

证券简称：当代文体

证券代码：600136

**武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司
2020年公开发行公司债券（第一期）
募集说明书摘要
（面向专业投资者）**

发行人：武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司



（住所：武汉市东湖新技术开发区光谷大道116号当代国际花园总部基地15号楼15层）

主承销商：天风证券股份有限公司



（住所：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼）

募集说明书签署日期：2020年 12月 14日

声明

本募集说明书摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法（2019 年修订）》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 修订）》、《上海证券交易所上市规则》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会同意本次债券发行注册的文件，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对本募集说明书摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

凡欲认购本次债券的投资者，请认真阅读本募集说明书摘要及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。中国证监会、上海证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的经营风险、偿债风险以及公司债券的投资风险或收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法（2019 年修订）》的规定，本次债券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及本次债券募集说明书及其摘要中其他有关发行人、债券持有人、

债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券受托管理人报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书摘要中列明的信息和对本募集说明书摘要作任何说明。投资者若对本募集说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书摘要全文的各部分内容。募集说明书摘要全文同时刊登于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书摘要全文，并以其作为投资决定的依据。

重大事项提示

发行人特别提醒投资者关注以下重大事项或风险因素，并认真阅读募集说明书中相关章节。

一、2020 年 10 月 22 日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会（证监许可〔2020〕2684 号）注册，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 8.00 亿元（含 8.00 亿元）的公司债券。本次债券采用分期发行方式，首期发行自证监会注册通过本次债券发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自证监会注册通过本次债券发行之日起 24 个月内完成。

本次债券信用评级为 AA+。本次债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 315,261.96 万元（截至 2020 年 9 月 30 日合并报表中所有者权益合计）；本次债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配净利润为 13,706.67 万元（2017 年、2018 年及 2019 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值），预计不少于本次债券利息的 1 倍。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人合并口径资产负债率为 67.56%。本次债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、本次债券为面向专业投资者公开发行，发行结束后，公司将积极申请在上海证券交易所上市。由于具体上市审核事宜需要在本次债券发行结束后方能进行，公司目前无法保证本次债券一定能够按照预期在上海证券交易所上市。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本次债券在交易所上市后本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本公司的主体长期信用等级为 AA-，本次债券信用等级为 AA+。上述级别反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；本次债券安全性很高，违约

风险很低。但在本次债券存续期内，受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，从而可能影响本次债券的按期偿付。

根据监管部门规定及中证鹏元跟踪评级制度，中证鹏元在初次评级结束后，将在本次债券存续期间对发行人及本次债券开展定期以及不定期跟踪评级，中证鹏元将持续关注发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对发行人的信用风险进行持续跟踪。在跟踪评级过程中，中证鹏元将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次，跟踪评级报告于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露。届时，发行人须向中证鹏元提供最新的财务报告及相关资料，中证鹏元将依据发行人及本次债券信用状况的变化决定是否调整信用评级。如果未能及时公布定期跟踪评级结果，中证鹏元将披露其原因，并说明跟踪评级结果的公布时间。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，发行人应及时告知中证鹏元并提供评级所需相关资料。中证鹏元亦将持续关注与发行人及本次债券有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。中证鹏元将对相关事项进行分析，并决定是否调整发行人及本次债券信用评级。

如发行人不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料，中证鹏元有权根据发行人公开信息进行分析并调整信用评级，必要时，可公布信用评级暂时失效或终止评级。

中证鹏元将及时在公司网站（www.cspengyuan.com）、证券交易所和中国证券业协会网站公布跟踪评级报告，且在证券交易所网站披露的时间不晚于在其他渠道公开披露的时间。

五、本次债券由武汉当代科技产业集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，保证的范围包括本次债券的本金、利息及逾期利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用及其他应支付的费用。虽然武汉当代科技产业集团股份有限公司目前的资产质量良好，但在本次债券存续期内，武汉当代科技产业集团股份有限公司的经营状况、资产状况及支付能力可能受到宏

观经济、行业或自身因素的影响而发生负面变化，其为本次债券本息的兑付承担的连带保证责任的能力也可能因此发生负面变化，从而给本次债券投资者的利益带来不利影响。

六、截至 2020 年 9 月末，公司商誉为 315,534.06 万元，占总资产的比例为 32.47%，占比较大。具体见本募集说明书“第七节财务会计信息”之“五、管理层讨论与分析”之“（一）资产构成及变化分析”之“2、非流动资产”之“（4）商誉”。

虽然发行人将在战略规划、业务经营、公司管理以及财务体系等方面给予强视传媒、双刃剑、新英体育、耐丝国际、博格等公司全面支持，充分发挥上述公司的优势，保持其持续竞争能力，将因收购上述公司形成的商誉对公司未来业绩的影响降到最低，但如果上述公司未来经营状况出现不利变化，则存在商誉减值的风险，从而对公司资产规模和盈利能力造成不利影响。

七、近三年及一期，公司流动比率分别为 2.78、1.42、1.04 及 0.66，速动比率分别为 1.72、1.10、0.69 及 0.40，发行人流动资产或速动资产能够较好地覆盖公司的流动负债，但呈下降趋势，如果未来发行人流动比率和速动比率持续下降，将对发行人短期偿债能力产生不利影响。

八、截至 2020 年 9 月末，公司短期借款为 65,599.00 万元，占流动负债总额的比重为 13.98%，截至 2020 年 9 月末，发行人货币资金仅为 25,454.65 万元，公司存在短期偿债压力较大的风险。

九、截至 2020 年 9 月末，发行人受限资产金额为 396,902.22 万元，占总资产的比例为 40.85%，主要为货币资金、长期股权投资、应收账款及其他权益工具投资等，发行人受限资产规模较大，可能对发行人资产流动性产生一定的不利影响。

十、截至 2020 年 9 月末，发行人母公司仅获得武汉农商行和华夏银行的贷款支持且金额不大，其余全部是非银行金融机构和其它金融机构借款且平均融资成本较高，公司在银行机构融资存在不确定性及融资成本较高的风险。

十一、发行人属于“轻资产”型企业，截至 2020 年 9 月末，发行人总资产为 971,703.20 万元，其中应收账款、存货和商誉合计 481,665.83 万元，占发行人

总资产的比例为 49.57%，除生产经营产生的应收账款、现金和其他应收款以外，可快速变现的资产较少，除持有上市公司天风证券 2.33% 股权以外，其它各类资产均不具备快速变现的能力，发行人存在通过变现流动资产来获得偿债资金的能力不足的风险。

十二、近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-82,729.89 万元、21,668.21 万元、35,740.06 万元及 18,212.02 万元，虽然发行人通过加强应收账款管理及预售影视作品等方式，使得公司 2018 年来的经营活动现金流量净额转负为正，但若未来发行人经营活动产生的现金流量净额有所下降，将对发行人偿债能力带来一定负面影响。

十三、最近三年，发行人营业总收入分别为 9.12 亿元、26.68 亿元和 17.82 亿元，净利润分别为 1.49 亿元、0.81 亿元和-0.68 亿元。其中，2019 年度发行人营业收入和净利润下滑严重，发行人面临较大的创收和盈利能力下降的风险。

十四、截至 2020 年 9 月末，公司控股股东武汉新星汉宜化工有限公司持有公司股份总数为 80,262,230 股，占公司总股本的 13.73%，其中累计已质押的股份数为 54,342,142 股，占公司股本总数的 9.30%，占其所持有公司股份总数的 67.71%。截至 2020 年 9 月末，新星汉宜一致行动人武汉当代科技产业集团股份有限公司持有本公司股份数额为 79,845,843 股，占公司总股本的 13.66%，其中累计已质押的股份数为 23,289,554 股，占公司股本总数的 3.98%，占其所持有公司股份总数的 29.17%。目前控股股东不存在银行贷款延期偿付的状况，质押发行人股权的股票未触及平仓线、预警线，因贷款合同违约而导致控股股东发生变更的风险较低。虽然新星汉宜及当代集团资信状况良好，具备相应的资金偿还能力，但是若其不能在借款到期日偿还全部或部分借款，则其持有公司的全部或部分已质押股份存在被质押权人处置的风险，从而引起公司股权结构、管理层的变更，公司的正常经营将可能会受到不利影响。

十五、截至 2020 年 9 月末，公司存货账面价值为 119,581.87 万元，占总资产比例为 12.31%，且未计提存货跌价准备。虽然发行人在过往经营中未出现过影视作品发行失败或销售不畅导致存货积压的情形，但是，公司仍面临因主管部门审查或者市场需求变化而导致发行失败，存货积压的风险。若未来发行人存货的可变现净值大幅下降，按照会计政策中存货成本与可变现净值孰低提取存货跌

价准备，可能对发行人的盈利能力产生不利影响。

十六、针对新冠肺炎疫情影响，公司重要的收入来源之一体育版权业务受到了较大影响。虽然针对该影响，发行人已采取积极有效措施，比如：针对已延期的 2020 年欧洲杯，公司将积极与欧足联沟通已支付的相关费用及权益受损事项的补偿事宜，还将就欧洲杯延期期间的合作、延期开赛后在 5G 时代信号的技术处理、赞助商权益的划分以及 2022 年合同到期后续约的相关事宜开展谈判；继续积极与下游客户沟通版权分销事宜。针对前期已达成合作意向的各播放平台，公司继续与其保持密切沟通，使其能及时对原有的播出计划进行调整，并向其转达欧足联最新的相关消息；此外，继续主动接触其他潜在的版权分销客户，积极争取潜在的合作机会；鉴于 2019-2020 赛季西甲联赛剩余场次的暂停，公司将积极与西甲联盟进行沟通，及时了解联赛未来重启的时间安排、赛程安排等，并就相关安排是否会对 2020-2021 赛季产生影响做好应对措施等。但如果新冠肺炎疫情仍然在全球范围内扩散，体育赛事持续延期，或者未来公司不能继续获得体育赛事未来的转播权，将会对公司体育版权收入产生重大不利风险。

十七、2019 年 7 月 5 日，中国证监会发行审核委员会对发行人非公开发行 A 股股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，发行人本次非公开发行 A 股股票的申请获得通过。

发行人本次非公开发行 A 股股票内容概要：①本次发行股票数量不超过本次发行前公司总股本 487,182,186 股的 20.00%，即 97,436,437 股，且拟募集资金总额不超过 187,000.00 万元。最终发行数量与募集资金金额由董事会根据股东大会的授权、中国证监会相关规定及实际发行情况与本次发行的主承销商协商最终确定。②发行对象为当代集团、李建光、喻凌霄、李红欣，其中，当代集团认购金额不超过 74,800.00 万元，李建光认购金额不超过 51,425.00 万元，喻凌霄认购金额不超过 42,075.00 万元，李红欣认购金额不超过 18,700.00 万元。③本次非公开发行股票募集资金 187,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于对子公司明诚香港增资以收购新英开曼股权。

本次非公开发行 A 股募集资金到位后，公司的总股本和净资产将有所增加。本次募投项目实施完毕后，可以节省相应的财务费用支出；本次非公开发行股票募集资金在扣除发行费用后的募集资金净额将用于对子公司当代明诚（香港）有

限公司增资以收购新英开曼股权项目，均为公司原有主营业务的进一步提升和加强，项目的实施有利于进一步提高公司核心竞争力，增强公司盈利能力。

本次非公开发行 A 股股票的申请已获得中国证监会的通过，并收到中国证监会出具的证监许可[2019]（1578）号《关于核准武汉当代明诚文化股份有限公司非公开发行股票的批复》，中国证监会核准公司非公开发行不超过 97,436,437 股新股，本次非公开发行的每股发行价格为 8.48 元，募集资金总额 82,626.10 万元，扣除发行费用 2,650.00 万元后，已全部划转至公司指定的募集资金专项存储账户。

十八、发行人于 2019 年 9 月 20 日召开了第八届董事会第七十九次会议，会议审议通过了《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所上市方案的议案》及其相关议案。根据 A 股上市公司发行 H 股并在香港上市的相关规定，本事宜需提交公司董事会和股东大会审议，并经中国证监会和香港联合交易所审核，是否能通过审议和审核程序并最终实施具有重大不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

十九、发行人于 2019 年 8 月 22 日召开了第八届董事会第七十六次会议，并于 2019 年 9 月 9 日召开了 2019 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称暨修订<公司章程>的议案》，同意将公司中文名称“武汉当代明诚文化股份有限公司”变更为“武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司”，英文名称“ WUHANDDMCCULTURECO.,LTD. ” 变 更 为 “WUHANDDMCCULTURE&SPORTSCO.,LTD.”，并对应修订《公司章程》。（详见公司公告，公告编号：临 2019-099 号）。2019 年 9 月 25 日，完成了公司名称的工商变更登记手续，并取得了武汉市市场监督管理局换发的《营业执照》。

二十、根据《武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券债券持有人会议规则》，债券持有人会议通过的决议，对所有债券持有人均有同等约束力。受托管理人依据债券持有人会议决议行事的结果由全体债券持有人承担。债券持有人，包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让债券的持有人。在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该

有效内容做出的决议和主张。

投资者认购、购买或以其他合法方式取得本次债券或本期债券（如分期发行）均视作同意并接受公司为本次债券或本期债券（如分期发行）制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。发行人已为本次债券或本期债券（如分期发行）聘请债券受托管理人，在债券存续期内由债券受托管理人按照《债券受托管理协议》约定、《债券持有人会议规则》及其他法律法规等规定维护债券持有人的利益。

十九、由于本次债券将分期发行，因此本期债券名称更名为“武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）”，除已更名文件外，其他未更名申报文件及协议仍具有法律有效性。

目录

声明	2
重大事项提示	4
目录	11
释义	13
第一节 发行概况	18
一、 本次发行的基本情况	18
二、 本次债券发行及上市安排	21
三、 本次发行的有关机构	21
四、 认购人承诺	24
五、 发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	24
第二节 发行人及本次债券的资信情况	25
一、 本次债券的信用评级情况	26
二、 发行人的资信情况	29
三、 发行人近三年及一期主要财务指标	30
第三节 增信机制	32
一、 担保人基本情况	32
二、 担保函的主要内容	37
三、 发行人、担保人、债券受托管理人、债券持有人之间的权利及义务	40
四、 债券持有人及债券受托管理人对担保事项的持续监督安排	40
第四节 发行人基本情况	41
一、 发行人基本情况	41
二、 发行人历史沿革及股权变动情况	42
三、 股东和实际控制人情况	45
四、 发行人子公司及重要权益投资情况	49
五、 发行人的法人治理情况及相关机构近三年的运行情况	53
六、 发行人董事、监事及高级管理人员情况	56
七、 发行人主营业务经营状况	58
八、 发行人发展战略	64
九、 发行人近三年内资金占用情况以及为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况	67
第五节 财务会计信息	71
一、 重要会计政策和会计估计变更	75
二、 合并报表范围的变化情况	79
三、 近三年及一期财务会计资料	82
四、 主要财务指标	89

五、 公司有息负债.....	96
六、 本次债券发行后公司资产负债结构的变化.....	97
第六节 本次募集资金运用	100
一、 本次债券募集资金数额.....	102
二、 本次债券募集资金运用计划.....	102
三、 募集资金和偿债资金专项账户的设置.....	103
四、 募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	103
第七节 备查文件	105
五、 备查文件目录.....	105
六、 备查文件的查阅.....	105

释义

在本募集说明书摘要中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般释义

发行人、本公司、公司、道博股份、当代明诚、当代文体	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司
主承销商、簿记管理人、天风证券	指	天风证券股份有限公司
担保人、当代集团	指	武汉当代科技产业集团股份有限公司
专业投资者	指	符合《证券期货投资者适当性管理办法》第八条规定条件之一的投资者
本次债券	指	发行人经过股东大会及董事会批准，发行面值总额不超过人民币 8.00 亿元的武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券
本期债券	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
本次发行	指	本次债券的公开发行
募集说明书	指	《武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
《担保函》	指	武汉当代科技产业集团有限公司为本次债券发行出具的《担保函》
《账户监管协议》	指	汉口银行股份有限公司洪山支行、受托管理人与当代文体就本次债券发行签订的《武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券募集资金监管协议》
《债券受托管理协议》	指	《武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券债券持有人会议规则》
《信用评级报告》	指	《武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》
《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（2019 年修订）》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
新会计准则	指	由中华人民共和国财政部 2006 年颁布，并于 2007 年 1 月 1 日起开始执行的《企业会计准则》

募集资金和偿债资金专项账户监管银行	指	汉口银行股份有限公司洪山支行
募集资金专项账户、偿债资金专项账户	指	发行人在汉口银行股份有限公司洪山支行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划付与本息偿还的银行账户
受托管理人、受托人、九州证券	指	九州证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	北京市君泽君律师事务所
信用评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
近三年及一期、报告期	指	2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-9 月
近一年及一期	指	2019 年及 2020 年 1-9 月
董事会	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司董事会
监事会	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司监事会
股东大会	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司股东大会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记结算机构、兑付代理人	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
协会	指	中国证券业协会
发改委、国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家广电总局、广电总局	指	中华人民共和国国家广播电影电视总局
央视	指	中华人民共和国中央电视台
商务部	指	中华人民共和国商务部
文化部	指	原中华人民共和国文化部，现为中华人民共和国文化和旅游部
中宣部	指	中国共产党中央委员会宣传部
强视传媒	指	强视传媒有限公司
双刃剑、苏州双刃剑	指	双刃剑（苏州）体育文化传播有限公司
当代足球俱乐部	指	武汉当代明诚足球俱乐部管理有限公司
汉为置业	指	武汉汉为置业发展有限公司
汉为动合	指	动合（武汉）体育文化传媒有限公司

汉为未来	指	武汉汉为未来体育经纪有限公司
深圳汉为	指	深圳市汉为体育发展有限公司
当代金融	指	当代金融信息技术（武汉）有限公司
汉为赛特	指	武汉汉为赛特体育科技有限公司
汉为索德	指	武汉汉为索德餐饮管理有限公司
天风天睿	指	天风天睿投资股份有限公司
当代国际集团	指	当代国际集团有限公司
体育发展集团、明诚体育	指	武汉当代明诚体育发展集团有限公司
新爱体育	指	北京新爱体育传媒科技有限公司
指点未来	指	武汉当代指点未来影院管理有限公司
香港双刃剑、双刃剑（香港）	指	双刃剑（香港）体育文化传播有限公司
耐丝国际	指	NiceInternationalSportsLimited
当代力帆	指	重庆当代力帆足球俱乐部有限公司
霍尔果斯强视传媒	指	霍尔果斯强视影视传媒有限公司
上海耐丝	指	上海耐丝投资管理中心（有限合伙）
广东强视	指	广东强视影业传媒有限公司
新星汉宜	指	武汉新星汉宜化工有限公司
人福医药	指	人福医药集团股份公司
三特索道	指	武汉三特索道集团股份有限公司
上海天闾	指	上海天闾投资合伙企业（有限合伙）
博格	指	BorgB.V
MBS（西班牙）	指	MediaBaseSportsS.L.
MBS（英国）	指	MediaBaseSports2Limited
中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
明诚香港	指	当代明诚（香港）有限公司
新英开曼	指	SuperSportsMediaInc.
新英传媒	指	北京新英体育传媒有限公司
新英体育、新英体育集团	指	新英开曼及其子公司和新英传媒的合称
汉为体育	指	武汉汉为体育投资管理有限公司
郝海东体育	指	郝海东体育发展（上海）有限公司

晟道投资	指	武汉晟道创业投资基金管理有限公司
中国银行东阳横店支行	指	中国银行股份有限公司东阳横店支行
乐视网	指	乐视网信息技术（北京）股份有限公司
乔丹、乔丹体育	指	乔丹体育股份有限公司
帝牌	指	帝牌（国际）有限公司
深圳万通公司	指	深圳市万通科技发展有限公司
优酷	指	优酷网络技术（北京）有限公司
爱奇艺	指	北京爱奇艺科技有限公司
广东南方领航	指	广东南方领航影视传播有限公司
天风证券	指	天风证券股份有限公司
16 道博债	指	武汉道博股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券
16 道博 02	指	武汉道博股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第二期）
18 明诚 01	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
18 明诚 02	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）
18 明诚 03	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第三期）
20 明诚 01	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
20 明诚 02	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）
20 明诚 03	指	武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第三期）
19 汉为体育私募可转债	指	武交中心 19 汉为体育私募可转换债券（第一期）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，为人民币元、万元、亿元
交易日	指	上海证券交易所的营业日
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省的法定节假日或休息日）

二、专业术语

NBA	指	美国男子职业篮球联赛
亚足联	指	亚洲足球联合会
欧足联	指	欧洲足球协会联盟

欧洲杯	指	欧洲足球锦标赛
世界杯	指	国际足联世界杯
西甲、西甲联赛	指	西班牙足球甲级联赛
英超、英超联赛	指	英格兰足球超级联赛
ATP	指	ATP 世界巡回赛 1000 大师赛
四大网球公开赛	指	澳大利亚网球公开赛、温布尔登网球公开赛、法国网球公开赛、美国网球公开赛
奥组委	指	奥林匹克运动会组织委员会
WTO	指	世界贸易组织
IPTV	指	交互式网络电视
IP	指	IntellectualProperty（知识产权），也称智力成果权，通过智力创造性劳动所获得的成果，并且是由智力劳动者对成果依法享有的专有权利
B 端	指	商户型（Business）
C 端	指	客户型（Consumer）
B2B2C	指	Business to Business to Consumer，第一个 B 指广义的卖方（即成品、半成品、材料提供商等），第二个 B 指交易平台，即提供卖方与买方的联系平台，同时提供优质的附加服务，C 即指买方
CEO	指	英语 ChiefExecutiveOfficer 的缩写，中文翻译为首席执行官。在经济组织机构中，ChiefExecutiveOfficer 是在一个企业中负责日常事务的最高行政官员，主司企业行政事务，又称作司政、行政总裁、总经理或最高执行长
疫情、新冠疫情	指	新型冠状病毒肺炎（COVID-19）

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）公司基本情况

公司名称：武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司

法定代表人：易仁涛

住所：武汉市东湖新技术开发区光谷大道 116 号当代国际花园总部基地 15 号楼 15 层

所属行业：文化、体育和娱乐业-广播、电视、电影和影视录音制作业

经营范围：影视、文化、体育、传媒、动漫、游戏项目的投资、开发、咨询；对其他企业和项目的投资。（依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可经营）

（二）本次公司债券的授权、注册及发行安排

2018 年 11 月 22 日，发行人董事会召开第八届董事会第五十七次会议，经审议，会议同意公司公开发行规模不超过人民币 8.00 亿元，期限不超过 5 年的公司债券，并提交公司股东大会审议。

2018 年 12 月 10 日，公司召开 2018 年第八次临时股东大会，同意公司公开发行规模不超过人民币 8.00 亿元、期限不超过 5 年的公司债券。

经中国证监会“证监许可〔2020〕2684 号”文注册，公司获准向专业投资者公开发行面值不超过 8.00 亿元（含 8.00 亿元）的公司债券。

本次债券采用分期发行方式，首期发行自证监会注册通过本次债券发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自证监会注册通过本次债券发行之日起 24 个月内完成。

（三）本次债券基本条款

1、发行主体：武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司。

2、债券名称：武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公

司债券（第一期）。

3、发行规模：本期债券发行规模为不超过 4.00 亿元（含 4.00 亿元）。

4、票面金额及发行价格：本次债券面值 100.00 元，按面值平价发行。

5、债券期限：本期债券期限为 5 年期，债券存续期第 2 年和第 4 年末，附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 2 年和第 4 年末调整本期债券后 2 年和后 1 年的票面利率，公司将于本期债券的第 2 个和第 4 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率调整权，则本期债券后续期票面利率仍维持原有票面利率不变。

7、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

8、债券利率及其确定方式：本次公开发行公司债券的票面利率及其确定方式由公司与承销机构根据市场情况询价协商确定。

9、主承销商、簿记管理人：天风证券股份有限公司。

10、债券受托管理人：九州证券股份有限公司。

11、发行对象及配售安排：符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者。

12、承销方式：本次债券由主承销商负责承销，以代销的方式承销。

13、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照主管部门的规定进行债券的转让、质押等操作。

14、还本付息方式：本次债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

15、发行首日及起息日：本次债券发行首日为 2020 年 12 月 17 日，起息日为 2020 年 12 月 17 日。

16、利息登记日：本次债券的利息登记日将按照上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

17、付息日：本次债券付息日为本次债券存续期内每年的 12 月 17 日。（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）

18、兑付登记日：本次债券的兑付登记日将按照上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定执行。

19、兑付日：本次债券兑付日为 2025 年 12 月 17 日。若债券持有人行使回售选择权，则本期债券回售部分的兑付日为 2022 年 12 月 17 日和/或 2024 年 12 月 17 日。（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）

20、支付方式：本次债券本息的支付方式按照债券登记机构的相关规定办理。

21、募集资金用途：本期发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还债务。

22、信用级别及资信评级机构：经中证鹏元综合评定，发行人主体信用等级为 AA-，本次债券信用等级为 AA+。

23、担保情况：本次债券由武汉当代科技产业集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

24、募集资金和偿债资金专项账户监管银行：汉口银行股份有限公司洪山支行。

25、拟上市地：上海证券交易所。

26、上市安排：本次债券将向上海证券交易所申请在上海证券交易所上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券

所应缴纳的税款由投资者承担。

二、本次债券发行及上市安排

（一）本次债券发行时间安排

募集说明书刊登日期：2020 年 12 月 15 日。

发行首日：2020 年 12 月 17 日。

专业投资者认购日期：2020 年 12 月 17 日至 2020 年 12 月 18 日。

（二）本次债券上市安排

本次债券发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次债券上市的申请，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人：武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司

住所：武汉市东湖新技术开发区光谷大道 116 号当代国际花园总部基地 15 号楼 15 层

联系地址：武汉市武昌区中南路 99 号武汉保利广场 33 层

法定代表人：易仁涛

联系人：李珍玉、刘娜

联系电话：027-87115486

传真：027-87115487

（二）主承销商：天风证券股份有限公司

住所：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦四楼

联系地址：北京市西城区佟麟阁路 36 号

法定代表人：余磊

联系人：黄俊、杨逊

联系电话：010-59833001、010-59833011

传真：010-65534498

（三）律师事务所：北京市君泽君律师事务所

住所：北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼 6 层

联系地址：北京市东城区金宝街 89 号金宝大厦 11 层

负责人：李云波

联系人：刘文华、白宝宝

联系电话：010-66523388

传真：010-66523399

（四）会计师事务所：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层

联系地址：武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层

执行事务合伙人：石文先

联系人：李建树、喻俊

联系电话：027-86770549

传真：027-85424329

（五）资信评估机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

联系地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

法定代表人：张剑文

联系人：汪永乐、游云星

联系电话：0755-82872333

传真：0755-82872090

（六）债券受托管理人：九州证券股份有限公司

住所：西宁市南川工业园区创业路 108 号

联系地址：北京市朝阳区安立路 30 号仰山公园东一门 2 号楼

法定代表人：魏先锋

联系人：张光宏、马翔

联系电话：010-57672105

传真：010-57672020

（七）担保人：武汉当代科技产业集团股份有限公司

住所：武汉市东湖新技术开发区光谷大道 116 号

联系地址：武汉市东湖新技术开发区光谷大道 116 号当代中心 15 楼

法定代表人：周汉生

联系人：陈世欢、刘一丁

联系电话：027-81692932

传真：027-81692489

（八）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路 166 号

负责人：聂燕

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

（九）募集资金和偿债资金专项账户监管银行：汉口银行股份有限公司洪山支行

住所：湖北省武汉市洪山区珞瑜路 745 号

联系地址：湖北省武汉市洪山区武珞路 745 号

负责人：涂培培

联系人：魏婕

联系电话：027-87657549

邮政编码：430070

（十）申请上市流通证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东新区浦东南路 528 号

联系地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号

法定代表人：蔡建春

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

四、认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人以及其他方式合法取得本次债券的投资者，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本次债券，均视作同意由九州证券担任本次债券的债券受托管理人，且均视作同意公司与债券受托管理人签署的本次债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定；

（三）本次债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；

（四）本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（五）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

发行人根据本次发行有关中介机构和相关人员的书面确认及在作出合理及

必要的查询后确认，截至本募集说明书摘要签署日，除以下情况外，发行人与本次发行有关的中介机构及其法定代表人、负责人及经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他重大利害关系：

截至 2020 年 9 月末，发行人持有本次债券主承销商天风证券 2.33%的股权；发行人股东当代集团及其子公司人福医药、三特索道分别持有天风证券 2.89%、10.20%、0.50%的股份；人福医药直接持有上海天阖 99.95%的股份，通过全资子公司武汉人福医药有限公司持有上海天阖 0.05%的股份，上海天阖持有天风证券 1.98%的股权。

第二节 发行人及本次债券的资信情况

一、本次债券的信用评级情况

经中证鹏元综合评定，本次债券主体评级 AA-，债项评级 AA+，评级展望为稳定。

（一）正面

1、公司拥有丰富的体育营销经验，掌握部分优质体育版权，获国际顶级体育资源认可。

公司通过收购，并持续通过国际顶级体育赛事、知名俱乐部及体育明星的开发，积累了丰富的体育营销资源和经验，建立合作关系的体育营销资源包括国际足联、奥组委、欧足联、亚足联、巴萨、皇马足球俱乐部、内马尔、苏亚雷斯、伊涅斯塔运动员等；获得并完成 2018 年俄罗斯世界杯亚洲区独家市场销售代理，进一步增强了公司在国际体育市场上的竞争力。公司目前获得有亚足联、欧足联、西甲等顶级体育版权在中国地区甚至全球范围内的媒体、赞助等商业权益。优质的版权储备和体育资源为公司体育业务发展奠定基础。

2、公司具有一定的影视剧制作能力，影视剧及优质 IP 储备较充足。

公司以精品剧为导向，近年来投资制作的精品剧《爱人同志》、《猎毒人》、《庆余年》均获得较好的收视情况及市场口碑，且公司影视剧储备充足，包括《秋菊》、《人生》、《大清相国》、《金粉世家之梦·飘》、《狄仁杰之秋官课院》等。截至 2020 年 3 月末，公司在拍、拟拍摄主要影视剧预计总投资 4.82 亿元，随着后续制作发行推进，影视剧业务持续性较好。

3、非公开发行股票有利于提高公司资本实力。

2019 年 12 月公司完成非公开发行股份 9,743.64 万股，募集资金净额为 7.92 亿元，其中：新增公司注册资本（股本）0.97 亿元，增加资本公积 6.94 亿元。

4、当代集团提供的保证担保有效提升了本期债券的信用水平。

经中证鹏元评定，当代集团主体长期信用等级为 AA+，其为本期债券提供的无条件不可撤销的连带责任保证担保有效提升了本期债券的信用水平。

（二）关注

1、英超联赛版权到期，以及 2020 年欧洲杯等多项体育赛事受新冠病毒疫情蔓延影响延期，公司体育版权和体育营销等业务收入受到较大不利影响。

体育版权和营销业务等与大型体育赛事的举办关联度较高，公司 2019 年对英超联赛的版权已到期，鉴于公司拥有 2018-2022 年欧足联国家队系列赛事（包括 2020 年欧洲杯正赛及预选赛、2022 年世界杯欧洲区预选赛等）的新媒体独家版权及全球赞助权益（包含赞助权和版权），以及西甲联赛 2017-2022 赛季全媒体版权，受疫情冲击，2020 年欧洲杯延期举办，西甲联赛 2019-2020 赛季剩余比赛停摆（目前已复赛），后续复赛受宏观经济、各国俱乐部联赛的开展、参赛球队的状态、以及赞助商的意愿等多种因素影响，公司体育版权和体育营销等业务收入受到较大不利影响。

2、公司影视剧业务收入大幅下降，存在影视剧作品销售风险，且业务回款周期较长，应收账款及存货占用较多资金。

近年影视行业监管政策趋严，影视剧发行销售进度易受市场需求、外部行业政策、电视台排片档期等因素影响，公司影视剧制作发行减缓，2019 年实现影视剧业务收入 1.42 亿元，同比下降 86.21%；此外影视剧业务回款周期较长，2020 年 3 月末公司应收账款和存货规模分别达 10.99 亿元和 12.32 亿元，合计占总资产的 22.06%，主要系影视剧业务形成，占用了较多流动资金，影响资金使用效率，且存在一定的回收风险和减值风险。

3、受影视剧业务和体育业务盈利波动影响，加之期间费用维持高位以及资产减值损失增加，公司盈利出现较大亏损。

由于影视剧销售业务及体育营销等业务收入下滑，2019 年公司营业收入同比下降 33.21%，综合毛利率同比下降 12.86 个百分点；期间费用上升至 41.34%，加之资产减值损失增加，2019 年公司实现净利润-0.68 亿元，同比下降 184.56%，扣除非经常性损益后，公司归母净利润为-5.09 亿元。2020 年一季度持续亏损，净利润同比下降 119.44%至-0.82 亿元。

4、公司商誉规模较大，存在减值风险。

截至 2020 年 3 月末，公司商誉价值合计达 33.37 亿元，占总资产和净资产比重分别为 31.58%和 74.72%，主要由收购强视传媒有限公司（以下简称“强视传媒”）、双刃剑（苏州）体育文化传播有限公司（以下简称“苏州双刃剑”）、NiceInternationalSportsLimited（以下简称“耐丝国际”）、SuperSportsMediaInc（以下简称“新英开曼”）等形成，2019 年公司对强视传媒确认商誉减值 1,788.11 万元，此外苏州双刃剑、耐丝国际和新英开曼主要从事体育业务，若未来上述被并购子公司经营出现不利变化，公司存在较大的商誉减值风险。

5、公司有息债务规模大幅增长，且短期集中偿付压力较大。

截至 2020 年 3 月末，公司有息债务规模为 45.08 亿元，较 2017 年末大幅增长 124.82%，其中 2020-2021 年公司计划偿还有息债务分别为 22.72 亿元和 17.60 亿元，而 2020 年 3 月末公司货币资金仅为 1.42 亿元，短期有息债务集中偿付压力较大，且高额的有息债务规模形成较大的财务费用负担，对公司盈利造成较大侵蚀。

6、体育版权资源竞争激烈，公司重点赛事版权资源存在流失风险。

国际体育的顶级核心资源拥有极强稀缺性，随着资本对优质体育资源的追逐，版权资源的竞争日益激烈，版权价格存在大幅上涨的可能，致使版权分销商的采购成本提升，且存在使公司无法继续取得高端体育版权或者在版权到期后面临资源流失的风险，公司 2019 年对英超联赛的版权已到期，未能取得该赛事下一轮周期的版权。

7、公司通过外延式并购实现快速扩张，业务整合效果存在一定不确定性，且存在人才流失风险。

近年公司对外投资并购频繁，若公司管理能力无法满足业务发展需求或不能对被并购公司实施有效的整合并发挥协同效应，将降低公司运营效率，从而削弱公司市场竞争力。此外，影视及体育业务属人才密集型行业，对于核心团队依赖程度较高，人才若流失将对公司未来经营和业务的稳定性造成较大影响。

（三）跟踪评级安排

根据监管部门规定及中证鹏元跟踪评级制度，中证鹏元在初次评级结束后，将在本次债券存续期间对发行人及本次债券开展定期以及不定期跟踪评级，中证

鹏元将持续关注发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对发行人的信用风险进行持续跟踪。在跟踪评级过程中，中证鹏元将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次，跟踪评级报告于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露。届时，发行人须向中证鹏元提供最新的财务报告及相关资料，中证鹏元将依据发行人及本次债券信用状况的变化决定是否调整信用评级。如果未能及时公布定期跟踪评级结果，中证鹏元将披露其原因，并说明跟踪评级结果的公布时间。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，发行人应及时告知中证鹏元并提供评级所需相关资料。中证鹏元亦将持续关注与发行人及本次债券有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。中证鹏元将对相关事项进行分析，并决定是否调整发行人及本次债券信用评级。

如发行人不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料，中证鹏元有权根据发行人公开信息进行分析并调整信用评级，必要时，可公布信用评级暂时失效或终止评级。

中证鹏元将及时在公司网站（www.cspengyuan.com）、证券交易所和中国证券业协会网站公布跟踪评级报告，且在证券交易所网站披露的时间不晚于在其他渠道公开披露的时间。

二、发行人的资信情况

（一）发行人银行授信情况、使用情况

截至 2020 年 9 月末，发行人银行授信额度、已使用额度及剩余可使用额度情况如下：

单位：万元

授信银行	授信额度	已使用额度	剩余可使用额度
招商银行	2,000.00	-	2,000.00
建银国际	10,215.15 (\$1,500.00)	6,810.00 (\$1,000.00)	3,405.05 (\$500.00)
中国银行东阳横店支行	5,000.00	-	5,000.00
民银资本	23,835.35 (\$3,500.00)	23,835.35 (\$3,500.00)	-

民生银团	68,101.00 (\$10,000.00)	53,596.98	14,504.02
合计	109,151.50	84,242.43	24,909.07

（二）报告期内，发行人与主要客户发生业务往来时的重大违约情况

报告期内，发行人与主要客户发生的业务往来中，均遵守合同约定，未发生严重违约情况。

（三）发行人已发行的债券以及偿还情况

截至募集说明书签署日，发行人及其子公司已发行公司债券具体明细如下表所示：

发行主体	债券简称	发行期限 (年)	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	余额 (亿元)	债券类别	兑付情况
发行人	16 道博债	3	2016-02-02	2019-02-02	2.00	-	非公开发行公司债券	到期已兑付
发行人	16 道博 02	3	2016-03-03	2019-03-03	2.00	-	非公开发行公司债券	到期已兑付
发行人	18 明诚 01	3	2018-02-06	2021-02-06	1.00	1.00	非公开发行公司债券	目前尚在存续期
发行人	18 明诚 02	3	2018-03-15	2021-03-15	1.50	1.50	非公开发行公司债券	目前尚在存续期
发行人	18 明诚 03	3	2018-08-15	2021-08-15	3.50	3.50	非公开发行公司债券	目前尚在存续期
发行人	20 明诚 01	3	2020-03-12	2023-03-12	1.50	1.50	非公开发行公司债券	目前尚在存续期
发行人	20 明诚 02	3	2020-04-17	2023-04-17	3.00	3.00	非公开发行公司债券	目前尚在存续期
发行人	20 明诚 03	3	2020-04-22	2023-04-22	1.50	1.50	非公开发行公司债券	目前尚在存续期
武汉汉为体育投资管理有限公司	19 汉为私募可转债	2	2019-12-19	2021-12-18	0.01	0.01	非公开发行可转换债券	目前尚在存续期
武汉汉为体育投资管理有限公司	20 汉为私募可转债	2	2020-4-22	2022-4-22	0.46	0.46	非公开发行可转换债券	目前尚在存续期

报告期内，发行人不存在发生公司债券或其他债务违约（含银行贷款违约）或延期支付本息的事实。

三、发行人近三年及一期主要财务指标

合并报表口径主要偿债指标

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动比率（倍）	0.66	1.04	1.42	2.78
速动比率（倍）	0.40	0.69	1.10	1.72
资产负债率（%）	67.56	55.90	60.32	46.43
EBITDA 利息保障倍数（倍）	2.24	3.11	3.07	2.99
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 4、EBITDA 利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）；
- 5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额×100.00%；
- 6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息×100.00%。

第三节 增信机制

本次债券由武汉当代科技产业集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券的本金、利息及逾期利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用及其他应支付的费用。

一、担保人基本情况

（一）担保人概况

公司名称：武汉当代科技产业集团股份有限公司

法定代表人：周汉生

成立日期：1988 年 7 月 20 日

注册资本：550,000.00 万元人民币

住所：武汉市东湖新技术开发区光谷大道 116 号

所属行业：C27 医药制造业

经营范围：对高科技产业的投资；对医药、文化、教育、体育及旅游产业的投资；对纺织业及采矿业的投资；企业管理咨询；生物、化工、化学、医学、计算机和软硬件技术咨询（国家有专项规定按其执行）；计算机和软硬件设备的销售；房地产开发；商品房销售；化工产品（不含危险品）、金属矿及非金属矿的销售；重油、润滑油、石油化工产品（化学危险品除外）的销售；燃料油（不含闪点在 60 度以下的燃料油）、沥青、混合芳烃的批发零售；危化品（液化石油气（限作为工业原料用，不含城镇燃气）、汽油、柴油、煤油、甲醇汽油、甲醇、邻二甲苯、间二甲苯、对二甲苯、二甲苯异构体混合物、原油、石脑油、MTBE、石油醚、异辛烷）的票面经营（凭许可证在核定期限内经营）；货物进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物）。（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）

（二）担保人近一年及一期的主要财务数据和指标

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的信会师报字[2020]第 ZE50045 号标准无保留意见的审计报告及未经审计的 2020 年 1-9 月财务报表,当代集团近一年及一期主要财务数据和指标如下:

项目	2020 年 9 月末	2019 年末
总资产(万元)	10,032,870.10	9,790,990.83
净资产(万元)	3,214,318.23	3,353,532.01
归属于母公司所有者权益(万元)	1,040,935.84	1,006,199.09
资产负债率(%)	67.96	65.75
流动比率(倍)	1.29	1.12
速动比率(倍)	0.71	0.75
项目	2020 年 1-9 月	2019 年度
营业收入(万元)	1,938,454.00	2,998,676.69
利润总额(万元)	173,863.88	232,372.79
归属于母公司所有者净利润(万元)	45,248.42	28,667.78
加权平均净资产收益率(%)	-35.53	3.02

注:上表财务指标未经年化处理。

计算方法如下:

1、流动比率=流动资产/流动负债;

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;

3、资产负债率=负债总额/资产总额;

4、加权平均净资产收益率= $P0 \cdot (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$ 。

其中: P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M0 为报告期月份数; M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数; M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数; E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动; M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（三）担保人资信情况

根据联合信用评级有限公司 2020 年 6 月 16 日出具的《武汉当代科技产业集团股份有限公司公司债券 2020 年跟踪评级》(联合〔2020〕1522 号),当代集团的主体信用等级为 AA+, 评级展望为稳定。

截至 2020 年 9 月末,担保人在金融机构的授信额度总额为 3,221,919.28 万元,其中已使用授信额度 2,392,436.81 万元,未使用授信额度 829,482.47 万元。

截至 2020 年 9 月末担保人所获金融机构授信情况

单位：万元

银行名称	授信额度	已用额度	未使用额度
汉口银行	248,950.00	95,684.78	153,265.22
招商银行	204,900.00	155,330.53	49,569.47
兴业银行	146,800.00	57,700.00	89,100.00
华夏银行	144,200.00	97,301.01	46,898.99
农村商业银行	248,650.00	230,653.43	17,996.57
交通银行	127,300.00	90,160.00	37,140.00
中信银行	124,000.00	102,250.00	21,750.00
农业银行	111,360.00	90,250.00	21,110.00
信达资管	374,502.53	374,502.53	-
工商银行	88,356.00	48,456.00	39,900.00
中国银行	84,694.30	65,154.28	19,540.02
民生银行	83,000.00	59,200.00	23,800.00
平安银行	82,469.00	54,469.00	28,000.00
广发银行	78,800.00	1,000.00	77,800.00
中国农业发展银行	73,700.00	65,549.30	8,150.70
晋中银行	68,300.00	68,300.00	-
国家开发银行	68,200.00	68,200.00	-
浙商银行	60,000.00	28,759.89	31,240.11
光大银行	57,500.00	42,500.00	15,000.00
湖北银行	56,500.00	31,000.00	25,500.00
渤海信托	54,000.00	54,000.00	-
邮储银行	51,000.00	50,500.00	500.00
进出口银行	46,000.00	38,000.00	8,000.00
建设银行	43,700.00	25,400.00	18,300.00
浦发银行	43,000.00	23,000.00	20,000.00
渤海银行	40,000.00	39,000.00	1,000.00
富邦华一	29,000.00	17,500.00	11,500.00
南洋商业银行	28,000.00	19,000.00	9,000.00
其他金融机构	221,968.10	166,546.71	55,421.39
境外金融机构	133,069.35	133,069.35	-
合计	3,221,919.28	2,392,436.81	829,482.47

当代集团在与银行和客户的业务往来中无不良信用记录，各项贷款均按时还本付息，未出现逾期未偿还银行贷款及延迟付息的情况，与多家银行和金融机构建立了良好的合作关系。

（四）担保人累计对外担保余额及其占净资产的比重

截至 2020 年 9 月末，当代集团对外担保余额 31.52 亿元，对外担保金额占其 2020 年 9 月末净资产的比例为 9.80%。

（五）偿债能力分析

担保人一直保持较快的发展速度，资产、经营规模稳健扩张，盈利能力日益增强，各项财务指标良好，具备较强的综合财务实力和整体抗风险能力。

1、财务构成分析

截至 2020 年 9 月末，当代集团合并报表口径总资产为 10,032,870.10 万元，资产负债率为 67.96%；2020 年 1-9 月实现营业收入 1,938,454.00 万元，实现净利润 121,320.42 万元，各项财务指标良好，担保人盈利能力较强。

2、偿债能力分析

截至 2020 年 9 月末，担保人流动比率和速动比率分别为 1.29 和 0.71，流动比率和速动比率能对流动负债起到一定保障作用，短期偿债能力较好。

截至 2020 年 9 月末，担保人资产负债率为 67.96%。随着医药商业经营规模的扩大，担保人对资本性支出及流动资金需求也相应增长，从而推动债务规模不断增大，使公司资产负债率偏高。另一方面公司的盈利能力不断增强，其在资本市场上取得了越来越好的名誉与信用优势，为了优化资本结构，并取得更好的杠杆效应，企业主要通过长期借款、发行中期票据、公司债券等方式使得担保人的资本实力得到了显著提升。截至 2020 年 9 月末，担保人 EBITDA 为 46.27 亿元，EBITDA 利息保障倍数为 2.38 倍。综合来看，担保人的盈利能较好地覆盖利息费用，同时，担保人医药工业多元化的产品线以及细分领域较强的市场竞争力使得其经营创现能力较强，所以担保人的长期偿债能力有保证。

随着经营规模的扩大，担保人资本性支出及流动资金需求相应增长，从而推动债务规模不断增大，使得担保人资产负债率上升，但总体来说仍处于正常水平，而且担保人的盈利能力也不断增强，资产规模和收入规模同步增加，担保人的盈利能较好地覆盖利息费用，债务规模和资产规模相匹配。另一方面，担保人通过长期借款、发行中期票据、公司债券等方式优化资本结构，并取得更好的杠杆效

应，在资本市场上取得了越来越好的名誉与信用优势，使得融资能力不断加强。担保人偿债资金来源充足，能确保债务的按时足额偿付：

（1）偿债资金主要来源

担保人稳定的经营情况、良好的盈利状况及充沛的现金流是本次担保的根本保障，本次担保偿债资金将主要来源于担保人日常经营所产生的现金流。

1）担保人的营业收入稳定增长为本次债券按期偿付提供了稳定基础。

最近三年，担保人分别实现营业收入 232.11 亿元、277.24 亿元和 299.87 亿元，总体呈上升趋势，预计未来五年内担保人的销售收入将保持稳定的增长态势。

2）担保人经营活动产生的现金流为公司债券按期偿付提供一定保障。

最近三年，担保人经营活动产生的现金流量净额分别为 11.78 亿元、26.98 亿元和 36.53 亿元，持续为正且稳定增长，表明担保人经营较为稳健，业务现金回笼较有保障，近几年经营情况均实现了较大规模的现金净流入，稳定的经营活动现金流能为本次公司债券担保提供有力的保障。

（2）偿债资金补充来源

1）流动资产变现。

长期以来，当代集团财务政策稳健，注重对流动性的管理，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2020 年 9 月末，公司合并财务报表口径下流动资产余额 5,372,473.10 万元，扣除存货外的流动资产余额为 2,982,736.87 万元，合计占流动资产的比例为 55.52%，主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收票据、预付款项、其他应收款以及其他流动资产等组成，其中应收账款主要为下游客户所欠的销售款项，账龄均较短，风险小且回款期较短。截至 2020 年 9 月末，货币资金余额 701,887.52 万元。存货主要由产品和库存商品构成，变现能力强。在当代集团的现金流量不足的情况下，可以通过变现流动资产来获得必要的偿债资金支持。

2）可供出售金融资产变现。

当代集团持有部分金融资产，必要时可以通过金融资产变现来补充偿债资金。截至 2020 年 9 月末，当代集团可供出售金融资产为 669,331.65 万元，扣除受限

后的可供出售金融资产为 660,661.52 万元，当代集团持有的较大规模的可变现金金融资产可为本次债券担保本息的偿付提供有力保障。

3) 投资收益的实现。

当代集团作为投资控股型企业，投资收益是其利润来源的重要组成部分，也是偿债资金来源的重要保障。最近三年，当代集团的投资收益分别为 238,101.15 万元、204,478.43 万元及 141,047.83 万元，虽呈下降趋势，但总体来看数额较大，投资收益属于当代集团不可或缺的一项收入。当代集团作为投资控股型企业，拥有子公司数量较多，截至 2020 年 9 月末，当代集团长期股权投资为 1,649,000.26 万元，在保障控股权不变的前提下，当代集团可适当减持或质押子公司股权进行融资，未来也可通过处置子公司股权获得转让收益来弥补偿债资金来源的不足。

4) 担保人拥有良好的综合融资能力，将继续积极推进存量贷款的续借和新债的发行工作。

担保人与银行等金融机构具有良好的合作关系，在多家银行拥有较高的授信额度，融资能力较强。截至 2020 年 9 月末，担保人共获得银行授信 322.19 亿元，实际提用 239.24 亿元，未使用授信余额 82.95 亿元，担保人的未使用授信为本次债券本息的到期偿付也提供了保障。一旦在本次债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，担保人可通过银行借款予以解决。

5) 引入战略投资人。

加快下属公司引入第三方股东，包括天盈投资引入战略投资股东。

6) “归核化”战略。

坚定不移响应政策号召，实施瘦身计划和“归核化”战略，整合或剥离低效资产及非主营资产，主要包括华泰保险、医疗服务业务等。

综上，当代集团未来几年预计有充足的现金回流，用于偿付各类刚性债务及本次债券的担保本息，担保人整体偿债能力较好。

二、担保函的主要内容

担保人为本次债券出具了《担保函》。《担保函》的主要内容如下：

（一）被担保债券的种类、数额

本次债券发行规模总计不超过 8 亿元（含 8 亿元）人民币，可一次性发行或分期发行，并由武汉当代科技产业集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

本次债券的具体发行规模、期限、品种由发行人为本次债券而编制的公司债券募集说明书予以规定。

（二）债券到期

本次债券的到期日由募集说明书具体规定。债券发行人应于本次债券的兑付和付息期限内偿还本次债券的全部本金和利息。

（三）担保的方式

在担保期间内，担保人对本次债券承担全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（四）担保责任的承担

在担保期间内，如债券发行人不能在募集说明书规定的期限内按约定偿付本次债券本金和利息，担保人应在收到登记在册的本次债券的债券持有人或债券受托管理人的书面索赔要求后，在不超过担保人担保范围的情况下，根据《担保函》向债券持有人履行担保义务。

经债券持有人会议通过，债券持有人可分别或联合要求担保人承担担保责任。债券受托管理人依照本次债券的《受托管理协议》的约定代理债券持有人要求担保人履行担保责任。担保人保证在接到债券持有人或债券受托管理人的书面索赔通知之日起 15 日内向债券持有人清偿相关款项。

（五）担保范围

担保人担保的范围包括本次债券的本金、利息及逾期利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用及其他应支付的费用。

（六）担保的期间

担保人承担担保责任的期间为本次债券发行首日至本次债券到期日后贰年止。

债券持有人、债券受托管理人在担保期间内未要求担保人承担担保责任的，或其在担保期间主张债权后未在诉讼时效届满之前再行向担保人追偿的，担保人免除担保责任。

（七）财务信息披露

本次债券有关主管部门、债券持有人及债券受托管理人有权对担保人的财务状况进行监督，并要求担保人定期提供会计报表等财务信息。

（八）债券的转让或出质

本次债券持有人依法将债券转让或出质给第三人的，担保人按照《担保函》的规定在原保证担保的范围内继续承担保证担保责任。

（九）主债权的变更

经债券持有人大会通过及本次债券有关主管部门核准备案后，本次债券利率、期限、还本付息方式等发生变更，但本次债券本金仍不超过人民币 8 亿元（含 8 亿元），期限不超过 5 年时，不需另行经过担保人同意，担保人继续承担《担保函》项下的保证担保责任。

（十）加速到期

在《担保函》项下的本次债券到期之前，担保人发生分立、合并、减资、解散、停产停业、进入破产程序以及其他足以影响债券持有人利益的重大事项时，债券发行人应在一定期限内提供新的担保，债券发行人不提供新的担保时，债券持有人有权要求债券发行人提前兑付债券本息。若债券发行人未全部兑付债券本息，担保人应主动承担担保责任。

（十一）担保函的生效和变更

《担保函》自签订之日起生效，在《担保函》第六条规定的担保期间内不得变更、撤销或终止。

（十二）法律适用及争议解决

《担保函》适用中华人民共和国法律（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区、台湾地区的法律）。因《担保函》发生争议协商解决不成，可向武汉仲裁委员会提请仲裁，仲裁规则适用申请仲裁时该机构的规则。仲裁裁决是终局的，

对各方当事人均有约束力。

（十三）其他

《担保函》一式捌份，债券受托管理人、债券发行人各执壹份，其余供报送相关主管部门，每份具有同等法律效力。

担保人同意债券发行人将《担保函》随同其他申报文件一同上报证券交易所及有关机构，并随同其他文件一同提供给认购或持有本次债券的债券持有人查阅。

三、发行人、担保人、债券受托管理人、债券持有人之间的权利及义务

在担保期间内，如发行人不能在募集说明书规定的期限内按约定偿付本次债券本金和/或利息，担保人应在收到登记在册的本次债券的债券持有人或债券受托管理人的书面索赔要求后，在不超过担保人担保范围的情况下，根据《担保协议》向债券持有人履行担保义务。

经债券持有人会议通过，债券持有人可分别或联合要求担保人承担担保责任。债券受托管理人依照本次债券的受托管理协议的约定代理债券持有人要求担保人履行担保责任。担保人保证在接到债券持有人或债券受托管理人的书面索赔通知之日起 15 日内向债券持有人清偿相关款项。

四、债券持有人及债券受托管理人对担保事项的持续监督安排

债券持有人通过债券持有人会议对担保事项作持续监督。根据《债券持有人会议规则》的规定，当担保人或者其他偿债保障措施发生重大变化且对债券持有人利益带来重大不利影响，应当召集债券持有人会议。

根据《债券受托管理协议》的约定，债券受托管理人应当在债券发行前或募集说明书约定的时间内取得债券增信的相关权利证明或者其他有关文件，予以妥善保管；并持续关注 and 调查了解担保人的资信状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。

详细内容请见募集说明书第九节“债券持有人会议”以及第十节“债券受托管理人”的相关部分。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称：武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司

法定代表人：易仁涛

成立日期：1992 年 10 月 31 日

注册资本：人民币 58,461.86 万元

住所：武汉市东湖新技术开发区光谷大道 116 号当代国际花园总部基地 15 号楼 15 层

联系地址：武汉市武昌区中南路 99 号武汉保利广场 33 层

邮编：430071

电话：027-87115486

传真：027-87115487

信息披露事务负责人：高维

公司上市地点：上海证券交易所

股票简称：当代文体

证券代码：600136.SH

所属行业：《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》：R86 广播、电视、电影和影视录音制作业；R88 体育影视、文化、体育、传媒、动漫、游戏项目的投资、开发、咨询；对其他企业和项目的投资。（依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可经营）

经营范围：对体育、文化、传媒、动漫、游戏项目的投资、开发、咨询；对其他企业和项目的投资。（依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可经营）

统一社会信用代码：914201003001005805

二、发行人历史沿革及股权变动情况

（一）公司设立、上市及变更情况

1、1992 年设立

当代文体前身系武汉道博实业股份有限公司，系经武汉市经济体制改革委员会以《关于组建武汉道博实业股份有限公司的批复》（武体改〔1992〕44 号）批准，由海南省高科技开发总公司、三亚市河西城市信用社、海南宏盛实业有限公司三家公司以定向募集的方式发起设立的股份有限公司，1992 年 10 月 30 日，武汉道博实业股份有限公司取得武汉市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》并正式成立，其成立时注册资本金为人民币 3,000.00 万元。1995 年 1 月，公司以期末未分配利润每 10 股送 2 股。实施送股后，公司总股本为 3,600 万股。1996 年 2 月经武汉市体改委武体企改字〔1996〕1 号和武汉证券管理办〔1996〕52 号批准，以每股 1.80 元价格向社会法人募集 3,400.00 万股，募股后公司总股本增加到 7,000.00 万股。

2、1998 年公司上市

1998 年 1 月 19 日，经中国证监会出具的《关于武汉道博股份有限公司申请公开发行股票批复》（证监发字〔1998〕4 号）核准，同意道博股份向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,500.00 万股。1998 年 3 月 3 日，道博股份社会公众股在上交所上市交易，股票代码为 600136.SH，本次发行后，公司注册资本金增加至人民币 9,500.00 万元，总股本增加至 9,500.00 万股。

3、2000 年配股

2000 年 6 月 26 日，中国证监会出具《关于武汉道博股份有限公司申请配股的批复》（证监公司字〔2000〕72 号）核准，同意道博股份向全体股东配售 944.40 万股普通股，其中向社会公众股股东配售 750.00 万股，向内部职工股股东配售 194.40 万股。配股完成后，公司注册资本金增加至人民币 10,444.40 万元，总股本增加至 10,444.40 万股。

4、2006 年股权分置改革

2006 年 9 月 25 日，道博股份召开股东大会，审议并通过了《武汉道博股份有限公司股权分置改革方案》的议案。2006 年 10 月 12 日，公司股权分置改革方案实施完成，从而终止了公司流通股与非流通股分置的类别股权格局。

5、2015 年重大资产重组

经道博股份 2014 年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证监会以《关于核准武汉道博股份有限公司向游建鸣等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2015〕137 号）核准，道博股份以发行股份及支付现金购买游建鸣等股东持有的浙江强视传媒有限公司 100.00%股权并同时募集配套资金。该次重大资产重组实施完毕后，公司注册资本金增加至人民币 16,401.8461 万元，总股本增加至 16,401.8461 万股。

6、2016 年重大资产重组

经道博股份 2015 年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证监会以《关于核准武汉道博股份有限公司向蒋立章等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2015〕3172 号）核准，道博股份以发行股份及支付现金购买蒋立章等股东持有的双刃剑 100.00%股权并同时募集配套资金。该次重大资产重组实施完毕后，公司注册资本金增加至人民币 24,359.1093 万元，总股本增加至 24,359.1093 万股。

7、2016 年资本公积转增股本

经道博股份 2015 年度股东大会审议通过，道博股份以截至 2016 年 1 月 31 日公司总股本 243,591,093 股为基数，以资本公积金向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股转增 10 股，转增 24,359.1093 万股，实施后公司总股本为 48,718.2186 万股。

8、2018 年重大资产重组

2017 年 7 月 12 日，经公司第八届董事会第二十二次会议审议通过，并于 2018 年 1 月 19 日经公司股东大会审议通过，公司以明诚香港为收购主体，以支付现金的方式，购买交易对方持有的新英开曼 100.00%股份并认购新英开曼新发行的股份。

9、2019 年公司名称变更

当代文体于 2019 年 8 月 22 日召开了第八届第七十六次会议，并于 2019 年 9 月 9 日召开了 2019 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称暨修订<公司章程>的议案》，同意将公司中文名称“武汉当代明诚文化股份有限公司”变更为“武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司”，英文名称“WUHANDDMCCULTURECO.,LTD.”变更为“WUHANDDMCCULTURE&SPORTSCO.,LTD.”。

10、2019 年非公开发行股票

2017 年 9 月 21 日，发行人第八届董事会第二十八次会议审议并通过《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》等与本次非公开发行股票相关的事项。2018 年 8 月 17 日，发行人 2018 年第六次临时股东大会审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于批准公司本次非公开发行所涉及审阅报告的议案》等与本次非公开发行股票相关的事项。2019 年 9 月 16 日公司收到中国证监会出具的《关于核准武汉当代明诚文化股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可（2019）（1578）号）。2019 年 12 月 9 日，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具《关于武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司非公开发行股票认购资金到位的验资报告》（众环验字[2019]010095 号），确认本次发行的新增注册资本及股本情况。经审验，截至 2019 年 12 月 9 日，公司通过非公开发行普通股（A 股）股票实际收到募集资金总额人民币 799,760,985.76 元（扣除未支付的保荐及承销费用（含税）人民币 2,650.00 万元），扣除其他上市发行费用（含税）7,868,436.44 元，发行费用合计 34,368,436.44 元，实际募集资金净额为 791,892,549.32 元，其中：新增注册资本（股本）97,436,437.00 元，增加资本公积（股本溢价）694,456,112.32 元。本次发行完成后，发行人注册资本增加至 58,461.86 万元。

（二）发行人近三年控制权变动情况

报告期内，发行人实际控制人为艾路明先生，未发生变化。

（三）发行人近三年重大资产重组情况

2018 年，公司以明诚香港为收购主体，以支付现金的方式，购买交易对方持有的新英开曼 100.00%股份并认购新英开曼新发行的股份。新英开曼 100.00%股权评估值为 354,167.93 万元，经各方协商确定，本次交易的交易价格为 5 亿美元（按照评估基准日的外汇牌价 6.8633 换算为人民币为 34.32 亿元）。其中，明诚香港向交易对方支付股份的交易对价合计 4.315 亿美元，用于收购交易对方持有新英开曼的 100.00%股权，以 6,850.00 万美元认购新英开曼新发行的股份 7,499,453 股。该交易已于 2017 年 7 月 12 日经公司第八届董事会第二十二次会议审议通过，并于 2018 年 1 月 19 日经公司股东大会审议通过。2018 年 8 月 31 日，本次资产购买已完成工商变更登记。

三、股东和实际控制人情况

（一）公司股权结构

发行人为上市公司，股权结构相对分散，截至 2020 年 9 月末，发行人前十大股东情况如下：

前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量(股)	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量 (股)	质押或冻结情况		股东性质
				股份 状态	数量(股)	
武汉新星汉宜化工有 限公司	80,262,230	13.73	0	质押	54,342,142	境内非国有法 人
武汉当代科技产业集 团股份有限公司	79,845,843	13.66	38,974,575	质押	23,289,554	境内非国有法 人
蒋立章	46,903,568	8.02	0	质押	46,897,644	境内自然人
游建鸣	34,408,471	5.89	0	质押	34,386,166	境内自然人
李建光	26,795,020	4.58	26,795,020	质押	26,790,000	境内自然人
喻凌霄	21,923,198	3.75	21,923,198	质押	21,920,000	境内自然人
武汉市夏天科教发展 有限公司	18,516,126	3.17	0	质押	17,320,000	境内非国有法 人
彭章瑾	15,767,554	2.70	0	质押	15,168,621	境内自然人

天风睿源（武汉）股权投资中心（有限合伙）	15,101,278	2.58	0	无	0	境内非国有法人
李红欣	9,743,644	1.67	9,743,644	质押	9,290,000	境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况				
股东名称	持有无限售条件流通股的数量（股）	股份种类及数量		
		种类	数量（股）	
武汉新星汉宜化工有限公司	80,262,230	人民币普通股	80,262,230	
蒋立章	46,903,568	人民币普通股	46,903,568	
武汉当代科技产业集团股份有限公司	40,871,268	人民币普通股	40,871,268	
游建鸣	34,408,471	人民币普通股	34,408,471	
武汉市夏天科教发展有限公司	18,516,126	人民币普通股	18,516,126	
彭章瑾	15,767,554	人民币普通股	15,767,554	
天风睿源（武汉）股权投资中心（有限合伙）	15,101,278	人民币普通股	15,101,278	
武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）	7,612,034	人民币普通股	7,612,034	
武汉合信实业有限公司	6,230,000	人民币普通股	6,230,000	
王锐	5,789,297	人民币普通股	5,789,297	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，在本公司知情范围除知悉武汉当代科技产业集团股份有限公司与武汉新兴汉宜化工有限公司及天风睿源（武汉）股权投资中心（有限合伙）、武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）为一致行动人；蒋立章与彭章瑾为一致行动人外，除上述股东之外的其余股东互相之间不存在关联关系，也无《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。			

（二）公司的控股股东和实际控制人

1、公司控股股东

截至 2020 年 9 月末，武汉新星汉宜化工有限公司持有公司 80,262,230 股，占公司总股本的 13.73%，是公司的控股股东，其中已累计已质押的股份数为 54,342,142 股，占公司总股本的 9.30%，发行人不存在任何股权争议的情况。

截至 2020 年 9 月末，公司控股股东基本情况如下：

公司名称	武汉新星汉宜化工有限公司
法定代表人	刘一丁
设立日期	2000 年 9 月 15 日
注册资本	100,000.00 万元人民币
住所	湖北省武汉市洪山区关山村下马庄永利国际大厦 1 幢 6 层 615-616 号
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	914201117246697111
经营范围	农业初级产品的批发兼零售；矿产品，化工产品（不含有毒有害易燃易爆危险品）销售，化肥的生产、销售。（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）

截至2020年9月末控股股东质押公司股权质押明细表

质押权人	质押股数（股）	占持股比例	占总股本比例	质押事由
中信银行股份有限公司武汉分行	415.00	5.17%	0.71%	补充流动资金
中信银行股份有限公司武汉分行	600.00	7.48%	1.03%	补充流动资金
中信银行股份有限公司武汉分行	130.00	1.62%	0.22%	补充流动资金
华夏银行股份有限公司武汉分行	200.00	2.49%	0.34%	补充流动资金
中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司	1,979.21	24.66%	3.39%	补充流动资金
中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司	1,170.00	14.58%	2.00%	补充流动资金
湖北银行股份有限公司武汉徐东支行	940.00	11.71%	1.61%	补充流动资金
合计	5,434.21	67.71%	9.30%	-

报告期内，控股股东不存在发生公司债券或其他债务违约（含银行贷款违约）或延期支付本息的事实。控股股东目前资信状况良好，能够按约定偿付本次债券本息，目前控股股东不存在银行贷款延期偿付的状况，质押发行人股权的股票未触及平仓线、预警线，因贷款合同违约而导致控股股东发生变更的风险较低。在未来的业务经营过程中，控股股东亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。

2、公司实际控制人

截至 2020 年 9 月末，发行人第一大股东为武汉新星汉宜化工有限公司，持有发行人 13.73%股权。武汉当代科技产业集团股份有限公司直接持有发行人 13.66%股权。武汉当代文化教育产业投资有限公司持有发行人控股股东新星汉宜 100.00%的股权。艾路明先生持有武汉当代文化教育产业投资有限公司 30.00%的股权，持有武汉当代科技产业集团股份有限公司 26.21%的股权，公司最终控制人为当代集团的实际控制人艾路明先生。

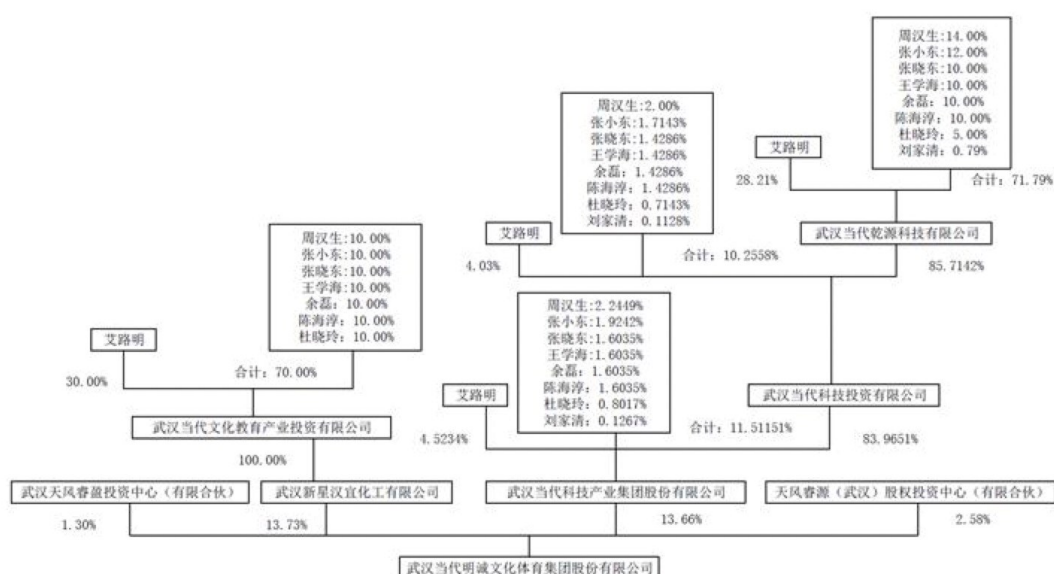
艾路明先生生于 1957 年 5 月 31 日，中共党员，武汉大学经济学博士。1989 年 6 月至 1993 年 3 月曾任武汉市当代科技发展总公司（现更名为武汉当代科技产业集团股份有限公司）董事，1993 年 3 月至 2006 年 9 月曾任人福医药董事长，现任当代集团董事、人福医药董事。目前，艾路明先生没有境外永久居留权。

实际控制人情况表

姓名	艾路明
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	当代集团董事、人福医药董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	除间接控股公司外，艾路明先生还直接或间接控股的上市公司为：人福医药集团股份公司（SH.600079）、武汉三特索道集团股份有限公司（SZ.002159）

（三）公司与实际控制人之间的股权及控制关系

截至 2020 年 9 月末，公司与实际控制人之间的股权及控制关系如下：



四、发行人子公司及重要权益投资情况

（一）直接控股子公司

截至 2020 年 9 月末，发行人直接控股子公司有 16 家，具体情况如下：

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
强视传媒有限公司	北京	浙江	影视制作和发行	96.16	非同一控制企业合并
NiceInternationalSportsLimited	香港	香港	体育文化信息咨询	100.00	非同一控制企业合并
北京象舞文化投资有限公司	北京	北京	项目投资	100.00	设立
当代明诚（香港）有限公司	香港	香港	项目投资	100.00	设立
武汉当代明诚体育文化传播有限公司	武汉	武汉	体育赛事活动策划	45.00	设立
武汉当代银兴影业投资管理有限责任公司	武汉	武汉	影院投资、管理	69.89	设立
武汉当代明诚体育发展集团有限公司	武汉	武汉	体育活动、赛事策划	87.91	设立
武汉当代明诚乐教文化发展有限公司	武汉	武汉	文化艺术交流活动策划	70.00	设立
重庆当代明诚体育文化传播有限公司	重庆	重庆	体育赛事活动策划	51.00	设立
武汉市新英体育有限公司	武汉	武汉	版权转让与代理服务	100.00	设立
宁波梅山保税港区晟业景丰投资管理合伙企业（有限合伙）	浙江	宁波	投资管理	70.00	设立

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
武汉当代星光传媒有限公司	武汉	武汉	广播电视节目制作	55.00	设立
北京新英体育传媒有限公司	北京	北京	体育赛事转播权国内广告营销	100.00	非同一控制企业合并
北京当代星光传媒	北京	北京	影视制作	51.00	设立
当代明诚体育传播（香港）有限公司	香港	香港	体育赛事活动策划	100.00	设立
杭州长瑞当代招源投资管理合伙企业（有限合伙）	浙江	杭州	投资管理	25.00	设立

（二）间接控股子公司

截至 2020 年 9 月末，发行人间接控股子公司有 54 家，具体情况如下：

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	间接持股比例 (%)	取得方式
北京强视文化发展有限公司	北京	北京	文化经纪业务、影视器材租赁	100.00	非同一控制企业合并
霍尔果斯强视影视传媒有限公司	新疆	新疆	影视制作	100.00	非同一控制企业合并
浙江同域美和影视传媒有限公司	浙江	浙江	影视制作	51.00	设立
霍尔果斯同域美和影视传媒有限公司	新疆	新疆	影视制作	100.00	设立
广东强视影业传媒有限公司	广州市	广州市	综艺，电影和影视节目发行	100.00	非同一控制企业合并
广东南方强视传媒股份有限公司	广州市	广州市	制作、复制、发行电视剧、综艺	60.00	非同一控制企业合并
浙江东阳得福德多文化传媒有限公司	浙江	浙江	影视制作	41.49	设立
北京当代时光传媒有限公司	北京	北京	影视制作	51.00	设立
霍尔果斯明诚文化传媒有限公司	新疆	新疆	影视制作	100.00	设立
天津时光弘毅文化传播有限公司	天津	天津	影视制作	51.00	设立
东阳当代时光文化传媒有限公司	浙江	浙江	影视制作	100.00	设立
上海当代时光文化传媒有限公司	上海	上海	影视制作	100.00	设立

高密明诚文化传媒有限公司	山东	山东	影视制作	100.00	设立
象舞（武汉）文化传媒有限公司	武汉	武汉	影视制作	51.00	设立
华娱时代影业投资（北京）股份有限公司	北京市	北京市	项目投资、影视策划	51.00	非同一控制企业合并
霍尔果斯华娱时代影业有限公司	新疆	新疆	影视制作	100.00	设立
海南华娱时代传媒有限公司	海南	海南	影视制作	60.00	非同一控制企业合并
双刃剑（武汉）体育发展有限公司	武汉	武汉	体育赛事活动策划	100.00	设立
武汉汉为锐拓体育有限公司	武汉	武汉	体育场馆投资	80.00	设立
武汉汉为锐新科技有限公司	武汉	武汉	软件开发、体育用品销售	100.00	设立
北京当代星光传媒有限公司	北京	北京	影视制作	40.00	设立
中影嘉华悦方影城（深圳）有限公司	深圳	深圳	电影放映、餐饮服务	100.00	非同一控制企业合并
西安映尚秀影文化传媒有限公司	陕西	陕西	电影放映、餐饮服务	70.00	设立
武汉明诚银兴影城有限公司	湖北	湖北	电影放映、餐饮服务	100.00	设立
双刃剑（苏州）体育文化传播有限公司	上海	苏州	体育文化信息咨询	100.00	非同一控制企业合并
双刃剑(武汉)体育文化传播有限公司	湖北	湖北	体育赛事活动策划，体育咨询	100.00	设立
双刃剑（上海）体育文化传播有限公司	上海	上海	体育文化信息咨询	100.00	非同一控制企业合并
双刃剑（香港）体育发展有限公司	香港	香港	体育文化信息咨询	100.00	非同一控制企业合并
霍尔果斯双刃剑体育发展有限公司	新疆	新疆	体育文化信息咨询	100.00	设立
武汉汉为体育投资管理有限公司	武汉	武汉	体育活动、赛事策划	51.00	非同一控制企业合并
武汉汉为体育教育发展有限公司	武汉	武汉	体育教育文化活动交流组织策划	100.00	非同一控制企业合并
武汉汉为锋汇体育文化发展有限公司	武汉	武汉	体育赛事活动策划	51.00	设立
武汉汉为体育场馆管理有限公司	武汉	武汉	体育场馆管理	100.00	非同一控制企业合并
武汉汉为体育用品销售有限公司	武汉	武汉	体育活动、赛事策划及咨询	40.00	非同一控制企业合并
深圳双鹰体育投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理、市场营销、管理	100.00	非同一控制企业合并

			培训		
武汉汉为巴特体育赛事运营有限公司	武汉	武汉	体育活动、赛事策划及咨询	100.00	非同一控制企业合并
武汉汉为云酷健康管理有限责任公司	武汉	武汉	体育健身服务、营业健康咨询	51.00	非同一控制企业合并
郝海东体育发展（上海）有限公司	上海	上海	体育赛事活动策划，体育咨询	40.00	设立
当代明诚体育传播(香港)有限公司	香港	香港	体育赛事活动策划	100.00	设立
杭州长瑞当代招源投资管理合伙企业（有限合伙）	浙江	杭州	投资管理	25.00	设立
宁波梅山保税港区晟业景丰投资管理合伙企业（有限合伙）	浙江	宁波	投资管理	5.00	设立
武汉明诚乐教信息技术服务有限公司	武汉	武汉	信息技术咨询	60.00	设立
亚洲足球商业开发有限公司	香港	香港	体育赛事活动策划	70.00	设立
成都当代明诚体育发展有限公司	成都	成都	体育赛事活动策划	100.00	设立
Borg.B.V	荷兰	荷兰	体育经纪	70.00	非同一控制企业合并
MediaBaseSports,S.L	西班牙	西班牙	体育经纪	100.00	非同一控制企业合并
MediaBaseSports2Limited	英国	英国	体育经纪	100.00	非同一控制企业合并
SuperSportsMediaInc.	开曼	开曼	版权贸易、体育赛事播映	100.00	非同一控制企业合并
SuperSportsMediaGroup(HK)Limited	香港	香港	投资管理	100.00	非同一控制企业合并
新英体育咨询（北京）有限公司	北京	北京	英超联赛转播权分销	100.00	非同一控制企业合并
SSPORTS(HK)LIMITED	香港	香港	英超联赛转播权国内营销	100.00	非同一控制企业合并
北京新英体育传媒有限公司	北京	北京	英超联赛转播权国内广告营销	100.00	非同一控制企业合并
新英体育数字电视传播（上海）有限公司	上海	上海	英超联赛的电视转播权分销	100.00	非同一控制企业合并
新英智通（北京）广告有限公司	北京	北京	网站相关技术研发和支持	100.00	非同一控制企业合并

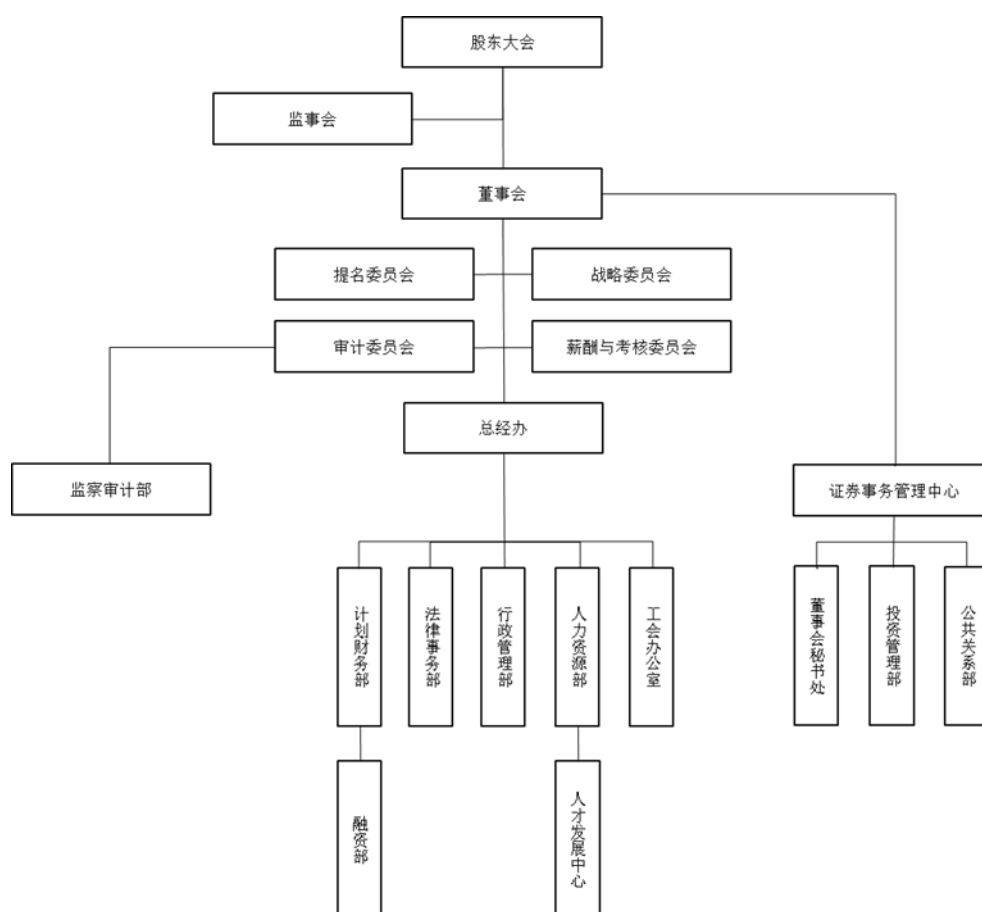
（三）主要参股公司及对企业有重要影响的合营企业、联营企业

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		会计处理方法
				直接	间接	
合营企业：						
-	-	-	-	-	-	-
联营企业：						
北京新爱体育传媒科技有限公司	北京	北京	科技推广和应用服务业	1.09	26.29	权益法

五、发行人的法人治理情况及相关机构近三年的运行情况

（一）公司组织机构

公司在股东大会、董事会下设董事会秘书处、提名委员会、战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等部门。武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司组织结构图如下：



各职能部门的主要职责简介如下：

提名委员会：在对公司董事候选人的教育背景、职业经历和专业素养等综合情况进行充分的调查和了解后，向公司董事会提名董事候选人。

战略委员会：根据公司所处的行业发展现状、存在的机遇和挑战，结合公司的综合竞争实力以及核心优势，与公司管理层拟定长期发展规划、经营目标、发展方针等。

审计委员会：切实有效地监督公司的外部审计，指导公司内部审计工作，促进公司建立有效的内部控制并提供真实、准确、完整的财务报告。

薪酬与考核委员会：通过研究和审查公司薪酬分配体系，对董事及高级管理人员的绩效考核机制、薪酬分配方案进行审查，并对公司薪酬管理执行过程中的相关情况和问题提出建设性意见。

董事会秘书处：负责按《公司法》、《证券法》和《公司章程》等规范公司日常事务；协助和组织股东会、董事会召开，保管公司股东名册、董事名册，董事、监事和高级管理人员持有公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等，协调和维护公司和相关当事人与证券监督机构、中介机构之间的沟通和联络；统一部署公司董事会建设，规范法人治理结构；统一部署开展信息交流平台工作；统一协调和组织公司信息披露事务，保守商业秘密；维护投资者关系，进行危机公关，舆情监控等。

监察审计部：按照有关法规和公司要求，及时建立健全公司内部审计制度。负责对公司及下属各公司内部控制制度的健全性、有效性及风险管理进行评审，及时反馈公司内部控制和风险管理的薄弱环节，提出改进建议，督察改进情况。协助建立健全反舞弊机制，确定反舞弊的重点领域、关键环节和主要内容，并在内部审计过程中合理关注和检查可能存在的舞弊行为。

公共关系部：负责公司对外形象制订、包装、维护；公司品牌推广、公关和管理；宏观配合、加强子公司品牌管理，并协助其开展品牌建设工作。

行政管理部：负责公司印章、档案、证照、文件等的管理；负责与政府、各级组织、各控股公司的沟通协调；后勤工作；负责企业形象宣传、推广等外联工作以及公司的接待与出访、领导的日程安排等日常事务。

人力资源部：负责公司人力资源管理，人力资源战略的规划；人员招聘、出

勤、考评、离职等管理；员工培训，职业生涯规划，员工自我培训管理；岗位绩效考核管理；薪酬福利管理；劳动合同、劳动纠纷、员工满意度、劳动保险管理等劳动关系管理。人力资源部下面新设二级部门——人才发展中心：主要负责科学选人，科学育人，科学用人，科学留人，为公司的战略发展进行人才储备。

计划财务部：负责公司财务制度建设、编制公司财务预算、组织实施预算执行方案、编制财务报表、财务分析报告，记录公司各类账目、核查账务、编制合并报表、定期披露数据、对合并报表进行分析、对财务档案进行归档，税务申报、税收筹划，办理银行融资事务，配合外部审计、评估、咨询等中介机构做好审计、评估、咨询等工作。计划财务部下设二级部门——融资部：主要责任根据公司资金需求预测，制定并实施相应融资解决方案，在维持公司各类融资通道畅通的前提下，控制融资成本；应各部门、各领导要求合理编制项目融资进度，控制计划时间安排。

法律事务部：审查公司管理章程制度，定期进行制度的编纂和汇编工作；监督公司和部门严格按制度执行；负责起草、修订公司标准合同，对合同签订过程进行监督检查；定期开展法律培训；为公司各部门及控股、参股公司提供相应的合规咨询；负责公司知识产权管理体系的建立和维护，负责商标、专利和著作权的申请、注册、续展及维护等知识产权相关工作；参与资本运作；提供法律支持；对目标公司进行尽职调查、风险提示、法律文书拟定；对公司诉讼全程控制；法律顾问管理；法务档案管理。

投资者管理部：对宏观政策、行业进行研究，建设并定期更新项目库；对投资项目进行调研、实施、管理、后续评估；参与公司投融资策划、方案设计、风险分析、拟定项目实施计划和行动方案；战略规划研究；负责公司投行团队组建工作；对投资项目档案进行管理。

工会办公室：是公司和职工之间的沟通桥梁；帮助职工不断提高思想政治觉悟和文化素质；推动公司的企业文化建设；维护职工的各项权益。

2、报告期内运行情况

报告期内，发行人上述机构均能够按照《公司法》、《公司章程》及相关制度的规定履行相关职能，运行情况良好。

（二）发行人合法合规经营情况

报告期内，发行人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

六、发行人董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事、监事及高级管理人员情况

截至 2020 年 9 月末，发行人董事、监事、高级管理人员的情况如下：

序号	姓名	职务	任职时间
1	易仁涛	董事长	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
2	闫爱华	董事、总经理	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
3	喻凌霄	董事	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
4	王鸣	董事	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
5	李秉成	独立董事	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
6	冯学锋	独立董事	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
7	张里安	独立董事	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
8	许欣平	监事会召集人、监事	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
9	金韬	监事	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
10	代冰清	职工监事	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
11	周栋	副总经理	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日
12	李珍玉	副总经理兼财务总监	2020 年 10 月 13 日-2023 年 1 月 15 日
13	高维	副总经理兼董事会秘书	2020 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日

截至 2020 年 9 月末，公司对董事、监事、高级管理人员的设置符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的要求。

（二）发行人董事、监事、高级管理人员简历

1、董事

易仁涛，1981 年出生，曾任天风期货股份有限公司董事长、天风证券股份有限公司法律事务部总经理、常务副总裁、董事会秘书。现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司董事长。

王鸣，1981 年出生，硕士学历，经济师，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司董事，武汉当代科技产业集团股份有限公司副总经理、董事会秘书，武汉三特索道集团股份有限公司（上市公司）、常州光洋轴承股份有限公司（上市公司）、安徽华茂集团有限公司董事，武汉晟道创业投资基金管理有限公司董事长、总经理。

喻凌霄，1968 年出生，本科学历，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司董事，公司子公司 SuperSportsMediaInc 的 CEO。

李秉成，1964 年出生，博士学历，注册会计师，曾任职于第一冶金建设公司、武汉科技大学管理学院，现任中南财经政法大学会计学院教授、博士生导师，武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司独立董事，武汉金坛激光股份有限公司、武汉中科水生环境工程股份有限公司董事，湖北绿色家园材料技术股份有限公司独立董事。

张里安，1957 年出生，德国特里尔大学法学博士，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司独立董事，武汉大学法学院法学教授、博士生导师。

冯学锋，1958 年出生，博士学历，曾任职于湖北大学，武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司独立董事，武汉大学文学院教授、博士生导师、中文系副主任。

闫爱华，1964 年出生，经济学硕士学位，国务院特殊津贴专家。曾任齐鲁电视台台长，山东广播电视台副台长兼山东卫视总监，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司董事、总经理。

2、监事

许欣平，1944 年出生，曾任怡讯（香港）投资有限公司执行董事，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司监事会召集人。

金韬，1954 年出生，硕士，国家一级导演，曾任长春电影制片厂艺术中心导演兼副主任，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司监事。

代冰清，1985 年出生，MBA 硕士，历任上海万宝盛华人力资源咨询公司深圳分公司研究员，长江期货股份有限公司人力资源经理，和记黄埔地产管理有限公司（武汉）高级人力资源主任，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司职工监事。

3、高级管理人员

闫爱华，详情请见本章“（二）发行人董事、监事、高级管理人员简历”之“1、董事”部分。

周栋，1979 年出生，历任金碧房地产开发有限公司信息管理部项目经理、投资部经理、总经理助理，武汉雅达教育投资有限公司总经理，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司副总经理。

李珍玉，1979 年出生，硕士学历，注册会计师。曾任职于大信会计师事务所、武汉当代明诚文化股份有限公司、天风证券股份有限公司，现任当代明诚文化体育集团股份有限公司副总经理、财务总监。

高维，1986 年出生，美国 Mount Ida College 管理学科学硕士，曾任武汉当代科技产业集团股份有限公司投资部项目经理、行政部部长，现任武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司副总经理、董事会秘书。

（三）董事、监事、高级管理人员合规、任职资格情况

发行人董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司章程》的规定。同时，报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在违法违规及受处罚的情况。

发行人的董事、监事及高级管理人员的任职资格符合相关规定，报告期内的变动履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规及发行人章程的规定，合法有效。

七、发行人主营业务经营状况

近三年及一期，公司分别实现主营业务收入 91,193.60 万元、266,838.57 万元、178,233.54 万元和 41,136.95 万元。

2020 年 1-9 月公司主营业务收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
影视剧业务	-8,775.39	-21.33	-6,792.74	-13.17	-1,982.65	-
艺人经纪	52.94	0.13	30.13	0.06	22.81	43.09
广告收入	1,736.06	4.22	1,662.86	3.22	73.21	4.22
体育营销及其他	2,043.92	4.97	1,509.77	2.93	534.15	26.13
体育版权	37,908.78	92.15	48,192.14	93.45	-10,283.36	-27.13
体育经纪	3,681.16	8.95	1,756.10	3.41	1,925.06	52.30
场馆运营	1,066.50	2.59	1,187.27	2.30	-120.77	-11.32
体育产品销售	2,994.96	7.28	3,091.74	6.00	-96.78	-3.23

影院	428.01	1.04	934.24	1.81	-506.23	-118.28
合计	41,136.95	100.00	51,571.50	100.00	10,434.55	-25.37

2019 年公司主营业务收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
影视剧业务	14,228.88	7.98	10,863.24	7.82	3,365.64	23.65
艺人经纪	68.30	0.04	16.16	0.01	52.14	76.35
广告收入	5,921.21	3.32	5,790.10	4.17	131.11	2.21
制作费收入	-	-	98.11	0.07	-98.11	-
其他收入（其中包括代理发行收入）	555.08	0.31	1,164.94	0.84	-609.86	-109.87
体育营销及其他	20,581.83	11.55	9,387.09	6.76	11,194.74	54.39
体育版权	114,529.14	64.26	86,812.92	62.53	27,716.22	24.20
体育视频	5,480.64	3.07	9,977.79	7.19	-4,497.15	-82.06
体育经纪	5,491.12	3.08	1,562.94	1.13	3,928.18	71.54
场馆运营	4,494.04	2.52	7,166.68	5.16	-2,672.64	-59.47
体育产品销售	3,620.90	2.03	3,601.17	2.59	19.73	0.54
影院	3,262.40	1.83	2,391.00	1.72	871.40	26.71
合计	178,233.54	100.00	138,832.14	100.00	39,401.40	22.11

2018 年公司主营业务收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
影视产品制作与销售	109,257.60	40.95	72,091.64	41.55	37,165.96	34.02
体育营销与咨询	68,308.40	25.60	47,168.95	27.18	21,139.45	30.95
体育经纪	7,273.29	2.73	1,775.91	1.02	5,497.38	75.58
体育视频运营	7,304.28	2.74	9,361.83	5.40	-2,057.55	-28.17
体育版权	65,291.55	24.47	35,667.36	20.55	29,624.19	45.37
体育场馆	5,378.05	2.02	5,162.63	2.98	215.42	4.01
影院	4,025.40	1.51	2,293.38	1.32	1,732.02	43.03
合计	266,838.57	100.00	173,521.70	100.00	93,316.87	34.97

2017 年公司主营业务收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
影视产品制作与销售	57,275.79	62.81	26,558.47	66.15	30,717.32	53.63
体育营销与咨询	18,006.73	19.75	4,284.08	10.67	13,722.65	76.21
体育经纪	6,218.86	6.82	1,845.79	4.60	4,373.07	70.32
体育场馆	7,761.93	8.51	6,260.17	15.59	1,501.76	19.35
影院	1,930.29	2.11	1,198.57	2.99	731.72	37.91
合计	91,193.60	100.00	40,147.08	100.00	51,046.52	55.98

（一）影视产品制作与销售

报告期内，公司拍摄完成的精品剧《猎毒人》，继东方卫视、江苏卫视、爱奇艺、腾讯视频和优酷播出后，截至目前已完成第三轮复播。该剧网络视频单点点播量破 4 亿，单日总收视率达 3，在线卫视收视率破 2，网络总播放量超 90 亿，获得《人民网》、《光明日报》、《人民公安报》的一致好评，并荣获中国电视剧制作产业协会 2018 “年度优秀剧目”表彰；2018 年美国亚洲影视节“优秀电视剧奖”、“金牌制作人奖”、“最具潜质新锐导演奖”；东方卫视 2019 电视剧品质盛典“年度品质剧作”，广西卫视“2018 年度最具社会影响力电视剧”，主演于和伟凭借此片获得了 2018ATF 亚洲电视论坛“AAA 最佳亚洲男演员奖”，东方卫视 2019 电视剧品质盛典“年度实力演技剧星”。公司投资并宣发的电视剧《我们的四十年》成为广电总局“重点剧目可以三星”政策的首位受益者。

由于公司相关业务近年正处于快速发展期，公司加大了对相关作品剧本创作的投入以及相关项目的投拍工作，促使公司的存货与业务的发展有了同步增长趋势。为减小存货对公司发展的影响，公司采取如下措施：

（1）在保证剧本质量的前提下，加快剧本到影视成品的转化速度；

（2）对于新投入的项目在立项时就严格把控、细化标准；

（3）对于短期内尚未实现销售的相关作品，公司以定责任、定目标的方式加快库存清理速度。截至本募集说明书期末，公司影视剧业务库存同比上升 0.88%。

在电影投拍方面，公司将进一步缩小投资规模，强化事前审核机制，充分做好相关项目的前期调研工作，同时将以投资资金的回报率以及安全性作为投拍的前提条件。

发行人近三年及一期影视板块业务经营收入构成情况如下表：

2020 年 1-9 月影视板块业务经营收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
影视剧业务	-8,775.39	125.61	-6,792.74	133.20	-1,982.65	-

艺人经纪业务	52.94	-0.76	30.13	-0.59	22.81	43.09
广告业务	1,736.06	-24.85	1,662.86	-32.61	73.21	4.22
合计	-6,986.39	100.00	-5,099.75	100.00	-1,886.63	-

2019 年影视板块业务经营收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
影视剧业务	14,228.88	70.38	10,863.24	65.17	3,365.64	23.65
艺人经纪	68.30	0.34	16.16	0.10	52.14	76.34
广告业务	5,921.21	29.29	5,790.10	34.73	131.11	2.21
合计	20,218.39	100.00	16,669.50	100.00	3,548.89	17.55

2018 年影视板块业务经营收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
电视剧业务	103,214.98	94.47	66,422.59	92.14	36,792.40	35.65
艺人经纪业务	72.70	0.07	150.60	0.21	-77.91	-107.15
节目制作业务	2,495.67	2.28	1,391.51	1.93	1,104.16	44.24
广告业务	3,262.96	2.99	4,126.94	5.72	-863.98	-26.48
其他业务	211.29	0.19	-	-	211.29	100.00
合计	109,257.60	100.00	72,091.64	100.00	37,165.96	34.02

2017 年影视板块业务经营收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
影视剧业务	51,557.28	90.02	23,604.03	88.88	27,953.25	54.22
艺人经纪	412.34	0.72	2.05	0.01	410.29	99.50
广告收入	1,858.34	3.24	1,481.17	5.58	377.17	20.30
制作费收入	3,149.21	5.50	1,301.42	4.90	1,847.79	58.67
其他业务（其中包括代理发行收入）	298.62	0.52	169.81	0.64	128.81	43.14
合计	57,275.79	100.00	26,558.48	100.00	30,717.31	53.63

发行人子公司强视传媒一直专注于发展影视剧制作与发行，同时辐射艺人经纪、新媒体、电影、广告、电视节目制作等核心业务。强视传媒拥有素质精良的专业化队伍，具有丰富的影视剧行业经验，拥有一流的策划、管理、经营运作人才和资深制作人、编剧、导演、演员等丰富的人力资源，与中央电视台及各省市电视台等国内主流媒体保持良好的业务合作关系。

强视传媒以精良的作品和规范有效的经营管理作为其核心竞争力，把公司在稳定中持续发展作为公司的发展目标。凭借深度的内容、完善的制作、出色的销售，获得了业界的尊敬和广泛认可；获得了国家主管部门颁发的电视剧制作甲级

许可证并荣获国家文化出口重点企业和广电总局专业评定机构 TV 制胜“最具实力民营电视剧制作机构”。

（二）体育营销与咨询业务

发行人近三年及一期体育营销与咨询业务经营收入构成情况如下表：

2020 年 1-9 月体育营销与咨询业务经营收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
体育营销及其他	2,043.92	37.39	1,509.77	27.27	534.15	26.13
场馆运营	1,066.50	54.78	1,187.27	55.85	-120.77	-11.32
体育产品销售	2,994.96	7.83	3,091.74	16.88	-96.78	-3.23
合计	4,872.65	100.00	4,643.25	100.00	229.40	4.71

2019 年体育营销与咨询业务经营收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
体育营销及其他	20,581.83	71.72	9,387.09	46.57	11,194.74	54.39
场馆运营	4,494.04	15.66	7,166.68	35.56	-2,672.64	-59.47
体育产品销售	3,620.90	12.62	3,601.17	17.87	19.73	0.54
合计	28,696.77	100.00	20,154.94	100.00	8,541.83	29.77

注：2019 年开始公司将体育旅游及其他业务计入体育营销及其他业务进行核算。

2018 年体育营销与咨询业务经营收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
体育营销及其他	53,039.96	71.98	40,645.79	77.67	12,394.17	23.37
场馆运营	5,378.05	7.30	5,162.63	9.87	215.42	4.01
体育旅游及其他	9,851.48	13.37	2,271.88	4.34	7,579.60	76.94
体育产品销售	5,416.96	7.35	4,251.28	8.12	1,165.68	21.52
合计	73,686.45	100.00	52,331.58	100.00	21,354.87	28.98

2017 年体育营销与咨询业务经营收入结构情况表

单位：万元、%

业务板块	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利润	毛利率
体育营销及其他	5,392.30	21.46	2,181.91	21.59	3,210.39	59.54
场馆运营	2,976.02	47.65	2,598.66	16.45	377.36	12.68
体育旅游及其他	11,972.43	19.05	1,662.39	36.24	10,310.04	86.11
体育产品销售	4,785.91	47.65	3,661.40	16.45	1,124.51	23.50
合计	25,126.66	100.00	10,104.36	100.00	15,022.30	59.79

发行人子公司双刃剑是一家体育营销整体解决方案提供商、体育版权贸易服务商及体育赛事与活动运营商，其核心业务为体育营销。近年来，基于“政策利好、需求爆发、产业升级”的行业背景以及“大市场、大格局”的行业趋势，借

助自身的体育营销业务平台，双刃剑积极构建“体育营销生态圈”，正逐步打造业务范围覆盖赛事运营、体育版权、体育旅游、体育视频、体育经纪、体育科技与体育大数据的大体育产业集团。目前双刃剑已将其业务拓展至体育版权及赛事运营，随着体育营销生态圈的进一步完善，双刃剑将形成自有 IP 加平台运营的双轮互动发展模式。

双刃剑将以现有的体育营销平台为核心，大力发展体育大数据、体育科技及体育经纪业务，夯实体育营销平台基础，为体育营销平台提供数据支持、技术支持及渠道支持，从而发挥体育营销的最大效益，更好地服务国内 B 端大型商业客户。借助体育营销平台所积累的体育资源、客户群体、经验及管理优势，双刃剑同时围绕打造“自主核心 IP”这一产业核心，大力发展直接面向 C 端客户的体育视频、体育旅游、赛事运营等业务。通过打造“自主核心 IP”并形成市场品牌，发挥核心 IP 直接面向 C 端客户的粉丝效应，巩固并强化体育营销平台，实现大体育产业平台构建。

（三）体育经纪

2016 年 4 月 17 日，发行人与上海耐丝签署了《关于耐丝国际之股权转让协议书》，发行人受让上海耐丝持有的耐丝国际 100.00% 股权，转让价款为 3,950.00 万欧元（折合人民币约 29,032.50 万元）。本次交易对公司不构成重大资产重组。截至 2016 年 4 月 19 日，耐丝国际持有 BORGB.V.46.00% 的股权，EquilleInvestmentB.V.和 GuirdisHolding(Malta)Ltd 分别持有 BORGB.V.27.00% 的股权。BORGB.V.分别持有 MBS（西班牙）和 MBS（英国）100.00% 股权。

根据耐丝国际与 EquilleInvestmentB.V.、GuirdisHolding(Malta)Ltd 于 2015 年 12 月 21 日签署的《关于 BORG 公司的股权买卖合约》，耐丝国际还将出资 1,800.00 万欧元收购上述两家公司所持的 BORGB.V.部分股权，从而持有 BORGB.V.股权至 70.00%。如发行人受让耐丝国际 100.00% 股权即使其成为公司全资子公司，该股权买卖合约仍需继续履行。截至 2016 年 10 月，耐丝国际向 EquilleInvestmentB.V.、GuirdisHolding(Malta)Ltd 支付股权转让价款共 37,453.55

万元。完成上述交易后，发行人间接持有 BORGB.V.70.00% 的股权。该交易仍不构成重大资产重组。

发行人 2017-2019 年度以及 2020 年 1-9 月体育经纪版块业务实现主营业务收入 6,218.86 万元、7,273.29 万元、5,491.12 万元和 3,681.16 万元，主营业务成本 1,845.79 万元、1,775.91 万元、1,562.94 万元和 1,756.10 万元，毛利率 70.32%、75.58%、71.54%和 52.30%。最近一期下降较多主要是因为发行人体育经纪业务受到疫情影响所致。

MBS（西班牙）和 MBS（英国）分别在西班牙境内和英国境内从事职业球员和青年球员的经纪业务以及俱乐部的咨询服务，具体包括代理职业球员劳动合同谈判、球员转会咨询与谈判、知名运动员商业代言、运动员职业规划、法律咨询和纠纷调解、球员财务规划、运动员健康管理，以及运动员肖像权规划、运动员价值挖掘、球探服务、商业赛事组织等方面。

（四）体育视频运营及体育版权

体育视频运营及体育版权业务收入主要系发行人 2018 年 9 月收购的新英体育形成的收入。2018 年、2019 年及 2020 年 1-9 月，体育版权业务实现主营业务收入分别为 65,291.55 万元、114,529.14 万元和 37,908.78 万元，主营业务成本分别为 35,667.36 万元、86,812.92 万元和 48,192.14 万元，毛利率分别为 45.37%、24.20%和-27.13%；2018 年、2019 年及 2020 年 1-9 月，体育视频运营业务实现主营业务收入 7,304.28 万元、5,480.64 万元和 0.00 万元、主营业务成本分别为 9,361.83 万元、9,977.79 万元和 0.00 万元，毛利率分别为-28.17%、-82.06%和 0.00%。最近两年毛利率为负是因为体育视频业务正处在初期发展时期，因此前期投入的成本费用较高，相关的收入回报较少，且最近一期由于疫情的影响，体育视频业务未开展，所以无相关收入和成本。

八、发行人发展战略

（一）公司总体发展战略

公司通过在影视和体育产业的战略布局，已确立了“影视+体育”双主业发展的战略规划，并明确了“打造全球文化产业整合运营平台”的长期发展战略，以及“集团化、平台化、国际化”的发展思路。

“集团化”是指公司将不断通过资本运作，完善、延伸在影视、体育产业链条上下游的布局，巩固影视体育核心业务的市场份额和行业影响力，发掘产业链中价值洼地及新兴增长点，最终建立完整、有机、高效的影视、体育产业生态集群。

依托集团资源整合优势，谋求影视和体育业务板块各自产业链体系内的整合发展，通过产品、技术、服务、渠道、IP、客户资源等各方面的有机互动与融合，充分发挥已有业务的协同效应，形成产业生态集群，实现价值创造能力的提升。

“平台化”是指公司在业务层面将充分发挥平台整合优势，对内逐步探索寻求影视与体育产业间的融合发展新模式，打通文化产业的内部脉络，进一步增强公司各项业务及整体的盈利能力；对外，充分实现与行业内各种优质资源、资本、渠道等整体高效对接，有效绑定、通联内外部资源，发挥平台的集约效应、规模效应和放大效应。

在人才方面将成为其成长与事业的发展平台。人才发展是实现公司进步的基础和保障，随着公司的业务规模不断扩大，对人才的需求也在随之大幅提升，为此，公司将以更加积极、更加开放、更加有效的措施推进外部人才吸引工作，着力营造良好的内部人才成长环境，与此同时还将依托平台优势，进一步推动人才的内部流动，营造内部人才市场。促使人才在不断实现自我价值的同时，推动公司进一步的快速发展。

“国际化”是指公司注重国际化团队的建设和引进，持续获取海外资源、拓展海外业务，加速产业布局的国际化进程。同时进一步扩充产业生态集群规模，加强产业平台的辐射半径、整合范围，最终实现“全球文化产业整合运营平台”的战略目标。

（二）公司所处行业发展战略

1、影视传媒行业的发展战略

互联网内容领域流量的竞争本质上是内容质量的竞争，在移动互联时代，用户的消费时间必然向头部内容倾斜，从而导致流量向头部内容聚集。而电视剧、电影等广播影视手段因其独特的美学体系、体量优势、传播特点成为最受欢迎、最受关注、最普遍作用于消费者生活的场景应用和最重要的流量入口。因此，思想精深、艺术精湛、制作精良的内容作品成为了视听媒体最看重的核心竞争资源。

基于此，公司将始终瞄准精品化的发展趋势，积极投拍既符合当前市场趋势与需求，符合主流价值观，又能实现盈利能力的精品剧目。同时，公司也将基于精品内容产生的流量效应和可变现空间，积极研究以精品内容为核心的商业拓展方式及相关产业链。

2、体育行业的发展战略

由于体育行业相关业务都存在前期投入较大、后期运营时间较长的特点，因此，自国务院《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》发布后，在体育行业发展开始步入了快车道的同时，也吸引了大量资金涌入，融资频次及规模大幅提升。面对竞争对手相继进军体育行业，为继续巩固并强化公司在体育行业布局的目标，公司将积极与相关投资机构沟通，通过释放少数股东权益等方式撬动更多行业资源、开展更多维度的合作模式，以求实现“提前布局、锁定未来”的发展战略。

另外，伴随人们消费升级趋势愈发明显，国民对体育行业的重视度不断提高，体育与互联网的结合也越来越紧密的现状。鉴于此，在 2B 方面，公司将强化核心资源的获取能力，逐步扩大公司的业务地理范围，同时围绕国际顶级赛事不断开发新产品、新业务，进一步提升公司的整合营销能力。在继续强化原有体育营销和版权 2B 核心优势的基础上，公司还将大力支持 2C 业务的独立发展，推进相关资产资本化，进一步提升公司的变现能力。

九、发行人近三年内资金占用情况以及为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况

（一）发行人为其关联方提供担保的情况

1、发行人作为担保方

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
强视传媒	13,329.17	2017 年 8 月 23 日	2021 年 7 月 23 日	否
强视传媒	9,132.08	2018 年 3 月 1 日	2022 年 2 月 1 日	否
汉为体育	3,000.00	2018 年 9 月 20 日	2023 年 12 月 14 日	否
汉为体育	2,500.00	2017 年 11 月 23 日	2022 年 11 月 10 日	否
汉为体育	20,000.00	2019 年 9 月 19 日	2021 年 9 月 19 日	否
西安映尚秀影	641.09	2019 年 6 月 26 日	2025 年 6 月 15 日	否
北京中小企业融资再担保有限公司	2,000.00	2020 年 9 月 22 日	综合授信合同下每笔被担保债务的履行期届满之日起两年	否
强视传媒	5,000.00	2020 年 9 月 28 日	为对应主债权发生期间届满之日起两年	否

2、发行人作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
当代集团	28,000.00	2019 年 8 月	2020 年 12 月	否
当代集团	15,000.00	2019 年 8 月	2021 年 1 月	否
当代集团	15,000.00	2018 年 3 月	2021 年 3 月	否
当代集团	10,000.00	2019 年 12 月 5 日	2020 年 12 月 5 日	否
当代集团	12,000.00	2019 年 11 月	2021 年 8 月	否
当代集团	44,265.70	2018 年 6 月	2021 年 6 月	否
当代集团	27,240.00	2019 年 7 月	2021 年 7 月	否
当代集团	30,000.00	2019 年 12 月	2021 年 12 月	否

（二）发行人控股股东及其他关联方占用资金情况

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于武汉当代明诚文化股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》（众环专字[2018]010663 号）、《关于武汉当代明诚文化股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》（众环专字[2019]010730 号）及发行人提供的资料清单，发行人近三年及一期控股股东及其他关联方占用资金情况如下：

单位：万元

其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2017 年期初往来资金余额	2017 年度往来累计发生金额（不含利息）	2017 年度往来资金的利息（如有）	2017 年度偿还累计发生金额	2017 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
关联自然人	彭章瑾	上市公司股东	其他应收款	-	46.98	-	-	46.98	房屋租赁	房屋押金
			预付账款	-	48.68	-	48.68	-	房屋租赁	房屋租金
其他关联方及其附属企业	重庆当代力帆足球俱乐部	受同一企业控制	应收账款	500.00	600.00	-	327.62	772.38	咨询收入	经营性往来
	格兰纳达足球俱乐部	受同一企业控制	应收账款	211.33	136.69	-	140.04	207.98	服务费收入	经营性往来
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2018 年期初往来资金余额	2018 年往来累计发生金额（不含利息）	2018 年往来资金的利息（如有）	2018 年偿还累计发生金额	2018 年末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
关联自然人	彭章瑾	上市公司股东	其他应收款	46.98	-	-	-	46.98	房屋租赁	房屋押金
关联自然人	游建清	游建鸣之家庭成员	其他应付款	55.00	-	-	-	55.00	预收的投资款	经营性往来
其他关联方	天风证券股份有限公司	受当代集团的重大影响	预付账款	188.68	-	-	-	188.68	财务顾问费	经营性往来
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2019 年期初往来资金余额	2019 年往来累计发生金额（不含利息）	2019 年往来资金的利息（如有）	2019 年偿还累计发生金额	2019 年末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
关联自然人	彭章瑾	上市公司股东	其他应收款	46.98	-	-	-	46.98	房屋租赁	房屋押金
关联自然人	游建鸣	上市公司股东	其他应收款	0.80	-	-	-	0.80	备用金	备用金借支
关联自然人	刘彪	持有本公司之控股子公司霍尔果斯华娱 10%以上表决权股东	其他应收款	-	98.00	-	-	98.00	备用金	备用金借支
其他关联方	当代足球俱乐部	受当代集团的重大影响	其他应收款	7.45	159.22	-	-	166.67	资金拆借	资金拆借
其他关联方	当代力帆	受当代集团的重大影响	其他应收款	3.24	296.76	-	-	300.00	资金拆借	资金拆借
其他关联方	新英世播	本年度处置子公司尚未满 12 个月	其他应收款	-	-	-	-	0.49	资金拆借	资金拆借

其他关联方	当代篮球俱乐部	本年度处置子公司尚未满 12 个月	其他应收款	-	373.03	80.45	-	453.48	资金拆借	资金拆借
其他关联方	格拉纳达足球俱乐部	受持有本公司 5%以上表决权股东控制的企业	应收款项	271.43	52.91	-	-	324.34	球员转会服务费	经营往来
其他关联方	当代力帆	受当代集团的重大影响	应收账款	1,042.38	-	-	606.00	436.38	球员转会服务费	经营往来
其他关联方	当代篮球俱乐部	本年度处置子公司尚未满 12 个月	应收账款	-	-	-	-	1.23	场馆服务费	经营往来
其他关联方	当代力帆	受当代集团的重大影响	预付账款	-	-	-	-	0.23	冠名权代理权	经营往来
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2020 年期初往来资金余额	2020 年 1-9 月往来累计发生金额（不含利息）	2020 年 1-9 月往来资金的利息（如有）	2020 年 1-9 月偿还累计发生金额	2020 年 9 月末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
关联自然人	彭章瑾	上市公司股东	其他应收款	46.98	-	-	-	46.98	房屋租赁	房屋押金
关联自然人	游建鸣	上市公司股东	其他应收款	0.80	-	-	0.80	-	备用金	备用金借支
关联自然人	刘彪	持有本公司之控股子公司霍尔果斯华娱 10%以上表决权股东	其他应收款	98.00	-	-	98.00	-	备用金	备用金借支
其他关联方	当代足球俱乐部	受当代集团的重大影响	其他应收款	166.67	-	-	-	170.18	资金拆借	资金拆借
其他关联方	当代力帆	受当代集团的重大影响	其他应收款	300.00	-	-	-	300.00	资金拆借	资金拆借
其他关联方	格拉纳达足球俱乐部	受持有本公司 5%以上表决权股东控制的企业	应收款项	324.34	-	-	-	299.82	球员转会服务费	经营往来
其他关联方	当代力帆	受当代集团的重大影响	应收账款	436.38	-	-	436.38	-	球员转会服务费	经营往来
其他关联方	新爱体育	联营企业	应收账款	-	2,091.12	-	-	2,091.12	体育版权费	经营往来
其他关联方	当代力帆	受当代集团的重大影响	预付账款	0.23	595.00	-	-	595.23	冠名权代理权	经营往来
其他关联方	当代金融	受当代集团的重大影响	应付账款	6.50	-	-	-	6.50	软件服务费	经营往来

关联自然人	彭章瑾	上市公司股东	应付账款	10.86	-	-	-	10.86	房屋租赁	经营往来
其他关联方	新爱体育	联营企业	预收账款	18,057.32	-	-	18,057.32	-	体育版权费	经营往来
其他关联方	天风天睿	受当代集团的重大影响	其他应付款	448.67	-	-	252.38	701.05	房屋租赁	经营往来
其他关联方	当代国际	受当代集团的重大影响	其他应付款	8,573.83	12,065.86	-	15,653.3	4,986.39	资金拆借	资金拆借
其他关联方	共青城银创	受当代集团的重大影响	其他应付款	10,850.00	-	-	2,850.00	8,000.00	资金拆借	资金拆借

上述情况不属于发行人资金被实际控制人、控股股东及其他关联方违规占用的情形。除此之外，发行人不存在资金、资产被实际控制人、控股股东及其他关联方占用的情形和为实际控制人及其他关联方提供担保的情况，也不存在非经营性资金占用的情况。

第五节 财务会计信息

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师独立审计准则对发行人 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表、2017 年度、2018 年度及 2019 年度合并及母公司的利润表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对上述报表分别出具了众环审字（2018）011213 号、众环审字（2019）011696 号和众环审字（2020）011572 号标准无保留意见的审计报告，2020 年前三季度发行人提供了未经审计的财务报表。

因发行人发行股份购买新英体育股权构成了上市公司重大资产重组，根据中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》的相关规定，需对公司重组后业务的财务报表进行备考合并，编制备考财务报表。发行人聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了备考报表，备考合并财务报表假设公司本次交易在备考合并财务报表期初 2016 年 1 月 1 日已完成对新英体育的股权收购。本募集说明书中相关财务数据采用发行人实际数据进行编制，未采用模拟数据。

发行人发行股份购买新英体育股权备考报表的编制基础如下：

（1）备考合并财务报表的编制基础

在以下所述假设的经营框架下，以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，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。

备考财务报表是在假定本次交易于期初已经完成，重大资产重组后的架构于期初已经形成并独立存在的基础上编制的。考虑本备考财务报表的编制基础和特殊目的，在编制备考财务报表时只编制了报告期间的资产负债表和利润表，而未编制现金流量表和股东权益变动表。

（2）备考财务报表编制假设

因本次重组事项构成了上市公司重大资产重组，根据中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》的相关规定，需对公司重组后业务的财务报表进行备考合并，编制备考财务报表。备考合并财务报表假设公司本次交易在本备考合并财务报表期初 2016 年 1 月 1 日已完成对 SuperSportsMediaInc（以下简称“新英体育”）的股权收购，并且本次交易获得中国证券监督管理委员会的核准。

（3）备考合并报表的编制方法

1) 备考合并财务报表假设 2016 年 1 月 1 日公司已持有新英体育 100.00%普通股股权并享有 100.00%表决权且在一个独立报告主体的基础上编制的。

假设公司对新英体育合并的公司架构于 2016 年 1 月 1 日业已存在，自 2016 年 1 月 1 日起将新英体育纳入财务报表的编制范围，公司按照此架构持续经营。

2) 本备考合并财务报表采用本附注五中所述的会计政策、会计估计和合并财务报表编制方法进行编制。

3) 由本次交易事项而产生的费用、税费等影响未在本备考财务报表中反映。

4) 公司 2016 年度、2017 年度财务报表经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具众环审字（2017）010371 号、众环审字（2018）011213 号审计报告。新英体育 2016 年度、2017 年度财务报表经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具众环审字（2018）012690 号审计报告。

5) 关于本次交易对价 5 亿美金公司融资安排如下:

①境外债权及股权融资部分

公司已与中国信达（香港）控股有限公司（以下简称“信达香港”）下属公司 SantoLimited 签订《股份认购协议》：拟通过 SantoLimited，向公司之全资子公司当代明诚（香港）有限公司（以下简称“明诚香港”）进行增资并发放美元借款的形式、就明诚香港收购新英体育 100.00%的股权而实行投融资计划。其中，拟通过债权形式 SantoLimited 向明诚香港发放 1.20 亿美元，总期限为 3 年，借款年利率 10.00%，借款存续期间内本借款利率不作调整；拟通过认购优先股形式，SantoLimited 以 1.60 亿美元认购明诚香港增发的 1.60 亿美元优先股。

优先股股息分配如下：

A.自 2018 年起每年度的 12 月 24 日（以下简称“分配日”），明诚香港可向 SantoLimited 分配当期可分配的优先股股息。

B.向 SantoLimited 分配当期优先股股息应满足下述条件：

a.分配日明诚香港存在可分配利润；

b.普通股股东会确定当期优先股股息率等分配事宜，并决议通过具体股息分配方案。

C.在已支付当期优先股股息或补足应分配而未分配的优先股股息后，普通股股东方可分配其普通股股息。

D.优先股股东按照确定的股息率分配股息后，不再同普通股股东一起参加剩余税后利润的分配。

优先股的赎回安排如下：

明诚香港在交割日后满 18 个月后的任何时间内，可以提前 10 天书面告知 SantoLimited 并根据《公司条例》(香港法例条例第 622 章)之条文回购 SantoLimited 所持有的全部或部分认购优先股。

②境内金融机构债权融资部分

截至本募集说明书出具日，上市公司已与金融机构就境内 10.00 亿元债权融

资，沟通讨论了融资方案的基本框架，初步商议融资成本以三至五年期的人民币贷款利率为基础确定。由于融资协议细节尚未最终确定，正式的借款协议尚在洽谈中，本备考财务报表根据公司现有债权融资平均年利率 6.89%暂估报告期内境内债权资金成本。

③2017 年 9 月 21 日，经公司第八届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》。公司拟通过向当代集团、李建光、喻凌霄、李红欣等发行股票募集不超过 200,000.00 万元。本募集说明书假设该募集资金先行偿还境内债权融资，超额部分用于偿还境外债权融资。

④本备考报告期内假设明诚香港、新英体育均未进行股东利润分配。

6) 备考报表编制期间，未考虑新英体育无形资产评估增值的影响。

7) 编制备考合并财务报表时，新英体育采用的重要会计政策与公司一致。

8) 新英体育与 2016 年 1 月 1 日之前发行的 A 轮、A-1 轮及 B 轮优先股视同转换成新英体育之普通股，按照普通股面值计入股本，优先股的公允价值与股本的差额计入资本公积，不考虑上述优先股于 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间公允价值变动及 B 轮优先股所附带的认股权对报告期损益的影响。

9) 报告期内新英体育除控股子公司之外，还存在通过一系列控制协议取得控制权的子公司，本备考合并财务报表将该协议控制子公司视为公司之子公司，并据此编制本备考合并财务报表，在编制备考合并财务报表时，公司及其子公司与协议控制子公司之间的交易，按照内部交易处理，其对备考合并财务报表的影响与合并时抵消。

若无特别说明，2017 年财务数据引自发行人 2017 年审计报告期末数及本年数，2018 年财务数据引自发行人 2018 年审计报告期末数及本年数，2019 年财务数据引自发行人 2019 年审计报告期末数及本年数。2020 年第三季度财务数据引自发行人 2020 年第三季度未经审计的财务报表的期末数及当期数。

投资者如需了解发行人的详细财务会计信息，请参阅发行人 2017 年度、2018 年度及 2019 年度经审计的财务报告和 2020 年第三季度未经审计的财务报表，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

一、重要会计政策和会计估计变更

（一）会计政策变更

1、2017 年重要会计政策变更

2017 年 4 月 28 日，财政部发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“《企业会计准则第 42 号》”），自 2017 年 5 月 28 日起施行；5 月 10 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（以下简称“《企业会计准则第 16 号》”），自 2017 年 6 月 12 日起施行。

2017 年 8 月 26 日，经发行人第八届董事会第二十六次会议决议，发行人自 2017 年 1 月 1 日起执行上述新发布的《企业会计准则第 42 号》和修订后的《企业会计准则第 16 号》。

《企业会计准则第 42 号》规定，该准则自 2017 年 5 月 28 日起施行；对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。《企业会计准则第 16 号》规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。因此，上述会计政策变更均不涉及对比较数据进行追溯调整。上述会计政策变更也并未影响发行人本报告期的净利润。

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）要求，发行人在合并利润表和利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报；发行人相应追溯重述了比较报表。对于发行人合并利润表与利润表列报的影响如下：

对于本报告期内合并利润表与利润表列报的影响如下：

单位：元

利润表影响项目	合并财务报表 2017 年影响金额	母公司财务报表 2017 年影响金额
资产处置收益	12,324.77	15,602.34
其他收益	15,603,621.75	550,000.00
营业外收入	-15,637,487.92	565,602.34
其中：非流动资产处置利得	-33,866.17	-33,866.17
政府补助及税收返还	-15,603,621.75	-550,000.00
营业外支出	-21,541.40	-18,263.83
其中：非流动资产处置损失	-21,541.40	-18,263.83

2、2018 年重要会计政策变更

（1）财务报表格式变更

财政部于 2018 年 6 月发布了《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），发行人根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

发行人根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本

期和比较期间的发行人合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

（2）个人所得税手续费返还

财政部于 2018 年 9 月发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。发行人据此调整可比期间列报项目，具体如下表：

单位：万元

报表项目	合并报表2017年调整金额		
	调整前	调整金额	调整后
其他收益	1,560.36	2.35	1,562.71
营业外收入	2.35	-2.35	0.00

3、2019 年重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	第八届董事会第八十一次会议于 2019 年 10 月 30 日决议通过	详见说明
财政部于 2019 年 4 月、9 月分别发布了《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）、《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、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编制财务报表。	-	-

其他说明：

（1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经发行人第八届董事会第八十一次会议于 2019 年 10 月 30 日决议通过，发行人于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以发行人该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按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，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，发行人以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

（2）财务报表格式变更

财政部于 2019 年 4 月、9 月分别发布了《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）、《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、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编

制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；

B、新增“应收款项融资”行项目；

C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；

D、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；

E、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。

发行人根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

（二）会计估计变更

发行人在报告期内无会计估计变更事项。

二、合并报表范围的变化情况

发行人的报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。2017 年度、2018 年度及 2019 年度发行人报告范围变化如下：

（一）2017 年合并报表范围变化情况

1、本年增加合并单位 24 家。

2017 年公司通过非同一控制下企业合并新纳入合并报表范围的子公司情况

单位：万元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
--------	--------	--------	-----------	--------	-----	----------	---------------	----------------

武汉汉为体育投资管理有限公司	2017.01	10,000.00	51.00	现金投资	2017.01.01	已控制被购买企业经营决策	7,761.93	-536.48
北京跃活世纪文化传媒有限公司	2017.01	2,200.00	100.00	现金投资	2017.01.01	已控制被购买企业经营决策	1,262.62	144.75
中影嘉华悦方影城（深圳）有限公司	2017.10	4,000.00	100.00	现金投资	2017.10.01	已控制被购买企业经营决策	506.74	-1.63
上海盛幕文化传播有限公司	2017.11	1,853.68	100.00	现金投资	2017.11.01	已控制被购买企业经营决策	160.93	0.93

2017 年公司其他原因新纳入合并报表范围的子公司情况

名称	新纳入合并范围的时间	股权取得方式
郝海东体育发展（上海）有限公司	2017.01.01	新设
武汉当代指点未来影院管理有限公司	2017.01.01	新设
浙江同域美和影视传媒有限公司	2017.02.16	新设
霍尔果斯同域美和影视传媒有限公司	2017.04.11	新设
天津时光弘毅文化传播有限公司	2017.11.14	新设
霍尔果斯明诚文化传媒有限公司	2017.07.14	新设
霍尔果斯双刃剑体育发展有限公司	2017.04.26	新设
双刃力佳（北京）体育文化有限公司	2017.06.06	新设
武汉当代银兴影业投资管理有限责任公司	2017.03.24	新设
武汉当代明诚体育发展集团有限公司	2017.01.01	新设
杭州长瑞当代招源投资管理合伙企业（有限合伙）	2017.06.29	新设
宁波梅山保税港区晟业景丰投资管理合伙企业（有限合伙）	2017.01.01	新设
动合（武汉）文化传媒有限公司	2017.04.30	新设
武汉汉为置业发展有限公司	2017.08.07	新设
武汉汉为物业管理有限公司	2017.08.30	新设
武汉汉为锋汇体育文化发展有限公司	2017.08.11	新设
武汉市新英体育有限公司	2017.05.08	新设
武汉当代明诚体育文化传播有限公司	2017.07.10	新设
北京丰动体育文化传播有限公司	2017.11.01	新设
武汉当代明诚乐教文化发展有限公司	2017.11.09	新设

2、本年无减少合并单位。

（二）2018 年合并报表范围变化情况

1、增加合并单位 13 家。

2018 年公司通过非同一控制下企业合并新纳入合并报表范围的子公司情况

单位：万元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
新英开曼	2018.8.31	341,230.00	100.00	现金收购	2018.08.31	取得控制权	59,310.19	32,060.44

2018 年公司新设主体情况

单位：万元

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
武汉当代职业篮球俱乐部有限公司	2018.02.12	1,460.56	-1,109.44
东阳当代时光文化传媒有限公司	2018.06.01	866.44	5,866.44
上海当代时光文化传媒有限公司	2018.07.16	-	-
高密明诚文化传媒有限公司	2018.04.27	-	-
西安映尚秀影文化传媒有限公司	2018.05.04	93.95	-6.05
武汉明诚银兴影城有限公司	2018.06.27	67.90	-32.10
武汉明诚乐教信息技术服务有限公司	2018.02.09	-	-
双刃剑（武汉）体育文化传播有限公司	2018.03.06	0.03	0.03
当代明诚体育传播（香港）有限公司	2018.01.04	-	-
重庆当代明诚体育文化传播有限公司	2018.11.21	-	-
登峰体育有限公司	2018.03.05	-3,200.98	-4,965.08
北京当代星光传媒有限公司	2018.01.05	-632.64	-832.64

2、减少合并单位 9 家。

2018 年通过股权转让处置子公司的情况

单位：万元

项目	处置子公司名称							
	强视国际（香港）有限公司	武汉当代指点未来影院管理有限公司	武汉汉为未来体育经纪有限公司	武汉汉为索德餐饮管理有限公司	武汉汉为置业发展有限公司	深圳市汉为体育发展有限公司	武汉汉为赛特体育科技有限公司	动合（武汉）体育文化传媒有限公司

股权处置价款	0.80	3,294.00	107.00	683.00	585.00	0.00	193.00	0.00
股权处置比例 (%)	100.00	58.06	100.00	70.00	100.00	100.00	100.00	51.00
股权处置方式	股权转让							
丧失控制权的时点	2018 年 3 月 13 日	2018 年 10 月						

2018 年清算子公司的情况

名称	不再纳入合并范围的时间	清算原因
北京丰动体育文化传播有限公司	2018 年 11 月	决议解散

（三）2019 年合并报表范围变化情况

1、2019 年增加合并单位 1 家，具体如下表所示：

2019 年公司其他原因新纳入合并报表范围的子公司情况

单位：万元

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
上海日丽文化传媒有限公司	2019.01.01	-22,284.55	-22,284.55

2、减少合并单位 3 家，具体如下表所示：

2019 年公司其他原因减少合并报表范围的子公司情况

序号	名称	变动方式	变动原因
1	北京新爱体育传媒科技有限公司	调出	系新爱体育股权被稀释及公司股权转让
2	北京新英世播传媒技术有限公司	调出	系公司通过股权转让处置的子公司
3	武汉当代职业篮球俱乐部有限公司	调出	系公司通过股权转让处置的子公司

三、近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表及合并现金流量表如下所示：

合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动资产：				
货币资金	25,454.65	15,890.00	85,268.54	56,032.66

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
应收票据	118.60	2,110.00	1,505.00	100.00
应收账款	46,549.91	119,344.10	197,343.71	98,400.41
预付款项	94,326.01	70,482.43	77,953.58	27,694.90
其他应收款	15,271.24	21,829.03	27,645.52	11,689.92
其中：应收利息	263.61	240.44	48.12	-
应收股利	56.16	-	-	-
划分为持有待售的资产	603.77	603.77	-	-
一年内到期的非流动资产	435.59	2,007.60	400.00	-
存货	119,581.87	120,890.69	119,042.57	124,713.58
其他流动资产	5,983.11	7,633.70	13,746.69	8,295.50
流动资产合计	308,324.76	360,791.31	522,905.61	326,926.97
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	15,649.43
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	116,679.50	123,464.17	-	-
其他权益工具投资	53,425.08	48,266.48	42,755.16	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,828.68	2,057.10	2,091.98	1,811.59
在建工程	-	-	1,033.77	1,077.57
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	56,416.19	50,441.08	60,482.22	191.71
开发支出	-	-	-	-
商誉	315,534.06	339,129.36	389,417.27	157,124.48
长期待摊费用	3,764.33	4,576.13	5,121.13	6,951.11
递延所得税资产	9,677.56	5,362.37	3,600.14	2,388.26

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
其他非流动资产	106,053.04	106,066.22	33,457.18	500.00
非流动资产合计	663,378.44	679,362.91	537,958.85	185,694.15
资产总计	971,703.20	1,040,154.22	1,060,864.45	512,621.12
流动负债：				
短期借款	65,599.00	146,821.60	131,387.80	59,168.00
应付票据	-	1,500.00	3,800.00	-
应付账款	58,012.35	36,780.79	45,108.39	14,171.40
预收款项	-	29,934.22	43,455.16	6,194.00
合同负债	11,981.73	-	-	-
应付职工薪酬	808.61	958.45	1,763.65	893.92
应交税费	9,977.47	15,700.50	21,645.74	5,530.14
其他应付款	246,959.98	92,039.69	75,950.21	6,503.99
其中：应付利息	9,590.76	6,207.22	7,733.45	-
应付股利	6,367.42	6,467.42	6,488.82	177.71
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	75,888.42	23,230.00	44,964.34	25,000.00
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	10.78	117.07
流动负债合计	469,227.55	346,965.26	368,086.08	117,578.52
非流动负债：				
长期借款	80,862.33	128,665.39	162,110.07	20,000.00
应付债券	64,224.31	59,954.06	59,753.82	39,678.76
长期应付款	14,430.76	19,924.08	25,479.53	3,982.85
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	136.09	136.09
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	7,586.18	7,621.76	6,215.61	-
其他非流动负债	20,110.10	18,276.20	18,163.20	56,650.00

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
非流动负债合计	187,213.69	234,441.50	271,858.32	120,447.70
负债合计	656,441.24	581,406.76	639,944.40	238,026.22
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	58,461.86	58,461.86	48,718.22	48,718.22
资本公积	287,472.45	286,575.51	212,966.77	169,089.77
减：库存股	1,798.76	1,798.76	-	-
盈余公积	1,210.86	1,210.86	1,210.86	1,078.86
其他综合收益	32,930.19	32,741.48	25,945.21	1,523.90
未分配利润	-76,833.28	53,032.47	43,644.44	31,950.31
归属于母公司所有者权益合计	301,443.33	430,223.43	332,485.51	252,361.06
少数股东权益	13,818.64	28,524.03	88,434.55	22,233.85
所有者权益（或股东权益）合计	315,261.96	458,747.45	420,920.06	274,594.90
负债和所有者权益（股东权益）总计	971,703.20	1,040,154.22	1,060,864.45	512,621.12

合并利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	41,136.95	178,233.54	266,838.57	91,193.60
其中：营业收入	41,136.95	178,233.54	266,838.57	91,193.60
二、营业总成本	122,290.06	212,982.68	242,489.00	74,570.08
其中：营业成本	51,571.50	138,832.13	173,521.70	40,147.08
税金及附加	73.64	463.90	808.18	409.61
销售费用	6,405.46	7,864.31	7,210.79	1,474.58
管理费用	20,617.35	24,585.50	23,722.34	16,275.15
研发费用	-	-	-	-
财务费用	43,622.12	41,236.84	37,225.99	9,399.60
加：其他收益	1,470.04	1,726.29	1,161.93	1,562.71
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-172.66

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资收益（损失以“-”号填列）	-9,121.66	44,311.20	3,898.51	1,173.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,187.13	-15,375.53	-	-31.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-28,429.01	-8,500.04	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-30,459.92	-6,762.72	-9,591.56	-6,864.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16.97	-64.61	-7.54	1.23
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-147,676.68	-4,039.01	19,810.90	19,188.37
加：营业外收入	0.92	747.18	60.66	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	163.38	209.69	109.37	152.98
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-147,839.15	-3,501.52	19,762.19	19,035.40
减：所得税费用	-4,302.86	3,335.12	11,677.41	4,168.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-143,536.28	-6,836.64	8,084.78	14,866.98
归属于母公司所有者的净利润	-129,865.74	10,508.27	17,798.61	12,813.13
少数股东损益	-13,670.54	-17,344.91	-9,713.83	2,053.85
六、其他综合收益的税后净额	-341.87	6,752.64	26,076.99	1,428.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	188.71	6,796.27	25,847.23	784.65
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-106.76	4,205.24	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-106.76	4,205.24	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	295.46	2,591.03	25,847.23	784.65
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其	-	-	-	-

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
他综合收益中所享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	18,332.07	-
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	295.46	2,591.03	7,515.16	784.65
6.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-530.58	-43.63	229.76	643.82
七、综合收益总额	-143,878.16	-84.00	34,161.77	16,295.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	-129,677.03	17,304.54	43,645.84	13,597.78
归属于少数股东的综合收益总额	-14,201.12	-17,388.54	-9,484.08	2,697.67
八、每股收益（元）：				
（一）基本每股收益	-2.22	0.22	0.37	0.26
（二）稀释每股收益	-2.22	0.22	0.37	0.26

合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	85,654.68	228,843.70	226,073.42	47,320.45
收到的税费返还	1,194.04	991.04	798.47	914.08
收到其他与经营活动有关的现金	26,119.52	5,510.02	51,928.57	10,429.38
经营活动现金流入小计	112,968.24	235,344.76	278,800.46	58,663.90
购买商品、接受劳务支付的现金	34,703.46	118,063.53	130,510.71	112,937.95
支付给职工以及为职工支付的现金	12,635.04	22,273.28	14,589.96	7,378.84
支付的各项税费	6,027.75	13,820.31	7,307.20	6,968.44
支付其他与经营活动有关的现金	41,389.97	45,447.58	104,724.38	14,108.55
经营活动现金流出小计	94,756.22	199,604.70	257,132.25	141,393.79

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	18,212.02	35,740.06	21,668.21	-82,729.89
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,030.00	12,257.55	20,009.31	20,200.76
取得投资收益收到的现金	6.98	-	1,577.91	3.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24.10	-	27.71	6.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	794.69	3,150.07	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,061.08	13,052.24	24,765.00	20,211.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,835.82	164,662.01	57,819.84	5,330.69
投资支付的现金	11,797.34	220.00	16,582.24	10,160.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	332,037.06	10,524.61
支付其他与投资活动有关的现金	-	17,370.00	88.38	-
投资活动现金流出小计	33,633.15	182,252.01	406,527.52	26,015.29
投资活动产生的现金流量净额	-32,572.07	-169,199.77	-381,762.52	-5,804.08
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	129,187.52	85,124.50	6,614.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	49,211.42	85,124.50	6,614.80
取得借款收到的现金	123,106.00	182,981.35	328,416.56	89,368.00
发行债券所收到的现金	-	-	-	50,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	223,995.93	305,715.93	193,235.30	6,650.00
筹资活动现金流入小计	347,101.93	617,884.80	606,776.36	152,632.80
偿还债务支付的现金	201,042.13	224,797.35	95,897.28	30,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,022.51	41,899.24	25,735.63	9,868.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	437.88	300.00	500.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	94,603.64	257,158.19	126,661.45	1,132.00
筹资活动现金流出小计	320,668.28	523,854.78	248,294.35	41,200.10
筹资活动产生的现金流量净额	26,433.65	94,030.02	358,482.00	111,432.70

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
四、汇率变动对现金的影响	-1,008.95	-2,398.86	1,798.20	526.57
五、现金及现金等价物净增加额	11,064.66	-41,828.55	185.89	23,425.31
加：期初现金及现金等价物余额	14,390.00	56,218.54	56,032.66	32,607.35
六、期末现金及现金等价物余额	25,454.65	14,390.00	56,218.54	56,032.66

（二）母公司财务报表

近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、及母公司现金流量表如下：

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动资产：				
货币资金	191.37	3,249.92	18,467.30	44,539.87
应收票据	-	-	-	-
应收账款	180.00	180.00	180.00	180.00
预付款项	1,161.50	387.58	5,235.97	693.26
其他应收款	361,844.41	311,113.15	149,425.54	109,523.19
其中：应收利息	18,556.20	12,840.10	8,439.65	-
应收股利	39,014.88	38,958.72	38,958.72	-
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	435.59	2,007.60	400.00	-
存货	13,351.16	13,312.08	12,537.64	12,219.30
其他流动资产	3,037.90	4,689.22	892.28	5,220.85
流动资产合计	380,201.94	334,939.54	187,138.74	172,376.46
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	12,249.43
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
长期股权投资	370,007.80	367,205.40	364,260.40	217,531.62
其他权益工具投资	50,395.08	45,236.48	39,611.87	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	193.77	193.34	297.56	340.95
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	100.66	110.80	30.78	30.02
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	226.19	338.11	505.27	676.20
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	2,634.00	150.00	793.30	500.00
非流动资产合计	423,557.49	413,234.13	405,499.16	231,328.23
资产总计	803,759.42	748,173.67	592,637.90	403,704.69
流动负债：				
短期借款	65,586.00	111,880.00	62,400.00	31,500.00
应付票据	-	-	-	-
应付账款	133.61	132.40	41.12	64.86
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	117.34	254.30	246.57	642.90
应交税费	293.22	193.63	188.21	173.49
其他应付款	325,362.92	229,653.61	131,046.36	64,160.84
其中：应付利息	4,651.98	4,395.58	5,197.07	-
应付股利	1,426.14	1,426.14	1,147.53	-
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	75,888.42	23,230.00	44,964.34	25,000.00

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	467,381.51	365,343.94	238,886.60	121,542.09
非流动负债：				
长期借款	3,400.00	23,772.41	47,350.19	20,000.00
应付债券	59,524.31	59,854.06	59,753.82	39,678.76
长期应付款	1,371.75	2,122.40	3,046.22	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	136.09	136.09
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	7,621.76	6,215.61	-
其他非流动负债	7,586.18	-	-	-
非流动负债合计	71,882.24	93,370.63	116,501.92	59,814.85
负债合计	539,263.74	458,714.58	355,388.51	181,356.94
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本(或股本)	58,461.86	58,461.86	48,718.22	48,718.22
资本公积	238,730.01	238,730.01	169,089.77	169,089.77
减：库存股	1,798.76	1,798.76	-	-
盈余公积	1,210.86	1,210.86	1,210.86	1,078.86
其他综合收益	22,758.54	22,865.29	18,646.83	-
未分配利润	-54,866.83	-30,010.17	-416.29	3,460.90
所有者权益（或股东权益）合计	264,495.68	289,459.09	237,249.39	222,347.75
负债和所有者权益（股东权益）总计	803,759.42	748,173.67	592,637.90	403,704.69

母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	6.92	103.84	943.40	169.81
减：营业成本	7.55	92.84	500.00	169.81
税金及附加	31.45	8.27	-	-

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售费用	-	-	-	-
管理费用	5,976.95	6,960.12	6,760.51	5,388.23
研发费用	-	-	-	-
财务费用	19,209.79	22,716.98	10,742.74	4,063.34
加：其他收益	6.86	1.67	46.79	55.00
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-172.66
投资收益（损失以“-”号填列）	62.06	-960.59	18,980.47	20,604.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	375.77	1,515.48	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-587.68	2.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	15.37	-	-	1.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-24,758.74	-29,117.81	1,379.71	11,039.71
加：营业外收入	0.01	744.17	0.32	1.83
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	97.92	100.01	60.00	57.03
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-24,856.66	-28,473.64	1,320.03	10,984.51
减：所得税费用	-	-	-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-24,856.66	-28,473.64	1,320.03	10,984.51
六、其他综合收益的税后净额	-106.76	4,218.46	18,332.07	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-106.76	4,218.46	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-106.76	4,218.46	-	-

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	18,332.07	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	18,332.07	-
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	-	-	-	-
七、综合收益总额	-24,963.41	-24,255.18	19,652.10	10,984.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
八、每股收益（元）：				
（一）基本每股收益	-0.43	-	-	-
（二）稀释每股收益	-0.43	-	-	-

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	103.84	1,000.00	-
收到的税费返还	1.38	-	0.35	-
收到其他与经营活动有关的现金	60,172.15	37,563.94	54,772.23	10,170.74
经营活动现金流入小计	60,173.53	37,667.78	55,772.59	10,170.74
购买商品、接受劳务支付的现金	248.02	1,197.52	5,791.72	9,812.34
支付给职工以及为职工支付的现金	1,838.11	2,261.17	2,241.27	1,769.97
支付的各项税费	31.03	2.70	156.10	112.42
支付其他与经营活动有关的现金	49,454.03	153,269.52	19,404.71	2,902.29

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动现金流出小计	51,571.19	156,730.91	27,593.80	14,597.02
经营活动产生的现金流量净额	8,602.35	-119,063.12	28,178.79	-4,426.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	10,005.50	20,200.76
取得投资收益收到的现金	-	-	1,527.75	3.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.90	2,800.00	-	6.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24.10	-	1,947.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	30.00	2,800.00	13,480.25	20,210.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83.41	94.15	107.53	390.76
投资支付的现金	9,510.94	5,841.00	157,560.92	19,340.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,594.34	5,935.15	157,668.45	19,730.76
投资活动产生的现金流量净额	-9,564.34	-3,135.15	-144,188.20	480.13
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	79,976.10	-	-
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	118,506.00	129,380.00	170,129.05	57,000.00
发行债券所收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	122,909.08	300,815.93	109,000.00	-
筹资活动现金流入小计	241,415.08	510,172.03	279,129.05	57,000.00
偿还债务支付的现金	135,397.83	125,400.00	71,900.00	18,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,723.47	26,155.63	15,765.15	7,250.58
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	94,390.34	250,773.25	101,527.06	982.00
筹资活动现金流出小计	243,511.64	402,328.88	189,192.21	26,732.58

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-2,096.55	107,843.15	89,936.84	30,267.42
四、汇率变动对现金的影响	-	-862.26	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-3,058.55	-15,217.39	-26,072.57	26,321.28
加：期初现金及现金等价物余额	3,249.92	18,467.30	44,539.87	18,218.60
六、期末现金及现金等价物余额	191.37	3,249.92	18,467.30	44,539.87

四、主要财务指标

（一）主要财务指标

合并报表口径主要偿债指标

项目	2020 年 9 月末.1-9 月	2019 年末.度	2018 年末.度	2017 年末.度
流动比率（倍）	0.66	1.04	1.42	2.78
速动比率（倍）	0.40	0.69	1.10	1.72
资产负债率（%）	67.56	55.90	60.32	46.43
总资产收益率（%）	-14.27	-0.65	1.03	3.42
加权平均净资产收益率（%）	-35.53	3.02	6.66	5.21
应收账款周转率	0.50	1.13	1.80	1.21
存货周转率	0.43	1.16	1.42	0.41
总资产周转率	0.04	0.17	0.34	0.21
EBITDA 利息保障倍数（倍）	2.24	3.11	3.07	2.99
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
经营活动产生的现金流量净额（万元）	18,212.02	35,740.06	21,668.21	-82,729.89

注：上述财务指标的计算方法如下，2020 年 1-6 月数据未经年化处理：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
 - 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
 - 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
 - 4、总资产收益率=净利润/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]；
 - 5、加权平均净资产收益率= $P_0 \cdot (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 。
- 其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j

为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

7、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

8、总资产周转率=营业收入/总资产平均余额；

9、EBITDA 利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）；

10、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

11、利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

（二）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，公司近三年及一期加权平均净资产收益率指标计算如下（合并报表口径）：

净资产收益率及每股收益

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
基本每股收益（元/股）	-2.22	0.22	0.37	0.26
加权平均净资产收益率（%）	-35.53	3.02	6.66	5.21
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-43.41	-11.83	4.41	4.30

注：上述财务指标的计算方法如下：

1、基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数；

2、加权平均净资产收益率= $P_0 \cdot (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（三）非经常性损益明细表

近三年及一期，公司非经常性损益表如下：

非经常性损益明细表（合并口径）

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	--------------	---------	---------	---------

非流动性资产处置损益	16.97	67.80	3,573.51	1.23
计入当期损益的政府补助，但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	1,470.04	1,726.29	1,161.93	1,560.36
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	-	59,482.51	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	1,200.76
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	65.47	71.80	317.46	3.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-162.46	537.49	-48.71	-150.63
少数股东权益影响额	-42.02	-19.50	-787.88	-9.77
所得税影响额	-346.53	-470.74	-1,177.69	-648.71
合计	1,001.48	61,395.66	3,038.61	1,957.18

五、公司有息负债

截至 2020 年 9 月末，发行人有息负债具体情况如下：

截至 2020 年 9 月末发行人金融机构贷款明细表

单位：万元

借款主体	借款单位	借款金额	借款日	借款到期日
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	511.00	2020/4/10	2021/4/10
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	1,191.00	2020/4/21	2021/4/21
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	4,142.00	2020/5/15	2021/5/15
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	2,820.00	2020/5/22	2021/5/22
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	4,242.00	2020/5/29	2021/5/29
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	3,850.00	2020/6/9	2021/6/9
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	1,070.00	2020/6/18	2021/6/18

武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	1,000.00	2020/6/24	2021/6/24
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	2,100.00	2020/7/3	2021/7/2
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿单一信托	5,000.00	2020/7/24	2021/1/23
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿单一信托	2,000.00	2020/7/30	2021/7/29
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿单一信托	3,500.00	2020/9/8	2021/9/7
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	海尔金融保理（重庆）有限公司	15,000.00	2020/6/10	2021/1/8;15;29
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	540.00	2019/10/11	2020/10/11
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	2,090.00	2019/10/24	2020/10/24
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	860.00	2019/10/31	2020/10/31
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	600.00	2019/11/7	2020/11/7
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	720.00	2019/11/14	2020/11/14
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	450.00	2019/11/21	2020/11/21
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	2,280.00	2019/11/28	2020/11/28
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	1,500.00	2019/12/12	2020/12/12
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	2,000.00	2019/12/5	2020/12/5
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	340.00	2019/12/26	2020/12/26
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	1,120.00	2020/1/21	2021/1/21
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	610.00	2020/1/16	2021/1/16
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	500.00	2020/4/2	2021/4/2
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	210.00	2020/4/10	2021/4/10
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	四川信托有限公司	3,340.00	2020/4/16	2021/4/16
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	襄阳市鸿禾商业保理有限公司	1,000.00	2020/9/17	2021/9/17
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	襄阳市鸿禾商业保理有限公司	1,000.00	2020/1/2	2021/1/2
武汉汉为巴特体育赛事运营有限公司	中国建设银行股份有限公司武汉佳园支行	13.00	2019/12/27	2020/12/26
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	1,000.00	2020/3/16	2022/3/16

武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	北方信托-3 亿集合信托	2,400.00	2020/3/27	2022/3/27
当代明诚（香港）有限公司	建银国际(民生银团)	34,461.87	2018/6/28	2021/6/27
当代明诚（香港）有限公司	CMBC CAPITAL FINANCE LIMITED	23,865.35	2018/6/29	2020/12/8
当代明诚（香港）有限公司	民生银行香港分行（民生银团）	19,135.12	2019/7/23	2021/7/23
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	国通信托	7,636.57	2018/3/30	2020/11/30
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	浙商证券	8,300.00	2018/12/25	2020/12/25
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	武汉光谷融资租赁有限公司	1,371.75	2018/10/12	2021/10/12
北京强视文化发展有限公司	北京市文化科技融资租赁股份有限公司	3,441.50	2018/9/29	2021/9/28
北京强视文化发展有限公司	北京市文化科技融资租赁股份有限公司	2,111.41	2018/10/17	2021/10/16
武汉汉为体育投资管理有限公司	中泰合融资租赁	465.09	2017/11/23	2020/11/23
武汉汉为体育投资管理有限公司	安徽正奇融资租赁有限公司	1,369.75	2018/12/14	2022/1/4
武汉明诚银兴影城有限公司	山东地矿租赁有限公司	244.44	2018/10/20	2021/10/20
西安映尚秀影文化传媒有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	426.82	2019/7/15	2022/6/15
武汉当代明诚体育发展集团有限公司	武汉长瑞风正现代服务业投资中心（有限合伙）	5,000.00	2018.11.01	-
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	武汉合汇达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	7,900.00	2019/11/28	2020/11/20
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	恒立金通	4,000.00	2019/12/5	2020/12/4
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	恒立金通	4,000.00	2020/8/24	2021/8/23
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	共青城银创投资管理有限公司	8,000.00	2020/8/4	2021/8/3
当代明诚（香港）有限公司	建银国际	6,810.10	2018.6.28	2021.6.27
招源当代	中航信托•天顺【2017】号 446 号 6650、招商财富-润鑫 1 号 4650 万	11,300.00	优先股投资	
武汉汉为体育投资管理有限公司	湖北星燎高投网络新媒体产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,000.00	增资款	
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	公司债券（18 明诚 01、02 债）	24,992.46	-	2021.02-2021.03
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	公司债券（18 明诚 03 债）	34,959.39	-	2021.8.15
武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司	公司债券（20 明诚 01、02、03 债）	59,524.30	-	2023.03-2023.04
武汉汉为体育投资管理有限公司	汉为可转债	100.00	-	2021.12.18

武汉汉为体育投资管理有限公司	汉为可转债	4,600.00	-	2022.4.22
合计	-	345,014.92	-	-

截至 2020 年 9 月末发行人应付债券情况表

发行主体	债券简称	发行期限 (年)	起息日	发行规模 (亿元)	余额 (亿元)	债券类别	兑付情况
发行人	18 明诚 01	3 (2+1)	2018-02-06	1.00	1.00	私募债	按时付息
发行人	18 明诚 02	3 (2+1)	2018-03-15	1.50	1.50	私募债	按时付息
发行人	18 明诚 03	3 (1+1+1)	2018-08-15	3.50	3.50	私募债	按时付息
发行人	20 明诚 01	3	2020-03-12	1.50	1.50	私募债	未到付息日
发行人	20 明诚 02	3	2020-04-17	3.00	3.00	私募债	未到付息日
发行人	20 明诚 03	3	2020-04-22	1.50	1.50	私募债	未到付息日
汉为体育	19 汉为体育可转债	2	2019-12-19	0.01	0.01	可转债	按时付息
汉为体育	19 汉为体育可转债	2	2020-04-23	0.46	0.46	可转债	按时付息

六、本次债券发行后公司资产负债结构的变化

本次债券发行完成后，公司长期负债比例将适当提高，资产负债结构将得以改善。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2020 年 9 月 30 日；
- 2、假设本次债券在 2020 年 9 月 30 日完成发行，募集资金净额为 8.00 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行，4.92 亿元用于偿还债务，3.08 亿元用于补充流动资金；
- 3、假设本次债券募集资金净额 8.00 亿元分别计入 2020 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表。

基于上述假设，本次债券发行对公司资产负债结构的影响如下：

本次债券发行对合并资产负债结构的影响

单位：万元

项目	发行前	发行后	变动额
流动资产	308,324.76	339,112.66	30,787.90
非流动资产	663,378.44	663,378.44	-

资产总计	971,703.20	1,002,491.10	30,787.90
流动负债	469,227.55	420,015.45	-49,212.10
非流动负债	187,213.69	267,213.69	80,000.00
负债总计	656,441.24	687,229.14	30,787.90
非流动负债占总负债比	28.52%	38.88%	10.36%
资产负债率	67.56%	68.55%	1.00%
流动比率（倍）	0.66	0.81	0.15

本次债券发行对母公司资产负债结构的影响

单位：万元

项目	发行前	发行后	变动额
流动资产	380,201.94	410,989.84	30,787.90
非流动资产	423,557.49	423,557.49	-
资产总计	803,759.42	834,547.32	30,787.90
流动负债	467,381.51	418,169.41	-49,212.10
非流动负债	71,882.24	151,882.24	80,000.00
负债总计	539,263.74	570,051.64	30,787.90
非流动负债占总负债比	13.33%	26.64%	13.31%
资产负债率	67.09%	68.31%	1.21%
流动比率（倍）	0.81	0.98	0.17

第六节 本次募集资金运用

一、本次债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及资金需求状况，经公司关于申报发行公司债券的董事会会议审议通过，并经公司临时股东大会审议通过，申请发行不超过人民币8.00亿元公司债券。

二、本次债券募集资金运用计划

本期债券募集资金在扣除发行费用后，全部用于偿还债务等符合法律法规规定的用途，改善公司资金状况。本期发行不超过 4 亿元，其中 2.69 亿元用于偿还 18 明诚 01、18 明诚 02 公司债，剩余资金用于偿还公司其他有息债务。

（一）偿还债务

发行人拟将本期债券募集资金全部用于偿还债务，将根据后续资金安排偿还以下债务：

偿还公司债券明细表

单位：万元

借款单位	借款金额	借款日	借款到期日	拟偿还金额 (本金+利息)
18 明诚 01	10,000.00	2018/2/6	2021/2/6	10,750.00
18 明诚 02	15,000.00	2018/3/15	2021/3/15	16,125.00
合计	25,000.00	-	-	26,875.00

拟偿还有息债务明细表

单位：万元

借款单位	借款金额	借款日	借款到期日	拟偿还金额 (本金+利息)
CMBC CAPITAL FINANCE LIMITED	3,030.00	2018/6/29	2020/12/10	3,410.44
四川信托有限公司	1,500.00	2019/12/12	2020/12/12	1,695.90
四川信托有限公司	340.00	2019/12/26	2020/12/26	384.37
襄阳市鸿禾商业保理有限公司	1,000.00	2020/1/2	2021/1/2	1,100.00

四川信托有限公司	610.00	2020/1/16	2021/1/16	689.61
四川信托有限公司	1,120.00	2020/1/21	2021/1/21	1,266.16
四川信托有限公司	500.00	2020/4/2	2021/4/2	565.25
四川信托有限公司	210.00	2020/4/10	2021/4/10	237.41
四川信托有限公司	3,340.00	2020/4/16	2021/4/16	3,775.87
合计	11,650.00	-	-	13,125.01

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，灵活安排偿还公司有息债务。

三、募集资金和偿债资金专项账户的设置

发行人将在汉口银行股份有限公司洪山支行开立募集资金和偿债资金专项账户用于募集资金款项的接受、存储、划转以及归集偿付本次债券本息的资金，除以上用途募集资金和偿债资金专项账户不得用于其他用途。

本次债券受托管理人将在募集资金到位后一个月内与发行人以及存放募集资金的银行订立监管协议，受托管理人应对专项偿债账户资金的偿债资金的归集情况进行检查。

四、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）对发行人负债结构的影响

以 2020 年 9 月末公司财务数据为基准，假设本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人合并财务报表口径下的资产负债率水平将由本次债券发行前的 67.56%增至发行后的 68.55%；合并财务报表口径下的流动负债占负债总额的比例将由发行前的 71.48%降至发行后的 61.12%。

本次债券发行对公司主要财务指标的影响

指标	发行前	发行后
流动比率（倍）	0.66	0.81
速动比率（倍）	0.40	0.52
流动资产占比	31.73%	33.83%
流动负债占比	71.48%	48.59%

资产负债率	67.56%	61.12%
-------	--------	--------

由于长期债务融资比例有所提高，降低了短期偿债压力，发行人债务稳定程度将得到提升，债务结构将得到一定的改善。

（二）对发行人财务成本的影响

鉴于未来市场利率存在周期波动的可能，发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定公司的财务成本，避免由于贷款利率上升带来的风险。

（三）对于发行人短期偿债能力的影响

以 2020 年 9 月末公司财务数据为基准，本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，公司合并财务报表口径下的流动比率将由发行前的 0.66 增加至发行后的 0.81。

公司流动比率和速动比率将提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

综上所述，本次债券募集资金拟用于补充公司流动资金与偿还公司债务，优化公司债务结构，满足公司中长期资金需求，提升公司债务稳定程度，从而更好满足公司的流动资金要求。

第七节 备查文件

五、备查文件目录

- （一）发行人近三年的财务报告、审计报告以及最近一期未经审计的财务报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）债券持有人会议规则；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）信用评级报告；
- （七）担保合同和担保函；
- （八）担保人最近一年的财务报告以及最近一期财务报告或会计报表；
- （九）重组前一年的备考财务报告以及审计或审阅报告和重组进入公司的资产的财务报告、资产评估报告和.或审计报告；
- （十）其他与发行有关的重要文件。

六、备查文件的查阅

查阅时间：工作日上午 9:00-12:00，下午 14:00-17:00。

查阅地点：发行人和主承销商住所。

（本页无正文，为《武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要（面向专业投资者）》之签章页）

武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司

2020 年 12 月 14 日

