

证券代码：871383

证券简称：观唐文化

主办券商：中信建投



# 观唐文化

NEEQ : 871383

## 北京观唐文化艺术股份有限公司

## Beijing Cathay View Culture Co.,Ltd



# 年度报告

# 2018

## 致投资者的信

尊敬的各位投资者：

大家好！

非常感谢各位投资者对观唐文化的关注与支持。2018 年，我们立足于公司的发展历史和资源优势，把握文化艺术领域管理政策、市场行情的动向，重新梳理和明晰公司的使命、愿景、团队架构和工作机制，为公司确立新的战略模式，在业务领域做出多项实践和探索。

我们强化资源优势，不断开拓新的业务合作。在 2018 年第三届故宫“太和·世界古代文明保护论坛”期间，配合大会举办了《千里江山图》AR 科技展。同时，我们联合 CCTV4《国宝档案》栏目，配合公司《石渠宝笈》AR 开发的主题，推出《画说古都》5 集专题系列片，向全球的数千万观众展现中国古都的历史与风貌，并与西安、南京等八大古都的文博、文投等机构建立联系，达成战略合作意向。

虽然公司目前还处于业务转型阶段，但我们坚信文化领域向好的趋势不会变。

2019 年，我们将围绕重点业务、打造核心产品，强化优势、整合资源、锐意创新，进一步构建自身竞争力，实现商业价值挖掘、文化价值传承、社会价值开拓的目标；加强自身建设，形成一支富有竞争力、凝聚力、战斗力的专业团队，在未来开拓更大的发展格局。

希望各位投资者能够一如既往的支持观唐文化，再次感谢大家！

董事长、总经理 李挺伟

2019 年 4 月 22 日

## 目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况.....	7
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	9
第四节	管理层讨论与分析 .....	12
第五节	重要事项.....	20
第六节	股本变动及股东情况 .....	23
第七节	融资及利润分配情况 .....	25
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	26
第九节	行业信息.....	29
第十节	公司治理及内部控制 .....	30
第十一节	财务报告 .....	35

## 释义

释义项目		释义
公司、观唐文化	指	北京观唐文化艺术股份有限公司
丰华投资	指	石河子丰华永信投资合伙企业(有限合伙)
香江集团	指	香江集团有限公司
如琢投资	指	石河子如琢观唐投资合伙企业(有限合伙)
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
本报告	指	北京观唐文化艺术股份有限公司 2018 年年度报告
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
上年同期	指	2017 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人李保刚、主管会计工作负责人韩旭及会计机构负责人（会计主管人员）韩旭保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
收入季节性波动的风险	公司主营业务为艺术品销售，艺术品销售的渠道之一为通过国内知名拍卖行如保利、嘉德、瀚海等拍卖行进行拍卖，而国内知名拍卖行的拍卖时间主要为春拍和秋拍。所以公司的收入在春拍和秋拍时会出现大幅增长，存在收入季节性波动的风险。
合作知名艺术家单一风险	公司目前与著名书画家崔如琢先生建立了长期的合作关系和深厚的友谊，公司书画作品收入也在很大程度上依赖于崔如琢先生的书画作品。如果未来崔如琢先生作品产量和价格出现下滑，将会影响公司的业务发展和盈利水平。
艺术品行业特有的风险	公司所处的文化艺术品行业及产业链存在同质化较高、销售渠道过度集中、产品价格受作者知名度、作品质量、历史与存世量、市场喜好、艺术商业中介等多方面因素影响的不确定性，且国内文化艺术品行业市场成熟度还有待于提高，这些行业特性将会对公司的盈利能力产生影响。
存货减值的风险	公司目前存货主要是书画作品，书画作品对保管要求比较高，如果保管不善容易发生受潮等存货损失。另外书画作品为非标准产品，艺术价值的判断受人为主观判断影响较大，公司大量存货价值会随市场价值波动而波动，因此公司面临一定的存货减值风险。
画作保管的损坏、灭失风险	公司主要从事艺术品经营业务，报告期内大部分存货均为艺术品。艺术品的保管要求较高，特别是高价值的画作管理难度更高，如果因人为或自然环境等破坏因素对公司的艺术品造成损

	坏、灭失，将对公司的盈利能力造成影响。因此，公司存在画作保管的损坏、灭失风险。
政策风险	国内艺术品投资和收藏政策法规尚未完善和正规化，相关政策出台需要时间，存在低于预期的风险。艺术品投资和收藏相关政策低于预期可能导致行业发展速度、规模增速以及公司相关业务发展低于预期。因此行业政策上的不利因素将对公司未来发展及业绩造成不利影响。
艺术品价值波动风险	艺术品作为一种特殊的商品，其价值具有很大的主观性，因此艺术品价格波动很大。当市场整体走低或者市场热点发生变化，公司的艺术品可能失去对买家的吸引力，导致公司盈利能力下降。
公司知识产权被侵犯的风险	公司目前正大力发展衍生品业务，衍生品业务的开展基于艺术品所有者的授权。对于受市场欢迎程度高的艺术品，将面临知识产权被侵犯的风险。
宏观经济波动带来的风险	中国及全球面临经济增速下降，市场需求疲软的可能。虽然公司近年来客户基础逐步扩大，但仍存在因宏观经济波动而造成公司业绩波动的风险。
公司资产结构不合理的风险	公司资产负债率和流动比率相对较小，虽然大大减小了财务风险，但同时公司在一定程度上存在着资产闲置，没有有效应用债务带来的财务杠杆，提高公司资产利用率的风险。
公司客户集中度较高的风险	公司 2018 年五大客户收入占当期全部收入的 79.65%，公司客户集中度相对较高。此种情形主要与公司所处行业以及业务特点相关，公司收入主要来源于拍卖和直接销售画作收入，单笔收入的金额都相对较大。
经营管理风险	公司的管理团队汇集了艺术品经营、财务管理等人才，公司经营管理水平较高。但是，随着公司持续发展，经营规模的不断扩大，趋于复杂的经营方法以及不断改善的业务模式使公司的经营管理遭遇到更大的挑战，需要考虑公司管理中会涉及到更多步骤。如果公司不能随着公司经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施高效的经营管理的风险。
供应商依赖的风险	公司存在对单一画家的依赖。此种依赖将会对公司的盈利能力产生影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	北京观唐文化艺术股份有限公司
英文名称及缩写	Beijing Cathay View Culture Co.,Ltd
证券简称	观唐文化
证券代码	871383
法定代表人	李保刚
办公地址	北京市朝阳区东三环北路天元港中心 A 座 17 层

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	段志强
职务	董事会秘书
电话	010-64688972
传真	010-64688072
电子邮箱	duanzhiqiang@bjgtwh.com
公司网址	<a href="http://www.bjgtwh.com">http://www.bjgtwh.com</a>
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区东三环北路天元港中心 A 座 17 层 邮编:100027
公司指定信息披露平台的网址	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2009 年 1 月 13 日
挂牌时间	2017 年 5 月 8 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	文化、体育和娱乐业(R)-文化艺术业(R87)-其他文化艺术业(R8790)
主要产品与服务项目	经营艺术品销售、展览、会务公关、连锁画廊、衍生品销售、物业艺术服务等多元化业务
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	99,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	李保刚
实际控制人及其一致行动人	李保刚

**四、 注册情况**

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91110105684360575J	否
注册地址	北京市朝阳区东三环北路丙 2 号 14 层 17A09	否
注册资本（元）	99,000,000	否

**五、 中介机构**

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	李晓斐、张磊
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

**六、 自愿披露**

适用 不适用

**七、 报告期后更新情况**

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	10,795,753.17	64,158,764.36	-83.17%
毛利率%	9.42%	88.84%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-17,995,284.39	36,831,924.94	-148.86%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-20,429,940.13	34,962,326.05	-158.43%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-2.49%	5.16%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-2.82%	4.89%	-
基本每股收益	-0.18	0.37	-149.13%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	719,093,793.80	741,960,094.39	-3.08%
负债总计	4,313,833.53	9,184,849.73	-53.03%
归属于挂牌公司股东的净资产	714,779,960.27	732,775,244.66	-2.46%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	7.22	7.40	-2.46%
资产负债率%（母公司）	20.22%	19.42%	-
资产负债率%（合并）	0.60%	1.24%	-
流动比率	165.95	80.55	-
利息保障倍数	-	-	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-21,763,957.79	204,289,136.68	-110.65%
应收账款周转率	1.09	0.66	-
存货周转率	0.03	0.02	-

**四、 成长情况**

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-3.08%	4.94%	-
营业收入增长率%	-83.17%	-71.72%	-
净利润增长率%	-148.86%	-75.73%	-

**五、 股本情况**

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	99,000,000	99,000,000	-
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

**六、 非经常性损益**

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	800,000.00
委托他人投资或管理资产的损益	1,961,315.06
其他营业外收入和支出	54,790.15
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,816,105.21</b>
所得税影响数	381,449.47
少数股东权益影响额（税后）	0
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,434,655.74</b>

**七、 补充财务指标**

□适用 √不适用

## 八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更  会计差错更正  不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

观唐文化是处于文化艺术行业的其他文化艺术业，主要立足于艺术产业，兼顾与艺术相关的商业地产、酒店、会所、小区的艺术改造产业。公司的主要业务包括：艺术品销售、艺术衍生品开发及销售、连锁画廊、物业艺术服务及展览推广、会务服务等。公司主要通过向收藏家、中间商、艺术机构销售艺术家原作、提供艺术投资与收藏顾问，开发并向大众销售艺术衍生品，向居住与商业地产提供艺术改造的方案等服务来获得收入。观唐文化的客户包括各大拍卖机构、文化企业、投资公司、大型地产项目及个人收藏家等。观唐文化的优势在于拥有大量的艺术家、收藏家、艺术机构资源，且在艺术品销售、衍生品设计与销售、艺术品软装等业务上，都建立了完备的业务渠道与自身独特的产业优势。

报告期内，公司的商业模式较上期未发生变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 二、 经营情况回顾

#### (一) 经营计划

本公司报告期内实现营业收入 1,079.58 万元，较上年同期降低 83.17%。营业成本为 977.93 万元，实现净利润-1,799.53 万元，较上年同期净利润 3,683.19 万元降低 148.86%。主要原因是公司主营业务包括艺术品销售、艺术衍生品开发及销售、连锁画廊、物业艺术服务及展览推广、会务服务等，其中艺术品销售为目前公司主要营业收入来源，由于本期高端艺术品市场整体处于波动下滑阶段，按照公司战略规划，在整体市场阶段性不景气环境下，为了保护公司库存艺术品的价值，公司采用保价优先策略，导致出货量下降；同时加强应收账款信用风险控制力度，对客户进行必要筛选，使得销售收入受到一定影响。而且高端艺术品收藏家的产生需要较长的时间过程，公司在经历了书画作品销售快速增长阶段后，需要进入一个短期趋缓的合理波动状态。另外公司增加品牌运营投入，同时蓄力于艺术教育领域，但短期内尚未形成有效的商业收益。受以上因素影响，公司本期营业收入大幅减少。

由于前几年房地产的快速发展，高端地产不断增加，地产项目对艺术服务的需求在不断扩大，公司正积极加快拓展艺术衍生品及物业艺术服务的业务。目前已签定了部分物业艺术服务的订单。会务服务为公司早期原有业务，目前公司在艺术品市场不太景气情况下继续维持会务服务业务的开展，以冲减艺术市场不景气的影响。公司将继续以艺术行业为发展重心，实现经营模式的全面发展。公司将

一如既往的努力构建以弘扬与传播中国传统文化为核心，艺术与互联网、科技、教育、IP 运营四轮驱动为模式的经营思路。

## (二) 行业情况

文化产业是社会主义市场经济条件下满足人民多样化精神文化需求的重要途径，是促进社会主义文化大发展大繁荣的重要载体，是国民经济中具有先导性、战略性和支柱性的新兴朝阳产业，是推动中华文化走出去的主导力量，是推动经济结构战略性调整的重要支点和转变经济发展方式的重要着力点。

十九大明确指出：“文化是一个国家、一个民族的灵魂。文化兴国运兴，文化强民族强。没有高度的文化自信，没有文化的繁荣兴盛，就没有中华民族伟大复兴。要坚持中国特色社会主义文化发展道路，激发全民族文化创新创造活力，建设社会主义文化强国。”

中国特色社会主义文化，源自于中华民族五千多年文明历史所孕育的中华优秀传统文化，熔铸于党领导人民在革命、建设、改革中创造的革命文化和社会主义先进文化，植根于中国特色社会主义伟大实践。发展中国特色社会主义文化，就是以马克思主义为指导，坚守中华文化立场，立足当代中国现实，结合当今时代条件，发展面向现代化、面向世界、面向未来的，民族的科学的大众的社会主义文化，推动社会主义精神文明和物质文明协调发展。要坚持为人民服务、为社会主义服务，坚持百花齐放、百家争鸣，坚持创造性转化、创新性发展，不断铸就中华文化新辉煌。”

习近平总书记指出：“公共文化服务水平不断提高，文艺创作持续繁荣，文化事业和文化产业蓬勃发展，互联网建设管理运用不断完善，全民健身和竞技体育全面发展。”

《文化部“十三五”时期文化发展改革规划》中指出“全面提高管理服务水平，推动“互联网+”对传统文化产业领域的整合。落实国家战略性新兴产业发展的部署，加快发展以文化创意为核心，依托数字技术进行创作、生产、传播和服务的数字文化产业，培育形成文化产业发展新亮点。”

未来文化产业作为绿色经济有望得到快速发展，具备广阔的市场空间。社会财富快速积累、高净值人士不断增加，也为文化产业尤其是艺术品收藏/投资的发展奠定基础。

公司通过对行业发展规律的持续探索，不断吸取国内外优秀企业的经验，逐步打造了具有较高运营水平的专业队伍，拥有国内顶尖的作家资源和中青年作家资源。公司旗下拥有美术馆、艺术研究院、衍生品公司、画家俱乐部等多业态业务板块，形成了以艺术品销售、展览、精品收藏、衍生品交易、艺术教育等多元化业务协同发展的文化全产业链。公司在艺术品经营过程中，能够根据行业和市场的变化，不断丰富艺术品、艺术衍生品资源和销售渠道，使得公司的产品体现出鲜明的特性和较高的民族文化内涵，以在市场竞争中形成差异化竞争优势。

公司致力于中国优秀传统文化的弘扬与传播，融合了国内顶级的艺术家、企业家协力搭建文化产业平台，由一批有活力、能创新的青年才俊组成工作团队，借助资本市场和国内文化产业复兴的大势，目标把公司打造成国内一流的文化品牌公司。

## (三) 财务分析

### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	213,791,050.33	29.73%	235,697,123.69	31.77%	-9.29%
应收票据与应	7,465,050.00	1.04%	11,118,673.94	1.5%	-32.86%

收账款					
存货	333,045,490.02	46.31%	333,027,762.75	44.88%	0.01%
投资性房地产	0		0		
长期股权投资					
固定资产	1,323,115.23	0.18%	617,710.13	0.08%	114.20%
在建工程					
短期借款					
长期借款					
资产总计	719,093,793.80	100%	741,960,094.39	100%	-3.08%

### 资产负债项目重大变动原因:

- 1、应收票据与应收账款同比降低 32.86%，同比减少 365.36 万元。主要原因是公司加强了应收账款的催收及管理工作，有效收回往期形成的应收账款。并且在销售业务中提高客户筛选力度，减少赊销账期，减少应收账款发生，因此应收账款同比显著减少。
- 2、固定资产同比增加 114.20%，同比增加 70.54 万元。主要原因是公司本期采购策展用投影设备。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	10,795,753.17	-	64,158,764.36	-	-83.17%
营业成本	9,779,319.00	90.58%	7,162,471.99	11.16%	36.54%
毛利率%	9.42%	-	88.84%	-	-
管理费用	17,887,140.86	165.69%	17,313,707.03	26.99%	3.31%
研发费用	0	-	0	-	-
销售费用	4,191,610.41	38.83%	5,839,131.85	9.10%	-28.22%
财务费用	-1,624,007.00	-15.04%	-669,625.36	-1.04%	-
资产减值损失	1,061,639.12	9.83%	-4,669,224.85	-7.28%	-
其他收益	0	0%	1,995.15	0.00%	-100%
投资收益	1,961,315.06	18.17%	2,054,589.05	3.20%	-4.54%
公允价值变动 收益	0	-	0	-	-
资产处置收益	0	-	0	-	-
汇兑收益	0	-	0	-	-
营业利润	-18,584,624.97	-172.15%	41,008,411.17	63.92%	-145.32%
营业外收入	855,000.08	7.92%	-	-	-
营业外支出	209.93	0.00%	77.15	0.00%	172.11%
净利润	-17,995,284.39	-166.69%	36,831,924.94	57.41%	-148.86%

**项目重大变动原因:**

- 1、营业收入同比降低 83.17%，同比减少 5,336.30 万元。主要原因是公司主营业务包括艺术品销售、艺术衍生品开发及销售、连锁画廊、物业艺术服务及展览推广、会务服务等，其中艺术品销售为目前公司主要营业收入来源，由于本期高端艺术品市场整体处于波动下滑阶段，按照公司战略规划，在整体市场阶段性不景气环境下，为了保护公司库存艺术品的价值，公司采用保价优先策略，导致出货量下降；同时加强应收账款信用风险控制力度，对客户进行必要筛选，使得销售收入受到一定影响。而且高端艺术品收藏家的产生需要较长的时间过程，公司在经历了书画作品销售快速增长阶段后，需要进入一个短期趋缓的合理波动状态。受以上因素影响，使得本期营业收入大幅减少
- 2、营业成本同比增加 36.54%，同比增加 261.68 万元。主要原因是公司当期蓄力于艺术教育领域，增加对品牌建设工作的投入，但短期内尚未形成有效的商业收益。使得本期营业成本有所增加。
- 3、销售费用同比降低 28.22%，同比减少 164.75 万元。主要原因是由于本期高端艺术品市场整体处于波动下滑阶段，按照公司战略规划，在整体市场阶段性不景气环境下，为了保护公司库存艺术品的价值，公司采用保价优先策略，导致出货量下降，公司减少了销售费用支出，因此本期销售费用有所下降。
- 4、营业利润、净利润分别同比分别同比减少 5,959.30 万元、5,482.72 万元。主要原因是公司营业收入大幅减少，盈利能力同比下降，因此公司营业利润、净利润大幅减少。

**(2) 收入构成**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	10,795,753.17	64,158,764.36	-83.17%
其他业务收入	0	0	
主营业务成本	9,779,319.00	7,162,471.99	36.54%
其他业务成本	0	0	

**按产品分类分析:**

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
书画作品销售收入	1,793,103.45	16.61%	47,118,446.58	73.44%
衍生品销售	0	0%	1,941.75	0.00%
公关会务服务	2,452,830.12	22.72%	1,981,132.02	3.09%
艺术服务	6,404,188.53	59.32%	15,052,527.03	23.46%
咨询服务	145,631.07	1.35%	4,716.98	0.01%
合计	10,795,753.17	100.00%	64,158,764.36	100.00%

**按区域分类分析:**

□适用 √不适用

**收入构成变动的的原因:**

公司本期书画作品销售收入占营业收入比例由 73.44%下降至 16.61%；艺术服务收入占营业收入比例由 23.46%上升至 59.32%。上述变化主要原因为公司鉴于当期行业走势及库存画作增值的考虑，

减少了书画作品销售，同时加强了艺术服务及艺术教育等投入，利用知名艺术家资源及艺术设计等团队资源与大型艺术机构、艺术地产合作，提供艺术设计及艺术资源植入服务业务，实现咨询服务类收入的增加。因此书画作品销售收入及咨询服务收入占营业收入比例发生一定变化。

### (3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	北京湖蝶林酒店管理有限公司	3,320,754.62	30.76%	否
2	招商银行股份有限公司	2,452,830.12	22.72%	否
3	沈洋	1,793,103.45	16.61%	否
4	山东鲁能贵和商贸有限公司贵和购物中心	560,283.01	5.19%	否
5	腾讯科技（北京）有限公司	471,698.10	4.37%	否
合计		8,598,669.30	79.65%	-

### (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	北京静清苑艺术发展有限公司	5,660,377.36	18.06%	否
2	北京合众景行文化传媒有限责任公司	3,138,834.95	10.01%	否
3	北京梵曰文化艺术有限公司	1,925,000.00	6.14%	否
4	北京天鹰企业顾问有限责任公司	1,200,000.00	3.83%	否
5	北京京兆堂文化发展发展有限公司	776,699.03	2.48%	否
合计		12,700,911.34	40.52%	-

## 3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-21,763,957.79	204,289,136.68	-110.65%
投资活动产生的现金流量净额	-142,115.57	4,687,340.28	-103.03%
筹资活动产生的现金流量净额	0	0	-

### 现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额同比减少 22,605.31 万元。主要原因为：公司上期共收回 2017 年期末应收账款 1.82 亿元，而本期营业收入大幅减少；同时公司增加了当期采购业务，使得购买商品支付的现金有所增加，因此经营活动产生的现金流量净额同比减少显著。

2、投资活动产生的现金流量净额同比减少 482.95 万元。主要原因为：投资活动现金流入方面，上期因撤销原计划合作经营的星河湾画廊装修合同，收回预付款 1,450 万元，同时上期减少了处置子公司收到股权转让款影响 809 万元，因此投资活动产生的现金流量净额同比减少显著。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内主要控股子公司、参股公司情况：

1、西藏观唐如琢艺术品有限责任公司，公司全资子公司，注册资本 100 万元，主要从事艺术品、字画、古玩、工艺品、美术品的销售，组织文化艺术交流活动（不含演出）等业务。

2、北京观唐韶榷网络科技有限公司，公司全资子公司，注册资本 100 万元，主要从事技术开发、技术服务、产品设计、企业策划、会议服务等业务。报告期内北京观唐韶榷网络科技有限公司实现销售收入 14.56 万元，净利润-365.48 万元。

3、山南观唐韶榷艺术品有限责任公司，公司全资子公司，注册资本 100 万元，主要从事艺术品、字画、古玩、工艺品、美术品的销售，组织文化艺术交流活动（不含演出）等业务。报告期内山南观唐韶榷艺术品有限责任公司实现销售收入 179.31 万元，净利润 191.84 万元。

4、鹰潭观唐艺术品有限公司，公司全资子公司，注册资本 100 万元，主要从事组织文化艺术交流（不含演出），项目投资，资产管理等业务。

5、山南齐物艺术品有限责任公司，公司全资子公司，注册资本 100 万元，主要从事艺术品、字画、古玩、工艺品、美术品的销售，组织文化艺术交流活动（不含演出）等业务。

6、广州观唐文化艺术有限公司，公司全资子公司，注册资本 5,000 万元，主要从事文艺创作服务；雕刻艺术创作服务；绘画艺术创作服务；书法篆刻创作服务。

7、深圳前海观唐文化艺术有限公司，公司全资子公司，注册资本 500 万元，主要从事艺术品、字画、古玩、工艺品、美术品的销售，组织文化艺术交流活动（不含演出）等业务。

8、北京故宫观唐文化发展有限公司，公司持股 65%，注册资本 100 万元，主要从事艺术品、字画、古玩、工艺品、美术品的销售，组织文化艺术交流活动（不含演出）等业务。

报告期内无取得和处置子公司情况。

##### 2、委托理财及衍生品投资情况

2016 年 5 月 28 日第一届董事会 第三次会议通过《关于将公司闲置资金滚动购买银行理财产品的议案》，议案规定：“拟将公司闲置资金在连续 12 个月内累计发生额余额不超过人民币壹亿元范围内，用于滚动购买低风险、高流动性的银行理财产品”。截止 2018 年 12 月 31 日公司购买的理财产品余额为 6,500 万元。公司购买的理财产品报告期内合计实现投资收益 196.13 万元。

#### (五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

#### (六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### (七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

#### (八) 企业社会责任

公司坚持诚信经营的原则，致力于弘扬与传播中国传统文化，力争在业内创立卓越的企业形象。

报告期内，公司诚实经营，依法纳税，切实履行企业的社会责任。

### 三、 持续经营评价

公司鉴于近期水墨画市场有所下滑以及库存画作增值考虑，控制自有库存画作的销售，积极谋求在艺术服务及衍生品营销方面进行有益尝试，力争立足文化艺术领域并实现多维度发展，桥接科技、教育、互联网等元素，提高公司核心竞争力。报告期内公司实现收入 1,079.58 万元，净利润-1,801.80 万元，公司具有成熟的商业模式和运营体系。

综上，报告期内公司拥有良好的持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

### 四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

### 五、 风险因素

#### (一) 持续到本年度的风险因素

##### 1、收入季节性波动的风险

公司主营业务为艺术品销售，艺术品销售的渠道之一为通过国内知名拍卖行如保利、嘉德、瀚海等拍卖行进行拍卖，而国内知名拍卖行的拍卖时间主要为春拍和秋拍。所以公司的收入在春拍和秋拍时会出现大幅增长，存在收入季节性波动的风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

1) 丰富主营业务类别，大力发展艺术衍生品销售等业务，提高盈利能力。

##### 2、合作知名艺术家单一风险

公司目前与著名书画家崔如琢先生建立了长期的合作关系和深厚的友谊，公司书画作品收入也在很大程度上依赖于崔如琢先生的书画作品。如果未来崔如琢先生作品产量和价格出现下滑，将会影响公司的业务发展和盈利水平。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

重视中青年艺术家的培养，公司目前正在积极筹备如琢中国画学院和美术馆的筹建，学院和美术馆的建立将对中青年艺术家具有极大的吸引力，公司会从中选出具有潜力的艺术家进行重点培养。

##### 3、艺术品行业特有的风险

公司所处的文化艺术品行业及产业链存在同质化较高、销售渠道过度集中、产品价格受作者知名度、作品质量、历史与存世量、市场喜好、艺术商业中介等多方面因素影响的不确定性，且国内文化艺术品行业市场成熟度还有待于提高，这些行业特性将会对公司的盈利能力产生影响。

针对以上风险，公司的风险管理措施如下：

公司将努力拓展画家资源如签约更多知名以及青年画家，拓展销售渠道如与地产商合作建设连锁画廊等，保持盈利能力的稳定性。

##### 4、存货减值的风险

公司目前存货主要是书画作品，书画作品对保管要求比较高，如果保管不善容易发生受潮等存货损失。另外书画作品为非标准产品，艺术价值的判断受人为主观判断影响较大，公司大量存货价值会随市场价值波动而波动，因此公司面临一定的存货减值风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

公司将通过调整作品收藏的结构与规模来应对存货减值风险，根据公司经营计划将逐步增加其他潜力艺术家作品。

##### 5、画作保管的损坏、灭失风险

公司主要从事艺术品经营业务，报告期内大部分存货均为艺术品。艺术品的保管要求较高，存在

画作保管的损坏、灭失风险。

针对以上风险，公司的风险管理措施如下：

公司建立了严格的存货管理制度，用专业的方法对艺术品进行保管。

#### 6、政策风险

国内艺术品投资和收藏相关政策法规尚未完善和正规化，相关政策出台需要时间，存在低于预期的风险

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

公司将紧跟政策风向的变动、与行业相关监管机构沟通、积极参加行业研讨，以充分了解行业政策动态，及时做出相应调整，将政策风险对公司带来的影响将至最低。

#### 7、艺术品价值波动风险

艺术品作为一种特殊的商品，其价值具有很大的主观性，因此艺术品价格波动很大。当市场整体走低或者市场热点发生变化，公司的艺术品可能失去对买家的吸引力，导致公司盈利能力下降。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

继续丰富公司业务模式，不断完善公司的产品和服务，丰富公司的艺术品种类。

#### 8、公司知识产权被侵犯的风险

公司目前正大力发展衍生品业务，衍生品业务的开展基于艺术品所有者的授权。对于受市场欢迎程度高的艺术品，将面临知识产权被侵犯的风险。

针对上述风险，公司将采取以下管理措施：

1) 公司重视知识产权的保护，及时申请版权，进行相关备案；2) 加强市场调查，提前进行预警分析。

#### 9、宏观经济波动带来的风险

中国及全球面临经济增速下降，市场需求疲软的可能。虽然公司近年来客户基础逐步扩大，但仍存在因宏观经济波动而造成公司业绩波动的风险。

针对以上风险，公司的风险管理措施如下：

公司将继续重视研发，不断拓展市场，增强公司实力。同时，积极与客户沟通，了解客户需求，提高公司的盈利能力。

10、公司资产结构不合理的风险。报告期末，公司资产负债率和流动比率表明公司的负债相对来说较小，虽然大大减小了财务风险，但同时公司在一定程度上存在着资产闲置，没有有效应用债务带来的财务杠杆，提高公司资产利用率的风险。针对以上风险，公司的风险管理措施如下：公司将加大债务融资的力度，进一步完善公司的资本结构。

#### 11、公司客户集中度较高的风险

公司报告期末前五大客户收入占当期全部收入的 79.65%，公司客户集中度相对较高。此种情形主要与公司所处行业以及业务特点相关，公司收入主要来源于拍卖和直接销售画作收入，单笔收入的金額都相对较大。针对以上风险，公司的风险管理措施如下：公司将进一步扩大现有画作的受众。

12、经营管理风险。趋于复杂的经营方法以及新的业务模式使公司的经营管理遭遇到更大的挑战。公司将采取以下管理措施：公司将进一步完善内控制度、管理制度，并随着公司的发展不断改进，提升管理水平，以使公司的内部制度、管理措施适应公司业务的发展，避免经营管理不善带来的风险。

供应商依赖的风险。报告期内，公司存在对单一画家的依赖。此种依赖将会对公司的盈利能力产生影响。针对以上风险，公司的风险管理措施如下：公司计划扩大画家来源，包括知名画家以及青年画家，以降低对供应商的依赖。

## (二) 报告期内新增的风险因素

无

## 第五节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重要事项详情

#### (一) 重大诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### (二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
上海浦东星河湾房地产开发有限公司	提供画廊场地合作分成	0.00	已事前及时履行	2017年3月31日	公开转让说明书
广州番禺海怡房地产开发有限公司	业务合作框架协议	0.00	已事前及时履行	2017年3月31日	公开转让说明书
李保刚	为公司采购提供担保	96,974,700.00	已事前及时履行	2017年3月31日	公开转让说明书

**偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：**

必要性、持续性分析：

**1、 提供画廊场地合作分成**

公司与上海浦东星河湾房地产开发有限公司（以下简称“浦东星河湾公司”）于 2016 年 6 月 28 日签订合作协议，由浦东星河湾公司提供经营场所，由公司出资装修作为画廊并负责经营，按画廊经营收入的 20%向浦东星河湾公司支付场地租金，浦东星河湾公司享有画廊冠名权，双方合作期限为 2016 年 6 月 28 日至 2021 年 6 月 27 日。公司与广州番禺海怡房地产开发有限公司（以下简称“海怡公司”）于 2016 年 9 月 28 日签订合作框架协议，双方在文化艺术领域结成战略合作伙伴关系，由公司与海怡公司在其地产项目开展文化艺术领域的合作，主要包括： 1）由海怡公司提供经营场所开设画廊并冠名“星河画廊”，由公司出资装修并负责经营，按经营收入的 20%向海怡公司支付场地租金； 2）公司向海怡公司定向冠名发行“星河艺术卡”，客户凭“星河艺术卡”可在公司经营的“星河画廊”购买艺术品、艺术衍生品以及艺术品陈列、更换、鉴赏培训等服务； 3）双方合作期限为 2016 年 9 月 28 日至 2021 年 9 月 27 日。

星河湾地产为高端地产项目，其大多住户为高净值群体，这部分群体的艺术消费水平较高，为了充分利用场地优势开发这部分客户资源，公司与星河湾进行合作开展画廊业务。由于画廊业务尚处于业务开发阶段，本报告期未产生画廊相关收入，所以未产生相关关联支出。因此，该项关联交易是必要的，且对报告期内公司生产经营未产生不利影响。公司与海怡公司签订的该关联交易合同后续未实际发生。

**2、 为公司采购提供担保**

李保刚于 2016 年 1 月 25 日出具《关于履行<书画作品买卖合同>项下付款义务的担保承诺函》，山南观唐韶榷艺术品有限责任公司购买崔如琢先生的 185 件的书画作品提供金额为 9,697.47 万元的连带保证责任；担保的范围包括标的作品的价款、利息、违约金、滞纳金以及为实现债权而发生的诉讼费用及律师费等；担保期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年止。

由于以上合同购入的画作金额巨大，应供应商要求由公司法定代表人对以上合同项下未支付货款提供担保。该关联担保将随合同的执行完毕而终止，不会对公司造成不利影响。

上述关联交易对公司的影响：

以上事项有利于公司业务正常开展，不会对公司的独立性产生影响。

**(三) 承诺事项的履行情况**

1、公司控股股东、实际控制人李保刚出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与观唐文化目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害观唐文化利益的其他竞争行为。同时，持有公司 5%以上股份的股东也出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与观唐文化目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害观唐文化利益的其他竞争行为。

2、公司及公司董事于 2017 年 3 月 6 日出具了 12 个月内将公司全部书画作品存货委托具备保管条件第三方保管的承诺，目前已履行完毕。

3、公司、公司股东及公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺其本人及本人控制下的其他企业严格遵守公司章程以及关联交易决策制度中关于关联交易事项的回避规定；尽量避免与公司发生关联交易事项，对于不可避免的关联交易，在平等、自愿基础上，按照公平、公正原则，依据市场价格和条件协商确定；关联交易价格在国家物价部门有规定时，

执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；承诺杜绝发生占用公司资金的情况；承诺不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策及关联交易损害公司及股东的合法权益。

报告期内，以上承诺均在正常履行。

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%	
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	99,000,000	100.00%	0	99,000,000	100.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	44,649,000	45.10%	0	44,649,000	45.10%	
	董事、监事、高管	60,489,000	61.10%	0	60,489,000	61.10%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		99,000,000	-	0	99,000,000	-	
普通股股东人数							10

#### (二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	李保刚	44,649,000	0	44,649,000	45.10%	44,649,000	0
2	石河子丰华永信投资合伙企业(有限合伙)	25,740,000	0	25,740,000	26.00%	25,740,000	0
3	黄文仔	9,900,000	0	9,900,000	10.00%	9,900,000	0
4	香江集团有限公司	4,950,000	0	4,950,000	5.00%	4,950,000	0
5	马越	4,851,000	0	4,851,000	4.90%	4,851,000	0
合计		90,090,000	0	90,090,000	91.00%	90,090,000	0

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

股东李保刚持有北京观唐文化艺术股份有限公司 45.10%股份是该公司控股股东、实际控制人、法定代表人。前五名股东间无其他关联关系。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

股东李保刚先生目前直接持有公司 45.10%的股份，为公司的最大股东，因此认定李保刚为公司的控股股东、实际控制人，

李保刚先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1962 年，本科学历。1984 年 08 月至 1990 年 08 月，任中国工商报记者职务；1990 年 08 月至 1996 年 07 月，任北京广联经贸有限公司总经理；1996 年 08 月至 2001 年 03 月，任重庆国际信托有限公司北京办事处主任；2001 年 04 月至 2003 年 03 月，任西南证券股份有限公司北方片区总经理；2003 年 04 月至 2008 年 03 月，任博华紫光置业有限公司董事长；2008 年 04 月至 2016 年 06 月，任观唐投资控股有限公司董事长；2015 年 07 月至 2016 年 04 月，历任北京观唐文化艺术有限公司经理、董事长；2016 年 05 月 2018 年 9 月，任股份公司董事长、总经理。

报告期内李保刚持有公司的股份没有发生变化，报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、债券融资情况

适用 不适用

#### 债券违约情况

适用 不适用

#### 公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

### 四、间接融资情况

适用 不适用

#### 违约情况

适用 不适用

### 五、权益分派情况

#### 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

#### 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
李挺伟	董事、总 经理	男	1974 年 11 月	硕士	2018 年 9 月至 2019 年 4 月	是
黄文仔	董事	男	1953 年 7 月	硕士	2016 年 5 月至 2019 年 4 月	否
马蔚华	董事	男	1948 年 6 月	硕士	2016 年 5 月至 2019 年 4 月	否
闵春	董事	女	1973 年 10 月	硕士	2016 年 5 月至 2019 年 4 月	否
陈可蕾	董事	女	1963 年 8 月	硕士	2016 年 5 月至 2019 年 4 月	否
李广武	监事会主 席	男	1970 年 6 月	大专	2016 年 5 月至 2019 年 4 月	否
王玮	职工监事	女	1986 年 11 月	本科	2018 年 4 月至 2019 年 4 月	是
曲黎敏	监事	女	1964 年 2 月	硕士	2016 年 5 月至 2019 年 4 月	是
段志强	董事会秘 书	男	1983 年 10 月	本科	2018 年 4 月至 2019 年 4 月	是
韩旭	财务总监	女	1983 年 8 月	本科	2018 年 4 月至 2019 年 4 月	是
曹杰	副总经理	男	1962 年 6 月	本科	2016 年 5 月至 2019 年 4 月	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间不存在相互关系。

#### (二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通 股股数	数量变动	期末持普通 股股数	期末普通股 持股比例%	期末持有股 票期权数量
李挺伟	董事、总经理	0	0	0	0.00%	0
黄文仔	董事	9,900,000	0	9,900,000	10.00%	0
马蔚华	董事	0	0	0	0.00%	0
闵春	董事	3,960,000	0	3,960,000	4.00%	0
陈可蕾	董事	0	0	0	0.00%	0
李广武	监事会主席	1,980,000	0	1,980,000	2.00%	0
王玮	职工监事	0	0	0	0.00%	0
曲黎敏	监事	0	0	0	0.00%	0
段志强	董事会秘书	0	0	0	0.00%	0

韩旭	财务总监	0	0	0	0.00%	0
曹杰	副总经理	0	0	0	0.00%	0
合计	-	15,840,000	0	15,840,000	16.00%	0

### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	√是 □否
	总经理是否发生变动	√是 □否
	董事会秘书是否发生变动	√是 □否
	财务总监是否发生变动	√是 □否

- 1、公司董事会于 2019 年 1 月 11 日收到副总经理曹杰先生递交的辞职报告，曹杰先生因个人原因辞去副总经理职务。
- 2、2019 年 1 月 11 日公司第一届董事会第十五次会议任命李挺伟先生出任公司董事长，任期至本届董事会届满。

#### 报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
李惠生	职工监事	离任	-	个人原因
王玮	-	新任	职工监事	新聘
韩旭	董事会秘书	新任	财务总监	内部调动
张洪义	财务总监	离任	-	个人原因
段志强	-	新任	董事会秘书	新聘
李保刚	董事长、总经理	离任	-	个人原因
李挺伟	-	新任	董事、总经理	新聘

#### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用

李挺伟，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1974 年 11 月，硕士研究生学历。具有注册会计师、资产评估师、英国皇家特许测量师资格。2004 年 5 月至 2005 年 10 月，中国资产评估协会综合部工作；2005 年 10 月至 2009 年 3 月，任中国资产评估协会专业指导部副主任；2009 年 3 月至 2011 年 12 月，任中国资产评估协会行业发展研究部主任；2011 年 12 月至 2014 年 8 月，任财政部文资办一处副处长；2014 年 8 月至 2016 年 8 月，任财政部文资办综合处司秘书；2016 年 8 月至 2016 年 12 月，任财政部文资办办公室主任；2016 年 12 月至 2018 年 9 月，任财政部文化司资产处处长；2018 年 9 月至今，任北京北京观唐文化艺术股份有限公司董事、总经理；2019 年 1 月至今，任北京北京观唐文化艺术股份有限公司董事长。

王玮女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1986 年，本科学历。2009 年 3 月至 2015 年 8 月，任观唐投资控股有限公司人事行政主管；2015 年 8 月至今，任北京观唐文化艺术股份有限公司行政经理；2018 年 4 月至今，任北京观唐文化艺术股份有限公司职工监事。

韩旭女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1983 年，本科学历。2005 年 9 月至 2006 年 3 月，任博华紫光置业有限公司财务主管；2006 年 3 月至 2008 年 8 月，任博华紫光置业有限公司财务经理；2008 年 8 月至 2015 年 8 月，任观唐投资控股有限公司财务总监；2015 年 8 月至 2016 年 4 月，任北京观唐文化艺术有限公司财务经理；2016 年 5 月 2018 年 4 月，任北京观唐文化艺术股份有限公

司财务经理、董事会秘书；2018 年 4 月至今，任北京观唐文化艺术股份有限公司财务总监。

段志强先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1983 年，本科学历。中级会计师，持有全国中小企业股份转让系统、上海证券交易所、深圳证券交易所董事会秘书任职资格。2006 年 7 月至 2013 年 3 月，任北京建龙重工集团有限公司财务部财务经理；2013 年 4 月至 2015 年 3 月任天津红日药业股份有限公司财务部副部长；2015 年 4 月至 2016 年 7 月历任江西百通能源股份有限公司财务部部长、证券事务部部长、资本运营部部长、董事会秘书；2016 年 8 月至 2017 年 4 月任北京世贸天阶生物科技股份有限公司总经理助理；2017 年 4 月至 2018 年 4 月任良华科教设备股份有限公司董事会秘书；2018 年 4 月至今任北京观唐文化艺术股份有限公司董事会秘书。

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	6	6
销售人员	3	3
技术人员	9	9
财务人员	6	4
员工总计	24	22

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	5
本科	14	12
专科	5	5
专科以下	0	0
员工总计	24	22

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

- 1、公司员工的年度报酬均依据公司制定的有关工资管理和档级标准按月发放，年末根据公司目标完成情况考核结果发放效益工资，报告期内均签订了劳动合同。
- 2、公司充分结合公司实际，借助股东资源，针对公司管理人员管理水平、专业能力、领导能力等问题开展各类培训，以及针对各种形式的业务和技能培训，做到培训工作全员覆盖。
- 3、公司目前没有需要公司承担费用的离退休职工。

### (二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他有关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

本年度，公司继续贯彻执行《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列重要管理制度，并建立了《北京观唐文化艺术股份有限公司年度报告重大差错责任追究制度》，并于 2017 年 6 月 7 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露，便于提高公司治理能力，保护投资者合法权益。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，公司依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律、法规及规范性文件的要求。股东大会、董事会、监事会及管理层均按照有关法律法规和《公司章程》、议事规则及各项管理制度规定的职权独立有效地运作。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。公司建立了投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项，并通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，以保护投资者合法权益。公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。

今后，公司将继续密切关注监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司根据《公司法》、《公司章程》及其相关的法律法规完善了公司的内控制度，并制定了《股东大会议

事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》。在公司发生重大人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项时均按照相关制度履行对于的程序。本报告期内,公司依法运作,相关人员能够切实履行应尽的职责和义务,未出现违法、违规现象和重大缺陷。

#### 4、 公司章程的修改情况

报告期内,公司章程修订一次:经 2018 年第一次临时股东大会审议通过:原《公司章程》第四条“公司住所:北京市朝阳区金汇路 6 号楼 31 层 3611”,修改为“公司住所:北京市朝阳区东三环北路丙 2 号 14 层 17A09”。

### (二) 三会运作情况

#### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项(简要描述)
董事会	5	<p>1、2018 年 2 月 26 日公司第一届董事会第十次会议审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》《关于提请召开公司 2018 年第二次临时股东大会的议案》;</p> <p>2、2018 年 4 月 13 日公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《聘任公司财务总监的议案》、《聘任公司董事会秘书的议案》;</p> <p>3、2018 年 4 月 16 日公司第一届董事会第十二次会议审议通过了 2017 年年度报告等议案;</p> <p>4、2018 年 8 月 14 日公司第一届董事会第十三次会议审议通过了 2018 年半年度报告等议案;</p> <p>5、2018 年 9 月 12 日公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于&lt;提名李挺伟为公司董事&gt;的议案》、《关于&lt;提名李挺伟为公司总经理&gt;的议案》、《关于提议召开公司 2018 年第三次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	2	<p>1、2018 年 4 月 5 日公司第一届监事会第五次会议审议通过了公司 2017 年年度报告等议案;</p> <p>2、2018 年 8 月 14 日公司第一届监事会第六次会议审议通过了公司 2018 年半年度报告的</p>

		议案。
股东大会	4	1、2018 年 1 月 16 日公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司补充确认变更公司注册地址的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》； 2、2018 年 3 月 16 日公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》； 3、2018 年 5 月 15 日公司 2017 年度股东大会审议通过了公司 2017 年年度报告等议案； 4、2018 年 10 月 8 日公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过了《关于提名李挺伟为公司董事的议案》。

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司历次股东大会、董事会、监事会能够按期召开。公司历次股东大会、董事会、监事会的召集、召开方式、表决程序和决议内容、会议记录等事项均符合《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

### (三) 公司治理改进情况

报告期内，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，董事会从公司实际出发，在管理层引进了职业经理人。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

### (四) 投资者关系管理情况

公司非常重视投资者关系工作，建立了《北京观唐文化艺术股份有限公司投资者关系管理制度》，确立了投资者关系管理的原则：充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效低耗原则、互动沟通原则等，公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：  
 1、公告，包括定期报告和临时报告； 2、股东大会； 3、一对一沟通； 4、电话咨询； 5、邮寄资料； 6、广告、媒体、报刊或其他宣传资料； 7、现场参观。公司尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并使用互联网络提高沟通的效率，降低沟通的成本。

### (五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

## (六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会认真履行工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，共召开 2 次监事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的要求。

监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

### (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司控股股东、实际控制人及其他股东行为规范，没有超越股东大会权限直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东、实际控制人及其他股东在人员、资产、财务、机构和业务方面独立。

#### 1、业务独立性

公司拥有独立完整的销售体系、采购体系、项目执行体系和研发体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所、采购渠道和服务部门。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司不存在影响公司独立性的关联交易。

#### 2、资产独立性

本公司具有独立的采购和销售系统。控股股东、实际控制人及其所控制的其它企业不存在占用公司的资金、资产和其它资源的情况。

#### 3、人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举（或任免）符合法定程序，公司高级管理人员包括总经理、财务总监、副总经理和董事会秘书，公司高级管理人员均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

#### 4、财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形；公司持有有效的统一社会信用代码，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其它股东干预公司资金使用的情况。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其他股东。

#### 5、机构独立性

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构，公司高级管理人员对公司采购、项目执行、销售和售后服务、研发、管理和财务总体负责。公司具有独立的经营场所。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其他股东。

### (三) 对重大内部管理制度的评价

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。报告期内，公司严格按照《企业会计准则》及国家法律法规中关于会计核算的规定，并结合公司本身的管理需要，制定会计核算体系、应收账款管理制度等财务管理制度，确保公司内控有效执行。报告期内，未发生管理制度重大缺陷，公司将持续提升内部控

制水平。

报告期内，公司针对企业面临的主要风险，采取较为有效的防范和控制措施，不断规范企业运行，完善风险控制体系。董事会认为公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。公司正在不断完善内部控制水平，并根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整。

#### (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束机制。

公司已建立了《北京观唐文化艺术股份有限公司年度报告重大差错责任追究制度》，并于 2017 年 6 月 7 日在全国中小企业股份转让系统制定信息平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）披露，便于提高公司治理能力，保护投资者合法权益。

报告期内未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守相关制度，执行情况良好。

## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落
审计报告编号	中兴财光华审会字（2019）第 212046 号
审计机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
审计报告日期	2019 年 4 月 19 日
注册会计师姓名	李晓斐、张磊
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

### 审计报告

中兴财光华审会字（2019）第 212046 号

北京观唐文化艺术股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了北京观唐文化艺术股份有限公司（以下简称观唐文化公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了观唐文化公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及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，我们独立于观唐文化公司，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、其他信息

观唐文化公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括观唐文化公司2018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。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估观唐文化公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算观唐文化公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督观唐文化公司的财务报告过程。

### 五、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，就可能对观唐文化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观唐文化公司不能持续经营。

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

(6) 就观唐文化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。

中兴财光华会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：张磊

中国注册会计师：李晓斐

2019 年 4 月 19 日

## 二、 财务报表

## (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	213,791,050.33	235,697,123.69
结算备付金			
拆出资金			
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			
应收票据及应收账款	五、2	7,465,050.00	11,118,673.94
预付款项	五、3	89,979,672.78	86,538,576.16
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	6,282,002.13	7,725,281.82
买入返售金融资产			
存货	五、5	333,045,490.02	333,027,762.75
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	65,318,074.65	65,688,384.71
<b>流动资产合计</b>		<b>715,881,339.91</b>	<b>739,795,803.07</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五、7	1,323,115.23	617,710.13
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、8	1,801,150.50	1,255,430.80
递延所得税资产	五、9	88,188.16	291,150.39
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,212,453.89</b>	<b>2,164,291.32</b>
<b>资产总计</b>		<b>719,093,793.80</b>	<b>741,960,094.39</b>

<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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			
应付票据及应付账款	五、10	752,700.00	148,300.00
预收款项	五、11	90,845.00	690,845.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、12	952,308.98	340,209.37
应交税费	五、13	1,982,572.62	7,132,539.36
其他应付款	五、14	478,803.16	138,451.38
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五、15	56,603.77	734,504.62
<b>流动负债合计</b>		<b>4,313,833.53</b>	<b>9,184,849.73</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		<b>4,313,833.53</b>	<b>9,184,849.73</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、16	99,000,000	99,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、17	229,380,804.42	229,380,804.42
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、18	0	4,336,376.35
一般风险准备			
未分配利润	五、19	386,399,155.85	400,058,063.89
归属于母公司所有者权益合计		714,779,960.27	732,775,244.66
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		714,779,960.27	732,775,244.66
<b>负债和所有者权益总计</b>		719,093,793.80	741,960,094.39

法定代表人：李保刚

主管会计工作负责人：韩旭

会计机构负责人：韩旭

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		185,504,877.19	206,162,611.24
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			
应收票据及应收账款	十二、1		485,000.00
预付款项		3,826,929.01	501,707.36
其他应收款	十二、2	176,803,427.51	173,123,377.51
存货		134,727.27	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		318,055.88	688,384.71
<b>流动资产合计</b>		366,588,016.86	380,961,080.82
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、3	5,650,000.00	5,650,000.00
投资性房地产			
固定资产		1,244,252.18	431,713.44
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		1,801,150.50	1,255,430.80
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		8,695,402.68	7,337,144.24
<b>资产总计</b>		375,283,419.54	388,298,225.06
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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			
应付票据及应付账款		672,800.00	68,400.00
预收款项		86,345.00	86,345.00
应付职工薪酬		930,317.47	318,620.33
应交税费		33,277.36	38,107.54
其他应付款		74,115,689.41	74,171,077.88
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		56,603.77	734,504.62
<b>流动负债合计</b>		75,895,033.01	75,417,055.37
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		75,895,033.01	75,417,055.37
<b>所有者权益：</b>			
股本		99,000,000.00	99,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		229,380,804.42	229,380,804.42
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		-28,992,417.89	-15,499,634.73
<b>所有者权益合计</b>		<b>299,388,386.53</b>	<b>312,881,169.69</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>375,283,419.54</b>	<b>388,298,225.06</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	五、20	10,795,753.17	64,158,764.36
其中：营业收入		10,795,753.17	64,158,764.36
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		31,341,693.20	25,206,937.39
其中：营业成本	五、20	9,779,319.00	7,162,471.99
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、21	45,990.81	230,476.73
销售费用	五、22	4,191,610.41	5,839,131.85
管理费用	五、23	17,887,140.86	17,313,707.03
研发费用			
财务费用	五、24	-1,624,007.00	-669,625.36
其中：利息费用			
利息收入		1,644,970.71	689,389.75
资产减值损失	五、25	1,061,639.12	-4,669,224.85
加：其他收益	五、26	0	1,995.15
投资收益（损失以“-”号填列）	五、27	1,961,315.06	2,054,589.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-18,584,624.97</b>	<b>41,008,411.17</b>

加：营业外收入	五、28	855,000.08	-
减：营业外支出	五、29	209.93	77.15
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-17,729,834.82	41,008,334.02
减：所得税费用	五、30	265,449.57	4,176,409.08
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-17,995,284.39	36,831,924.94
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-17,995,284.39	36,831,924.94
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.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		-17,995,284.39	36,831,924.94
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		-17,995,284.39	36,831,924.94
归属于母公司所有者的综合收益总额		-17,995,284.39	36,831,924.94
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益		-0.18	0.37
(二)稀释每股收益		-0.18	0.37

法定代表人：李保刚

主管会计工作负责人：韩旭

会计机构负责人：韩旭

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十二、4	8,857,018.65	16,516,131.94
减：营业成本	十二、4	9,662,319.00	3,209,571.99

税金及附加		18,275.07	42,265.64
销售费用		1,115,545.28	3,254,443.72
管理费用		13,723,296.39	12,353,096.14
研发费用			
财务费用		-1,408,383.87	-262,947.51
其中：利息费用			
利息收入		1,413,367.00	198,634.80
资产减值损失		38,750.00	33,153.25
加：其他收益		0	
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-14,292,783.22</b>	<b>-2,113,451.29</b>
加：营业外收入		800,000.06	
减：营业外支出			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-13,492,783.16</b>	<b>-2,113,451.29</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-13,492,783.16</b>	<b>-2,113,451.29</b>
（一）持续经营净利润		-13,492,783.16	-2,113,451.29
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-13,492,783.16</b>	<b>-2,113,451.29</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## (五) 合并现金流量表

单位：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		14,238,440.00	239,362,102.44
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、31	3,671,275.62	945,400.77
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>17,909,715.62</b>	<b>240,307,503.21</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		13,359,861.36	4,568,967.96
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		7,958,443.08	8,649,320.89
支付的各项税费		5,662,926.11	8,982,068.49
支付其他与经营活动有关的现金	五、31	12,692,442.86	13,818,009.19
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>39,673,673.41</b>	<b>36,018,366.53</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-21,763,957.79</b>	<b>204,289,136.68</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			50,000,000
取得投资收益收到的现金		1,961,315.06	196,260.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	五、31		14,495,100
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,961,315.06</b>	<b>64,691,360.28</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,103,430.63	4,020.00
投资支付的现金			60,000,000.00

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		2,103,430.63	60,004,020.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-142,115.57	4,687,340.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		0	0
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-21,906,073.36	208,976,476.96
加：期初现金及现金等价物余额		235,697,123.69	26,720,646.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		213,791,050.33	235,697,123.69

法定代表人：李保刚

主管会计工作负责人：韩旭

会计机构负责人：韩旭

**(六) 母公司现金流量表**

单位：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		9,888,440.00	17,827,949.51
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,213,367.06	381,492.13
<b>经营活动现金流入小计</b>		12,101,807.06	18,209,441.64
购买商品、接受劳务支付的现金		13,241,073.77	4,568,967.96
支付给职工以及为职工支付的现金		5,559,351.46	6,786,790.99
支付的各项税费		133,371.61	388,230.50
支付其他与经营活动有关的现金		7,951,913.64	8,327,191.07
<b>经营活动现金流出小计</b>		26,885,710.48	20,071,180.52
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-14,783,903.42	-1,861,738.88
<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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			140,115,100.00
<b>投资活动现金流入小计</b>			140,115,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,099,830.63	4,020.00
投资支付的现金			650,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		3,700,000.00	3,419,786.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		5,799,830.63	4,073,806.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-5,799,830.63	136,041,294.00
<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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			55,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>			55,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		74,000.00	48,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		74,000.00	48,000.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-74,000.00	54,952,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-20,657,734.05	189,131,555.12
加：期初现金及现金等价物余额		206,162,611.24	17,031,056.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		185,504,877.19	206,162,611.24

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	99,000,000.00				229,380,804.42				4,336,376.35		400,058,063.89		732,775,244.66
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	99,000,000.00				229,380,804.42				4,336,376.35		400,058,063.89		732,775,244.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									- 4,336,376.35		-13,658,908.04		-17,995,284.39
（一）综合收益总额											-17,995,284.39		-17,995,284.39
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								0		0		0
1. 提取盈余公积								0		0		0
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转								-		4,336,376.35		
1. 资本公积转增资本(或股本)								4,336,376.35				
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								-		4,336,376.35		
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>99,000,000.00</b>				<b>229,380,804.42</b>					<b>386,399,155.85</b>		<b>714,779,960.27</b>

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	99,000,000.00				229,380,804.42						367,562,515.30		695,943,319.72
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	99,000,000.00				229,380,804.42						367,562,515.30		695,943,319.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									4,336,376.35		32,495,548.59		36,831,924.94
（一）综合收益总额											36,831,924.94		36,831,924.94
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	<b>99,000,000.00</b>				<b>229,380,804.42</b>				<b>4,336,376.35</b>	<b>400,058,063.89</b>		<b>732,775,244.66</b>	

法定代表人：李保刚

主管会计工作负责人：韩旭

会计机构负责人：韩旭

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	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、上年期末余额	99,000,000.00				229,380,804.42						-15,499,634.73	312,881,169.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	99,000,000.00				229,380,804.42						-15,499,634.73	312,881,169.69
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-13,492,783.16	-13,492,783.16
(一) 综合收益总额											-13,492,783.16	-13,492,783.16
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>99,000,000.00</b>				<b>229,380,804.42</b>						<b>-</b>	<b>299,388,386.53</b>
											<b>28,992,417.89</b>	

项目	上期
----	----

	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、上年期末余额	99,000,000.00				229,380,804.42						-13,386,183.44	314,994,620.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	99,000,000.00				229,380,804.42						-13,386,183.44	314,994,620.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-2,113,451.29	-2,113,451.29
(一) 综合收益总额											-2,113,451.29	-2,113,451.29
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												

4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	99,000,000.00				229,380,804.42						-	312,881,169.69
											15,499,634.73	

## 财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### 1、历史沿革

北京观唐文化艺术股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为北京观唐文化艺术有限公司，系由北京市工商行政管理局朝阳分局批准，由自然人西华、齐畅共同出资组建，于2009年1月13日设立的有限责任公司，设立时公司名称为北京天品珑禧公关顾问有限公司。目前公司的统一社会信用代码是91110105684360575J，公司住所为：北京市朝阳区东三环北路丙2号14层17A09，法定代表人为：李保刚。

公司已于2017年5月8日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌，股票代码为871383。

截至2018年12月31日止，公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	占注册资本的比例（%）
李保刚	4,464.90	45.10
石河子丰华永信投资合伙企业（有限合伙）	2,574.00	26.00
黄文仔	990.00	10.00
香江集团有限公司	495.00	5.00
马越	485.10	4.90
闵春	396.00	4.00
李广武	198.00	2.00
易苏昊	99.00	1.00
吴慈仁	99.00	1.00
石河子如琢观唐投资合伙企业（有限合伙）	99.00	1.00
合计	9,900.00	100.00

#### 2、行业性质

本公司属于文化艺术行业。

#### 3、经营范围

组织文化艺术交流活动(不含演出);销售工艺品、文具用品、电子产品、珠宝;舞台灯光音响设计;项目投资;资产管理;经济贸易咨询;企业策划;企业管理咨询;公共关系服务;文艺创作;会议及展览服务;影视策划;电脑图文设计、制作;文化咨询;教育咨询(不含出国留学咨询及中介服务);室内装饰工程设计;物业管理。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;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;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

#### 4、主要产品或提供的主要劳务

主要从事艺术品及艺术衍生品销售、公关会务服务、艺术服务及咨询服务。

#### 5、营业期限

2009年01月13日至长期。

#### 6、财务报表的批准

本财务报告业经公司董事会于2019年04月19日批准报出。

#### 7、合并范围及其变动情况

公司2018年度纳入合并范围的子公司共8户,期末子公司的情况详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司2018年度合并范围未发生变化。

子公司主要从事艺术品及艺术衍生品销售、公关会务服务、艺术服务及咨询服务。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、持续经营

本公司自本报告期末起至少 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、公司主要会计政策、会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合

并且取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步

的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有

能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取

得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、11“长期股权投资”或本附注三、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、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：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

##### ①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和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金

融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值

损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20.00%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为各月月末的公允价值持续下跌月份数。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报

酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认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的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股

利和利息支出计入当期损益。

## ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

## (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行

单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 9、应收款项

应收款项包括应收账款、应收票据、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。

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项余额10%以上且金额在100万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

#### (2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风

险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
低风险组合	关联方、备用金等应收款项
账龄组合	账面应收款项

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
低风险组合	不计提坏账
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	3.00	3.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(4) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(5) 对预付款项、一年内到期长期应收款等其他应收款项，如果有减值迹象时，计提坏账准备，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

10、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货为库存商品，主要包括书画作品、衍生商品。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品中的书画作品发出时采用个别计价法计价，其他库存商品发出时采用移动加权平均法计价。

### (3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货可变现净值的确认方法

库存商品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。

## 11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。其会计政策详见附注三、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资

本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现

金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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股东/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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位

的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的

差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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股东权益变动而确认的股东权益，按比例结转入当期损益。

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他股东/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

益和其他股东权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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股东权益变动而确认的股东权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

## 12、固定资产及其累计折旧

### (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。

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

本公司采用年限平均法计提折旧。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。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
工具器具	年限平均法	5	5.00	19.00

电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	8	5.00	11.88

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。

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

### （4）大修理费用

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

## 13、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### 14、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将

该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## 15、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## 16、长期待摊费用

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，其摊余价值全部计入当期损益。

## 17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的

净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。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职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接

受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 19、收入的确认原则

### （1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

#### (4) 本公司收入确认方法

本公司营业收入主要包括艺术品及艺术衍生品销售收入、公关会务服务收入、艺术服务收入、咨询服务收入等。

##### ① 艺术品销售收入确认依据和方法

艺术品销售收入包括直接销售收入和拍卖销售收入。

直接销售中，公司将艺术品交付并取得对方签收证据时确认收入；拍卖销售中，公司在收到拍卖行的拍卖结算单时确认收入。

艺术衍生品销售收入为直接销售，公司将艺术衍生品交付并验收后确认收入。

##### ② 公关会务服务、艺术服务、咨询服务的收入确认依据和方法

本公司在服务已提供并取得对方付款承诺时确认收入。

##### ③ 艺术品授权使用收入的确认依据和方法

本公司艺术品授权使用收入在相关艺术衍生品销售回款后，按照有关各方共同确认的结算单金额及合同约定的比例确认收入。

##### ④ 代购艺术品佣金收入的确认依据和方法

本公司代购艺术品佣金收入是在艺术品代购工作完成并收到委托方确认的佣金结算单时确认收入。

## 20、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政

府补助。

政府补助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。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，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。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵

扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

## 22、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉,或与直接计入股东/所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入股东/所有者权益外,均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

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

应纳税所得额；

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

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

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

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## 23、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 24、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 会计政策变更

#### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2018年6月15日，财政部发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）。

本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响2017年12月31日/2017年度金额
		增加+/减少-
1	应收票据	
	应收账款	-11,118,673.94
	应收票据及应收账款	11,118,673.94
2	应付票据	
	应付账款	-148,300.00
	应付票据及应付账款	148,300.00

#### ②其他会计政策变更

无。

### (2) 会计估计变更

无。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	17.00（16.00）、6.00、3.00
城市维护建设税	应纳流转税额	5.00、7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	9.00、25.00

根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32号)的规定,为完善增值税制度,自2018年05月01日起,纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物,原适用17.00%和11.00%税率的,税率分别调整为16.00%、10.00%。

## 2、税收优惠文件

依据藏政发[2018]25号文件,本公司的子公司西藏观唐如琢艺术品有限责任公司、山南观唐韶榷艺术品有限责任公司和山南齐物艺术品有限责任公司执行西藏自治区西部大开发战略的优惠税率15%。同时,自2018年1月1日起至2021年12月31日止,暂免征收企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分,该减免部分为40%,企业所得税实际税负为9%。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

项目	2018.12.31	2017.12.31
库存现金		
银行存款	213,791,050.33	235,697,123.69
合计	<b>213,791,050.33</b>	<b>235,697,123.69</b>

说明:截止2018年12月31日,本公司不存在质押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

### 2、应收票据及应收账款

种类	2018.12.31	2017.12.31
应收票据		
应收账款	7,465,050.00	11,118,673.94
合计	<b>7,465,050.00</b>	<b>11,118,673.94</b>

#### (1) 应收账款情况

##### ①应收账款按风险分类

类别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,294,500.00	100.00	829,450.00	10.00	7,465,050.00
其中：账龄组合	8,294,500.00	100.00	829,450.00	10.00	7,465,050.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>8,294,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>829,450.00</b>	<b>10.00</b>	<b>7,465,050.00</b>

(续)

类别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,514,509.93	100.00	395,835.99	3.44	11,118,673.94
其中：账龄组合	11,514,509.93	100.00	395,835.99	3.44	11,118,673.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>11,514,509.93</b>	<b>100.00</b>	<b>395,835.99</b>	<b>3.44</b>	<b>11,118,673.94</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2018.12.31				2017.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内				3.00	10,794,500.00	93.75	323,835.00	3.00
1至2年	8,294,500.00	100.00	829,450.00	10.00	720,009.93	6.25	72,000.99	10.00
<b>合计</b>	<b>8,294,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>829,450.00</b>	<b>—</b>	<b>11,514,509.93</b>	<b>100.00</b>	<b>395,835.99</b>	<b>—</b>

## ②坏账准备

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少		2018.12.31
			转回	转销	
应收账款坏账准备	395,835.99	433,614.01			829,450.00

## ③按欠款方归集的期末余额前四名的应收账款情况：

单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备期末余额	与公司关系
北京瑞音天地文化艺术有限公司	5,050,000.00	1至2年	60.89	505,000.00	非关联方
三宝轩(北京)文化艺术有限公司	3,200,000.00	1至2年	38.58	320,000.00	非关联方
北京梵志文化艺术发展有限公司	40,000.00	1至2年	0.48	4,000.00	非关联方
深圳市艺当代美术馆	4,500.00	1至2年	0.05	450.00	非关联方
<b>合计</b>	<b>8,294,500.00</b>		<b>100.00</b>	<b>829,450.00</b>	

## 3、预付款项

## (1) 账龄分析及百分比

账龄	2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	4,161,512.34	4.62	720,415.72	0.83
1至2年	-	-	85,818,160.44	99.17
2至3年	85,818,160.44	95.38		
<b>合计</b>	<b>89,979,672.78</b>	<b>100.00</b>	<b>86,538,576.16</b>	<b>100.00</b>

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的	账龄	未结算原因
王旭	非关联方	85,818,160.44	95.38	2至3年	尚未供货
北京梵日文化艺术有限公司	非关联方	1,925,000.00	2.14	1年以内	尚未提供服务
浙江澄泓艺心文化传播有限公司	非关联方	600,000.00	0.67	1年以内	尚未提供服务
北京静清苑艺术发展有限公司	非关联方	421,428.56	0.47	1年以内	尚未租赁
故宫出版社	非关联方	400,000.00	0.44	1年以内	尚未提供服务
<b>合计</b>		<b>89,164,589.00</b>	<b>99.10</b>		

## 4、其他应收款

项目	2018.12.31	2017.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,282,002.13	7,725,281.82
<b>合计</b>	<b>6,282,002.13</b>	<b>7,725,281.82</b>

## (1) 其他应收款情况

①其他应收款按风险分类

类别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,535,317.26	100.00	1,253,315.13	19.58	6,282,002.13
其中：账龄组合	6,401,907.56	84.96	1,253,315.13	19.58	5,148,592.43
低风险组合	1,133,409.70	15.04			1,133,409.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>7,535,317.26</b>	<b>100.00</b>	<b>1,253,315.13</b>	<b>19.58</b>	<b>6,282,002.13</b>

(续)

类别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,350,571.84	100.00	625,290.02	7.49	7,725,281.82
其中：账龄组合	6,276,715.56	75.17	625,290.02	9.96	5,651,425.54
低风险组合	2,073,856.28	24.83			2,073,856.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>8,350,571.84</b>	<b>100.00</b>	<b>625,290.02</b>	<b>7.49</b>	<b>7,725,281.82</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2018.12.31				2017.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	159,214.00	2.11	4,776.42	3.00	34,022.00	0.54	1,020.66	3.00
1至2年	-	-	-	10.00	6,242,693.56	99.46	624,269.36	10.00
2至3年	6,242,693.56	82.85	1,248,538.71	20.00				
<b>合计</b>	<b>6,401,907.56</b>	<b>84.96</b>	<b>1,253,315.13</b>	<b>—</b>	<b>6,276,715.56</b>	<b>100.00</b>	<b>625,290.02</b>	<b>—</b>

②坏账准备

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31

			转回	转销	
其他应收款坏账准备	625,290.02	628,025.11			1,253,315.13

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2018.12.31	2017.12.31
押金	1,645,000.00	1,520,000.00
备用金	119,327.51	215,527.51
代垫款	857,565.56	857,373.56
应收利息款	4,913,424.19	5,757,670.77
合计	7,535,317.26	8,350,571.84

④其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备年末余额	与公司关系
朱勇	资金拆借利息款	3,899,342.00	2至3年	51.75	779,868.40	非关联方
北京静清苑艺术发展有限公司	押金	1,500,000.00	2至3年	19.91	300,000.00	非关联方
王旭	代垫款	843,351.56	2至3年	11.19	168,670.31	非关联方
中国工商银行股份有限公司	理财产品利息	840,821.92	1年以内	11.16		非关联方
中国建设银行股份有限公司	理财产品利息	173,260.27	1年以内	2.30		非关联方
北京中盾国际物流有限公司	押金	95,000.00	1年以内	1.26	2,850.00	非关联方
合计		7,351,775.75		97.57	1,251,388.71	

5、存货

(1) 存货分类

项目	2018.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
书画作品	332,294,750.00		332,294,750.00
衍生商品	750,740.02		750,740.02
合计	333,045,490.02		333,045,490.02

(续)

项目	2017.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
书画作品	332,411,750.00		332,411,750.00

项目	2017.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
衍生商品	616,012.75		616,012.75
合计	333,027,762.75		333,027,762.75

## (2) 存货跌价准备

期末存货未发现减值迹象，未计提存货跌价准备。

## 6、其他流动资产

项目	2018.12.31	2017.12.31
银行理财产品	65,000,000.00	65,000,000.00
待抵扣进项税	318,055.88	688,384.71
企业所得税	18.77	
合计	65,318,074.65	65,688,384.71

## 7、固定资产及累计折旧

项目	2018.12.31	2017.12.31
固定资产	1,323,115.23	617,710.13
固定资产清理		
合计	1,323,115.23	617,710.13

## (1) 固定资产及累计折旧

## ① 固定资产情况：

项目	工具器具	电子产品	交通工具	合计
一、账面原值				
1、期初余额	32,020.00	640,998.80	1,144,854.00	1,817,872.80
2、本期增加金额	-	1,082,547.69	-	1,082,547.69
(1) 购置	-	1,082,547.69	-	1,082,547.69
(2) 在建工程转入				-
(3) 企业合并增加				-
3、本期减少金额				-
(1) 处置或报废				-
4、期末余额	32,020.00	1,723,546.49	1,144,854.00	2,900,420.49
二、累计折旧				-
1、期初余额	12,160.86	363,795.13	824,206.68	1,200,162.67

项目	工具器具	电子产品	交通工具	合计
2、本期增加金额	6,083.76	217,917.56	153,141.27	377,142.59
(1) 计提	6,083.76	217,917.56	153,141.27	377,142.59
3、本期减少金额				-
(1) 处置或报废				-
4、期末余额	18,244.62	581,712.69	977,347.95	1,577,305.26
三、减值准备				-
1、期初余额				-
2、本期增加金额				-
(1) 计提				-
3、本期减少金额				-
(1) 处置或报废				-
4、期末余额				-
四、账面价值				-
1、期末账面价值	13,775.38	1,141,833.80	167,506.05	1,323,115.23
2、期初账面价值	19,859.14	277,203.67	320,647.32	617,710.13

## 8、长期待摊费用

项目	2018.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2018.12.31	其他减少的原因
装修费	1,255,430.80		423,471.84		831,958.96	
宣传片		1,020,882.94	51,691.40		969,191.54	
合计	1,255,430.80	1,020,882.94	475,163.24	-	1,801,150.50	-

## 9、递延所得税资产和递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2018.12.31		2017.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	88,188.16	979,868.40	85,839.33	953,770.35
可抵扣亏损			205,311.06	2,281,233.98
合计	88,188.16	979,868.40	291,150.39	3,235,004.33

## (2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2018.12.31	2017.12.31
资产减值准备	1,102,896.73	99,802.41
待抵扣广告费	2,660,576.42	1,729,541.94

项目	2018.12.31	2017.12.31
可抵扣亏损	37,518,757.99	23,095,023.21
<b>合计</b>	<b>41,282,231.14</b>	<b>24,924,367.56</b>

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有对资产减值准备、待抵扣广告费可抵扣亏损确认递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2018.12.31	2017.12.31
2019年	408,635.22	408,635.22
2020年	2,683,915.01	2,683,915.01
2021年	14,754,399.57	14,754,399.57
2022年	5,248,073.41	5,248,073.41
2023年	14,423,734.78	
<b>合计</b>	<b>37,518,757.99</b>	<b>23,095,023.21</b>

#### 10、应付票据及应付账款

种类	2018.12.31	2017.12.31
应付票据		
应付账款	752,700.00	148,300.00
<b>合计</b>	<b>752,700.00</b>	<b>148,300.00</b>

(1) 应付账款情况

①应付账款按账龄列示

项目	2018.12.31	2017.12.31
1年以内	665,600.00	61,200.00
1至2年	-	87,100.00
2至3年	87,100.00	
<b>合计</b>	<b>752,700.00</b>	<b>148,300.00</b>

②账龄超过1年的重要应付账款。

项目	期末余额	未偿还或结转的原因	款项性质
北京奥特博管理咨询有限公司	7,200.00	暂未支付	咨询费
于永泉艺术品制作工作室	79,900.00	暂未支付	服务费
<b>合计</b>	<b>87,100.00</b>		

#### 11、预收款项

(1) 预收款项按账龄列示

项目	2018.12.31	2017.12.31
1年以内		690,845.00
1至2年	90,845.00	
合计	<b>90,845.00</b>	<b>690,845.00</b>

(2) 期末无账龄超过1年的重要预收账款。

12、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
一、短期薪酬	287,446.73	7,933,191.49	7,340,390.56	880,247.66
二、离职后福利-设定提存计划	52,762.64	638,003.56	618,704.88	72,061.32
合计	<b>340,209.37</b>	<b>8,571,195.05</b>	<b>7,959,095.44</b>	<b>952,308.98</b>

(2) 短期薪酬列示

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	257,236.43	6,997,353.52	6,414,961.43	839,628.52
2、职工福利费		38,628.00	38,628.00	-
3、社会保险费	30,210.30	360,640.09	350,231.25	40,619.14
其中：医疗保险费	27,099.60	323,101.60	313,806.60	36,394.60
工伤保险费	942.75	11,690.35	11,320.14	1,312.96
生育保险费	2,167.95	25,848.14	25,104.51	2,911.58
4、住房公积金		383,366.00	383,366.00	-
5、工会经费和职工教育经费		153,203.88	153,203.88	-
合计	<b>287,446.73</b>	<b>7,933,191.49</b>	<b>7,340,390.56</b>	<b>880,247.66</b>

(3) 设定提存计划列示

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
1、基本养老保险	50,630.82	612,225.60	593,706.68	69,149.74
2、失业保险费	2,131.82	25,777.96	24,998.20	2,911.58
合计	<b>52,762.64</b>	<b>638,003.56</b>	<b>618,704.88</b>	<b>72,061.32</b>

13、应交税费

税项	2018.12.31	2017.12.31
增值税	299,631.76	1,676,760.15
企业所得税	586,155.26	4,200,086.98
个人所得税	942,290.90	929,247.54
城市维护建设税	17,447.43	117,962.00
教育费附加	7,477.48	50,555.15
地方教育费附加	4,984.99	33,703.44
印花税	124,584.80	124,224.10
<b>合计</b>	<b>1,982,572.62</b>	<b>7,132,539.36</b>

14、其他应付款

项目	2018.12.31	2017.12.31
应付利息		
应付股利		
其他应付款	478,803.16	138,451.38
<b>合计</b>	<b>478,803.16</b>	<b>138,451.38</b>

(1) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项目	2018.12.31	2017.12.31
代垫款	105,672.91	87,571.38
保证金	50,880.00	50,880.00
离职补偿金	322,250.25	
<b>合计</b>	<b>478,803.16</b>	<b>138,451.38</b>

②账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京清美合创文化传播有限公司	50,880.00	项目尚未结算
<b>合计</b>	<b>50,880.00</b>	

15、其他流动负债

项目	2018.12.31	2017.12.31
待转销项税额	56,603.77	734,504.62
<b>合计</b>	<b>56,603.77</b>	<b>734,504.62</b>

16、股本

项目	2018.01.01	本期增减					2018.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	99,000,000.00						99,000,000.00

注：本期股本无变动。

#### 17、资本公积

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
资本溢价	229,380,804.42			229,380,804.42
合计	229,380,804.42			229,380,804.42

注：本期资本公积无变动。

#### 18、盈余公积

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
法定盈余公积	4,336,376.35	142,103.73	4,478,480.08	
合计	4,336,376.35	142,103.73	4,478,480.08	

注：本期增加的盈余公积为根据子公司山南观唐韶榿艺术品有限责任公司 2018 年度净利润\*10%提取的法定盈余公积 142,103.73 元。

#### 19、未分配利润

项目	2018.12.31	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	400,058,063.89	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	400,058,063.89	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-17,995,284.39	
减：提取法定盈余公积		10.00%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他	-4,336,376.35	
期末未分配利润	386,399,155.85	

#### 20、营业收入和营业成本

（1）营业收入、营业成本明细如下：

项目	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,795,753.17	9,779,319.00	64,158,764.36	7,162,471.99
<b>合计</b>	<b>10,795,753.17</b>	<b>9,779,319.00</b>	<b>64,158,764.36</b>	<b>7,162,471.99</b>

(2) 主营业务按产品或提供服务类别列示如下:

产品名称	2018年度		2017年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
书画作品销售	1,793,103.45	117,000.00	47,118,446.58	3,952,900.00
衍生品销售	-	-	1,941.75	294.00
公关会务服务	2,452,830.12	1,369,256.96	1,981,132.02	1,152,822.27
艺术服务	6,404,188.53	8,293,062.04	15,052,527.03	2,056,455.72
咨询服务	145,631.07	-	4,716.98	
<b>合计</b>	<b>10,795,753.17</b>	<b>9,779,319.00</b>	<b>64,158,764.36</b>	<b>7,162,471.99</b>

## 21、税金及附加

项目	2018年度	2017年度
城市维护建设税	23,467.87	125,377.37
教育费附加	10,057.66	54,781.74
地方教育费附加	6,705.10	34,312.62
印花税	5,010.18	15,255.00
车船税	750.00	750.00
<b>合计</b>	<b>45,990.81</b>	<b>230,476.73</b>

## 22、销售费用

项目	2018年度	2017年度
服务费	1,364,079.69	1,617,687.45
租金	767,625.03	798,361.21
会议及活动费	70,128.67	211,434.21
企业广告及宣传费	1,394,503.66	2,008,221.18
交通差旅费	326,357.09	532,910.27
其他	268,916.27	670,517.53
<b>合计</b>	<b>4,191,610.41</b>	<b>5,839,131.85</b>

## 23、管理费用

项目	2018年度	2017年度
薪酬	8,571,195.05	8,242,780.18
房租、水电、暖气费	5,527,330.59	5,465,980.77
交通差旅费	353,304.86	201,058.94
中介机构服务费	1,274,415.53	2,029,199.51
董事会费	652,396.25	224,771.20
办公费	291,086.12	127,018.09
折旧摊销	852,305.83	779,856.50
业务招待费	115,753.30	133,033.80
低耗品摊销	11,453.52	34,751.40
人才招聘费用	107,453.59	
残疾人保障金	91,981.85	
其他	38,464.37	75,256.64
<b>合计</b>	<b>17,887,140.86</b>	<b>17,313,707.03</b>

## 24、财务费用

项目	2018年度	2017年度
利息费用		
减：利息收入	1,644,970.71	689,389.75
手续费	20,963.71	19,764.39
<b>合计</b>	<b>-1,624,007.00</b>	<b>-669,625.36</b>

## 25、资产减值损失

项目	2018年度	2017年度
坏账损失	1,061,639.12	-4,669,224.85
<b>合计</b>	<b>1,061,639.12</b>	<b>-4,669,224.85</b>

## 26、其他收益

项目	2018年度	2017年度	计入当期非经常性损益
减免税		1,995.15	
<b>合计</b>		<b>1,995.15</b>	

注：减免税为子公司北京观唐韶榷科技有限公司属于小微企业，因符合增值税减免要求而减免的增值税。

## 27、投资收益

被投资单位名称	2018年度	2017年度
购买银行理财产品产生的收益	1,961,315.06	2,054,589.05
合计	1,961,315.06	2,054,589.05

28、营业外收入

项目	2018年度	2017年度	计入当期非经常性损益
政府补助	800,000.00		800,000.00
其他	55,000.08		55,000.08
合计	855,000.08	-	855,000.08

计入当期损益的政府补助：

项目	2018年度	2017年度
与收益相关：		
顺义区新三板挂牌奖励扶持资金	800,000.00	
合计	800,000.00	

29、营业外支出

项目	2018年度	2017年度	计入当期非经常性损益
其他	9.93		9.93
罚款及滞纳金	200.00	77.15	200.00
合计	209.93	77.15	209.93

30、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2018年度	2017年度
当期所得税	62,487.34	3,893,512.74
递延所得税	202,962.23	282,896.34
合计	265,449.57	4,176,409.08

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2018年度	2017年度
利润总额	-17,729,834.82	41,008,334.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	-4,432,458.71	10,252,083.50
子公司适用不同税率的影响	86,677.71	-7,406,166.49
调整以前期间所得税的影响	-185,068.25	5,779.51

非应税收入的影响	-	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	110,368.80	8,852.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,685,930.02	1,315,860.34
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-	
所得税费用	265,449.57	4,176,409.08

31、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2018年度	2017年度
营业外收入	855,000.08	
利息收入	1,644,970.71	689,389.75
往来款	1,171,304.83	256,011.02
合计	3,671,275.62	945,400.77

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2018年度	2017年度
付现费用	12,676,544.39	13,736,704.04
往来款	15,698.47	81,228.00
其他	200.00	77.15
合计	12,692,442.86	13,818,009.19

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2018年度	2017年度
收回预付装修款		14,495,100.00
合计		14,495,100.00

32、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2018年度	2017年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-17,995,284.39	36,831,924.94
加：资产减值准备	1,061,639.12	-4,669,224.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	377,142.59	394,440.10

补充资料	2018年度	2017年度
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	475,163.24	385,371.40
资产处置损失（收益以“-”号填列）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,961,315.06	-2,054,589.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	202,962.23	282,896.34
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-17,727.27	3,952,900.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,636,558.17	167,988,151.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,543,096.42	1,177,266.65
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-21,763,957.79	204,289,136.68
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	213,791,050.33	235,697,123.69
减：现金的期初余额	235,697,123.69	26,720,646.73
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-21,906,073.36	208,976,476.96

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	2018.12.31	2017.12.31
一、现金	213,791,050.33	235,697,123.69
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	213,791,050.33	235,697,123.69
可随时用于支付的其他货币资金		
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	213,791,050.33	235,697,123.69
----------------	----------------	----------------

## 33、政府补助

## (1) 本期确认的政府补助

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关			是否实际收到	
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入		冲减成本费用
顺义区新三板挂牌奖励扶持资金	800,000.00					800,000.00		是
合计	800,000.00					800,000.00		—

## (2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
顺义区新三板挂牌奖励扶持资金	与收益相关		800,000.00	
合计	—		800,000.00	

## 六、合并范围的变更

## 1、新设分公司

分公司名称	注册地	业务性质	经营范围	是否纳入合并报表	统一社会信用代码
西藏观唐如琢艺术品有限责任公司烟台分公司	山东省烟台市芝罘区新桥东路3-8号好望角2-2号	批发业	艺术品、字画、古玩、工艺品、美术品、文化用品、礼品、旅游纪念品的销售；组织文化艺术交流活动（不含演出）；艺术装饰；艺术品展示及会议展览服务；舞台美术、工艺美术、产品包装及装潢的设计；经济信息咨询、企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	是	91370602MA3N17KC3T
西藏观唐如琢艺术品有限责任公司栖霞分公司	山东省烟台市栖霞市霞光路17号	批发业	艺术品、字画、古玩、工艺品、美术品、文化用品、礼品、旅游纪念品的销售；组织文化艺术交流活动（不含演出）；艺术装饰；艺术品展示及会议展览服务；舞台美术、工艺美术、产品包装及装潢的设计、制作；经济信息咨询、企业管理咨询（不含投资咨询和投资管理业务，不含金融、证券、保险业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	是	91370686MA3MXN5N54

子公司西藏观唐如琢艺术品有限责任公司设立了烟台分公司及栖霞分公司，并于2018年04月24日在烟台市芝罘区市场监督管理局及2018年04月09日在栖霞市市场监督管理局分别完成工商设立登记。

## 七、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
西藏观唐如琢艺术品有限责任公司	拉萨市	拉萨市	艺术品销售	100.00		设立
北京观唐佰榷网络科技有限公司	北京市	北京市	技术服务	100.00		设立
山南观唐佰榷艺术品有限责任公司	山南市乃东区	乃东区	艺术品销售	100.00		设立
鹰潭观唐艺术品有限公司	鹰潭市	鹰潭市	组织文化艺术交流	100.00		设立
山南齐物艺术品有限责任公司	山南市乃东区	乃东区	艺术品销售	100.00		设立
广州观唐文化艺术有限公司	广州市	广州市	文艺创作服务	100.00		设立
深圳前海观唐文化艺术有限公司	深圳市	深圳市	艺术品销售	100.00		设立
北京故宫观唐文化发展有限公司	北京市	北京市	组织文化艺术交流	65.00		设立

## 八、关联方关系及其交易

### 1、本公司的实际控制人

本公司实际控制人为李保刚。

### 2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

### 3、其他关联方情况：

关联方名称	与本公司的关系
广州番禺海怡房地产开发有限公司	本公司股东黄文仔控制的公司
上海浦东星河湾房地产开发有限公司	本公司股东黄文仔控制的公司
北京瓯江草堂文化艺术有限公司	本公司股东易苏昊控制的公司

关联方名称	与本公司的关系
石河子丰华永信投资合伙企业（有限合伙）	股东
香江集团有限公司	股东
石河子如琢观唐投资合伙企业（有限合伙）	股东
马越	股东
易苏昊	股东
吴慈仁	股东
黄文仔	董事、股东
马蔚华	董事
闵春	董事、股东
陈可蕾	董事
李广武	监事会主席、股东
李惠生	监事（2018年2月2日辞去监事职务）
曲黎敏	监事
李挺伟	总经理
曹杰	副总经理
张洪义	财务总监（2018年4月9日辞去该职务）
韩旭	董事会秘书（2018年4月9日辞去该职务）、财务总监（2018年4月13日担任该职务）
段志强	董事会秘书（2018年4月13日担任该职务）
王玮	监事（2018年4月3日担任监事职务）

#### 4、关联方交易情况

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

##### （2）关联方担保

李保刚于 2016 年 1 月 25 日出具《关于履行<书画作品买卖合同>项下付款义务的担保承诺函》，山南观唐韶榷艺术品有限责任公司购买崔如琢先生的 185 件的书画作品提供金额为 9,697.47 万元的连带保证责任；担保的范围包括标的作品的价款、利息、违约金、滞纳金以及为实现债权而发生的诉讼费用及律师费等；担保期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年止。

##### （3）关键管理人员报酬

项目	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	1,543,528.42	1,528,974.36
合计	1,543,528.42	1,528,974.36

## 5、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

项目名称	关联方	2018.12.31	2017.12.31
其他应收款	王玮		110,000.00
合计			110,000.00

## 九、承诺及或有事项

截至2018年12月31日止，本公司无需要披露的重大承诺及重大或有事项。

## 十、资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十一、其他重要事项

截至2018年12月31日止，本公司无需披露的其他重要事项。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

种类	2018.12.31	2017.12.31
应收票据		
应收账款	0.00	485,000.00
合计	0.00	485,000.00

#### (1) 应收账款情况

##### ① 应收账款按风险分类

类别	2017.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备	500,000.00	100.00	15,000.00	3.00	485,000.00

类别	2017.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
备的应收账款					
其中：账龄组合	500,000.00	100.00	15,000.00	3.00	485,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	500,000.00	100.00	15,000.00	3.00	485,000.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2018.12.31				2017.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内					500,000.00	100.00	15,000.00	3.00
合计					500,000.00	100.00	15,000.00	—

②坏账准备

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少		2018.12.31
			转回	转销	
应收账款					
坏账准备	15,000.00		15,000.00		

## 2、其他应收款

项目	2018.12.31	2017.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	176,803,427.51	173,123,377.51
合计	176,803,427.51	173,123,377.51

(1) 其他应收款情况

①其他应收款按风险分类

类别	2018.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					

类别	2018.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	176,907,777.51	100.00	104,350.00	16.18	176,803,427.51
其中：低风险组合	645,000.00	0.36	104,350.00	16.18	540,650.00
账龄组合	176,262,777.51	99.64			176,262,777.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>176,907,777.51</b>	<b>100.00</b>	<b>104,350.00</b>	<b>16.18</b>	<b>176,803,427.51</b>

(续)

类别	2017.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	173,173,977.51	100.00	50,600.00	0.03	173,123,377.51
其中：低风险组合	172,653,977.51	99.70			172,653,977.51
账龄组合	520,000.00	0.30	50,600.00	9.73	469,400.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>173,173,977.51</b>	<b>100.00</b>	<b>50,600.00</b>	<b>0.03</b>	<b>173,123,377.51</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2018.12.31				2017.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	145,000.00	0.08	4,350.00	3.00	20,000.00	3.85	600.00	3.00
1至2年					500,000.00	96.15	50,000.00	10.00
2至3年	500,000.00	0.28	100,000.00	20.00				
<b>合计</b>	<b>645,000.00</b>	<b>0.36</b>	<b>104,350.00</b>	<b>—</b>	<b>520,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>50,600.00</b>	<b>—</b>

②坏账准备

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少		2018.12.31
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	50,600.00	53,750.00			104,350.00

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2018.12.31	2017.12.31
集团内往来款	176,143,450.00	172,443,450.00
押金	645,000.00	520,000.00
备用金	119,327.51	210,527.51
合计	176,907,777.51	173,173,977.51

④其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准备	与公司关 系
					年末余额	
山南观唐韶榷艺术 品有限责任公司	集团内往 来款	1,500.00	1至2年	-		关联方
		80,600,000.00	2至3年	45.56		
		84,790,000.00	3至4年	47.93		
北京观唐韶榷网络 科技有限公司	集团内往 来款	3,700,000.00	1年以内	2.09		关联方
		3,400,000.00	1至2年	1.92		
		3,641,950.00	2至3年	2.06		
北京静清苑艺术发 展有限公司	押金	500,000.00	2至3年	0.28	100,000.00	非关联方
北京中盾国际物流 有限公司	押金	95,000.00	1年以内	0.05	2,850.00	非关联方
刘晨红	备用金	72,527.51	2至3年	0.04		非关联方
合计		176,800,977.51		99.93	102,850.00	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	5,650,000.00		5,650,000.00	5,650,000.00		5,650,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	5,650,000.00		5,650,000.00	5,650,000.00		5,650,000.00

(2) 对子公司投资

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
西藏观唐如琢艺术品有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00
北京观唐韶榷网络科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00

项目	2018.01.01	本期增加	本期减少	2018.12.31
山南观唐韶榷艺术品有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00
鹰潭观唐艺术品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
山南齐物艺术品有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00
北京故宫观唐文化发展有限公司	650,000.00			650,000.00
减：长期投资减值准备				
<b>合计</b>	<b>5,650,000.00</b>			<b>5,650,000.00</b>

## 4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下：

项目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,857,018.65	9,662,319.00	16,516,131.94	3,209,571.99
<b>合计</b>	<b>8,857,018.65</b>	<b>9,662,319.00</b>	<b>16,516,131.94</b>	<b>3,209,571.99</b>

(2) 主营业务按提供服务类别列示如下：

行业名称	2018 年度		2017 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
公关会务服务	2,452,830.12	1,369,256.96	1,981,132.02	1,152,822.27
艺术服务	6,404,188.53	8,293,062.04	14,534,999.92	2,056,749.72
<b>合计</b>	<b>8,857,018.65</b>	<b>9,662,319.00</b>	<b>16,516,131.94</b>	<b>3,209,571.99</b>

## 十三、 补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	800,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	1,961,315.06	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		

项目	金额	说明
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	54,790.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计	2,816,105.21	
减：所得税影响额	381,449.47	
非经常性损益净额（影响净利润）	2,434,655.74	
减：少数股东权益影响额		
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2,434,655.74	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-2.49	-0.1818	-0.1818
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-2.82	-0.2064	-0.2064

北京观唐文化艺术股份有限公司

2018年4月22日

附：

### 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室