长期应付款

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
长期应付款	2,550,400.67	12,436,284.20	13,946,833.20	1,039,851.67
专项应付款				
合计	2,550,400.67	12,436,284.20	13,946,833.20	1,039,851.67

(三十五) 递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
投资奖支持资金	4,728,605.00	5,000,000.00	4,728,605.00	5,000,000.00
各项补助款	150,000.00	920,000.00	269,254.53	800,745.47
北美投资艺术品融资贷款补助	9,453,477.23		9,453,477.23	
文资办项目奖励款	33.00			33.00
合计	14,332,115.23	5,920,000.00	14,451,336.76	5,800,778.47

(三十六) 实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	246,316,000.00	100.00	50,197,900.00	50,197,900.00	246,316,000.00	100.00
中国保利集团有限公司	106,670,500.00	43.31			106,670,500.00	43.31
保利南方集团有限公司	50,197,900.00	20.38		50,197,900.00		
保利国际控股有限公司			50,197,900.00		50,197,900.00	20.38
社会公众股	89,447,600.00	36.31			89,447,600.00	36.31



(三十七) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（或股本）溢价	1,977,975,254.95			1,977,975,254.95
二、其他资本公积	200,843.51	2,719,911.98		2,920,755.49
合计	1,978,176,098.46	2,719,911.98		1,980,896,010.44
其中：国有独资资本公积				

注：公司购买数字王国部分股权，本年按照持股比例确认增加资本公积 272.00 万元

(三十八) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	158,361,541.70			158,361,541.70
任意盈余公积金				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	158,361,541.70			158,361,541.70

(三十九) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期年初余额	1,842,197,794.33	1,681,846,971.82
本期增加额	49,719,735.09	241,992,558.49
其中：本期净利润转入	49,719,735.09	241,992,558.49
其他调整因素		
本期减少额	42,366,352.00	81,641,735.98
其中：本期提取盈余公积数		30,654,323.98
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数	42,366,352.00	50,987,412.00
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	1,849,551,177.42	1,842,197,794.33

#### (四十)营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	3,841,315,537.17	2,516,119,389.59	3,407,572,166.55	2,343,105,422.83
演出业务	665,973,351.25	1,007,047,547.73	546,641,314.40	881,169,651.89
剧院场租业务	273,599,760.37	69,379,535.53	236,321,857.29	83,673,836.84
演出相关其他业务	98,771,245.82	169,448,488.20	71,837,454.42	117,870,441.56
委托管理收入	869,433,372.91		763,953,054.73	
艺术品经营业务	65,602,221.13	64,158,773.48	131,686,590.77	114,700,324.20
艺术品拍卖业务	598,799,137.66	291,108,573.20	690,293,546.43	261,320,607.28
咨询服务业务	104,971,555.34	26,593,919.50	68,402,704.46	14,189,820.65
影院票房业务	638,589,044.95	651,124,320.82	633,505,609.41	712,768,902.90
融资租赁业务	230,007,074.74	91,511,622.41	239,674,169.88	132,165,620.02
其他业务	295,568,773.00	145,746,608.72	25,255,864.76	25,246,217.49
2. 其他业务小计	15,500,802.00	14,927,438.67	313,928,002.40	75,350,084.38
其他	15,500,802.00	14,927,438.67	313,928,002.40	75,350,084.38
合计	3,856,816,339.17	2,531,046,828.26	3,721,500,168.95	2,418,455,507.21

注：本公司 2019 年起将广告、场租、卖品等其他收入从其他业务收入调整至主营业务收入列入。

#### (四十一) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用

##### 1、 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	328,466,977.71	294,581,780.27
劳动保护费	4,651,999.82	4,458,525.28
物业管理费	7,462,070.74	7,038,530.28
办公费	9,162,774.71	8,580,565.86
广告费	3,428,010.18	8,046,988.25
业务招待费	5,750,992.08	5,774,635.01
差旅费	17,242,104.37	16,126,093.56
折旧费	5,235,247.38	5,139,697.06
修理费	28,761,383.21	21,593,650.74
其他	41,391,903.72	42,943,079.49
合计	451,553,463.92	414,283,545.80

## 2、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	325,121,954.21	304,638,883.02
劳动保护费	5,833,753.06	4,227,428.45
业务招待费	5,899,334.41	5,178,647.21
差旅费	13,949,633.97	15,076,097.75
车辆使用费	7,150,520.03	6,456,641.21
办公费	16,813,023.40	15,352,797.15
租赁费	26,443,761.12	52,021,179.80
审计费	6,672,934.05	5,559,570.41
咨询费	6,661,745.20	5,036,051.62
折旧费	35,383,471.82	8,895,937.88
长期待摊费用摊销	11,667,482.59	8,699,660.85
物业管理费	6,549,669.36	5,570,791.03
其他	42,073,337.63	42,206,217.17
合计	510,220,620.85	478,919,903.55

## 3、 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
票务平台		674,174.48
合计		674,174.48

## 4、 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息费用	150,034,903.46	41,605,477.73
其中：租赁费用	55,376,040.38	
减：利息收入	91,199,698.53	60,654,073.54
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	4,740,507.01	5,549,099.10
其中：汇兑收益		
汇兑损失	4,740,507.01	5,549,099.10
其他	10,476,264.52	15,827,969.27
合计	74,051,976.46	2,328,472.56

#### (四十二) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
税收返还	2,298,457.79	2,369,900.87
电影基金返还	12,011,612.74	17,379,552.00
演出专项补贴	5,904,343.43	15,361,239.62
其他政府补贴及专项基金	22,422,062.76	19,867,606.53
合计	42,636,476.72	54,978,299.02

#### (四十三) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	45,577,889.99	59,269,794.39
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	3,806,097.20	2,937,674.01
合计	49,383,987.19	62,207,468.40

#### (四十四) 公允价值变动收益

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	23,534,067.87	16,549,376.54
合计	23,534,067.87	16,549,376.54

#### (四十五) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	31,249,164.95	609,243.55
合计	31,249,164.95	609,243.55

#### (四十六) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	47,866,335.74	
固定资产减值损失		3,852,200.88
无形资产减值损失		2,432,149.41
商誉减值损失	84,959,000.10	11,487,932.15
其他		16,165,174.40

项目	本期发生额	上期发生额
合计	132,825,335.84	33,937,456.84

(四十七) 资产处置收益

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
固定资产处置	-8,225.81	-70,966.96	-8,225.81
合计	-8,225.81	-70,966.96	-8,225.81

(四十八) 营业外收入

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利得	317,474.81	271,605.76	317,474.81
与企业日常活动无关的政府补助	10,934,499.96	7,755,077.69	10,934,499.96
其他	8,721,571.76	8,349,836.82	8,721,571.76
合计	19,973,546.53	16,376,520.27	19,973,546.53

政府补助明细:

项目	本期发生额	上期发生额
天津东疆保税港区企业发展金	9,430,724.46	6,114,288.95
其他各类政府奖励补贴	1,503,775.50	1,640,788.74
合计	10,934,499.96	7,755,077.69

(四十九) 营业外支出

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	432,534.61	268,398.22	432,534.61
对外捐赠	1,595,779.10	192,000.00	1,595,779.10
盘亏损失	75,563.30	80,493.47	75,563.30
罚款支出	401,855.56		401,855.56
其他	7,064,589.12	215,697.98	7,064,589.12
合计	9,570,321.69	756,589.67	9,570,321.69

(五十)所得税费用

所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	103,098,008.23	134,857,436.62
递延所得税调整	5,848,921.61	4,464,574.80
合计	108,946,929.84	139,322,011.42

(五十一) 归属于母公司所有者的其他综合收益

1、 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-23,334,881.40		-23,334,881.40			
1、重新计量设定受益计划变动额						
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-23,334,881.40		-23,334,881.40			
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	14,373,762.71		14,373,762.71	15,503,707.11		15,503,707.11
1、权益法下可转损益的其他综合收益	21,933.38		21,933.38			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	21,933.38		21,933.38			
2、其他债权投资公允价值变动						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
4、其他债权投资信用减值准备						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
小计						
5、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
转为被套期项目初始确认金额的调整额						
小计						
6、外币财务报表折算差额	14,351,829.33		14,351,829.33	15,503,707.11		15,503,707.11
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	14,351,829.33		14,351,829.33	15,503,707.11		15,503,707.11
7、其他						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
三、其他综合收益合计	-8,961,118.69		-8,961,118.69	15,503,707.11		15,503,707.11



## 2、 其他综合收益各项目的调节情况

项目	重新计量设定受益计划变动额	权益法下不能转损益的其他综合收益	其他权益工具投资公允价值变动	企业自身信用风险公允价值变动	权益法下可转损益的其他综合收益	其他债权投资公允价值变动	金融资产重分类计入其他综合收益的金额	其他债权投资信用减值准备	现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	外币财务报表折算差额	其他	小计
一、上年年初余额										4,032,517.14		4,032,517.14
二、上年增减变动金额（减少以“—”号填列）										15,440,231.72		15,440,231.72
三、本年年初余额										19,472,748.86		19,472,748.86
四、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）		-23,334,881.40			21,933.38					14,351,829.33		-8,961,118.69
五、本年年末余额		-23,334,881.40			21,933.38					33,824,578.19		10,511,630.17

## (五十二) 租赁

### 1、 融资租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	
销售损益	
租赁投资净额的融资收益	202,158,973.22
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	
二、资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额	2,351,998,293.71
第 1 年	2,351,998,293.71
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	
3 年以上	
三、剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额	2,351,998,293.71
1 年以内（含 1 年）	2,351,998,293.71
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	
3 年以上	

## (五十三) 合并现金流量表

### 1、 将净利润调节为经营活动现金流量的信息情况

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	127,948,002.72	368,283,328.63
加：资产减值准备	132,825,335.84	33,937,456.84
信用减值损失	31,249,164.95	609,243.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	51,753,347.18	68,785,065.21
无形资产摊销	3,454,963.78	2,945,546.27
长期待摊费用摊销	61,117,642.06	82,891,097.85
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）	8,225.81	70,966.96
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	115,059.80	-3,207.54
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-23,534,067.87	-16,549,376.54
财务费用（收益以“—”号填列）	137,475,255.65	47,154,576.83
投资损失（收益以“—”号填列）	-49,383,987.19	-62,207,468.40
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	491,164.45	-847,958.83
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	5,412,069.31	10,772,317.71

补充资料	本期发生额	上期发生额
存货的减少（增加以“-”号填列）	-25,206,975.99	-135,261,147.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,126,224,296.98	-571,226,017.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	834,138,849.83	-887,105,977.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-838,360,246.65	-1,057,751,552.99
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,270,517,498.04	1,508,333,732.38
减：现金的年初余额	1,508,333,732.38	1,805,759,680.59
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-237,816,234.34	-297,425,948.21

## 2、 本年取得子公司和收到处置子公司的现金净额情况

项目	金额
一、本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
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	4,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	4,000,000.00
二、本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	

## 3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	1,270,517,498.04	1,508,333,732.38
其中：库存现金	2,558,450.25	3,090,016.07
可随时用于支付的银行存款	1,267,865,046.53	1,505,201,258.80
可随时用于支付的其他货币资金	94,001.26	42,457.51
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项目	期末余额	年初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,270,517,498.04	1,508,333,732.38
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

#### (五十四) 外币货币性项目

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			194,058,234.92
其中：美元	18,921,744.24	6.9762	132,001,872.17
欧元	63,530.05	7.8155	496,519.11
港币	66,849,627.20	0.8958	59,883,896.05
加拿大元	197,600.34	5.3421	1,055,600.78
日元	635,000.00	0.0641	40,703.50
英镑	10,987.96	9.1501	100,540.93
澳门币	573,981.53	0.8347	479,102.38
应收账款			52,413,159.46
其中：港币	58,509,890.00	0.8958	52,413,159.46
短期借款			662,971,800.00
其中：美元	9,000,000.00	6.9762	62,785,800.00
港币	670,000,000.00	0.8958	600,186,000.00

#### (五十五) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	23,064,515.73	保函、专户资金及冻结资金
合计	23,064,515.73	

## 九、或有事项

### (一) 或有负债

#### 1、对集团内、集团外单位提供担保情况（金额单位：人民币万元）

序号	担保单位	担保对象			担保方式	担保种类	反担保方式	实际担保金额	本年新增担保金额
		名称	企业性质	是否为上市公司					
	合计						237,369.64	230,902.20	
	一、对集团内						237,369.64	230,902.20	
1	保利文化集团股份有限公司	北京保利国际拍卖有限公司	2	2	2	1	3	78,100.00	78,100.00
2	保利文化集团股份有限公司	保利香港拍卖有限公司	2	2	2	1	3	60,204.86	60,204.86
3	保利文化集团股份有限公司	保利融禾融资租赁有限公司	2	2	2	1	3	61,660.75	61,660.75
4	保利文化集团股份有限公司	保利影业投资有限公司	2	2	2	1	1	25,000.00	25,000.00
5	保利文化集团股份有限公司	北京保利剧院管理有限公司	2	2	2	1	1	875.00	690.00
6	保利文化集团股份有限公司	北京保利艺术中心有限公司	2	2	2	1	1	5,000.00	5,000.00
7	保利文化集团股份有限公司	北京保利音乐艺术发展有限公司	2	2	2	1	3	246.59	246.59
8	保利文化集团股份有限公司	保利文化北美投资有限公司	2	2	2	2	1	6,282.44	

(续表)

序号	担保单位	担保对象			是否逾期	是否被诉	代偿损失金额	已计入预计负债金额	本期计入预计负债金额	是否按股权比例担保	备注
		名称	经营现状	资产负债率(%)							
	合计										
	一、对集团内										
1	保利文化集团股份有限公司	北京保利国际拍卖有限公司	1	85.21	2	2				2	小股东进一步提供反担保
2	保利文化集团股份有限公司	保利香港拍卖有限公司	1	70.13	2	2				2	小股东进一步提供反担保
3	保利文化集团股份有限公司	保利融禾融资租赁有限公司	1	89.79	2	2				2	小股东进一步提供反担保
4	保利文化集团股份有限公司	保利影业投资有限公司	1	95.23	2	2					
5	保利文化集团股份有限公司	北京保利剧院管理有限公司	1	57.55	2	2					
6	保利文化集团股份有限公司	北京保利艺术中心有限公司	1	83.87	2	2					
7	保利文化集团股份有限公司	北京保利音乐艺术发展有限公司	1	202.16	2	2				2	小股东进一步提供反担保
8	保利文化集团股份有限公司	保利文化北美投资有限公司	1	73.41	2	2				1	

注：（一）企业性质包括：（1）国有独资；（2）国有控股；（3）集体；（4）私营；（5）外商；（6）其他。

（二）担保方式包括：（1）一般保证；（2）连带责任保证；（3）抵押；（4）质押。

（三）担保种类包括：（1）贷款担保；（2）履约担保；（3）贸易融资担保；（4）其他担保。

（四）反担保方式包括：（1）无反担保；（2）一般保证；（3）连带责任保证；（4）抵押；（5）质押。

（五）经营现状包括：（1）正常经营；（2）非持续经营；

(六) 是否逾期、是否被诉填列：(1) 是；(2) 否。

(七) 是否为上市公司、是否按股权比例担保填列：(1) 是；(2) 否。

## 2、 其他或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十、 资产负债表日后事项

截至 2020 年 3 月 31 日本公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

## 十一、 关联方关系及其交易

### (一) 本公司的母公司情况

金额单位：人民币万元

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 (%)
中国保利集团有限公司	北京	投资管理	200,000.00	43.31	63.69

### (二) 本公司的子企业情况

本公司的子企业情况详见附注七（一）。

### (三) 本公司的合营企业、联营企业情况

本公司的合营企业、联营企业情况详见附注八（十二）。

### (四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
重庆保利万和电影院线有限公司	同一母公司
保利财务有限公司	同一母公司

### (五) 关联方交易

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子  
公司交易已作抵销。

### 2、 采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
保利集团及其附属公司	接受劳务	市场定价	4,135,873.79	79,825.56
保利集团及其附属公司	水电空调费及物业费	市场定价	14,493,883.84	13,803,243.06



关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
保利集团及其附属公司	租金	市场定价	18,123,775.04	24,066,558.57
保利集团及其附属公司	分账款	市场定价	254,930,985.46	256,820,923.95
数字王国集团有限公司	接受劳务	市场定价	2,219,811.31	
北京东方保利文化艺术有限公司	保管费	市场定价	491,892.99	
北京东方保利文化艺术有限公司	租金	市场定价	333,333.35	333,333.35

### 3、 出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
保利集团及其附属公司	利息收入	市场定价	5,654,748.73	3,655,687.38
保利集团及其附属公司	票款	市场定价	11,708,416.03	4,483,232.00
保利集团及其附属公司	艺术品销售收入	市场定价		3,735,849.06
保利集团及其附属公司	提供劳务	市场定价	2,930,217.49	2,254,942.57

### 4、 关联方资金拆借

向关联方拆入资金

单位：元

关联方	拆入金额	起始日	到期日	本期确认利息支出
中国保利集团有限公司	180,000,000.00	2019/4/3	2020/4/3	6,102,680.56
保利财务有限公司	50,000,000.00	2018/12/21	2019/7/21	1,351,218.75
保利财务有限公司	100,000,000.00	2019/8/2	2019/12/20	1,703,750.00
保利财务有限公司	100,000,000.00	2018/1/18	2019/1/18	338,333.33
保利财务有限公司	100,000,000.00	2019/3/18	2020/3/18	3,232,775.01
保利融资租赁有限公司	2,000,000.00	2018/6/4	2019/6/3	44,876.92
保利融资租赁有限公司	18,000,000.00	2019/3/20	2020/2/19	995,943.40
北京希杰星星国际影城有限公司	20,910,000.00	2019/1/1	2019/12/31	641,184.55
北京希杰星星国际影城有限公司	1,020,000.00	2019/6/17	2019/12/31	13,192.00
北京希杰星星国际影城有限公司将台分店	4,590,000.00	2019/1/1	2019/12/31	111,690.00
北京希杰星星国际影城有限公司将台分店	4,080,000.00	2019/3/20	2019/12/31	74,800.00
佛山星星希杰影城有限公司	800,000.00	2019/1/1	2019/12/31	24,425.45
佛山星星希杰影城有限公司	2,400,000.00	2019/4/1	2019/12/31	38,080.00

关联方	拆入金额	起始日	到期日	本期确认利息支出
武汉希杰星星天地影城有限公司	8,415,000.00	2019/1/1	2019/12/31	262,679.55
希杰星星（抚顺）影城有限公司	7,395,000.00	2019/1/1	2019/12/31	233,724.10
希杰星星（上海）影城有限公司	9,180,000.00	2019/1/1	2019/12/31	285,430.00
希杰星星（上海）影城有限公司	2,550,000.00	2019/3/21	2019/12/31	46,580.00
希杰星星（天津）国际影城有限公司	20,400,000.00	2019/1/1	2019/12/31	603,954.55
希杰星星（天津）国际影城有限公司	5,100,000.00	2019/3/21	2019/12/31	93,160.00
希杰星星（天津）国际影城有限公司海河广场分店	2,550,000.00	2019/1/1	2019/12/31	78,599.10
长沙希杰星星影城有限公司	1,020,000.00	2019/1/1	2019/12/31	24,820.00
长沙希杰星星影城有限公司	510,000.00	2019/4/1	2019/12/31	9,146.00
中山希杰星星影城有限公司	1,530,000.00	2019/1/1	2019/12/31	41,369.10

#### 向关联方拆出资金

单位：元

关联方	拆出金额	起始日	到期日	本期确认利息收入
慈溪保利锦辰文化发展有限公司	27,962,920.00	2019/1/1	2019/12/31	1,452,742.75
北京东方保利文化艺术有限公司	12,000,000.00	2019/1/1	2019/12/31	499,292.46

#### (六) 关联方应收应付款项

##### 1、 本公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		年初余额		条款和条件	是否取得担保
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
应收账款							
	保利集团及其附属公司	4,920,917.25		3,087,720.95		无	否
	重庆保利万和电影院线有限责任公司			7,500.00		无	否
应收利息							
	保利集团及其附属公司	390,702.33		360,412.18		无	否
预付账款							
	保利集团及其附属公司	5,405.00		5,405.00		无	否
	北京东方保利文化艺术有限公司			800,000.00		无	否
其他应收款							
	保利集团及其附属公司	39,250,945.51		77,893,972.41		无	否

项目名称	关联方	期末余额		年初余额		条款和条件	是否取得担保
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
	北京东方保利文化艺术有限公司	12,131,950.00		12,000,000.00		无	否
	重庆保利万和电影院线有限公司	12,820,024.70		11,680,000.00		无	否
	南京星星影城荣盛有限公司	25,651.71		654.50		无	否
	慈溪保利锦辰文化发展有限公司	29,502,827.32		41,246,560.00			
	重庆保利万和巨幕电影院线有限公司			970,000.00		无	否

## 2、 本公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	年初余额	条款和条件	是否提供担保
应付账款					
	保利集团及其附属公司	48,393,231.91	54,517,318.12	无	否
	重庆保利万和电影院线有限责任公司	4,183,391.61	21,309,120.32	无	否
应付利息					
	保利集团及其附属公司	8,497,011.17	8,497,011.17	无	否
其他应付款					
	保利集团及其附属公司	201,164,662.09	3,370,417.60	无	否
	北京希杰星星国际影城有限公司	30,600,000.00	25,500,000.00	无	否
	佛山星星希杰影城有限公司	3,200,000.00	800,000.00	无	否
	武汉希杰星星天地影城有限公司	8,415,000.00	8,415,000.00	无	否
	希杰星星（抚顺）影城有限公司	7,395,000.00	7,395,000.00	无	否
	希杰星星（上海）影城有限公司	11,730,000.00	9,180,000.00	无	否
	希杰星星（天津）国际影城有限公司	28,050,000.00	22,950,000.00	无	否
	长沙希杰星星影城有限公司	960,000.00	1,020,000.00	无	否
	中山希杰星星影城有限公司	1,530,000.00	1,530,000.00	无	否
	重庆保利万和电影院线有限责任公司	5,496,166.99	6,692,141.95	无	否
合同负债					
	保利集团及其附属公司	1,196,309.40	407,755.00	无	否
	宜兴城东文化旅游投资开发有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	无	否
长期应付款					
	保利集团及其附属公司		1,603,495.43	无	否

## 十二、有助于财务报表使用者评价企业管理资本的目标、政策及程序的信息

本公司本报告期无需要披露的有助于财务报表使用者评价企业管理资本的目标、政策及程序的信息。

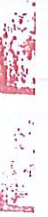
## 十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

H 股股票增值激励权：H 股股票增值激励权方案及建议首次授予已或 2018 年第一次临时股东大会审议通过。于 2018 年 12 月 21 日将 492,632 万份 H 股股票增值权授予 77 名激励对象，包括 4 名董事、4 名高级管理人员、37 名公司中级管理人员及附属公司高级管理人员及 32 名管理及技术骨干人员。

## 十四、财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 3 月 31 日经董事会批准。





保利文化集团股份有限公司

审计报告及财务报表

2019 年度

信会师报字[2020]第 ZG210317 号

# 保利文化集团股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2019年01月01日至2019年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-3
二、	财务报表	
	资产负债表	1-2
	利润表	3
	现金流量表	4
	所有者权益变动表	5-6
	财务报表附注	1-71



## 审计报告

信会师报字[2020]第 ZG210317 号

保利文化集团股份有限公司：

### 一、 审计意见

我们审计了保利文化集团股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表、现金流量表、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“附注二所述编制基础”编制，公允反映了贵公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 管理层对财务报表的责任

贵公司管理层（以下简称管理层）负责按照“附注二所述编制基础”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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

#### 四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

我们与管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。





### 五、报告使用范围说明

如财务报表附注二所述，后附的贵公司财务报表系仅供向主管工商、税务等机关按有关规定申报 2019 年度财务报表之用，不做其他用途。相应地，本报告仅供贵公司向主管工商、税务等机关按有关规定申报 2019 年度财务报表之用，不做其他用途。



中国·上海

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2020 年 3 月 31 日



保利文化集团股份有限公司  
 资产负债表  
 2019年12月31日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	期末金额	期初余额
流动资产:			
货币资金	七(一)	78,204,999.32	393,926,487.08
Δ结算备付金			
Δ拆出资金			
☆交易性金融资产	七(二)	180,945,970.00	157,411,902.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七(三)	39,360,895.86	6,926,164.81
☆应收款项融资			
预付款项	七(四)	7,555,514.01	401,075.49
Δ应收保费			
Δ应收分保账款			
Δ应收分保合同准备金			
其他应收款	七(五)	3,319,749,944.43	2,518,021,594.21
Δ买入返售金融资产			
存货			
其中: 原材料			
库存商品(产成品)			
☆合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七(六)	452,836,776.50	450,511,157.75
流动资产合计		4,078,654,100.12	3,527,198,381.47
非流动资产:			
Δ发放贷款和垫款			
☆债权投资			
可供出售金融资产			
☆其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七(七)	1,523,731,443.16	1,092,806,291.93
☆其他权益工具投资		30,000,000.00	
☆其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七(八)	941,615.44	1,194,018.15
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
☆使用权资产	七(九)	1,117,866.89	5,589,334.47
无形资产	七(十)	130,545.70	154,644.82
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七(十一)	372,003.42	449,571.62
递延所得税资产	七(十二)		
其他非流动资产			
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		1,556,293,474.61	1,100,193,860.99
资产总计		5,634,947,574.73	4,627,392,242.46

注: 表中加Δ项目为金融类企业专用; 带#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

春蒋印迎

主管会计工作负责人:

刘士彬

会计机构负责人:

郑华

保利文化集团股份有限公司  
资产负债表(续)  
2019年12月31日  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	附注	期末金额	期初余额
流动负债:			
短期借款			
△向中央银行借款	七(十三)	396,000,000.00	100,000,000.00
△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			
应付账款			
预收款项	七(十四)	1,592,920.35	1,446,416.91
☆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			
其中:应付工资	七(十五)	745,309.20	1,035,607.37
应付福利费			
#其中:职工奖励及福利基金			
应交税费			
其中:应交税金	七(十六)	24,859,616.93	9,985,621.05
其他应付款			
其他应付款	七(十七)	24,697,871.28	9,891,577.10
△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			
其他流动负债	七(十八)	301,227,164.17	4,820,111.16
其他流动负债	七(十九)	200,000,000.00	
流动负债合计		1,191,501,778.79	196,295,551.57
非流动负债:			
△保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	七(二十)	180,000,000.00	
其中:优先股	七(二十一)	700,000,000.00	1,000,000,000.00
永续债			
☆租赁负债			
长期应付款	七(二十二)		1,168,727.79
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债	七(十二)	17,765,867.51	11,882,350.54
其中:特准储备基金			
非流动负债合计		897,765,867.51	1,013,051,078.33
负债合计		2,089,267,646.30	1,209,346,629.90
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)			
国家资本	七(二十三)	246,316,000.00	246,316,000.00
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减:已归还投资			
实收资本(或股本)净额			
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积			
资本公积	七(二十四)	1,985,167,744.79	1,982,447,832.81
减:库存股			
其他综合收益			
其中:外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积			
其中:法定公积金	七(二十五)	158,361,541.70	158,361,541.70
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润			
未分配利润	七(二十六)	1,179,147,589.96	1,030,920,238.05
所有者权益(或股东权益)合计		3,545,679,928.43	3,418,045,612.56
负债和所有者权益(或股东权益)总计		5,634,947,574.73	4,627,392,242.46

注:表中加△项目为金融类企业专用;带#项目为外商投资企业专用;加☆项目为执行新收入/新租赁/新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘村彬

会计机构负责人:

郑华



保利文化集团股份有限公司  
利润表  
2019年度  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		46,934,453.18	23,038,858.52
其中: 营业收入	七(二十七)	46,934,453.18	23,038,858.52
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		-47,564,957.63	-49,610,073.53
其中: 营业成本	七(二十七)	11,872,987.71	9,454,933.36
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加		1,065,028.43	660,460.28
销售费用			
管理费用	七(二十八)	55,752,888.96	62,206,737.78
研发费用			
财务费用	七(二十八)	-116,255,862.73	-121,932,204.95
其中: 利息费用		68,048,626.48	37,396,177.92
利息收入		165,458,061.35	120,098,372.52
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)		-18,881,252.76	-39,288,150.60
其他			
加: 其他收益	七(二十九)		62,515.84
投资收益(损失以“-”号填列)	七(三十)	105,496,407.38	237,618,549.65
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-23,574,041.08	
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
△汇兑收益(损失以“-”号填列)			
☆净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七(三十一)	23,534,067.87	16,549,376.54
☆信用减值损失(损失以“-”号填列)			
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		223,529,886.06	326,879,374.08
加: 营业外收入	七(三十二)	71,884.58	46,355.54
其中: 政府补助		71,884.58	46,355.54
减: 营业外支出	七(三十三)	366,034.68	207,227.35
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		223,235,735.96	326,718,502.27
减: 所得税费用	七(三十四)	32,642,032.05	20,175,262.44
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		190,593,703.91	306,543,239.83
(一)持续经营净利润		190,593,703.91	306,543,239.83
(二)终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-23,312,948.02	
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-23,334,881.40	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-23,334,881.40	
☆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		21,933.38	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		21,933.38	
☆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(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
七、综合收益总额		167,280,755.89	306,543,239.83
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			

注:表中加△项目为金融类企业专用;加☆项目为执行新收入/新金融工具准则企业适用。  
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘书珍

会计机构负责人:

郭华

保利文化集团股份有限公司  
现金流量表  
2019年度  
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,232,099.74	21,064,903.43
Δ客户存款和同业存放款项净增加额			
Δ向中央银行借款净增加额			
Δ向其他金融机构拆入资金净增加额			
Δ收到原保险合同保费取得的现金			
Δ收到再保业务现金净额			
Δ保户储金及投资款净增加额			
Δ处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
Δ收取利息、手续费及佣金的现金			
Δ拆入资金净增加额			
Δ回购业务资金净增加额			
Δ代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,673,330,239.07	2,075,909,066.39
经营活动现金流入小计		1,690,562,338.81	2,096,973,969.82
购买商品、接受劳务支付的现金		15,032,879.80	8,361,736.00
Δ客户贷款及垫款净增加额			
Δ存放中央银行和同业款项净增加额			
Δ支付原保险合同赔付款项的现金			
Δ拆出资金净增加额			
Δ支付利息、手续费及佣金的现金			
Δ支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		33,470,993.48	34,289,730.80
支付的各项税费		27,719,975.51	17,958,144.93
支付其他与经营活动有关的现金		2,010,577,851.81	2,202,357,424.11
经营活动现金流出小计		2,086,801,700.60	2,262,967,035.84
经营活动产生的现金流量净额		-396,239,361.79	-165,993,066.02
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		18,070,448.46	186,486,893.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			650.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		18,070,448.46	186,487,543.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,274.32	40,915.86
投资支付的现金		505,092,228.35	115,000,000.00
Δ质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		4,750,915.75	
投资活动现金流出小计		509,876,418.42	115,040,915.86
投资活动产生的现金流量净额		-491,805,969.96	71,446,627.65
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		976,000,000.00	900,000,000.00
Δ发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		976,000,000.00	900,000,000.00
偿还债务支付的现金		300,000,000.00	400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		103,473,708.43	68,906,484.71
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		403,473,708.43	468,906,484.71
筹资活动产生的现金流量净额		572,526,291.57	431,093,515.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-200,922.11	-322,784.71
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-315,719,962.29	336,224,292.21
加: 期初现金及现金等价物余额		393,924,790.22	57,700,498.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		78,204,827.93	393,924,790.22

注:表中加Δ项目为金融类企业专用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘坤

会计机构负责人:

郭华



保利文化集团股份有限公司  
所有者权益变动表  
2019年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本年金额											
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	246,316,000.00		10,000,000.00		1,982,447,832.81				158,361,541.70		1,031,319,742.53	3,418,445,117.04
加: 会计政策变更											-399,504.48	-399,504.48
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	246,316,000.00				1,982,447,832.81				158,361,541.70		1,030,920,238.05	3,418,045,612.56
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,719,911.98		-23,312,948.02				148,227,351.91	127,634,315.87
(一) 综合收益总额							-23,312,948.02				190,593,703.91	167,280,755.89
(二) 所有者投入和减少资本					2,719,911.98							2,719,911.98
1. 所有者投入资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					2,719,911.98							2,719,911.98
(三) 专项储备提取和使用												
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
(四) 利润分配											-42,366,352.00	-42,366,352.00
1. 提取盈余公积												
其中: 法定公积金												
任意公积金												
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
Δ2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-42,366,352.00	-42,366,352.00
4. 其他												
(五) 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												
四、本年年末余额	246,316,000.00				1,985,167,744.79		-23,312,948.02		158,361,541.70		1,179,147,589.96	3,545,679,928.43

注: 表中加Δ项目为金融类企业专用; 加#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘士彬

会计机构负责人:

郭华



保利文化集团股份有限公司  
所有者权益变动表(续)

2019年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	实收资本(或股本)	其他权益工具			上年金额							
		优先股	永续债	其他	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	246,316,000.00				1,982,447,832.81				127,707,217.72		783,183,219.49	3,139,654,270.02
加: 会计政策变更											23,235,019.19	23,235,019.19
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	246,316,000.00				1,982,447,832.81				127,707,217.72		806,418,238.68	3,162,889,289.21
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额									30,654,323.98		224,901,503.85	255,555,827.83
(二) 所有者投入和减少资本											306,543,239.83	306,543,239.83
1. 所有者投入资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 专项储备提取和使用												
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
(四) 利润分配												
1. 提取盈余公积									30,654,323.98		-81,641,735.98	-50,987,412.00
其中: 法定公积金									30,654,323.98		-30,654,323.98	
任意公积金									30,654,323.98		-30,654,323.98	
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
Δ2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他											-50,987,412.00	-50,987,412.00
(五) 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												
四、本年年末余额	246,316,000.00				1,982,447,832.81				158,361,541.70		1,031,319,742.53	3,418,445,117.04

注: 表中加Δ项目为金融类企业专用; 加#项目为外商投资企业专用; 加☆项目为执行新金融工具准则企业适用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘士彬

会计机构负责人:

郑华

## 保利文化集团股份有限公司 二〇一九年度财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

### 一、 企业的基本情况

#### (一) 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

保利文化集团股份有限公司原名保利文化艺术有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），系经批准设立的有限责任公司，由中国保利集团公司和保利科技有限公司共同出资组建，于 2000 年 2 月 2 日在国家工商行政管理总局登记注册。注册资本 500.00 万元，其中，中国保利集团公司出资 400.00 万元，占注册资本 80%，保利科技有限公司出资 100.00 万元，占注册资本 20%。

2002 年根据公司股东会决议和修改后章程，公司注册资本由 500.00 万元增加至 5,000.00 万元，增资后公司出资比例为，中国保利集团公司出资 2,673.50 万元，占注册资本 53%，保利科技有限公司出资 2,326.50 万元，占注册资本 47%。

2004 年根据公司股东决议和修改的公司章程，公司注册资本由 5,000.00 万元增加至 10,000.00 万元。增资后公司出资比例为，中国保利集团公司出资 6,800.00 万元，占注册资本 68%，保利科技有限公司出资 3,200.00 万元，占注册资本 32%。

根据公司 2007 年 12 月 1 日股东会决议和修改的公司章程，公司注册资本由 10,000.00 万元增至 11,000.00 万元，新增资本 1,000.00 万元由股东中国保利集团公司和保利科技有限公司以现金 10,000.00 万元认购，其中：中国保利集团公司以现金方式出资 6,800.00 万元，其中 680.00 万元增加注册资本，6,120.00 万元计入资本公积；保利科技有限公司以现金方式出资 3,200.00 万元，其中 320.00 万元增加注册资本，2,880.00 万元计入资本公积。2009 年 12 月公司更名为保利文化集团有限公司。

根据公司 2010 年 6 月 2 日 2010 年第一次临时股东会会议决议，同意保利文化集团有限公司整体变更为股份有限公司，并以 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产 14,962.87 万元折股 12,000 万股，每股面值 1 元，差额 2,962.87 万元转为资本公积。增资后公司注册资本为 12,000.00 万元，出资比例为：中国保利集团公司出资 8,160.00 万元，占注册资本 68%，保利科技有限公司出资 3,840.00 万元，占注册资本 32%。

2010 年 12 月公司更名为保利文化集团股份有限公司。

根据本公司 2010 年度股东大会决议和修改后的章程规定，公司于 2011 年 3 月 10 日申请增加注册资本人民币 4,500.00 万元，其中：以资本公积转增 2,400.00 万元，以未分配利润转增股本 2,100.00 万元，转增基准日期为 2010 年 12 月 31 日，变更后的注册资本为人民币 16,500.00 万元。

根据《关于保利文化集团股份有限公司国有股权无偿划转有关问题的批复》（国资产



权[2013]389 号)和保利科技有限公司与保利南方集团有限公司签订的《国有产权无偿划转协议》以及修改后的章程规定,自 2013 年 1 月 1 日起原股东保利科技有限公司将所持有的本公司 32%国有股权无偿划转给保利南方集团有限公司,本次划转后中国保利集团公司持股比例仍为 68%,保利南方集团有限公司持股比例为 32%。

经国务院证券监督管理机构批准,2014 年 3 月 6 日本公司首次公开发行 H 股 70,710,000 股。经国务院国有资产监督管理委员会及全国社会保障基金理事会批准,公司国有股东根据《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》和国务院相关规定在发行 H 股的同时将划转给全国社会保障基金理事会的 7,071,000 股国有股一并出售。2014 年 3 月 6 日,上述合计 77,781,000 股 H 股在香港联交所主板挂牌上市并开始交易。根据公司 2013 年第二次临时股东大会决议的授权及国务院证券监督管理机构批准,独家全球协调人悉数行使超额配售权,公司超额配售发行 10,606,000 股 H 股,同时公司国有股东根据国有股减持的相关规定将划转给全国社会保障基金理事会的 1,060,600 股国有股一并出售。2014 年 3 月 14 日,上述合计 11,666,600 股 H 股在香港联交所主板上市交易。在上述发行完成后(包括悉数行使超额配售权),公司股本结构为:中国保利集团公司持有 106,670,500 股内资股,约占 43.3%;保利南方集团有限公司持有 50,197,900 股内资股,约占 20.4%;H 股股东持有 89,447,600 股 H 股,约占 36.3%。公司注册资本变更为人民币 24,631.60 万元。股票代码为 3636。

法定代表人:蒋迎春

企业住所:北京市东城区朝阳门北大街 1 号 20 层 A 区

统一社会信用代码:9111000071092593XT

公司组织形式:股份有限公司

## (二) 企业的业务性质和主要经营活动。

公司所属行业为:文化艺术经纪代理;

企业法人营业执照规定经营范围:组织文化艺术活动;演出票务代理;字画、工艺美术品(金饰品除外)、旅游纪念品的销售;演出器材的销售、租赁;艺术装饰;艺术品展示;舞台美术、工艺美术品、包装装潢设计、制作;与上述业务相关的技术咨询、技术服务。公司所提供的主要产品或服务包括:文物(拍卖除外)、字画、工艺美术品、珠宝首饰;

## (三) 母公司以及集团总部的名称

本公司的母公司及集团总部为中国保利集团有限公司。

#### **(四) 营业期限**

本公司的营业期限为：2000 年 02 月 02 日至永久。

## **二、 财务报表的编制基础**

本公司财务报表以持续经营为基础编制。

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

本公司子公司保利香港拍卖有限公司、保利文化香港有限公司、保利文化北美投资有限公司、联胜文化艺术控股有限公司、香港保利艺术中心有限公司、KangooOverseasLtd、POLY 澳门拍卖有限公司、Poly Art Center North America Limited 按照其经营所在地会计准则和各项其他相关规定，根据中央企业财务决算报告管理办法中统一编报口径、统一编报格式、统一编报要求转换成企业会计准则口径列报，对与企业会计核算内容基本相同的会计科目直接进行转换，对其他会计科目根据其核算内容和性质按照企业会计准则报表格式进行分析转换。

## **三、 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2019 年度的合并经营成果和现金流量。

## **四、 重要会计政策和会计估计**

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“四、（十二）存货；四、（十六）固定资产；四、（二十七）收入”等。

### **(一) 会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### **(二) 记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### (三) 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除特别说明的计价基础外，均以历史成本为计价原则。

### (四) 企业合并

本公司的企业合并分为，同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

#### 1、 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的资产和负债在最终控制方财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与合并方不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表，其中合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

#### 2、 非同一控制下的企业合并

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券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。

购买方编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债应当按公允价值列示。

### 3、 购买日或出售日的确定方法

在非同一控制下的购买、出售股权而增加或减少子公司，其购买日或出售日的确定基本原则是判断控制权转移的时点。具体为：

#### 购买日的确定方法

同时满足以下条件时，可以判断实现了控制权的转移：

- 1) 企业购买合同或协议已获股东大会等内部权力机构审批通过；
- 2) 按照规定，购买事项需经国家有关主管部门审批，并获取批准；
- 3) 已经办理必要的财产权交接手续；
- 4) 购买方已支付了购买价款的大部分（一般超过 50%），并有能力、有计划支付剩余款项；
- 5) 购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，享有相应的收益并承担相应风险。

**出售日的确定方法：**一般判断交易完成后，丧失控制权时点为出售日时点。

### 4、 合并日公允价值的确定方法

存在活跃市场的资产或负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的，本公司采用合理的估值技术确定其公允价值，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他资产或负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## (五) 合并财务报表的编制方法

### 1、 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

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本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

### 2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

#### （1）增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有

者权益变动转为购买日所属当期投资收益, 由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## (2) 处置子公司或业务

### ① 一般处理方法

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

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

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的, 按照上述原则进行会计处理。

### ② 分步处置子公司

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

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

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

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

理。

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

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

**(六) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法**

合营安排分为共同经营和合营企业。当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认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) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“四、（十四）长期股权投资”。

**(七) 现金及现金等价物的确定标准**

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

**(八) 外币业务和外币报表折算**

**1、 外币交易**

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者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，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额计入其他综合收益，其他差额计入当期损益。

## 2、 外币财务报表的折算

本公司对境外经营外币财务报表进行折算时，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”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表所有者权益中的其他综合收益项目反映。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合性收益项目转入处置当期损益。

## (九) 金融工具

### 1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同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的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

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



符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### (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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 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的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### **4、 金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### **5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并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。

#### **6、 金融资产减值的测试方法及会计处理方法**

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 90 日,本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加,除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低,本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值,则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于合同资产,无论是否包含重大融资成分,本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款,本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款,按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法,以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

## 7、 金融资产和金融负债的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利当前是可执行的,同时交易双方准备按净额进行结算,或同时结清资产和负债时,金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

## 8、 金融负债与权益工具的区分及相关处理

权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后资产中的剩余权益的合同,如果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,则该合同义务为金融负债。

金融工具属于金融负债的,相关利息、股利、利得、损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,应当计入当期损益。

金融工具属于权益工具的,其发行、回购、出售、注销时,发行方应当作为权益的变动处理,不应当确认权益工具的公允价值变动,发行方对权益工具的持有方的分配应作利润分配处理。

## (十) 套期工具

### 1、 套期保值的分类

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

### 2、 套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

(1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系。

(2) 被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

(3) 采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

### 3、 套期会计处理方法

#### (1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损

益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

#### (2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但并未被替换或展期），或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

#### (3) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入股东权益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

### (十一) 应收款项

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司将该应收账款按类似信用风险特征（账龄及款项性质等）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

计量预期信用损失的方法：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。

### 1、 其他应收款

对于其他应收款的减值损失计量，按预期信用损失一般模型计提坏账准备。

### 2、 其他应收款项

对于其他应收款项的减值损失计量，比照其他金融（不含应收款项）的减值损失计量方法处理。

## (十二)存货

### 1、 存货的分类

本公司存货主要包括艺术业务所拥有的艺术品、在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2、 存货取得和发出的计价方法、存货的盘存制度及摊销

本公司艺术品存货成本以其具体特征为基准估算，其他存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用先进先出法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。存货盘存制度采用永续盘存制。

### 3、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 4、 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资

产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### (十三)合同资产及合同负债

#### 1、 合同资产及合同负债的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产；本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

#### 2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（九）金融工具中有关应收账款的会计处理。

### (十四)长期股权投资

#### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### 2、 初始投资成本的确定

##### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方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。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份



新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

## (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，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

### (1) 成本法核算的长期股权投资

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

### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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；按照

被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“四、(四)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“四、(五)合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位在以后期间实现净利润或其他综合收益增加净额时，公司应当按照以前确认或登记有关投资净损失时的相反顺序进行会计处理，即依次减记未确认投资净损失净额、恢复其他长期权益和恢复长期股权投资的账面价值，并对预计负债的账面价值进行复核，根据复核后的最佳估计数予以调整。

### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大

影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的,在编制个别财务报表时,剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

#### 4、 长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。

长期股权投资存在减值迹象的,如当出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时,本公司应当对长期股权投资进行减值测试,估计其可收回金额。

按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额,计提减值准备,该减值准备一经确认,在以后会计期间不再转回。

### (十五)投资性房地产

投资性房地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。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量,在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策,出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

本公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## (十六) 固定资产

### 1、 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

在同时满足：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### 2、 固定资产分类及折旧政策

本公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本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；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

各类固定资产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（%）
房屋及建筑物	30	0	3.33
机器设备	3-8	0-10	11.25-33.33
运输设备	3-10	0-10	10.00-33.33
电子设备	3-10	0-10	10.00-33.33
办公设备	3-10	0-10	10.00-33.33
酒店业家具	3-10	0-10	10.00-33.33

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
其他设备	30	0	3.33

### 3、 固定资产后续支出的会计处理

固定资产的后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

固定资产的更新改造等后续支出，满足本公司固定资产确认条件的，扣除被替换部分的账面价值后，计入固定资产成本；不满足本公司固定资产确认条件的固定资产修理费用等，应当在发生时计入当期损益。

### 4、 固定资产减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### 5、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法（2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策）

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

本公司及子公司经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，自 2019 年 1 月 1 日起按新租赁准则使用权资产的相关规定进行确认和计量，详见本附注“四、(三十一) 租赁”中有关使用权资产的会计处理。

## (十七) 在建工程

### 1、 在建工程的初始计量和在建工程结转为固定资产的标准

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

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必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 2、 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十八)借款费用

### 1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、 暂停资本化期间

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

#### 4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

### (十九)无形资产

#### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值,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。

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产,在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销;无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产,不予摊销。



## 2、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
软件	5-10 年
品牌使用权	5-10 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。  
经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 6、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## (二十)商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (二十一) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括长期预付租金、长期预付租赁费、装修费等。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## **(二十二) 职工薪酬**

### **1、 短期薪酬**

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

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，在职工为本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### **2、 辞退福利**

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### **3、 离职后福利**

#### **(1) 设定提存计划**

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### **(2) 设定受益计划**

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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。所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,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予以折现。设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

## (二十三) 股份支付

### 1、 股份支付的种类

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

#### (1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的,以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的,职工出资认购股票,股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让;如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到,则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时,按照取得的认股款确认股本和资本公积(股本溢价),同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日,本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计,以此为基础,按照授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的,在授予日按照公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付,不确认成本或费用,除非行权条件是市场条件或非可行权条件,此时无论是否满足市场条件或非可行权条件,只要满足所有可行权条件中的非市场条件,即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款,至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外,任何增加所授予权益工具公允价值的修改,或在修改日对职

工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## (2) 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 2、 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的股份等权益工具，按照活跃市场中的报价，同时考虑授予股份所依据的条款和条件，确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的股票期权等权益工具，采用期权定价模型等估值技术，并同时考虑授予股份所依据的条款和条件，确定其公允价值。

## 3、 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

## (二十四) 应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

## (二十五) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### 1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## (二十六) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行的优先股或永续债的合同条款以及所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固

定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；

(4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；

(5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

本公司对于其发行的同时包含权益成份和负债成份的优先股或永续债，按照与含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的不包含权益成份的优先股或永续债，按照与不含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的应归类为权益工具的优先股，按照实际收到金额，计入权益工具。存续期间分配股利和利息的，应作利润分配处理。依照合同条款约定赎回优先股的，按赎回价格冲减权益。

## (二十七) 收入

### 1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。在确定交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

- 1、客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 2、客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 3、本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关商品控制权的某一时点确认收入。

## 2、 具体确认原则

公司的收入主要包括艺术品经营与拍卖收入，演出与剧院管理收入，影院投资管理收入，其确认原则为：

### （1）艺术品经营与拍卖

#### a. 拍卖收入

拍卖收入在买方及/或卖方结清艺术品交易价款及提供相关服务后确认。拍卖收入包括按拍卖落槌价百分比确认的买方佣金及卖方佣金，艺术品装裱费、保险费等；

#### b. 艺术品融资回购收入

艺术品融资回购收入采用实际利率法计算，计提时确认收入。

#### c. 艺术品经营收入

艺术品经营收入在完成销售、财产所有权转移于买方及提供相关服务后确认。艺术品经营收入主要根据艺术品市场价值确认。

#### d. 投资顾问收入

顾问服务收入根据履约进度确认，定价依据根据双方协议价格确定。

### （2）演出与剧院管理

#### a. 演出票房收入

演出票房收入在向观众提供服务后确认。

#### b. 提供设计和咨询服务

所提供的设计和咨询服务收入按履约进度确认，并参考已完成合约成本与估计总合约成本的百分比进行计量。若合约的结果无法可靠估计，则收益仅会以可能收回的所产生合约成本为限予以确认；

所提供的其他服务的收入于交付或提供服务后确认。

#### c. 租金收入—剧院租金

根据经营租赁应收的租金收入按等额分期于租赁期所涵盖期间在损益中确认，如果有其他基准更清楚地反映使用租赁资产所产生的收益模式则除外。所获租赁优惠在损益中确认为应收净租赁款项总额的组成部分。或然租金于赚取该等租金的会计期间确认为收入。

### （3）影院投资管理

#### a. 电影票房收入

票房收入于向观众提供服务时确认。

#### b. 礼券的收入于客户将礼券兑换货品或服务或于期限届满时确认。



### 3、 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

公司未存在同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况。

## (二十八) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 2、该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 3、该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## (二十九) 政府补助

### 1、 政府补助的分类

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

### 2、 政府补助的计量及终止确认

本公司政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产

的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。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，将尚未分配的递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）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，本公司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。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 3、 政府补助的返还的会计处理

本公司对于已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况进行会计处理：

- （1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- （2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- （3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

### (三十)递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

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

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

### **(三十一) 租赁**

本公司及子公司经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，执行的会计政策如下：

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

#### **1、 本公司作为承租人**

##### **(1) 使用权资产**

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 公司发生的初始直接费用；
- 公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。公司按照本附注“四、(二十五) 预计负债”所述的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量。该成本属于为生产存货而发生的计入存货成本。

本公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

## （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

## （3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将

相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

#### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

## 2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

#### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“四、（九）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 3、 售后租回交易

公司按照本附注“四、（二十七）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### （1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“四、（九）金融工具”。

#### （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“四、（九）金融工具”。

## 2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

### 1、 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2、 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付

款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。公司发生的初始直接费用,计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

### (三十二) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别:

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;
- (2) 出售极可能发生,即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产或处置组,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

### (三十三) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别:

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

### (三十四) 公允价值计量

本公司以公允价值计量相关资产或负债时,基于如下假设:

- 市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易,是在当前市场条件下的有序交易;
- 出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的,假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。
- 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。

本公司将根据交易性质和相关资产或负债的特征等，以其交易价格作为初始确认的公允价值。

其他相关会计准则要求或者允许公司以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

以公允价值计量非金融资产时，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。

本公司采用估值技术时考虑了在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。估值技术的输入值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，才可以使用不可观察输入值。

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

### **(三十五) 资产证券化业务**

本公司将部分[应收款项]（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，本公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务商，提供资产维护和日常管理、年度资产处置计划制定、制定和实施资产处置方案、签署相关资产处置协议和定期编制资产服务报告等服务；同时本公司作为流动性支持机构，在优先级资产支持证券的本金未能得到足额偿付时提供流动性支持，以补足利息或本金的差额。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，归本公司所有。本公司实际上保留了信托财产几乎所有的风险和报酬，故未对信托财产终止确认；同时，本公司对特定目的实体具有实际控制权，已经将其纳入合并财务报表范围。

在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司已考虑转移至其他实体的资产的风险



和报酬转移程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

(1) 当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司终止确认该金融资产；

(2) 当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

(3) 如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果本公司并未保留控制权，本公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产，并相应确认有关负债。

### (三十六) 其他重要会计政策和会计估计

财政部于 2016 年 9 月 22 日发布了《规范“三去一降一补”有关业务的会计处理规定》

(财会〔2016〕17 号)，自发布之日起施行，不要求追溯调整。该规定分别规范了“国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司的会计处理”、“即将关闭出清的“僵尸企业”的会计处理”以及“中央企业对工业企业结构调整专项奖补资金的会计处理”三类交易的会计处理，且分别规定了特定的适用范围。

## 五、 会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明

### 1、 重要会计政策变更

(1) 执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 0 元，“应收账款”上年年末余额 328,682,495.92 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 0 元，“应付账款”上年年末余额 217,705,802.10 元。

(2) 执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（2018 年修订）

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”）。修订后的准则自 2019 年 1 月 1 日起施行，根据准则规定，对于首次执

行日（即 2019 年 1 月 1 日）前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

• 本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

• 本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

保利文化集团股份有限在香港上市，按规定自 2019 年 1 月 1 日起实施新租赁准则。纳入合并范围内的子公司均执行新租赁准则。

• 本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响

本公司执行新租赁准则在本报告期内无重大影响。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	预付账款：减少 1,745,423.23 元； 使用权资产：增加 945,661,988.70 元； 递延所得税资产：增加 615,663.37 元； 应付账款：减少 106,082,901.77 元； 租赁负债：增加 995,429,101.46 元； 一年到期的非流动负债：增加 137,711,260.23 元； 其他综合收益减少：63,475.39 元； 留存收益：减少 79,296,281.01 元； 少数股东权益：减少 3,165,474.68 元。
(2) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的融资租赁的调整	使用权资产：增加 59,638,774.62 元； 固定资产：减少 59,638,774.62 元； 其他应付款减少：20,763,366.06 元； 一年到期的非流动负债：增加 16,925,573.34 元； 租赁负债：增加 39,785,291.90 元； 长期应付款：减少 41,424,478.77 元； 留存收益：增加 5,436,237.55 元； 少数股东权益：增加 40,742.04 元。

(3) 执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)  
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号), 修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)  
财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号), 修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 2、重要会计估计变更

本公司在本报告期内无重要会计估计变更情况。

## 3、首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
流动资产:			
货币资金	1,512,693,669.74	1,512,693,669.74	
交易性金融资产	159,364,780.98	159,364,780.98	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	328,682,495.92	328,682,495.92	
应收款项融资			
预付款项	154,584,710.42	152,839,287.19	-1,745,423.23
其他应收款	3,582,367,015.42	3,582,367,015.42	
存货	2,101,116,792.01	2,101,116,792.01	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	197,295,593.00	197,295,593.00	

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
其他流动资产	23,787,652.77	23,787,652.77	
<b>流动资产合计</b>	<b>8,059,892,710.26</b>	<b>8,058,147,287.03</b>	<b>-1,745,423.23</b>
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	517,931,161.90	517,931,161.90	
长期股权投资	758,656,525.65	758,656,525.65	
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	258,020,741.07	198,381,966.45	-59,638,774.62
在建工程	61,477,159.91	61,477,159.91	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	不适用	1,005,300,763.32	1,005,300,763.32
无形资产	30,770,858.80	30,770,858.80	
开发支出	3,892,933.93	3,892,933.93	
商誉	161,891,629.70	161,891,629.70	
长期待摊费用	500,565,823.30	500,565,823.30	
递延所得税资产	34,969,414.27	35,585,077.64	615,663.37
其他非流动资产	58,038,912.00	58,038,912.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,386,215,160.53</b>	<b>3,332,492,812.60</b>	<b>946,277,652.07</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,446,107,870.79</b>	<b>11,390,640,099.63</b>	<b>944,532,228.84</b>
流动负债：			
短期借款	2,030,582,400.00	2,030,582,400.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	323,788,703.87	217,705,802.10	-106,082,901.77
预收款项	589,797.15	589,797.15	
合同负债	497,623,540.11	497,623,540.11	
应付职工薪酬	12,584,728.91	12,584,728.91	
应交税费	133,674,317.47	133,674,317.47	
其他应付款	1,289,841,381.41	1,269,078,015.35	-20,763,366.06
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		154,636,833.57	154,636,833.57
其他流动负债	21,622,912.58	21,622,912.58	

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
<b>流动负债合计</b>	4,310,307,781.50	4,338,098,347.24	27,790,565.74
非流动负债：			
长期借款	58,038,912.00	58,038,912.00	
应付债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	不适用	1,035,214,393.36	1,035,214,393.36
长期应付款	43,974,879.44	2,550,400.67	-41,424,478.77
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	14,332,115.23	14,332,115.23	
递延所得税负债	17,593,251.48	17,593,251.48	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	1,133,939,158.15	2,127,729,072.74	993,789,914.59
<b>负债合计</b>	5,444,246,939.65	6,465,827,419.98	1,021,580,480.33
所有者权益：			
股本	246,316,000.00	246,316,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,978,176,098.46	1,978,176,098.46	
减：库存股			
其他综合收益	19,536,224.25	19,472,748.86	-63,475.39
专项储备			
盈余公积	158,361,541.70	158,361,541.70	
未分配利润	1,916,057,837.79	1,842,197,794.33	-73,860,043.46
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	4,318,447,702.20	4,244,524,183.35	-73,923,518.85
少数股东权益	683,413,228.94	680,288,496.30	-3,124,732.64
<b>所有者权益合计</b>	5,001,860,931.14	4,924,812,679.65	-77,048,251.49
<b>负债和所有者权益总计</b>	10,446,107,870.79	11,390,640,099.63	944,532,228.84

## 六、 税项

### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	适用税率 (%)
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	3、5、6、9、10、13、16 等
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5、7 等
企业所得税	按应纳税所得额计缴	12、16.5、25、27

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明如下：

纳税主体名称	所得税税率 (%)
保利香港拍卖有限公司、保利文化香港有限公司、香港保利艺术中心有限公司	16.50
保利文化北美投资有限公司、Poly Art Center North America Limited	27.00
POLY 澳门拍卖有限公司	12.00

### (二) 税收优惠

2014 年 7 月 1 日起，根据国家税务总局公告 2014 年第 36 号国家税务总局关于简并增值税征收率有关问题的公告，北京保利艺术中心有限公司取得的销售旧物收入适用按照简易办法依 3%征收率减按 2%征收增值税政策。

北京保利剧院管理有限公司及其子公司根据财政部、税务总局财税〔2019〕13 号文，2019 年至 2021 年对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

## 七、 企业合并及合并财务报表

（本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。）

### （一） 重要子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
1	保利香港拍卖有限公司	2	3	香港	香港	拍卖	HKD7,000.00	55.00	55.00	3,858.87	1
2	北京保利剧院管理有限公司	2	1	北京	北京	演出及剧院管理	10,000.00	100.00	100.00	10,128.09	1
3	北京保利国际拍卖有限公司	2	1	北京	北京	拍卖	1,000.00	55.00	55.00	1,486.00	1
4	北京保利艺术中心有限公司	2	1	北京	北京	艺术品经营	30,000.00	100.00	100.00	25,046.00	1
5	广东保利拍卖有限公司	2	1	广州	广州	拍卖	1,660.00	62.05	62.05	925.00	1
6	北京保利艺术投资管理有限公司	2	1	北京	北京	艺术投资	1,000.00	80.00	80.00	800.00	1
7	保利影业投资有限公司	2	1	北京	北京	影院经营管理	20,000.00	100.00	100.00	20,402.14	1
8	深圳保利艺术广场运营管理有限公司	2	1	深圳	深圳	商业运营管理	200.00	65.00	65.00	130.00	1
9	深圳保利文化发展有限公司	2	1	深圳	深圳	投资文化产业	200.00	65.00	65.00	130.00	1
10	北京保利音乐艺术发展有限公司	2	1	北京	北京	文化艺术交流	1,000.00	60.00	60.00	600.00	1
11	保利文化香港有限公司	2	3	香港	香港	投资文化产业	0.00	100.00	100.00	0.00	1
12	保利融禾融资租赁有限公司	2	2	天津	天津	租赁业	20,000.00	60.00	60.00	12,000.00	1
13	保利文化北美投资有限公司	3	3	加拿大	温哥华	演出经纪及艺术品经营	0.05	100.00	100.00	0.05	1
14	盛世华章-启航私募投资基金	3	2	北京	北京	基金投资	5,500.00	100.000	100.000	5,500.00	1

注：企业类型：1、境内非金融子企业，2、境内金融子企业，3、境外子企业，4、事业单位，5、基建单位。

取得方式：1、投资设立，2、同一控制下的企业合并，3、非同一控制下的企业合并，4、其他。

(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本	投资额	级次	纳入合并范围原因
1	深圳市保利剧院管理演出经营有限公司	49.00	49.00	200.00	98.54	3	具有实质控制权
2	保利华谊(上海)拍卖有限公司	40.00	40.00	1,000.00	400.00	3	具有实质控制权

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本	投资额	级次	未纳入合并范围原因
1	南京星星影城荣盛有限公司	60.00	60.00	1,000.00	420.00	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
2	武汉希杰星星天地影城有限公司	51.00	51.00	1,800.00	918.00	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
3	希杰星星(天津)国际影城有限公司	51.00	51.00	4,953.74	2,526.78	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
4	北京希杰星星国际影城有限公司	51.00	51.00	6,064.31	3,094.69	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
5	希杰星星(上海)影城有限公司	51.00	51.00	1,819.14	928.03	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
6	希杰星星(抚顺)影城有限公司	51.00	51.00	1,900.11	968.55	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
7	中山希杰星星影城有限公司	51.00	51.00	1,508.06	769.32	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
8	长沙希杰星星影城有限公司	51.00	51.00	689.18	351.36	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
9	佛山星星希杰影城有限公司	80.00	80.00	3,244.31	1,633.02	4	根据公司章程和治理结构无法实现控制
10	北京东方保利文化艺术有限公司	64.00	64.00	1,000.00	640.00	3	根据公司章程和治理结构无法实现控制
11	保利斯特朗(北京)国际艺术传播有限公司	51.00	51.00	500.00	255.00	3	根据公司章程和治理结构无法实现控制



#### (四) 重要非全资子公司情况

##### 1、 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	北京保利国际拍卖有限公司	45.00	2,078.44	2,700.00	25,182.43
2	保利香港拍卖有限公司	45.00	1,823.07		18,812.49

##### 2、 主要财务信息

单位：元

项目	本期数		上年数	
	北京保利国际拍卖有限公司	保利香港拍卖有限公司	北京保利国际拍卖有限公司	保利香港拍卖有限公司
流动资产	3,333,095,823.60	1,341,812,605.85	2,386,103,993.37	953,859,194.11
非流动资产	99,666,286.85	34,888,855.91	105,103,584.80	47,881,745.91
资产合计	3,432,762,110.45	1,376,701,461.76	2,491,207,578.17	1,001,740,940.02
流动负债	2,888,217,028.72	965,284,496.70	1,931,549,521.50	624,550,371.28
非流动负债	36,955,437.72	200,413.57	39,329,789.75	14,815,578.44
负债合计	2,925,172,466.44	965,484,910.27	1,970,879,311.25	639,365,949.72
营业收入	437,413,583.64	163,120,118.64	482,797,214.27	220,715,398.21
净利润	47,259,848.38	39,965,896.71	128,614,960.45	76,600,509.63
综合收益总额	47,261,377.09	48,841,561.19	129,065,418.70	89,929,683.20
经营活动现金流量	-43,297,995.55	-79,227,313.62	-397,232,189.07	-63,174,653.35

#### (五) 本期不再纳入合并范围的原子公司

##### 1、 原子的基本情况

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	本期不再成为子公司的原因
1	营口市鲅鱼圈区保利大剧院管理有限公司	营口	剧院管理	100.00	100.00	注销
2	邯郸市保利大剧院管理有限公司	邯郸	剧院管理	51.00	51.00	注销

##### 2、 本期处置的子公司处置日的财务状况

原子公司名称	营口市鲅鱼圈区保利大剧院管理有限公司		邯郸市保利大剧院管理有限公司	
截止日期	处置日 2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	处置日 2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产		522.62		569.42

原子公司名称	营口市鲅鱼圈区保利大剧院管理有限公司		邯郸市保利大剧院管理有限公司	
截止日期	处置日 2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	处置日 2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
负债		105.89		286.51
所有者权益		416.73		282.91

### 3、 本期处置的子公司本期年初至处置日的经营成果

原子公司名称	营口市鲅鱼圈区保利大剧院管理有限公司		邯郸市保利大剧院管理有限公司	
期间	2019 年 1 月 1 日-处置日	2018 年度	2019 年 1 月 1 日-处置日	2018 年度
营业收入				452.45
营业成本	3.97			1,298.70
营业利润	-3.97	163.70	-25.20	-43.81
利润总额	57.32	163.08	-27.59	-44.81
净利润	54.62	122.08	-32.01	-44.66

### (六) 本期新纳入合并范围的主体

单位：元

序号	名称	形成控制权方式	期末净资产	本期净利润
1	云南保利剧院管理有限公司	新设	1,823,926.45	-3,176,073.55
2	深圳坪山保利剧院管理有限公司	新设	3,098,068.15	98,068.15
3	杭州保利大丰剧院管理有限公司	新设	3,109,086.29	109,086.29
4	淄博保利大剧院管理有限公司	新设	3,393,533.03	393,533.03
5	保定保利大剧院管理有限公司	新设	3,828,242.49	828,242.49
6	宿迁保利大剧院管理有限公司	新设	3,053,141.76	53,141.76
7	济宁保利剧院管理有限公司	新设	3,042,759.20	42,759.20

## 八、 合并财务报表重要项目的说明

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

### (一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	2,558,450.25	3,090,016.07
银行存款	1,281,464,792.87	1,505,202,955.66
其他货币资金	9,558,770.65	4,400,698.01
合计	1,293,582,013.77	1,512,693,669.74
其中：存放在境外的款项总额	194,252,240.98	142,254,615.25

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
保证金	9,752,406.38	3,909,939.63
尚未办理结汇资金受到限制的款项	452,805.34	449,997.73
冻结资金	12,597,511.35	
其他	261,792.66	
合计	23,064,515.73	4,359,937.36

(二) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
1、分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	183,114,848.85	159,364,780.98
其中：债务工具投资		
权益工具投资	183,114,848.85	159,364,780.98
其他		
2、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		
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计	183,114,848.85	159,364,780.98

(三) 应收票据

应收票据分类列示

种类	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	200,000.00		200,000.00			
商业承兑汇票	255,000.00		255,000.00			
合计	455,000.00		455,000.00			

注：期末公司无已质押的应收票据；期末公司无已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据。

(四) 应收账款

1、 应收账款分类披露

项目	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
尚未执行新金融工具准则的公司						
已执行新金融工具准则的公司	375,608,163.19	5,793,007.98	369,815,155.21	333,569,555.46	4,887,059.54	328,682,495.92
合计	375,608,163.19	5,793,007.98	369,815,155.21	333,569,555.46	4,887,059.54	328,682,495.92

应收账款分类披露

已执行新金融工具准则的公司

类别	期末数					年初数				
	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	15,728.16	0.01	15,728.16	100.00			15,728.16	0.01	15,728.16	100.00
按组合计提坏账准备	375,592,435.03	99.99	5,777,279.82	1.54	369,815,155.21	333,553,827.30	99.99	4,871,331.38	1.46	328,682,495.92
其中：信用风险特征组合	59,057,292.77	15.72	5,777,279.82	9.78	53,280,012.95	65,268,277.64	19.57	4,871,331.38	7.46	60,396,946.26
无风险组合	316,535,142.26	84.27			316,535,142.26	268,285,549.66	80.42			268,285,549.66
合计	375,608,163.19	100.00	5,793,007.98	—	369,815,155.21	333,569,555.46	100.00	4,887,059.54	—	328,682,495.92

### 1) 单项计提坏账准备

名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
大同市正建设发展公司	15,728.16	15,728.16	100	对方发票丢失, 税金已交无法开红票冲销
合计	15,728.16	15,728.16	—	

### 2) 按组合计提坏账准备

信用风险特征组合:

名称	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄分析法组合	59,057,292.77	5,777,279.82	9.78	65,268,277.64	4,871,331.38	7.46
无风险组合	316,535,142.26			268,285,549.66		
合计	375,592,435.03	5,777,279.82		333,553,827.30	4,871,331.38	

### 按账龄分析法计提坏账的应收账款

名称	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	48,158,626.80	2,426,764.41	5.00	60,739,050.89	3,032,519.08	5.00
1 至 2 年	8,009,383.64	1,599,876.73	20.00	2,423,643.46	484,728.70	20.00
2 至 3 年	1,296,156.04	388,330.82	30.00	678,579.60	203,573.88	30.00
3 至 4 年	397,753.60	199,736.80	50.00	389,399.13	198,185.96	50.00
4 至 5 年	164,008.13	131,206.50	80.00	426,404.00	341,123.20	80.00
5 年以上	1,031,364.56	1,031,364.56	100.00	611,200.56	611,200.56	100.00
合计	59,057,292.77	5,777,279.82	—	65,268,277.64	4,871,331.38	—

### 2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
贵州旅游投资控股 (集团) 有限责任公司贵阳分公司	26,428,772.59	7.04	
艺术品拍卖客户 1	20,391,200.00	5.43	
艺术品拍卖客户 2	19,608,333.34	5.22	
艺术品拍卖客户 3	16,533,285.42	4.40	
艺术品拍卖客户 4	15,251,666.64	4.06	
合计	98,213,257.99	26.15	

(五) 预付款项

预付款项按账龄列示

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	145,494,510.53	89.86		128,989,606.61	84.40	
1 至 2 年	9,303,333.83	5.75		16,374,399.03	10.71	
2 至 3 年	369,322.91	0.23		5,727,298.24	3.75	
3 年以上	6,743,563.91	4.16		1,747,983.31	1.14	
合计	161,910,731.18	100.00		152,839,287.19	100.00	

(六) 其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息	390,702.33	642,056.13
应收股利		
其他应收款项	5,512,223,254.05	3,581,724,959.29
合计	5,512,613,956.38	3,582,367,015.42

1、 应收利息

应收利息分类

项目	期末余额	年初余额
定期存款	390,702.33	642,056.13
委托贷款		
债券投资		
其他		
合计	390,702.33	642,056.13

## 2、 其他应收款项

类别	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
尚未执行新金融工具准则的公司						
已执行新金融工具准则的公司	5,551,805,545.94	39,582,291.89	5,512,223,254.05	3,591,030,237.17	9,305,277.88	3,581,724,959.29
合计	5,551,805,545.94	39,582,291.89	5,512,223,254.05	3,591,030,237.17	9,305,277.88	3,581,724,959.29

### (1) 其他应收款项分类披露

#### 已执行新金融工具准则的公司

类别	期末数					年初数				
	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	58,467,730.59	1.05	38,467,730.59	65.79	20,000,000.00	8,467,730.59	0.24	8,467,730.59	100.00	
按组合计提坏账准备	5,493,337,815.35	98.95	1,114,561.30	0.02	5,492,223,254.05	3,582,562,506.58	99.76	837,547.29	0.02	3,581,724,959.29
其中：信用风险特征组合	6,940,140.05	0.13	1,114,561.30	16.06	5,825,578.75	3,396,631.50	0.09	837,547.29	24.66	2,559,084.21
无风险组合	5,486,397,675.30	98.82			5,486,397,675.30	3,579,165,875.08	99.67			3,579,165,875.08
合计	5,551,805,545.94	100.00	39,582,291.89	—	5,512,223,254.05	3,591,030,237.17	100.00	9,305,277.88	—	3,581,724,959.29

1) 按单项计提坏账准备的其他应收款项

名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京世纪伙伴文化传媒有限公司	50,000,000.00	30,000,000.00	60.00	存在回收风险
泰康人寿保险股份有限公司	495,000.00	495,000.00	100.00	长期预计不能收回
北京保利演艺经纪有限公司	156,625.64	156,625.64	100.00	经营状况不良
北京保利天源文化有限公司	7,809,348.44	7,809,348.44	100.00	营业执照吊销，无法收回
备用金	5,596.00	5,596.00	100.00	预计长期不能收回
地税局	1,160.51	1,160.51	100.00	预计长期不能收回
合计	58,467,730.59	38,467,730.59	65.79	

2) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

组合计提项目：

名称	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄分析法组合	6,940,140.05	1,114,561.30	16.06	3,396,631.50	837,547.29	24.66
无风险组合	5,486,397,675.30			3,579,165,875.08		
合计	5,493,337,815.35	1,114,561.30	—	3,582,562,506.58	837,547.29	—

按账龄分析法计提坏账的应收账款

名称	期末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5,580,179.94	278,117.21	5.00	2,585,647.87	129,480.15	5.00
1 至 2 年	549,825.13	109,165.03	20.00	77,297.11	15,459.42	20.00
2 至 3 年	76,448.46	22,934.54	30.00	58,684.00	17,605.20	30.00
3 至 4 年	58,684.00	29,342.00	50.00			
4 至 5 年				1,400.00	1,400.00	100.00
5 年以上	675,002.52	675,002.52	100.00	673,602.52	673,602.52	100.00
合计	6,940,140.05	1,114,561.30	—	3,396,631.50	837,547.29	—



(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
客户 1	拍品款	134,050,000.00	2 年以内	2.41	
客户 2	拍品款及保证金	123,116,160.96	2 年以内	2.22	
客户 3	保证金	115,966,470.19	1 年以内	2.09	
客户 4	保证金	107,493,600.00	2-3 年	1.94	
客户 5	保证金	100,306,944.44	1 年以内	1.81	
合计		580,933,175.59	—	10.47	

(七) 存货

存货分类

项目	期末数			年初数		
	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	6,364,096.48		6,364,096.48	5,820,957.60		5,820,957.60
库存商品 (产成品)	2,239,968,304.67		2,239,968,304.67	2,094,734,001.28		2,094,734,001.28
周转材料 (包装物、低值易耗品等)	265,366.85		265,366.85	561,833.13		561,833.13
合计	2,246,597,768.00		2,246,597,768.00	2,101,116,792.01		2,101,116,792.01

(八) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	年初余额
艺术品融资租赁业务款	558,098,863.43	
一年内到期的长期应收款	268,083,033.59	197,295,593.00
合计	826,181,897.02	197,295,593.00

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
预缴、待转及可抵扣增值税	18,647,021.67	23,183,480.65
合同取得成本		46,009.36
其他		558,162.76
合计	18,647,021.67	23,787,652.77

(十) 长期应收款

长期应收款情况

项目	期末余额			年初余额			期末折现率 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	
融资租赁				507,931,161.90		507,931,161.90	
其他				10,000,000.00		10,000,000.00	
合计				517,931,161.90		517,931,161.90	

(十一) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资				
对合营企业投资	521,982,144.23	9,255,529.29	5,334,856.64	525,902,816.88
对联营企业投资	242,383,694.39	558,218,790.43	62,893,371.81	737,709,113.01
小计	764,365,838.62	567,474,319.72	68,228,228.45	1,263,611,929.89
减：长期股权投资减值准备	5,709,312.97	47,866,335.74		53,575,648.71
合计	758,656,525.65	519,607,983.98	68,228,228.45	1,210,036,281.18

## 2、 长期股权投资明细

	投资成本	年初余额	本期增减变动								期末余额	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		
合计	1,205,995,346.52	764,365,838.62	478,142,228.35		45,577,889.99	-23,312,948.02	2,719,911.98	3,880,991.03	47,866,335.74		1,263,611,929.89	53,575,648.71
一、合营企业	532,476,118.17	521,982,144.23	2,550,000.00		5,251,663.68			3,880,991.03	47,866,335.74		525,902,816.88	53,575,648.71
桂林保利文化投资发展有限公司	25,000,000.00	16,171,049.25			-1,453,336.06						14,717,713.19	
深圳华熙文化广场投资发展有限公司	10,000,000.00	9,991,673.83			-529.55						9,991,144.28	
安阳保鑫置业有限公司	15,000,000.00	13,709,312.97									13,709,312.97	5,709,312.97
南京星星影城荣盛有限公司	17,409,170.10	16,928,777.17			-234,364.32						16,694,412.85	
武汉希杰星星天地影城有限公司	35,025,628.39	34,734,817.33			-5,216.35				12,071,605.96		34,729,600.98	12,071,605.96
希杰星星（天津）国际影城有限公司	64,234,088.29	68,311,198.54			2,233,561.44				21,389,543.75		70,544,759.98	21,389,543.75
北京希杰星星国际影城有限公司	132,267,289.85	138,531,220.01			2,995,058.44						141,526,278.45	
希杰星星（上海）影城有限公司	54,107,485.95	56,481,019.82			2,042,331.77						58,523,351.59	
希杰星星（抚顺）影城有限公司	40,853,397.63	40,212,939.53			-475,674.63				5,967,862.62		39,737,264.90	5,967,862.62
中山希杰星星影城有限公司	29,979,207.37	27,745,273.99			-144,696.07						27,600,577.92	
长沙希杰星星影城有限公司	46,025,879.58	46,171,216.90			-114,409.67				8,437,323.41		46,056,807.23	8,437,323.41
佛山星星希杰影城有限公司	53,623,971.01	52,993,644.89			406,167.97			3,880,991.03			49,518,821.83	
北京东方保利文化艺术有限公司	6,400,000.00											
保利斯特朗（北京）国际艺术传播有限公司	2,550,000.00		2,550,000.00		2,770.71						2,552,770.71	
二、联营企业	673,519,228.35	242,383,694.39	475,592,228.35		40,326,226.31	-23,312,948.02	2,719,911.98				737,709,113.01	
宜兴城东文化旅游投资开发有限责任公司	5,000,000.00	55,388,986.03			15,062,223.26						70,451,209.29	

	投资成本	年初余额	本期增减变动								期末余额	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		
沈阳盛京保利文化艺术中心管理有限公司	4,500,000.00	1,576,398.81			-666,707.17						909,691.64	
保利文化产业基金管理有限公司	12,000,000.00	12,169,864.91			46,664.69						12,216,529.60	
北京保利新舞台演出制作有限公司	2,400,000.00	2,277,047.54			390,598.94						2,667,646.48	
慈溪保利锦辰文化发展有限公司	20,000,000.00	19,492,865.50			-1,024,383.87						18,468,481.63	
保利艺术教育投资有限公司	40,000,000.00	37,795,400.42			-7,838,916.22						29,956,484.20	
长沙保利华年艺术教育咨询有限公司	500,000.00		500,000.00								500,000.00	
凝一文化创意发展(深圳)有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00			-5,058,780.86						3,941,219.14	
郑州保利房地产开发有限公司	105,027,000.00	104,683,131.18			67,114,583.70						171,797,714.88	
数字王国集团有限公司	475,092,228.35		475,092,228.35		-27,699,056.16	-23,312,948.02	2,719,911.98				426,800,136.15	

注：保利影业投资有限公司根据根据银信资产评估有限公司以 2019 年 12 月 31 日为基准日出具的银信评报字（2020）沪第 0207-2 号《保利影业投资有限公司拟资产减值测试所涉及的佛山市星星文化传播有限公司持有的 14 项长期股权投资所各自对应的被投资单位股东全部权益价值资产评估报告》，佛山市星星文化传播有限公司持有的长期股权投资发生减值，本年度计提长投减值准备 4,786.63 万元

### 3、重要合营企业的主要财务信息

单位：万元

项目	本期数		上年数	
	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司
流动资产	2,988.32	7,833.40	3,278.98	7,025.87
非流动资产	10.93	2,953.37	10.93	3,331.72

项目	本期数		上年数	
	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司
资产合计	2,999.25	10,786.76	3,289.92	10,357.59
流动负债	55.71	3,682.85	55.71	3,813.75
非流动负债				
负债合计	55.71	3,682.85	55.71	3,813.75
净资产	2,943.54	7,103.92	3,234.21	6,543.84
其中：合营企业合并财务报表中归属于本合营企业的净资产	2,943.54	7,103.92	3,234.21	6,543.84
合营企业合并财务报表中归属于少数股东的净资产				
按持股比例计算的净资产份额	1,471.77	3,623.00	1,617.10	3,337.36
调整事项		10,532.64		10,515.76
对合营企业权益投资的账面价值	1,471.77	14,155.64	1,617.10	13,853.12
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入		5,795.17		7,022.57
财务费用	-5.81	-158.70	-4.29	-108.17
所得税费用		265.00		364.11
净利润	-290.67	719.28	-16.25	947.01
其中：合营企业合并财务报表中归属于本合营企业的净利润	-290.67	719.28	-16.25	947.01
合营企业合并财务报表中归属于少数股东的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-290.67	719.28	-16.25	947.01
其中：合营企业合并财务报表中归属于本合营企业的综合收益总额	-290.67	719.28	-16.25	947.01

项目	本期数		上年数	
	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司	桂林保利文化投资发展有限公司	北京希杰星星国际影城有限公司
合营企业合并财务报表中归属于少数股东的综合收益总额				
企业本期收到的来自合营企业的股利				

注：北京希杰星星国际影城有限公司调整事项为合并时点确认的商誉和品牌使用权增值。

#### 4、重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项目	本期数			上年数	
	数字王国集团有限公司	保利文化产业基金管理 有限公司	郑州保利房地产开发 有限公司	保利文化产业基金管理 有限公司	郑州保利房地产开发 有限公司
流动资产	47,589.11	3,054.36	274,521.57	2,847.06	270,514.52
非流动资产	147,251.87	2.64	76.44	3.49	1,410.22
资产合计	194,840.98	3,057.00	274,598.01	2,850.55	271,924.74
流动负债	26,835.30	307.12	163,838.39	112.34	187,908.18
非流动负债	35,678.55				18,000.00
负债合计	62,513.85	307.12	163,838.39	112.34	205,908.18
净资产	132,327.13	2,749.88	110,759.62	2,738.22	66,016.56
其中：联营企业合并财务报表中归属于本联营企业的净资产	127,790.53	2,749.88	110,759.62	2,738.22	66,016.56
联营企业合并财务报表中归属于少数股东的净资产	4,536.60				
按持股比例计算的净资产份额	19,960.88	1,221.65	16,613.94	1,216.99	9,902.48
调整事项	22,719.13		565.83		565.83

项目	本期数			上年数	
	数字王国集团有限公司	保利文化产业基金管理 有限公司	郑州保利房地产开发有 限公司	保利文化产业基金管理 有限公司	郑州保利房地产开发 有限公司
对联营企业权益投资的账面价值	42,680.01	1,221.65	17,179.77	1,216.99	10,468.31
存在公开报价的权益投资的公允价值					
营业收入	55,048.00	651.24	237,354.69	746.31	
净利润	-36,928.83	11.67	44,743.06	10.30	-2,649.30
其中：联营企业合并财务报表中归属于本联营企业的净利润	-35,277.16	11.67	44,743.06	10.30	-2,649.30
联营企业合并财务报表中归属于少数股东的净利润	-1,651.67				
其他综合收益	-14,732.14				
综合收益总额	-51,660.96	11.67	44,743.06	10.30	-2,649.30
其中：联营企业合并财务报表中归属于本联营企业的综合收益总额	-50,002.60	11.67	44,743.06	10.30	-2,649.30
联营企业合并财务报表中归属于少数股东的综合收益总额	-1,658.36				
企业本期收到的来自联营企业的股利					

## 5、 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本期数	上年数
合营企业：		
投资账面价值合计	369,658,825.24	367,279,874.97
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	3,709,941.30	4,144,501.42
其他综合收益		
综合收益总额	3,709,941.30	4,144,501.42
联营企业：		
投资账面价值合计	56,443,523.09	70,141,712.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-14,198,189.18	-4,040,877.68
其他综合收益		
综合收益总额	-14,198,189.18	-4,040,877.68

## (十二)其他权益工具投资

### 1、 其他权益工具情况

项目	期末余额	年初余额
中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	

### 2、 期末重要的其他权益工具情况

项目	投资成本	累积计入其他综合收益的公允价值变动金额	期末公允价值
中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	30,000,000.00		30,000,000.00
合计	30,000,000.00		30,000,000.00

## (十三)固定资产

项目	期末账面价值	年初账面价值
固定资产	164,155,467.39	198,381,966.45
固定资产清理		
合计	164,155,467.39	198,381,966.45



### 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	501,576,917.73	59,323,837.71	57,000,128.50	503,900,626.94
其中：土地资产				
房屋及建筑物	44,016,005.87			44,016,005.87
机器设备	117,151,974.25	4,387,680.40	25,253,734.60	96,285,920.05
运输工具	50,241,649.97	4,609,592.41	1,836,921.71	53,014,320.67
电子设备	134,746,855.21	23,624,529.51	21,241,303.72	137,130,081.00
办公设备	77,388,429.26	11,836,876.26	2,707,522.44	86,517,783.08
其他	78,032,003.17	14,865,159.13	5,960,646.03	86,936,516.27
二、累计折旧合计：	299,342,750.40	71,585,762.76	34,663,195.57	336,265,317.59
其中：土地资产				
房屋及建筑物	16,488,188.12	1,393,898.88		17,882,087.00
机器设备	66,505,231.57	12,869,685.15	18,726,735.83	60,648,180.89
运输工具	26,084,354.30	4,696,865.02	1,349,848.90	29,431,370.42
电子设备	88,847,993.50	19,381,398.00	6,175,156.78	102,054,234.72
办公设备	55,621,396.77	14,297,260.53	2,650,356.69	67,268,300.61
其他	45,795,586.14	18,946,655.18	5,761,097.37	58,981,143.95
三、固定资产账面净值合计	202,234,167.33	—	—	167,635,309.35
其中：土地资产		—	—	
房屋及建筑物	27,527,817.75	—	—	26,133,918.87
机器设备	50,646,742.68	—	—	35,637,739.16
运输工具	24,157,295.67	—	—	23,582,950.25
电子设备	45,898,861.71	—	—	35,075,846.28
办公设备	21,767,032.49	—	—	19,249,482.47
其他	32,236,417.03	—	—	27,955,372.32
四、减值准备合计	3,852,200.88		372,358.92	3,479,841.96
其中：土地资产				
房屋及建筑物				
机器设备	601,999.40		207,997.52	394,001.88
运输工具				
电子设备	275,947.40		148,641.04	127,306.36
办公设备	1,131,711.14			1,131,711.14
其他	1,842,542.94		15,720.36	1,826,822.58
五、固定资产账面价值合计	198,381,966.45	—	—	164,155,467.39
其中：土地资产		—	—	
房屋及建筑物	27,527,817.75	—	—	26,133,918.87
机器设备	50,044,743.28	—	—	35,243,737.28
运输工具	24,157,295.67	—	—	23,582,950.25

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
电子设备	45,622,914.31	—	—	34,948,539.92
办公设备	20,635,321.35	—	—	18,117,771.33
其他	30,393,874.09	—	—	26,128,549.74

注：本年因首次执行新租赁准则调减：期初机器设备原值 6,994,177.00 元，累计折旧 1,071,965.54 元；期初电子设备原值 59,769,658.12 元，累计折旧 14,640,800.55 元；期初办公设备原值 12,998,758.97 元，累计折旧 5,050,699.38 元，期初其他原值 834,375.00 元，累计折旧 194,729.00 元。

#### (十四)在建工程

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	47,676,287.79		47,676,287.79	61,477,159.91		61,477,159.91
工程物资						
合计	47,676,287.79		47,676,287.79	61,477,159.91		61,477,159.91

##### 1、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东直门项目	37,451,390.83		37,451,390.83	37,451,390.83		37,451,390.83
宁波城西项目	1,267,388.57		1,267,388.57	1,200,423.52		1,200,423.52
山西大同东小城项目	995,190.20		995,190.20	995,190.20		995,190.20
上海浦东唐镇项目				14,088,887.82		14,088,887.82
其他	7,962,318.19		7,962,318.19	7,741,267.54		7,741,267.54
合计	47,676,287.79		47,676,287.79	61,477,159.91		61,477,159.91

#### (十五)使用权资产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	1,005,300,763.32	41,690,071.32		1,046,990,834.64
其中：房屋及建筑物	945,661,988.70	34,771,139.94		980,433,128.64
机器设备	59,638,774.62	6,918,931.38		66,557,706.00
二、累计折旧合计：		135,729,146.79		135,729,146.79

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：房屋及建筑物		119,618,435.13		119,618,435.13
机器设备		16,110,711.66		16,110,711.66
三、使用权资产账面净值合计	1,005,300,763.32	—	—	911,261,687.85
其中：房屋及建筑物	945,661,988.70	—	—	860,814,693.51
机器设备	59,638,774.62	—	—	50,446,994.34
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
五、使用权资产账面价值合计	1,005,300,763.32	—	—	911,261,687.85
其中：房屋及建筑物	945,661,988.70	—	—	860,814,693.51
机器设备	59,638,774.62	—	—	50,446,994.34

## (十六)无形资产

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	39,232,743.02	8,407,780.21	37,879.93	47,602,643.30
其中：软件	10,380,293.27	8,407,780.21	37,879.93	18,750,193.55
商标权	3,200.00			3,200.00
品牌使用权	28,849,249.75			28,849,249.75
二、累计摊销合计	6,029,734.81	3,454,963.78	16,645.59	9,468,053.00
其中：软件	2,497,476.27	1,568,853.09	16,645.59	4,049,683.77
商标权	720.09	320.04		1,040.13
品牌使用权	3,531,538.45	1,885,790.65		5,417,329.10
三、无形资产减值准备金额合计	2,432,149.41			2,432,149.41
其中：软件	19,716.57			19,716.57
商标权				
品牌使用权	2,412,432.84			2,412,432.84
四、账面价值合计	30,770,858.80	—	—	35,702,440.89
其中：软件	7,863,100.43	—	—	14,680,793.21
商标权	2,479.91	—	—	2,159.87
品牌使用权	22,905,278.46	—	—	21,019,487.81

(十七)开发支出

项目	年初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
票务系统	3,892,933.93	9,824,223.85		7,598,392.43			6,118,765.35
合计	3,892,933.93	9,824,223.85		7,598,392.43			6,118,765.35

## (十八)商誉

### 1、 商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
岳阳星星欢乐影城管理咨询有限公司	21,400,115.01			21,400,115.01
东莞星星影城有限公司	63,600,121.02			63,600,121.02
南宁星星影城投资管理有限公司	13,553,192.62			13,553,192.62
台州星星影城有限公司	16,377,669.59			16,377,669.59
石家庄星星影城有限公司	26,243,185.68			26,243,185.68
徐州星星影城有限公司	12,674,987.41			12,674,987.41
湖北星星宏基影城有限公司	8,042,358.37			8,042,358.37
抚顺星星影城有限公司	11,487,932.15			11,487,932.15
合计	173,379,561.85			173,379,561.85

### 2、 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
抚顺星星影城有限公司（注 1）	11,487,932.15			11,487,932.15
东莞星星影城有限公司（注 2）		24,016,197.49		24,016,197.49
南宁星星影城投资管理有限公司（注 2）		5,701,277.16		5,701,277.16
台州星星影城有限公司（注 2）		16,350,111.68		16,350,111.68
石家庄星星影城有限公司（注 2）		26,221,731.14		26,221,731.14
徐州星星影城有限公司（注 2）		12,669,682.63		12,669,682.63
合计	11,487,932.15	84,959,000.10		96,446,932.25

注 1：商誉系子公司保利影业投资有限公司 2017 年收购佛山市星星文化传播有限公司产生，2018 年由戴德梁行评估事务所对佛山市星星文化传播有限公司及子公司进行评估，并出具评估报告。由于抚顺星星影城有限公司与业主存在纠纷，被清退可能性极大，不满足持续经营假设，因此对收购该影城的产生的商誉全额计提减值。

注 2：保利影业投资有限公司 2019 年根据银信资产评估有限公司以 2019 年 12 月 31 日为基准日出具的银信评报字（2020）沪第 0207-1 号《保利影业投资有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的佛山市星星文化传播有限公司商誉所在的各资产组可收回金额资产评估报告》，保利影业投资有限公司涉及商誉发生减值，本年度计提商誉减值准备 8,495.60 万元。

(十九)长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费	419,571,361.67	16,171,451.55	42,497,924.61		393,244,888.61	
免租期	28,845,071.92	1,571,168.58	3,476,049.55		26,940,190.95	
收购郑氏影业项目	12,583,657.86		1,428,212.04		11,155,445.82	
其他	39,565,731.85	4,573,798.92	13,715,455.86		30,424,074.91	
合计	500,565,823.30	22,316,419.05	61,117,642.06		461,764,600.29	

(二十)递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产	35,093,913.19	181,318,262.87	35,585,077.64	182,541,028.68
信用减值损失	1,278,404.54	5,113,617.90	1,336,151.38	5,361,718.91
可抵扣亏损	6,179,025.95	24,716,103.74	10,101,997.95	40,407,991.72
已计提未发放工资	278,031.00	1,112,124.00	278,031.00	1,112,124.00
预提费用	2,335,984.31	9,343,937.23		
未实现内部利润	6,010,961.96	24,043,847.84	5,845,899.13	23,383,596.52
其他	19,011,505.43	116,988,632.16	18,022,998.18	112,275,597.53
二、递延所得税负债	23,005,320.79	92,021,283.12	17,593,251.48	70,373,005.89
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	17,765,867.51	71,063,470.01	11,882,350.54	47,529,402.14
其他	5,239,453.28	20,957,813.11	5,710,900.94	22,843,603.75

(二十一) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
艺术品质押融资贷款		58,038,912.00
合计		58,038,912.00

(二十二) 短期借款

短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
保证借款	2,297,780,100.00	1,930,582,400.00
信用借款	810,465,867.19	100,000,000.00
合计	3,108,245,967.19	2,030,582,400.00

注：期末保证借款的保证人为保利文化集团股份有限公司。

(二十三) 应付账款

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	135,806,364.55	145,777,788.69
1—2 年（含 2 年）	9,744,931.80	15,941,319.55
2—3 年（含 3 年）	11,186,184.40	1,829,941.50
3 年以上	48,063,509.78	54,156,752.36
合计	204,800,990.53	217,705,802.10

账龄超过 1 年的重要应付账款：

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
保利艺术博物馆	44,794,208.90	未结算
安徽省安福置业有限公司	9,579,732.41	未结算
四川郑氏影业业有限公司	2,910,899.14	对方未开票结算
客户 1	1,101,600.00	未到合同约定付款期
合计	58,386,440.45	

(二十四) 预收款项

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）		493,968.15
1 年以上		95,829.00
合计		589,797.15

## (二十五) 合同负债情况

项目	期末余额	年初余额
预收票款	409,160,370.53	356,984,851.82
艺术品款	152,243,729.88	140,638,688.29
合计	561,404,100.41	497,623,540.11

## (二十六) 应付职工薪酬

### 1、 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,099,577.82	901,742,310.85	900,208,505.16	9,633,383.51
二、离职后福利-设定提存计划	2,744,750.16	87,867,812.82	88,084,732.99	2,527,829.99
三、辞退福利	1,131,900.00	538,970.15	696,703.24	974,166.91
四、一年内到期的其他福利				
五、其他	608,500.93	7,798,144.58	7,598,204.63	808,440.88
合计	12,584,728.91	997,947,238.40	996,588,146.02	13,943,821.29

### 2、 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		740,515,695.54	740,515,695.54	
二、职工福利费		50,590,302.41	50,590,302.41	
三、社会保险费	1,126,919.57	47,346,155.96	47,319,731.97	1,153,343.56
其中：医疗保险费	962,978.96	41,886,602.95	41,827,822.95	1,021,758.96
工伤保险费	76,061.40	1,486,396.29	1,521,480.37	40,977.32
生育保险费	83,970.09	3,608,869.19	3,602,232.00	90,607.28
其他	3,909.12	364,287.53	368,196.65	
四、住房公积金	41,926.60	47,370,587.70	47,143,982.30	268,532.00
五、工会经费和职工教育经费	6,930,731.65	10,485,338.07	9,204,561.77	8,211,507.95
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		5,434,231.17	5,434,231.17	
合计	8,099,577.82	901,742,310.85	900,208,505.16	9,633,383.51



### 3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	1,910,010.25	76,847,455.96	77,047,797.31	1,709,668.90
二、失业保险费	119,537.14	2,829,479.70	2,879,023.33	69,993.51
三、企业年金缴费	715,202.77	8,190,877.16	8,157,912.35	748,167.58
合计	2,744,750.16	87,867,812.82	88,084,732.99	2,527,829.99

### (二十七) 应交税费

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
增值税	18,436,533.98	94,969,045.67	90,752,182.32	22,653,397.33
企业所得税	78,469,307.04	108,053,690.89	128,504,166.29	58,018,831.64
城市维护建设税	1,215,949.28	6,065,447.28	5,729,440.63	1,551,955.93
房产税	49,304.46	668,546.44	674,515.35	43,335.55
土地使用税	1,500.00	120,817.70	10,817.70	111,500.00
个人所得税	33,084,604.68	123,227,575.91	128,440,808.23	27,871,372.36
教育费附加	917,205.45	4,275,812.36	4,084,848.88	1,108,168.93
其他税费	1,499,912.58	30,349,694.23	30,963,802.84	885,803.97
合计	133,674,317.47	367,730,630.48	389,160,582.24	112,244,365.71

### (二十八) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息	38,093,792.35	30,350,955.61
应付股利	1,494,094.38	307,035.64
其他应付款项	2,010,723,890.32	1,238,420,024.10
合计	2,050,311,777.05	1,269,078,015.35

#### 1、 应付利息

项目	期末余额	年初余额
企业债券利息	21,479,003.40	18,936,166.66
其他利息	16,614,788.95	11,414,788.95
合计	38,093,792.35	30,350,955.61

## 2、 应付股利

项目	期末余额	年初余额
普通股股利	1,494,094.38	307,035.64
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他		
合计	1,494,094.38	307,035.64

## 3、 其他应付款项

### (1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末余额	年初余额
保证金	102,162,291.44	217,366,999.20
工程款	15,875,822.52	88,345,793.58
关联方往来款	295,190,062.32	
外部单位往来款	1,439,842,026.40	885,235,856.94
其他	157,653,687.64	47,471,374.38
合计	2,010,723,890.32	1,238,420,024.10

### (2) 账龄超过一年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
启航基金投资者	52,000,000.00	未到付款期
北京世纪伙伴文化传媒有限公司	20,000,000.00	未到付款期
广东华熙集团有限公司	20,000,000.00	保证金, 未到期
河南德源投资有限公司	18,000,000.00	押金未到期
合计	110,000,000.00	

## (二十九) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	62,867,969.64	
1 年内到期的应付债券	300,000,000.00	
1 年内到期的租赁负债	165,158,514.95	154,636,833.57
合计	528,026,484.59	154,636,833.57

(三十)其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
短期应付债券	200,000,000.00	
税金	19,261,764.77	16,681,042.58
剧院放映补贴	14,535,903.78	4,941,870.00
合计	233,797,668.55	21,622,912.58

短期应付债券的增减变动:

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本期发行金额	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还金额	期末余额
保利文化集团股份有限公司 2019 年度第一期超短期融资券 (注 1)	200,000,000.00	2019/04/02	270 天	200,000,000.00		200,000,000.00			200,000,000.00	
保利文化集团股份有限公司 2019 年度第二期超短期融资券 (注 2)	200,000,000.00	2019/09/23	270 天	200,000,000.00		200,000,000.00				200,000,000.00
合计	—			400,000,000.00		400,000,000.00			200,000,000.00	200,000,000.00

注 1: 2019 年 4 月, 保利文化集团股份有限公司发行 2019 年第一期超短期融资券 2 亿元, 期限为 270 天, 利率 4.92%, 到期一次还本付息

注 2: 2019 年 9 月, 保利文化集团股份有限公司发行 2019 年第二期超短期融资券 2 亿元, 期限为 270 天, 利率 4.92%, 到期一次还本付息

(三十一) 长期借款

项目	期末余额	年初余额	期末利率区间 (%)
质押借款			
抵押借款			
保证借款		58,038,912.00	
信用借款	180,000,000.00		4.23
合计	180,000,000.00	58,038,912.00	

(三十二) 应付债券

1、 应付债券

项目	期末余额	年初余额
公司债	700,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	700,000,000.00	1,000,000,000.00

2、 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	转至一年内到期的非流动负债	期末余额
2017 年保利文化集团股份有限公司第一期公司债	300,000,000.00	2017/3/15	3 年	300,000,000.00	300,000,000.00					300,000,000.00	
2018 年保利文化集团股份有限公司第一期公司债	400,000,000.00	2018/9/7	3 年	400,000,000.00	400,000,000.00						400,000,000.00
2018 年保利文化集团股份有限公司第二期公司债	300,000,000.00	2018/12/5	3 年	300,000,000.00	300,000,000.00						300,000,000.00
合计	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	1,000,000,000.00					300,000,000.00	700,000,000.00

注 1：2017 年 3 月，保利文化集团股份有限公司发行 2017 年公司债券第一期 3 亿元，期限为三年，利率 4.8%，每年付息一次。

注 2：2018 年 9 月，保利文化集团股份有限公司发行 2018 年公司债券第一期 4 亿元，期限为三年，利率 4.92%，每年付息一次

注 3：2018 年 12 月，保利文化集团股份有限公司发行 2018 年公司债券第二期 3 亿元，期限为三年，利率 4.70%，每年付息一次

(三十三) 租赁负债

项目	期末余额	年初余额
租赁付款额	1,438,887,023.79	1,569,620,846.45
减：未确认的融资费用	324,667,513.64	379,769,619.51
重分类至一年内到期的非流动负债	165,158,514.95	154,636,833.58
租赁负债净额	949,060,995.20	1,035,214,393.36

(三十四) 长期应付款

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
长期应付款	2,550,400.67	12,436,284.20	13,946,833.20	1,039,851.67
专项应付款				
合计	2,550,400.67	12,436,284.20	13,946,833.20	1,039,851.67

(三十五) 递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
投资奖支持资金	4,728,605.00	5,000,000.00	4,728,605.00	5,000,000.00
各项补助款	150,000.00	920,000.00	269,254.53	800,745.47
北美投资艺术品融资贷款补助	9,453,477.23		9,453,477.23	
文资办项目奖励款	33.00			33.00
合计	14,332,115.23	5,920,000.00	14,451,336.76	5,800,778.47

(三十六) 实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	246,316,000.00	100.00	50,197,900.00	50,197,900.00	246,316,000.00	100.00
中国保利集团有限公司	106,670,500.00	43.31			106,670,500.00	43.31
保利南方集团有限公司	50,197,900.00	20.38		50,197,900.00		
保利国际控股有限公司			50,197,900.00		50,197,900.00	20.38
社会公众股	89,447,600.00	36.31			89,447,600.00	36.31

(三十七) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（或股本）溢价	1,977,975,254.95			1,977,975,254.95
二、其他资本公积	200,843.51	2,719,911.98		2,920,755.49
合计	1,978,176,098.46	2,719,911.98		1,980,896,010.44
其中：国有独资资本公积				

注：公司购买数字王国部分股权，本年按照持股比例确认增加资本公积 272.00 万元

(三十八) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	158,361,541.70			158,361,541.70
任意盈余公积金				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	158,361,541.70			158,361,541.70

(三十九) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期年初余额	1,842,197,794.33	1,681,846,971.82
本期增加额	49,719,735.09	241,992,558.49
其中：本期净利润转入	49,719,735.09	241,992,558.49
其他调整因素		
本期减少额	42,366,352.00	81,641,735.98
其中：本期提取盈余公积数		30,654,323.98
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数	42,366,352.00	50,987,412.00
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	1,849,551,177.42	1,842,197,794.33



#### (四十)营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	3,841,315,537.17	2,516,119,389.59	3,407,572,166.55	2,343,105,422.83
演出业务	665,973,351.25	1,007,047,547.73	546,641,314.40	881,169,651.89
剧院场租业务	273,599,760.37	69,379,535.53	236,321,857.29	83,673,836.84
演出相关其他业务	98,771,245.82	169,448,488.20	71,837,454.42	117,870,441.56
委托管理收入	869,433,372.91		763,953,054.73	
艺术品经营业务	65,602,221.13	64,158,773.48	131,686,590.77	114,700,324.20
艺术品拍卖业务	598,799,137.66	291,108,573.20	690,293,546.43	261,320,607.28
咨询服务业务	104,971,555.34	26,593,919.50	68,402,704.46	14,189,820.65
影院票房业务	638,589,044.95	651,124,320.82	633,505,609.41	712,768,902.90
融资租赁业务	230,007,074.74	91,511,622.41	239,674,169.88	132,165,620.02
其他业务	295,568,773.00	145,746,608.72	25,255,864.76	25,246,217.49
2. 其他业务小计	15,500,802.00	14,927,438.67	313,928,002.40	75,350,084.38
其他	15,500,802.00	14,927,438.67	313,928,002.40	75,350,084.38
合计	3,856,816,339.17	2,531,046,828.26	3,721,500,168.95	2,418,455,507.21

注：本公司 2019 年起将广告、场租、卖品等其他收入从其他业务收入调整至主营业务收入列入。

#### (四十一) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用

##### 1、 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	328,466,977.71	294,581,780.27
劳动保护费	4,651,999.82	4,458,525.28
物业管理费	7,462,070.74	7,038,530.28
办公费	9,162,774.71	8,580,565.86
广告费	3,428,010.18	8,046,988.25
业务招待费	5,750,992.08	5,774,635.01
差旅费	17,242,104.37	16,126,093.56
折旧费	5,235,247.38	5,139,697.06
修理费	28,761,383.21	21,593,650.74
其他	41,391,903.72	42,943,079.49
合计	451,553,463.92	414,283,545.80

## 2、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	325,121,954.21	304,638,883.02
劳动保护费	5,833,753.06	4,227,428.45
业务招待费	5,899,334.41	5,178,647.21
差旅费	13,949,633.97	15,076,097.75
车辆使用费	7,150,520.03	6,456,641.21
办公费	16,813,023.40	15,352,797.15
租赁费	26,443,761.12	52,021,179.80
审计费	6,672,934.05	5,559,570.41
咨询费	6,661,745.20	5,036,051.62
折旧费	35,383,471.82	8,895,937.88
长期待摊费用摊销	11,667,482.59	8,699,660.85
物业管理费	6,549,669.36	5,570,791.03
其他	42,073,337.63	42,206,217.17
合计	510,220,620.85	478,919,903.55

## 3、 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
票务平台		674,174.48
合计		674,174.48

## 4、 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息费用	150,034,903.46	41,605,477.73
其中：租赁费用	55,376,040.38	
减：利息收入	91,199,698.53	60,654,073.54
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	4,740,507.01	5,549,099.10
其中：汇兑收益		
汇兑损失	4,740,507.01	5,549,099.10
其他	10,476,264.52	15,827,969.27
合计	74,051,976.46	2,328,472.56

(四十二) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
税收返还	2,298,457.79	2,369,900.87
电影基金返还	12,011,612.74	17,379,552.00
演出专项补贴	5,904,343.43	15,361,239.62
其他政府补贴及专项基金	22,422,062.76	19,867,606.53
合计	42,636,476.72	54,978,299.02

(四十三) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	45,577,889.99	59,269,794.39
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	3,806,097.20	2,937,674.01
合计	49,383,987.19	62,207,468.40

(四十四) 公允价值变动收益

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	23,534,067.87	16,549,376.54
合计	23,534,067.87	16,549,376.54

(四十五) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	31,249,164.95	609,243.55
合计	31,249,164.95	609,243.55

(四十六) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	47,866,335.74	
固定资产减值损失		3,852,200.88
无形资产减值损失		2,432,149.41
商誉减值损失	84,959,000.10	11,487,932.15
其他		16,165,174.40

项目	本期发生额	上期发生额
合计	132,825,335.84	33,937,456.84

#### (四十七) 资产处置收益

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
固定资产处置	-8,225.81	-70,966.96	-8,225.81
合计	-8,225.81	-70,966.96	-8,225.81

#### (四十八) 营业外收入

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利得	317,474.81	271,605.76	317,474.81
与企业日常活动无关的政府补助	10,934,499.96	7,755,077.69	10,934,499.96
其他	8,721,571.76	8,349,836.82	8,721,571.76
合计	19,973,546.53	16,376,520.27	19,973,546.53

政府补助明细:

项目	本期发生额	上期发生额
天津东疆保税港区企业发展金	9,430,724.46	6,114,288.95
其他各类政府奖励补贴	1,503,775.50	1,640,788.74
合计	10,934,499.96	7,755,077.69

#### (四十九) 营业外支出

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	432,534.61	268,398.22	432,534.61
对外捐赠	1,595,779.10	192,000.00	1,595,779.10
盘亏损失	75,563.30	80,493.47	75,563.30
罚款支出	401,855.56		401,855.56
其他	7,064,589.12	215,697.98	7,064,589.12
合计	9,570,321.69	756,589.67	9,570,321.69

(五十)所得税费用

所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	103,098,008.23	134,857,436.62
递延所得税调整	5,848,921.61	4,464,574.80
合计	108,946,929.84	139,322,011.42

(五十一) 归属于母公司所有者的其他综合收益

1、 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-23,334,881.40		-23,334,881.40			
1、重新计量设定受益计划变动额						
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-23,334,881.40		-23,334,881.40			
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	14,373,762.71		14,373,762.71	15,503,707.11		15,503,707.11
1、权益法下可转损益的其他综合收益	21,933.38		21,933.38			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	21,933.38		21,933.38			
2、其他债权投资公允价值变动						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
4、其他债权投资信用减值准备						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
小计						
5、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
转为被套期项目初始确认金额的调整额						
小计						
6、外币财务报表折算差额	14,351,829.33		14,351,829.33	15,503,707.11		15,503,707.11
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	14,351,829.33		14,351,829.33	15,503,707.11		15,503,707.11
7、其他						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
三、其他综合收益合计	-8,961,118.69		-8,961,118.69	15,503,707.11		15,503,707.11

## 2、 其他综合收益各项目的调节情况

项目	重新计量设定受益计划变动额	权益法下不能转损益的其他综合收益	其他权益工具投资公允价值变动	企业自身信用风险公允价值变动	权益法下可转损益的其他综合收益	其他债权投资公允价值变动	金融资产重分类计入其他综合收益的金额	其他债权投资信用减值准备	现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	外币财务报表折算差额	其他	小计
一、上年年初余额										4,032,517.14		4,032,517.14
二、上年增减变动金额（减少以“—”号填列）										15,440,231.72		15,440,231.72
三、本年年初余额										19,472,748.86		19,472,748.86
四、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）		-23,334,881.40			21,933.38					14,351,829.33		-8,961,118.69
五、本年年末余额		-23,334,881.40			21,933.38					33,824,578.19		10,511,630.17



## (五十二) 租赁

### 1、 融资租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	
销售损益	
租赁投资净额的融资收益	202,158,973.22
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	
二、资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额	2,351,998,293.71
第 1 年	2,351,998,293.71
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	
3 年以上	
三、剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额	2,351,998,293.71
1 年以内（含 1 年）	2,351,998,293.71
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	
3 年以上	

## (五十三) 合并现金流量表

### 1、 将净利润调节为经营活动现金流量的信息情况

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	127,948,002.72	368,283,328.63
加：资产减值准备	132,825,335.84	33,937,456.84
信用减值损失	31,249,164.95	609,243.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	51,753,347.18	68,785,065.21
无形资产摊销	3,454,963.78	2,945,546.27
长期待摊费用摊销	61,117,642.06	82,891,097.85
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）	8,225.81	70,966.96
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	115,059.80	-3,207.54
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-23,534,067.87	-16,549,376.54
财务费用（收益以“—”号填列）	137,475,255.65	47,154,576.83
投资损失（收益以“—”号填列）	-49,383,987.19	-62,207,468.40
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	491,164.45	-847,958.83
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	5,412,069.31	10,772,317.71

补充资料	本期发生额	上期发生额
存货的减少（增加以“-”号填列）	-25,206,975.99	-135,261,147.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,126,224,296.98	-571,226,017.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	834,138,849.83	-887,105,977.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-838,360,246.65	-1,057,751,552.99
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,270,517,498.04	1,508,333,732.38
减：现金的年初余额	1,508,333,732.38	1,805,759,680.59
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-237,816,234.34	-297,425,948.21

## 2、 本年取得子公司和收到处置子公司的现金净额情况

项目	金额
一、本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
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	4,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	4,000,000.00
二、本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	

## 3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	1,270,517,498.04	1,508,333,732.38
其中：库存现金	2,558,450.25	3,090,016.07
可随时用于支付的银行存款	1,267,865,046.53	1,505,201,258.80
可随时用于支付的其他货币资金	94,001.26	42,457.51
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项目	期末余额	年初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,270,517,498.04	1,508,333,732.38
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

#### (五十四) 外币货币性项目

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			194,058,234.92
其中：美元	18,921,744.24	6.9762	132,001,872.17
欧元	63,530.05	7.8155	496,519.11
港币	66,849,627.20	0.8958	59,883,896.05
加拿大元	197,600.34	5.3421	1,055,600.78
日元	635,000.00	0.0641	40,703.50
英镑	10,987.96	9.1501	100,540.93
澳门币	573,981.53	0.8347	479,102.38
应收账款			52,413,159.46
其中：港币	58,509,890.00	0.8958	52,413,159.46
短期借款			662,971,800.00
其中：美元	9,000,000.00	6.9762	62,785,800.00
港币	670,000,000.00	0.8958	600,186,000.00

#### (五十五) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	23,064,515.73	保函、专户资金及冻结资金
合计	23,064,515.73	

## 九、或有事项

### (一) 或有负债

#### 1、对集团内、集团外单位提供担保情况（金额单位：人民币万元）

序号	担保单位	担保对象			担保方式	担保种类	反担保方式	实际担保金额	本年新增担保金额
		名称	企业性质	是否为上市公司					
	合计						237,369.64	230,902.20	
	一、对集团内						237,369.64	230,902.20	
1	保利文化集团股份有限公司	北京保利国际拍卖有限公司	2	2	2	1	3	78,100.00	78,100.00
2	保利文化集团股份有限公司	保利香港拍卖有限公司	2	2	2	1	3	60,204.86	60,204.86
3	保利文化集团股份有限公司	保利融禾融资租赁有限公司	2	2	2	1	3	61,660.75	61,660.75
4	保利文化集团股份有限公司	保利影业投资有限公司	2	2	2	1	1	25,000.00	25,000.00
5	保利文化集团股份有限公司	北京保利剧院管理有限公司	2	2	2	1	1	875.00	690.00
6	保利文化集团股份有限公司	北京保利艺术中心有限公司	2	2	2	1	1	5,000.00	5,000.00
7	保利文化集团股份有限公司	北京保利音乐艺术发展有限公司	2	2	2	1	3	246.59	246.59
8	保利文化集团股份有限公司	保利文化北美投资有限公司	2	2	2	2	1	6,282.44	

(续表)

序号	担保单位	担保对象			是否逾期	是否被诉	代偿损失金额	已计入预计负债金额	本期计入预计负债金额	是否按股权比例担保	备注
		名称	经营现状	资产负债率(%)							
	合计										
	一、对集团内										
1	保利文化集团股份有限公司	北京保利国际拍卖有限公司	1	85.21	2	2				2	小股东进一步提供反担保
2	保利文化集团股份有限公司	保利香港拍卖有限公司	1	70.13	2	2				2	小股东进一步提供反担保
3	保利文化集团股份有限公司	保利融禾融资租赁有限公司	1	89.79	2	2				2	小股东进一步提供反担保
4	保利文化集团股份有限公司	保利影业投资有限公司	1	95.23	2	2					
5	保利文化集团股份有限公司	北京保利剧院管理有限公司	1	57.55	2	2					
6	保利文化集团股份有限公司	北京保利艺术中心有限公司	1	83.87	2	2					
7	保利文化集团股份有限公司	北京保利音乐艺术发展有限公司	1	202.16	2	2				2	小股东进一步提供反担保
8	保利文化集团股份有限公司	保利文化北美投资有限公司	1	73.41	2	2				1	

注：（一）企业性质包括：（1）国有独资；（2）国有控股；（3）集体；（4）私营；（5）外商；（6）其他。

（二）担保方式包括：（1）一般保证；（2）连带责任保证；（3）抵押；（4）质押。

（三）担保种类包括：（1）贷款担保；（2）履约担保；（3）贸易融资担保；（4）其他担保。

（四）反担保方式包括：（1）无反担保；（2）一般保证；（3）连带责任保证；（4）抵押；（5）质押。

（五）经营现状包括：（1）正常经营；（2）非持续经营；

(六) 是否逾期、是否被诉填列：(1) 是；(2) 否。

(七) 是否为上市公司、是否按股权比例担保填列：(1) 是；(2) 否。

## 2、 其他或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十、 资产负债表日后事项

截至 2020 年 3 月 31 日本公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

## 十一、 关联方关系及其交易

### (一) 本公司的母公司情况

金额单位：人民币万元

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 (%)
中国保利集团有限公司	北京	投资管理	200,000.00	43.31	63.69

### (二) 本公司的子企业情况

本公司的子企业情况详见附注七（一）。

### (三) 本公司的合营企业、联营企业情况

本公司的合营企业、联营企业情况详见附注八（十二）。

### (四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
重庆保利万和电影院线有限公司	同一母公司
保利财务有限公司	同一母公司

### (五) 关联方交易

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 2、 采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
保利集团及其附属公司	接受劳务	市场定价	4,135,873.79	79,825.56
保利集团及其附属公司	水电空调费及物业费等	市场定价	14,493,883.84	13,803,243.06

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
保利集团及其附属公司	租金	市场定价	18,123,775.04	24,066,558.57
保利集团及其附属公司	分账款	市场定价	254,930,985.46	256,820,923.95
数字王国集团有限公司	接受劳务	市场定价	2,219,811.31	
北京东方保利文化艺术有限公司	保管费	市场定价	491,892.99	
北京东方保利文化艺术有限公司	租金	市场定价	333,333.35	333,333.35

### 3、 出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
保利集团及其附属公司	利息收入	市场定价	5,654,748.73	3,655,687.38
保利集团及其附属公司	票款	市场定价	11,708,416.03	4,483,232.00
保利集团及其附属公司	艺术品销售收入	市场定价		3,735,849.06
保利集团及其附属公司	提供劳务	市场定价	2,930,217.49	2,254,942.57

### 4、 关联方资金拆借

向关联方拆入资金

单位：元

关联方	拆入金额	起始日	到期日	本期确认利息支出
中国保利集团有限公司	180,000,000.00	2019/4/3	2020/4/3	6,102,680.56
保利财务有限公司	50,000,000.00	2018/12/21	2019/7/21	1,351,218.75
保利财务有限公司	100,000,000.00	2019/8/2	2019/12/20	1,703,750.00
保利财务有限公司	100,000,000.00	2018/1/18	2019/1/18	338,333.33
保利财务有限公司	100,000,000.00	2019/3/18	2020/3/18	3,232,775.01
保利融资租赁有限公司	2,000,000.00	2018/6/4	2019/6/3	44,876.92
保利融资租赁有限公司	18,000,000.00	2019/3/20	2020/2/19	995,943.40
北京希杰星星国际影城有限公司	20,910,000.00	2019/1/1	2019/12/31	641,184.55
北京希杰星星国际影城有限公司	1,020,000.00	2019/6/17	2019/12/31	13,192.00
北京希杰星星国际影城有限公司将台分店	4,590,000.00	2019/1/1	2019/12/31	111,690.00
北京希杰星星国际影城有限公司将台分店	4,080,000.00	2019/3/20	2019/12/31	74,800.00
佛山星星希杰影城有限公司	800,000.00	2019/1/1	2019/12/31	24,425.45
佛山星星希杰影城有限公司	2,400,000.00	2019/4/1	2019/12/31	38,080.00



关联方	拆入金额	起始日	到期日	本期确认利息支出
武汉希杰星星天地影城有限公司	8,415,000.00	2019/1/1	2019/12/31	262,679.55
希杰星星（抚顺）影城有限公司	7,395,000.00	2019/1/1	2019/12/31	233,724.10
希杰星星（上海）影城有限公司	9,180,000.00	2019/1/1	2019/12/31	285,430.00
希杰星星（上海）影城有限公司	2,550,000.00	2019/3/21	2019/12/31	46,580.00
希杰星星（天津）国际影城有限公司	20,400,000.00	2019/1/1	2019/12/31	603,954.55
希杰星星（天津）国际影城有限公司	5,100,000.00	2019/3/21	2019/12/31	93,160.00
希杰星星（天津）国际影城有限公司海河广场分店	2,550,000.00	2019/1/1	2019/12/31	78,599.10
长沙希杰星星影城有限公司	1,020,000.00	2019/1/1	2019/12/31	24,820.00
长沙希杰星星影城有限公司	510,000.00	2019/4/1	2019/12/31	9,146.00
中山希杰星星影城有限公司	1,530,000.00	2019/1/1	2019/12/31	41,369.10

#### 向关联方拆出资金

单位：元

关联方	拆出金额	起始日	到期日	本期确认利息收入
慈溪保利锦辰文化发展有限公司	27,962,920.00	2019/1/1	2019/12/31	1,452,742.75
北京东方保利文化艺术有限公司	12,000,000.00	2019/1/1	2019/12/31	499,292.46

#### (六) 关联方应收应付款项

##### 1、 本公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		年初余额		条款和条件	是否取得担保
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
应收账款							
	保利集团及其附属公司	4,920,917.25		3,087,720.95		无	否
	重庆保利万和电影院线有限责任公司			7,500.00		无	否
应收利息							
	保利集团及其附属公司	390,702.33		360,412.18		无	否
预付账款							
	保利集团及其附属公司	5,405.00		5,405.00		无	否
	北京东方保利文化艺术有限公司			800,000.00		无	否
其他应收款							
	保利集团及其附属公司	39,250,945.51		77,893,972.41		无	否

项目名称	关联方	期末余额		年初余额		条款和条件	是否取得担保
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
	北京东方保利文化艺术有限公司	12,131,950.00		12,000,000.00		无	否
	重庆保利万和电影院线有限公司	12,820,024.70		11,680,000.00		无	否
	南京星星影城荣盛有限公司	25,651.71		654.50		无	否
	慈溪保利锦辰文化发展有限公司	29,502,827.32		41,246,560.00			
	重庆保利万和巨幕电影院线有限公司			970,000.00		无	否

## 2、 本公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	年初余额	条款和条件	是否提供担保
应付账款					
	保利集团及其附属公司	48,393,231.91	54,517,318.12	无	否
	重庆保利万和电影院线有限责任公司	4,183,391.61	21,309,120.32	无	否
应付利息					
	保利集团及其附属公司	8,497,011.17	8,497,011.17	无	否
其他应付款					
	保利集团及其附属公司	201,164,662.09	3,370,417.60	无	否
	北京希杰星星国际影城有限公司	30,600,000.00	25,500,000.00	无	否
	佛山星星希杰影城有限公司	3,200,000.00	800,000.00	无	否
	武汉希杰星星天地影城有限公司	8,415,000.00	8,415,000.00	无	否
	希杰星星（抚顺）影城有限公司	7,395,000.00	7,395,000.00	无	否
	希杰星星（上海）影城有限公司	11,730,000.00	9,180,000.00	无	否
	希杰星星（天津）国际影城有限公司	28,050,000.00	22,950,000.00	无	否
	长沙希杰星星影城有限公司	960,000.00	1,020,000.00	无	否
	中山希杰星星影城有限公司	1,530,000.00	1,530,000.00	无	否
	重庆保利万和电影院线有限责任公司	5,496,166.99	6,692,141.95	无	否
合同负债					
	保利集团及其附属公司	1,196,309.40	407,755.00	无	否
	宜兴城东文化旅游投资开发有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	无	否
长期应付款					
	保利集团及其附属公司		1,603,495.43	无	否

项目名称	关联方	期末余额		年初余额		条款和条件	是否取得担保
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
	北京新保利大厦房地产开发有限公司	1,145,895.00		1,145,895.00		无	否

## 2、 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额	条款和条件	是否提供担保
其他应付款					
	北京保利剧院管理有限公司	-26,029.00		无	否
	宜兴城东文化旅游投资开发有限责任公司	20,000,000.00	20,000,000.00	无	否
	中国保利集团有限公司	180,071,979.20	71,979.20	无	否
	北京保利国际拍卖有限公司	8,668,512.71		无	否
	北京保利艺术投资管理有限公司		20,000.00	无	否

## 十、 有助于财务报表使用者评价企业管理资本的目标、政策及程序的信息

本公司本报告期无需要披露的有助于财务报表使用者评价企业管理资本的目标、政策及程序的信息。

## 十一、 按照有关财务会计制度应披露的其他内容

本公司本报告期无需要披露的有关财务会计制度的其他内容。

