

证券代码：832985

证券简称：熊猫传媒

主办券商：西南证券



熊猫传媒

NEEQ : 832985

重庆熊猫传媒股份有限公司

Chongqing Panda Media Co.,Ltd



年度报告

— 2020 —

致投资者信

2020年，新冠肺炎疫情引发停工停产风暴，加剧了行业动荡，也加速了行业洗牌和整合的步伐。同时，居家办公学习、保持社交距离使电视剧成为主要文化娱乐活动，撬动了电视剧收视率和影响力的大幅提升。

被新冠疫情按下暂停键的2020，公司上半年基本没有开展业务，利用这个休整的时间，公司完善和优化团队，强化内控管理、铺垫整合业务资源、深挖及培育客户需求，逐步实现了以重庆为总部职能基地，北京为影视业务核心、上海为广告业务核心的“立足重庆，两翼齐飞”的战略布局。

影视方面，公司主控主投公安题材大剧《勇者无惧》经公安部、重庆文旅委、国家广电总局审查，于2020年8月26日正式取得国家广电总局颁发的发行许可证，同意该剧在全国范围发行，适当时段播出，并在反对“注水”，规范集数不超过40集的限集令下，力保45集的成果，拟于2021年内实现一线平台的首轮发行。同时，公司优化北京子公司，建立以影视内容开发、制作、宣发为主体，以短视频内容生产及营销为辅助的发展模式，依托北京的资源优势，走传统影视内容头部化与创新内容业态市场化的多元发展之路，将相继推出公司储备的《萤火之城》、《熊猫侠齐天》等作品，为投资人持续创造良好的社会效益与经济效益；

广告方面，公司保持稳健发展的行业领头羊，2020年7月业务逐步复苏，但在疫情仍未完全恢复下，广告活动类业务无法正常开展，半年内实现近700万元营收，也实属不易，另储备了《勇者无惧》580万元植入广告，待该剧播出后可释放收入。同时，公司进一步丰富媒体资源，年底开始筹备竞标成铁传媒重庆沙坪坝站灯箱广告三年媒体经营权，该高铁站为重庆到成都仅1小时的复兴号，对“成渝双城经济圈”发展起到非常积极的推动作用，公司已于2021年初成功中标。并拟成立上海子公司，充分利用上海地区广告领域人才资源优势，针对公司重点客户，组建高端品牌营销、内容创意及广告设计团队，助力熊猫传媒全面开展广告业务。

截止2020年底，公司已完成北京、上海、浙江、霍尔果斯等地的业务布局，进一步完善重庆总部管控职能，提升管理水平，实现内部管控精细化，为两大业务板块提供更好的支撑，打造一个立足重庆本土，覆盖全国的头部影视传媒企业，公司一步步的蜕变离不开团队的努力以及投资者的信任和支持，2021年，公司将接轨行业整合的步伐，丰富羽翼，开疆拓土，实现业务全国化，创造更多价值回报股东和社会。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第四节	重大事件	17
第五节	股份变动、融资和利润分配	21
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	25
第七节	公司治理、内部控制和投资者保护	30
第八节	财务会计报告	35
第九节	备查文件目录	106

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人陈均、主管会计工作负责人王麒淞及会计机构负责人（会计主管人员）张丽保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、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
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项描述及分析
一、行业风险	电视剧(包括网剧)行业收益高,但是存在投资大、广电总局政策调控、播放平台越来越集中、款项回收慢的风险,特别是近两年资源往头部作品集中,竞争更趋激烈。因此公司将充分运用自身能力和行业资源,甄选优质影视项目,与优秀影视创作人合作,与各播放平台保持良好沟通,以好的作品说话,尽量降低风险,稳定和加强投资者信心。而在广告业务版块,广告主投入更趋理性,媒体形式碎片化严重,但公司广告客户一直稳定,秉承做精做专的服务意识,始终保持广告业务的良性经营,保持重庆第一的龙头地位。
二、治理风险	股份公司成立后,公司制定了《公司章程》、“三会议事规则”、《关联交易管理制度》、《大额资金使用管理办法》、《募集资金使用管理制度》等制度,2018年再次重申了《承诺管理制度》、《利润分配制度》、《信息披露与投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》等制度,逐步完善与强化内部管理,建立健全治理结构,但公司仍不可避免存在一定的治理风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	本期重大风险未发生重大变化

释义

释义项目	指	释义
熊猫传媒、公司、本公司、股份公司	指	重庆熊猫传媒股份有限公司
北京非凡、非凡博瑞	指	北京非凡瑞博影视传媒有限公司
东阳必然	指	浙江东阳必然影视传媒有限公司
霍尔果斯熊猫影业、熊猫影业	指	霍尔果斯熊猫影业有限公司
霍尔果斯必然传媒、必然影视传媒	指	霍尔果斯市必然影视传媒有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2020 年度
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系, 以及可能导致公司利益转移的其他关系
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、西南证券	指	西南证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《重庆熊猫传媒股份有限公司章程》
股东大会	指	重庆熊猫传媒股份有限公司股东大会
董事会	指	重庆熊猫传媒股份有限公司董事会
监事会	指	重庆熊猫传媒股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
文投集团、重庆文投	指	重庆文化产业投资集团有限公司
嘉运腾	指	嘉运腾股权投资管理（广州）合伙企业（有限合伙）
重庆文担	指	重庆文化产业融资担保有限责任公司
重庆文融	指	重庆文融投资有限公司
宾果实业	指	重庆宾果实业有限公司
朱联必和	指	重庆朱联必和文化传播有限公司
快语商贸	指	重庆快语商贸有限公司
疫情	指	新型冠状病毒肺炎的发生和发展情况

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	重庆熊猫传媒股份有限公司
英文名称及缩写	Chongqing Panda Media Co.,Ltd
证券简称	熊猫传媒
证券代码	832985
法定代表人	陈均

二、 联系方式

董事会秘书	朱丽娟
联系地址	重庆市渝北区龙溪街道红锦大道 90 号中渝广场 2 幢 8 楼
电话	023-67843366
传真	023-67187196
电子邮箱	zhulijuan@panda-media.cn
公司网址	www.panda-media.cn
办公地址	重庆市渝北区龙溪街道红锦大道 90 号中渝广场 2 号楼 8 楼
邮政编码	401120
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票交易场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2003 年 3 月 7 日
挂牌时间	2015 年 7 月 23 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）、租赁和商业服务业（L）-广播、电视、电影和影视录音制作业（86）、商务服务业（72）-电影和影视节目制作（863）、电影和影视节目发行（864）、广告业（724）-电影和影视节目制作（8630）、电影和影视节目发行（8640）、广告业（7240）
主要业务	动画片及影视剧的投资、制作与发行；品牌包装、活动策划、广告代理服务
主要产品与服务项目	影视剧投资、制作及衍生品开发；广告代理、品牌包装、整合运营及活动执行策划等
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 连续竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易
普通股总股本（股）	40,631,579

优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	重庆文化产业投资集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（重庆市财政局），无一致行动人

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	91500000747471281N	否
注册地址	重庆市北部新区财富大道 19 号财富中心科技园 C1 区 10 层 2#	否
注册资本	40,631,579 元	否

五、 中介机构

主办券商（报告期内）	西南证券	
主办券商办公地址	重庆市江北区桥北苑 8 号	
报告期内主办券商是否发生变化	否	
主办券商（报告披露日）	西南证券	
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	弋守川	唐明
	1 年	1 年
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座	

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、经营情况和管理层分析

一、 主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	6,459,376.64	13,590,304.65	-52.47%
毛利率%	36.63%	48.37%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-6,365,969.98	81,503.44	-7910.68%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-7,586,227.10	-605,532.60	-1,152.82%
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)	-9.74%	0.14%	-
加权平均净资产收益率%(依据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)	-11.60%	-1.05%	-
基本每股收益	-0.16	0.003	-5,433.33%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	194,295,037.74	184,615,927.32	5.24%
负债总计	132,103,365.42	116,058,285.02	13.83%
归属于挂牌公司股东的净资产	62,191,672.32	68,557,642.30	-9.29%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.53	1.69	-9.29%
资产负债率%(母公司)	65.72%	61.59%	-
资产负债率%(合并)	67.99%	62.86%	-
流动比率	133.60%	252.49%	-
利息保障倍数	-0.55	0.12	-

(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	-17,403,785.50	-70,837,436.55	75.43%
应收账款周转率	1.61	1.48	-
存货周转率	0.03	0.08	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	5.24%	127.99%	-
营业收入增长率%	-52.47%	-26.99%	-
净利润增长率%	-7,910.68%	-79.71%	-

(五) 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	40,631,579	40,631,579	0%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

(六) 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

(七) 非经常性损益项目及金额

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）	1,237,945.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	172,076.72
非经常性损益合计	1,410,021.72
所得税影响数	189,764.60
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,220,257.12

(八) 补充财务指标

□适用 √不适用

(九) 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况**1、 会计数据追溯调整或重述情况**

√会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
预收款项	3,100,000.00			
合同负债		2,924,528.30		
其他流动负债		175,471.70		

2、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√适用 □不适用

(1) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

(2) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(十) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

公司本年度合并范围与上年度相比增加 1 户。

因公司经营发展需要，公司于 2020 年 4 月 24 日召开第二届董事会第十六次会议审议并通过了《关于投资成立子公司的议案》，同意票 7 人，反对票 0 人，弃权票 0 人。同年 5 月 6 日，公司在新疆生产建设兵团第四师市场监督管理局完成工商登记。全资子公司名称为霍尔果斯市必然影视传媒有限公司，注册资本 900 万元。该公司不设董事会和监事会，公司董事长陈均先生任执行董事兼总经理、法定代表人，公司监事会主席程大凯先生任监事。

二、 主要经营情况回顾

(一) 业务概要

商业模式

本公司是一家综合性传媒集团，主营业务涵盖影视剧投资、制作及衍生品开发；广告代理；品牌包装、整合运营及活动行销策划等。

1、影视剧投资、制作及衍生品开发：公司重点发展业务版块，通过编剧原创、改编IP，独立投资，短视频内容生产或与国内一线影视公司共同投资出品影视佳作，并发行至全国各大电视台、新媒体平台等以获取收益，如作品《勇者无惧》、《我不是特工》、《特勤精英》等。同时公司也通过培育自己的品牌形象，并为其制作和开发衍生品而获得收益。该业务板块与广告代理业务版块结合，如当代剧的植入式广告等，为客户提供更多的宣传服务，增强了客户与公司的粘度。

2、广告代理、品牌包装、活动行销策划业务：公司传统业务，以立足本土，辐射全国的布局稳健开展。公司全面代理重庆电视台各频道广告，与全国大部分卫视频道均达成紧密的战略合作关系；除电视广告外，公司还拥有影院媒体、机场媒体、新媒体等多种资源。公司为客户提供丰富的媒体选择、最优的投放方案，以获取稳定的收益和良好的现金流。在活动行销方面，公司拥有资深的策划执行团队，为客户量身打造与产品有关的电视节目、年会、路演、音乐节等一系列高水平公关推广活动，以塑造客户品牌口碑和市场认知度，实现“线上+线下”的完美结合，最大限度刺激销售，使客户和公司获得双赢。

报告期内公司商业模式未发生变化，坚持大力发展内容影视版块。

行业信息

是否自愿披露

是 否

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) 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		变动比例%
	金额	占总资	金额	占总资	

		产的比 重%		产的比 重%	
货币资金	5,330,601.02	2.74%	2,445,540.69	1.32%	117.97%
应收账款	2,377,519.30	1.22%	5,619,055.48	3.04%	-57.69%
存货	147,098,459.12	75.71%	147,030,270.89	79.64%	0.05%
固定资产	11,154,268.37	5.74%	11,670,498.34	6.32%	-4.423%
短期借款	51,054,516.89	26.28%	20,033,333.33	10.85%	154.85%
长期借款	0	0%	50,064,166.68	27.12%	-100.00%
其他应收款	1,555,679.88	0.80%	7,562,789.65	4.10%	-79.43%
其他流动资产	10,375,267.87	5.34%	3,013,174.33	1.63%	244.33%
递延所得税资产	910,436.75	0.47%	288,821.24	0.16%	215.22%
预收账款	0	0%	3,100,000.00	1.60%	-100.00%
应付职工薪酬	163,002.00	0.08%	317,392.98	0.17%	-48.64%
应付账款	1,883,116.87	0.97%	13,468,760.19	7.30%	-86.02%
其他应付账款	21,915,923.84	11.28%	23,517,063.53	12.74%	-6.81%
预付账款	9,753,837.63	5.02%	957,350.37	0.52%	918.84%
一年内到期的非流 动负债	50,055,361	25.76%	35,000	0.02%	142,915.32%

资产负债项目重大变动原因：

- (1) 货币资金期末较期初增加 288.50 万元，增加 117.97%，主要系公司流动资金存量增加；
- (2) 应收账款期末较期初减少 324.15 万元，减少 57.69%，主要系 2020 年公司应收款回款情况较好；
- (3) 短期借款本期增加 3,100.00 万元，为 2020 年公司新增融资；
- (4) 长期借款本期减少 5,006.41 万元，主要系长期借款重分类为一年内到期非流动负责；
- (5) 应付账款本期减少 1158.56 万元，减少 86.02%，主要是支付了《勇者无惧》供应商进度款。
- (6) 预付账款本期增加 879.65 万元，主要系预付广告项目款增加。
- (7) 其他应收款本期减少 600.71 万元，减少 79.43%，主要系收回了部分供应商保证金及执行案款。
- (8) 其他流动资产本期增加 736.20 万元，增加 244.33%，主要系项目发行成本计入合同取得成本。
- (9) 递延所得税资产本期增加 62.16 万元，增加 215.22%，主要系本期亏损并计提递延所得所资产。
- (10) 预收账款本期减少 310 万元，减少 100.00%，主要系预收款项重分类至合同负债与其他流动负债。
- (11) 应付职工薪酬本期减少 15.43 万元，减少-48.64%，主要系职工年终奖计提减少。
- (12) 一年内到期的非流动负债本期增加 5002.03 万元，增加 142,915.32%，主要系银行长期借款本金及利息调整为一年内到期的非流动负债。

2、 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		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	6,459,376.64	-	13,590,304.65	-	-52.47%
营业成本	4,093,163.10	63.37%	7,016,166.22	51.63%	-41.66%

毛利率	36.63%	-	48.37%	-	-
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	6,209,742.65	9%	6,845,135.47	50.37%	-9.28%
研发费用	-	-	-	-	-
财务费用	3,249,702.62	50.31%	359,562.85	2.65%	803.79%
信用减值损失	137,710.14	2.13%	134,498.27	0.99%	2.39%
资产减值损失	-1,392,447.69	-21.56%	0	0%	-
其他收益	1,237,945.00	19.17%	50,000.00	0.37%	2,375.89%
投资收益	0	0%	5,908.81	0.04%	-100.00%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	-7,215,292.92	-111.7%	-547,709.96	-4.03%	1,212.59%
营业外收入	173,246.10	2.68%	822,157.80	6.05%	-82.10%
营业外支出	1,169.38	0.02%	119,762.46	0.88%	-99.02%
净利润	-6,365,969.98	-98.55%	81,503.44	0.60%	-7,910.68%

项目重大变动原因：

- (1) 营业收入较上期减少 710.48 万元，减少 52.47%，主要是受疫情影响公司近半年未开展业务，至 7 月才逐步恢复业务，从而导致收入减少；
- (2) 营业成本较上年减少 292.30 万元，减少 41.66%，主要系营业收入减少而减少，毛利率下降，主要系客户受疫情影响缩减预算，压缩公司利润空间所致；
- (3) 财务费用较上年增加 289.01 万元，增加 803.79%，主要系《勇者无惧》2020 年 8 月 26 日取的发行许可证后相应融资成本未能继续计入影视剧成本，计入财务费用；
- (4) 其他收益较上年增加 118.8 万元，增加 2,375.89%，主要系取的政府补助增加。
- (5) 管理费用较上年减少 63.54 万元，减少 9.28%，主要受疫情影响，居家办公致职工薪酬减少。
- (6) 资产减值损失本期占营业收入 2.1%，主要系影视剧《我不是特工》预期收入不足，计提存货跌价准备。
- (7) 营业利润较上年减少 110.3%，主要系新冠疫情对业务影响，利润减少。
- (8) 营业外收入占本期营业收入 2.68%，较上期减少 82.1%，主要系本期较上期减少了废旧物资处理产生的收入。
- (9) 营业外支出较上年减少 99.02%，主要系上年存在债务重组损失，本期不存在大额营业外支出。
- (10) 净利润较上期减少 644.74 万元，主要系新冠疫情对业务的影响。

(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	6,459,376.64	13,590,304.65	-52.47%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	4,093,163.10	7,016,166.22	-41.66%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减%
广告业务	6,459,376.64	4,093,163.10	36.63%	-52.47%	-41.66%	-11.47%
影视剧						
会展服务收入						
小计	6,459,376.64	4,093,163.10	36.63%	-52.47%	-41.66%	-11.47%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因：

(1) 广告业务收入较上年减少 7,130,928.01 元，减少 52.47%，主要系疫情影响，公司上半年未能正常开展广告活动类业务。

(3) 主要客户情况

单位：元

序	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	第一	3,499,799.98	54.18%	否
2	第二	2,059,192.58	31.88%	否
3	第三	336,370.00	5.21%	否
4	第四	200,000.00	3.10%	否
5	第五	150,000.00	2.32%	否
	合计	6,245,362.56	96.69%	-

(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	第一	10,810,000.00	61.48%	否
2	第二	1,200,000.00	6.82%	否
3	第三	764,833.75	4.35%	否
4	第四	585,682.32	3.33%	否
5	第五	365,700.00	2.08%	否
	合计	13,726,216.07	78.06%	-

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	-17,403,785.50	-70,837,436.55	75.43%
投资活动产生的现金流量净额	40,421.10	-244,599.39	116.53%
筹资活动产生的现金流量净额	20,893,429.66	65,155,962.56	-67.93%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额较去年增加 5,343.37 万元，增加 75.43%。主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年增加 28.5 万元，增加 116.53%。主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少；
- 3、筹资活动产生的现金流量较上年减少 4426.25 万元，减少 67.93%。主要系取得借款收到的现金减少，及偿还债务支付的现金增加。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	总资产	净资产	营业收入	净利润
北京非凡瑞博影视传媒有限公司	控股子公司	广播电视节目制作；电影发行；演出经纪；企业策划；设计、制作、代理、发布广告等。	2,958,333.51	-4,745,111.95	278,569.61	-1,353,143.76
浙江东阳必然影视传媒有限公司	控股子公司	制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；影视服装、道具、器材租赁；微电影、网络剧制作、发行等。	6,318,674.59	-576,559.50	879,281.89	-85,769.35
霍尔果斯市必然影视传媒有	控股子公司	制作、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、广播电视节目；国产影	25,353.36	-17,507.11	22,641.51	-17,507.11

限公司		片发行；摄制电影（单片）；影视文化信息咨询服务等。				
霍尔果斯熊猫影业有限公司	控股子公司	制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；影视服装、道具、器材租赁；微电影、网络剧制作、发行；影视剧本创作、策划、交易等	6,578,247.28	-455,156.26	3,508,989.19	-1,542,517.83

主要控股参股公司情况说明

报告期内，公司旗下共有3家全资子公司，1家全资孙公司。

北京非凡系本公司于2015年8月10日设立的全资子公司，公司认缴的注册资本为300.00万元，主要对影视剧项目进行筹备和储备。

东阳必然系本公司2016年2月26日设立的全资子公司，注册资本1000.00万元，主要对接江浙一带业务及项目合作。

熊猫影业系东阳必然于2016年9月23日设立的全资子公司，注册资本1,000.00万元，主要负责公司影视剧发行。

必然影视传媒系本公司于2020年5月6日设立的全资子公司，公司认缴的注册资本为900.00万元，主要负责公司影视剧发行。

报告期内北京非凡实现收入27.86万元，净利润-135.31万元，熊猫影业实现收入350.90万元，净利润-154.25万元，对公司净利润有重大影响。除此之外，无其他子公司对公司净利润达10%以上影响。

公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

三、持续经营评价

公司拥有完善的治理机制与独立经营所需的各种资源，所属行业并未发生重大变化。报告期内未发生对公司持续经营能力产生重大影响的事项。公司坚定发展影视和广告业务，具备持续经营能力，具体分析如下：

1、公司所处行业具有成长性，影视业、广告业是创意经济的重要产业，其中电视剧制作与发行作为文化产业的重要组成部分，其发展与国民经济发展和居民收入的增长水平正相关，经济的增长将会推动电视剧等文化产业的发展；

2、公司具有持续的现金流、营业收入、销售客户、采购原料、剧目拍摄制作、剧目发行、广告投放等完整运营记录，符合非上市公众公司规范经营的要求；

3、公司拥有开展生产经营活动所需的资产、资金、人才等资源，确保运营与盈利。

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

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	四.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否对外提供借款	<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、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
是否存在其他重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(五)
是否存在经股东大会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<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	四.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(七)
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	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、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） 公司发生的对外担保事项

公司及其控股子公司是否存在未经内部审议程序而实施的担保事项

是 否

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			
重庆文担	否	50,000,000	50,000,000	0	2019年3月7日	2021年3月5日	质押	一般	已事前及时履行
重庆文担	否	-	-	-	2019年3月7日	2021年3月5日	抵押	一般	已事前及时履行
重庆文担	否	-	-	-	2019年3月7日	2021年3月5日	保证	连带	已事前及时履行
重庆文担	否	20,000,000	0	0	2019年9月5日	2020年9月3日	质押	一般	已事前及时履行
重庆文担	否	-	-	-	2019年9月5日	2020年9月3日	抵押	一般	已事前及时履行
重庆文担	否	-	-	-	2019年9月5日	2020年9月3日	保证	连带	已事前及时履行
重庆文担	否	7,000,000	0	0	2020年1月16日	2020年6月4日	质押	一般	已事后补充履行
重庆文担	否	-	-	-	2020年1月16日	2020年6月4日	保证	连带	已事后补充履行
总计	-	77,000,000	50,000,000	0	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	77,000,000	50,000,000
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	45,904,163.84	18,904,163.84

清偿和违规担保情况：

公司于2020年1月16日取得了关联方重庆快语商贸有限公司的7,000,000.00元借款，此笔借款为重庆文融投资有限公司委托华夏银行西永支行借款给重庆快语商贸有限公司，重庆文化产业融资担保有限责任公司为此笔借款提供了担保，公司为“重庆文担”提供了反担保。由于当时公司证券事务职位人员变动，工作交接与沟通出现遗漏，公司未能及时对此次对外担保暨关联交易事项进行审议程序，此笔借款于2020年6月4日本息已结清，反担保措施已解除，未对公司及公司其他股东造成不利影响，公司事后补充了此事项的审议程序。公司将加强公司治理，提高相关人员工作尽职意识。

公司于2019年9月5日取得的华夏银行西永支行的20,000,000.00元借款，上述借款由重庆文担提供全额保证担保，公司董事蒋理先生、朱丽娟女士、蒋小龙先生以及公司下属子公司提供连带责任反担保，具体内容详见公司于2019年9月2日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(www.neeq.com.cn)上披露的《关联交易暨对外担保的公告》(公告编号：2019-035)，该笔借款已于2020年9月3日结清本

息。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0	0
2. 销售产品、商品，提供或者接受劳务	0	0
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
4. 其他	140,000,000	0

根据全国中小企业股份转让系统于 2020 年 1 月 3 日出台的新的挂牌公司治理规则和信息披露规则（以下统称“新规则”），关联担保与财务资助不再属于日常性关联交易预计范畴，同时受疫情影响公司与关联方的日常性关联交易未实际发生。故公司 2020 年日常性关联交易发生金额为 0 元。

(五) 报告期内公司发生的其他重大关联交易情况

单位：元

交易类型	审议金额	交易金额
资产或股权收购、出售	-	-
与关联方共同对外投资	6,795,200	6,795,200
债权债务往来或担保等事项	60,905,000	60,905,000

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

与关联方共同对外投资产生的 6,795,200.00 元系公司下属孙公司霍尔果斯熊猫影业公司以《熊猫侠》版权作价 6,795,200.00 元出资，增资原重庆文开投资有限责任公司投资设立的重庆视美经典影视动画有限责任公司（以下简称“视美公司”）。详见公司于 2020 年 4 月 30 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《重庆熊猫传媒股份有限公司对外投资暨关联交易的公告》（公告编号：2020-030）。后因公司战略调整，经公司董事会审慎决策，决定退出持有视美公司股份，并收回相关知识产权。详见公司于 2020 年 12 月 23 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《重庆熊猫传媒股份有限公司关于退出投资参股公司的公告》（公告编号：2020-094）。

因债权债务往来或担保等事项产生的 60,905,000.00 元，系关联方重庆快语商贸有限公司、公司董事蒋理先生、朱丽娟女士分别为公司提供借款 700 万元、200.5 万元、90 万元；公司股东重庆宾果实业有限公司、重庆朱联必和文化传播有限公司、重庆快语商贸有限公司以及三位董事蒋理先生、朱丽娟女士、蒋小龙先生为公司融资提供的无偿担保。

报告期内公司关联交易符合公司大力发展影视业务之战略目的，提高公司综合竞争力，为股东创造更大价值，促进公司业务发展。

报告期内公司关联交易增加了公司流动资金，提升了公司综合实力和核心竞争力，为公司长期发展奠定基础，对公司的经营发展有积极意义。

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2019年12月11日	2019年12月11日	收购	限售承诺	收购后12个月内不得转让其认购的公司股份	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2019年9月18日	-	收购	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年9月18日	-	收购	关于资产、业务、机构、人员、财务独立性的承诺	承诺不利用控股股东或实际控制人身份影响公司的独立性，保持公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的完整性和独立性。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年9月18日	-	收购	不向公司注入金融类、房产类企业或资产的承诺	承诺不向公司注入金融类、房产类企业或资产	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年9月18日	-	收购	规范关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
其他股东	2019年9月18日	-	收购	收益承诺	承诺自2019年12月6日起，每三年为一个周期，第一个周期内年平均收益不低于96万元	正在履行中
董监高	-	-	任职	任职承诺	承诺按照国家法律法规和《公司章程》相关要求履行职务	正在履行中

承诺事项详细情况：

报告期内，公司和公司控股股东及其他相关承诺方均按照承诺事项内容执行，不存在违背承诺的事项。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
房产	固定资产	抵押	10,634,256.94	5.47%	为公司委托贷款提供抵押反担保。

版权	存货	质押	1,670,526.76	0.86%	为公司委托贷款提供质押反担保。
应收款	应收账款	质押	2,508,549.77	1.29%	为公司委托贷款提供质押反担保。
总计	-	-	14,813,333.47	7.62%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

公司向银行的借款导致了资产权利受限，但不会对公司造成不利影响，公司向银行申请借款，是为了给公司提供资金保障，是公司开展业务及生产经营的正常所需，对公司财务状况起到积极作用，不存在损害公司及公司股东利益的情形。

第五节 股份变动、融资和利润分配**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	25,986,604	63.96%	0	25,986,604	63.96%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	3,600,000	3,600,000	8.86%
	董事、监事、高管	224,466	0.55%	-224,466	0	0%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	14,644,975	36.04%	0	14,644,975	36.04%
	其中：控股股东、实际控制人	13,871,579	34.14%	0	13,871,579	34.14%
	董事、监事、高管	673,396	0.16%	-673,396	0	0%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		40,631,579	-	0	40,631,579	-
普通股股东人数						24

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

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 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有 的质押股 份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	重庆文化产业投资集团有限公司	13,871,579	3,600,000	17,471,579	43.00%	13,871,579	3,600,000	0	0
2	重庆宾果实业有限公司	8,722,091	0	8,722,091	21.47%	0	8,722,091	8,722,091	0
3	重庆朱联必和文化传播有限公司	6,669,833	0	6,669,833	16.42%	0	6,669,833	6,669,833	0
4	浙江三创影视文化传媒有限公司	2,000,000	0	2,000,000	4.9%	0	2,000,000	0	0
5	重庆快语商贸有限公司	1,742,614	0	1,742,614	4.29%	0	1,742,614	1,742,614	0
6	左铎	1,431,000	0	1,431,000	3.52%	0	1,431,000	0	0
7	邹凯	897,862	0	897,862	2.21%	0	897,862	0	0
8	西南证券股份有限公司	600,800	900	601,700	1.48%	0	601,700	0	0
9	上海证券有限责任公司	579,800	0	579,800	1.43%	0	579,800	0	0
10	湘财证券股份有限公司	170,000	17,000	187,000	0.46%	0	187,000	0	0
合计		36,685,579	3,617,900	40,303,479	99.18%	13,871,579	26,431,900	17,134,538	0
普通股前十名股东间相互关系说明：重庆宾果实业有限公司实际控制人蒋理先生与重庆快语商贸有限公司实际控制人蒋小龙先生系同胞兄弟关系，除此之外，公司普通股前十名股东之间不存在其他关联关系。									

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

（一） 控股股东情况

公司控股股东：重庆文化产业投资集团有限公司；

法定代表人：陈余莉；

成立日期：2016-04-01；

统一社会信用代码：91500000MA5U5ALF49；

注册地址：重庆市渝北区回兴街道食品城大道18号重庆广告产业园12幢名义层第2层；

注册资本：200,000万元；

主营业务：利用自有资金对文化产业项目进行投资，对所投资的项目进行经营管理（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款以及证券、期货等金融业务），商务信息咨询服务，企业重组兼并咨询、策划，自有房屋租赁，文化艺术活动策划，展览展示服务。（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）。

报告期内，公司控股股东未发生变化。文投集团继续增持公司股份 3,600,000 股，共计持有公司股份 17,471,579 股，持股比例达到 43%。

（二） 实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化。重庆市财政局持有重庆文化产业投资集团有限公司 100% 股权，为公司实际控制人。

重庆市财政局

- 重庆市财政局为公司实际控制人持有重庆文化产业投资集团有限公司100%股权。

重庆文化产业投资集团有限公司

- 重庆文化产业投资集团有限公司为公司控股股东，持有公司43%的股份。

重庆熊猫传媒股份有限公司

- 报告期内公司实际控制人及控股股东未发生变化。

四、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的普通股股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

五、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

六、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

七、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

八、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	委托贷款	重庆文融	非银行金融机构	20,000,000	2019年9月5日	2020年9月3日	6%
2	委托贷款	重庆文融	非银行金融机构	50,000,000	2019年3月7日	2021年3月5日	8%
3	委托贷款	快语商贸	非银行金融机构	7,000,000	2020年1月16日	2020年6月4日	6%
4	流动资金贷款	光大银行	银行	10,000,000	2020年3月17日	2021年3月17日	5.66%
5	流动资金贷款	华夏银行	银行	20,000,000	2020年5月27日	2021年5月26日	6.6%
6	流动资金贷款	重庆银行	银行	10,000,000	2020年9月22日	2021年9月21日	5.1%
7	流动资金贷款	中信银行	银行	10,000,000	2020年10月23日	2021年10月22日	5.0%
8	流动资金贷款	三峡银行	银行	1,000,000	2020年12月15日	2023年12月14日	5.5%
合计	-	-	-	128,000,000	-	-	-

九、 权益分派情况

(一) 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

(二) 权益分派预案

适用 不适用

十、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

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	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
陈均	董事长	男	1972年12月	2020年12月4日	2023年12月3日
蒋理	董事、总经理	男	1971年1月	2020年12月4日	2023年12月3日
朱丽娟	董事、董事会秘书	女	1982年6月	2020年12月4日	2023年12月3日
蒋小龙	董事	男	1976年4月	2020年12月4日	2023年12月3日
王麒淞	董事、财务总监	男	1982年8月	2020年12月4日	2023年12月3日
唐煌	董事	男	1986年11月	2020年12月4日	2023年12月3日
张珺燕	董事	女	1983年5月	2020年12月4日	2023年12月3日
程大凯	监事会主席	男	1976年9月	2020年12月4日	2023年12月3日
邓雪	监事	女	1979年1月	2020年12月4日	2023年12月3日
胡翔宇	监事	女	1978年12月	2020年12月4日	2023年12月3日
董事会人数：				7	
监事会人数：				3	
高级管理人员人数：				3	

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事、总经理蒋理先生与公司董事蒋小龙先生系同胞兄弟关系，公司其他董监高之间无其他关联关系。

(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	期末被授予的限制性股票数量
合计	-	0	-	0	0%	0	0

公司董监高均未持有公司股份。

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

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
陈均	无	新任	董事长	股东大会选举产生
蒋理	董事长、总经理	离任	董事、总经理	个人原因离职
朱丽娟	董事	新任	董事、董事会秘书	股东大会选举产生
蒋小龙	监事会主席	离任	董事	系公司董事蒋理三代内直系亲属，属于关联董事，辞去监事职务
蒋小龙	监事会主席	新任	董事	股东大会选举产生
邹凯	董事	离任	无	个人原因离职
王松林	无	离任	无	董事会换届
李超	财务总监、副总经理	离任	无	个人原因离职
易长春	财务总监、董事会秘书	离任	无	个人原因离职
唐煌	无	新任	董事	股东大会选举产生
王麒淞	无	新任	财务总监	董事会聘任产生
王麒淞	无	新任	董事	股东大会选举产生
张珺燕	无	新任	董事	股东大会选举产生
程大凯	董事	离任	监事会主席	个人原因离职
程大凯	董事	新任	监事会主席	职工代表大会及监事会选举产生
龙艳	监事	离任	无	个人原因离职
邓雪	无	新任	监事	股东大会选举产生
胡翔宇	无	新任	监事	股东大会选举产生

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

陈均：男，1972年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。1997年7月毕业于重庆工商大学；1999年至2001年在西南大学政治经济专业经济管理方向学习，研究生毕业。1997年7月至2003年1月，先

后任重庆国际信托投资有限公司计划财务部经理助理，副总经理；2003年1月至2018年3月，先后任重庆国际信托股份有限公司信托业务二部副总经理、投资银行部副总经理、总经理；2018年9月至2019年8月任合肥凯泰置业有限公司副总经理；2019年9月至今任重庆文化产业投资集团有限公司投资部部长。2020年3月至今，任重庆熊猫传媒股份有限公司董事长。

蒋理，男，1971年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南京理工大学。1992年7月至1995年8月任重庆四联集团研究所销售经理；1995年9月至1998年11月任深圳名人广告有限公司品牌总监；1998年12月至2003年1月任重庆名人广告有限公司业务总监；2003年3月至2014年9月，先后任重庆必然广告有限公司、重庆必然传媒有限公司总经理；2014年7月至今任重庆宾果投资有限公司投资监事；2014年9月至2020年1月任重庆熊猫传媒股份有限公司董事长兼总经理；2020年1月至今任重庆熊猫传媒股份有限公司董事、总经理。

朱丽娟：女，1982年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西南大学广告策划专业，国家级广告策划师。2003年3月至2014年9月先后担任重庆必然广告有限公司、重庆熊猫传媒股份有限公司业务总监；2014年7月至今担任重庆朱联必和文化传播有限公司执行董事；2014年9月至2015年2月担任重庆熊猫传媒股份有限公司董事、董事会秘书、财务负责人；2015年2月至2017年5月担任重庆熊猫传媒股份有限公司董事、董事会秘书；2017年5月至今担任重庆熊猫传媒股份有限公司董事。2020年4月28日至今担任重庆熊猫传媒股份有限公司董事、董事会秘书。

蒋小龙：男，1976年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于成都电子科技大学机电一体化专业。1998年9月至2001年5月，就职于重庆西南车辆制造厂，从事销售工作；2001年8月至2003年2月就职于重庆渝安集团，任销售经理；2003年3月至2014年9月先后任重庆必然广告有限公司、重庆必然传媒有限公司监事；2014年6月至今任重庆快语商贸有限公司董事、经理。2014年9月至2020年3月任重庆熊猫传媒股份有限公司监事会主席，2020年3月至今，任重庆熊猫传媒股份有限公司董事。

王松林：男，1986年8月生；中国籍，无境外永久居留权，中共预备党员；中国注册会计师、国家司法职业资格。2010年7月至2014年2月任重庆立信会计师事务所审计项目经理；2014年3月至2017年1月任重庆安盾投资管理股份有限公司运营总监；2017年2月至2017年7月任深圳鹭岭资产管理有限公司副总经理；2017年7月至今在重庆文化产业投资集团从事投资工作。2020年3月至今，任重庆熊猫传媒股份有限公司董事。

张珺燕：女，1983年5月出生，中国籍，2005年7月毕业于四川大学，2005年7月至2007年5月在重庆市国有文化资产经营管理有限责任公司办公室工作，2007年5月至2016年11月在重庆市国有文化资产经营管理有限责任公司财务部工作。2016年11月至2018年2月在重庆文化产业投资集团有限公司财务部工作，2018年2月至今在重庆文化产业投资集团有限公司资金部（兼财务部）工作，2020年3月至今，任重庆熊猫传媒股份有限公司董事。

唐煌：男，汉族，1986年11月生，重庆北碚人，毕业于重庆理工大学，会计专业。2009年4月至2010年2月任中铁二局集团物资有限公司财务、项目经理；2010年2月至2012年4月任重庆文化产业融资担保有限责任公司监事、工会委员、出纳；2012年4月至2013年9月任重庆文化产业融资担保有限责任公司监事、工会委员、主任助理；2013年9月至2015年7月任重庆文化产业融资担保有限责任公司工会委员、办公室副主任；2015年2月至今任重庆上普企业管理咨询有限公司董事；2015年6月至2018年6月任重庆文化产业融资担保有限责任公司工会委员、办公室主任；2017年12月至今任重庆视美精典影视动画有限公司董事；2018年6月至今任重庆文化产业融资担保有限责任公司董事、工会主席、总经理助理、风控委员；2018年12月任重庆荣谦商业管理有限公司执行董事；2019年12月至今任重庆文寅商业管理有限公司执行董事。2020年3月至今，任重庆熊猫传媒股份有限公司董事。

王麒淞：男，1982年8月出生，中国籍，毕业于重庆理工大学。2004年7月至2005年5月担任嘉陵本田发动机有限公司财务部会计，2005年5月至2006年3月担任嘉陵本田发动机有限公司财务部主办会计，2006年3月至2010年10月在重庆永和会计师事务所审计部担任项目经理职务，2010年10月至2016年12月在重庆永和会计师事务所审计部担任高级项目经理职务，2017年1月至2018年5月在

重庆文融投资有限公司财务部担任财务经理职务，2018年5月至今在重庆文化产业投资集团有限公司财务部担任主办会计职务，2020年1月至今担任重庆熊猫传媒股份有限公司财务总监职务。

程大凯：男，1976年9月出生，户籍辽宁。1999年毕业于沈阳鲁迅美术学院实用美术专业，先后服务于中国时装杂志，广州盛世长城、获奖情况：获得纽约广告节金奖、戛纳广告节入围、中国广告节金奖等，曾服务客户：宝洁、嘉里粮油、长安铃木、长安汽车、五粮液、重庆啤酒等。2018年10月至2020年3月，任重庆熊猫传媒股份有限公司董事。2018年10月至今，任职重庆熊猫传媒股份有限公司创意总监。2020年3月至今，任重庆熊猫传媒股份有限公司监事会主席。

邓雪：女，1979年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆师范大学。2000年7月至2008年8月在重庆晨报新闻部、总编室、品牌发展部工作；2008年8月至2014年6月在重庆日报报业集团办公室工作任秘书科副科长；2014年6月至2016年2月任重庆市报业协会副秘书长兼办公室主任；2016年2月至2019年7月任重庆文融投资有限公司办公室主任；2019年7月至今任重庆文化产业投资集团有限公司纪检监察室副主任。2020年3月至今，任重庆熊猫传媒股份有限公司监事。

胡翔宇：女，1978年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西南政法大学。2005年7月至2015年11月在重庆市国有文化资产经营管理有限责任公司办公室、发展规划部工作。2015年12月至今在重庆文化产业投资集团有限公司审计法务部工作。2020年3月至今，任重庆熊猫传媒股份有限公司监事。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

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	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	7	0	0	7
销售人员	6	0	0	6
技术人员	14	2	0	16
财务人员	2	3	0	5
员工总计	29	5	0	34

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	3
本科	14	19
专科	12	9
专科以下	1	3
员工总计	29	34

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

人员变动：报告期末，公司员工人数为34人，同比增加5人，人员结构基本保持稳定。

1、人才引进、培训、招聘：为配合公司发展需要，公司选择从高校和社会引进具有高素质、高能力的人才进入公司，通过科学化的方法筛选人才，专业化的人力资源培养留住人才。公司积极引进、培养优秀人才，通过培训，不断提升员工素质和能力，为公司稳定发展奠定基础。

2、薪酬情况：公司根据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规文件，结合实际情况建立了一套完善的绩效考核，激励机制和薪酬体系，提升人力资源的使用效率；公司实行全员劳动合同制，与所有正式员工签订《劳动合同书》。向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金等，并为员工缴纳社会保险、住房公积金。按照《中华人民共和国个人所得税法》，为员工代扣代缴个人所得税。

3、报告期内，需公司承担费用的离退休员工人数为4人。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

单位：股

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 公司治理、内部控制和投资者保护

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
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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，股东大会、董事会、监事会、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规的要求，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按照《公司章程》的规定和规则进行。

报告期内，上述机构和人员依法运作未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际情况符合相关法规的要求。

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

公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度，《公司章程》、《信息披露与投资者关系管理制度》中设立了投资者关系管理、纠纷解决等条款，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大生产经营决策都按照《公司章程》、《对外投资管理制度》及相关法律法规规定程序和规则进行。截止报告期末，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的责任和义务。

4、 公司章程的修改情况

公司分别于2020年3月31日、2020年5月22日、2020年9月16日召开2020年第二次临时股东大会、2019年年度股东大会、2020年第五次临时股东大会对公司章程进行修订，具体内容详见公司于2020年3月16日、2020年4月30日、2020年9月4日在全国股份转让系统官网披露的公司《关于修订公司章程的公告》（公告编号：2020-017、2020-031、2020-071）。

（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	11	<p>1、公司于 2020 年 1 月 9 日召开第二届董事会第十四次会议，审议了：《关于提名陈均为公司董事》的议案、《关于提名王松林为公司董事》的议案、《关于提名张珺燕为公司董事》的议案、《关于提名唐煌为公司董事》的议案、《关于提名邓雪为公司监事》的议案、《关于提名胡翔宇为公司监事》的议案、《关于任命王麒淞为公司财务总监》的议案、《关于提名程大凯为公司副总经理》的议案、《关于提名易长春为公司副总经理、董事会秘书》的议案、《关于预计 2020 年度公司日常性关联交易》的议案、《关于提请召开 2020 年第一次临时股东大会》的议案；</p> <p>2、公司于 2020 年 3 月 16 日召开第二届董事会第十五次会议，审议了以下议案：《关于选举陈均为公司第二届董事会董事长的议案》、《关于修改<重庆熊猫传媒股份有限公司章程>的议案》、《关于召开公司 2020 年第二次临时股东大会的议案》；</p> <p>3、公司于 2020 年 4 月 24 日召开第二届董事会第十六次会议，审议了《关于投资成立子公司的议案》；</p> <p>4、公司于 2020 年 4 月 28 日召开第二届董事会第十七次会议，审议了《关于公司 2019 年年度审计报告批准报出的议案》、《关于公司 2019 年年度报告及摘要批准报出的议案》、《关于追认公司关联交易（一）的议案》、《关于追认公司关联交易（二）的议案》、《关于追认公司关联交易（三）的议案》、《关于追认孙公司对外投资暨关联交易的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于募集资金存放及使用报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》、《关于公司 2019 年度董事会工作报告的议案》、《关于 2019 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2019 年度利润分配的议案》、《关于拟修改<公司章程>和相应<议事规则>的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》、《关于召开公司 2019 年年度股东大会的议案》；</p> <p>5、公司于 2020 年 7 月 30 日召开第二届董事会第十八次会议，审议了《关于公司拟修改<信息披露与投资者关系管理制度>的议案》、《关于公司偶发性关联交易变更的议案》、《关于提请召开公司 2020 年第三次临时股东大会的议案》、《关于变更<关于追认公司关联交易（一）的议案>内容的议案》；</p> <p>6、公司于 2020 年 8 月 18 日召开第二届董事会第十九次会议，审议了《关于提请召开公司 2020 年第四次临时股东大会》的议案、《关于增加公司向重庆文融投资有限公司、华夏银行重庆西永支行申请委托贷款续贷的反担保措施》；</p> <p>7、公司于 2020 年 8 月 25 日召开第二届董事会第二十次会议，审议了《关于 2020 年半年度报告》的议案、《关于提请召开公司 2020 年第五次临时股东大会》的议案、《关于追认提供担保暨关联交易》的议案；</p> <p>8、公司于 2020 年 10 月 16 日召开第二届董事会第二十一次会议，审议了《关于公司拟向中信银行股份有限公司重庆南坪支行申请贷款》的议案；</p> <p>9、公司于 2020 年 11 月 16 日召开第二届董事会第二十二次会议，审议了《关于公司拟向三峡银行申请贷款的议案》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于提请召开公司 2020 年</p>

		<p>第六次临时股东大会的议案》；</p> <p>10、公司于2020年12月4日召开第三届董事会第一次会议，审议了《关于选举公司第三届董事会董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司财务负责人的议案》；</p> <p>11、公司于2020年12月21日召开第三届董事会第二次会议，审议了《关于全资孙公司拟退出持有视美公司股份事宜的议案》、《关于续签协议暨关联交易（一）的议案》、《关于续签协议暨关联交易（二）的议案》、《关于修订公司<财务管理制度>的议案》。</p>
监事会	6	<p>1、公司于2020年1月9日召开第二届监事会第六次会议，审议了：《关于提名邓雪为公司监事》的议案、《关于提名胡翔宇为公司监事》的议案；</p> <p>2、公司于2020年3月16日召开第二届监事会第七次会议，审议了《关于选举程大凯为公司第二届监事会主席的议案》；</p> <p>3、公司于2020年4月28日召开第二届监事会第八次会议，审议了《关于2019年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2019年年度报告及摘要批准报出的议案》、《关于公司2019年年度审计报告批准报出的议案》、《关于募集资金存放及使用报告的议案》；</p> <p>4、公司于2020年8月25日召开第二届监事会第九次会议，审议了《关于2020年半年度报告的议案》；</p> <p>5、公司于2020年11月16日召开第二届监事会第十次会议，审议了《关于监事会成员换届选举的议案》；</p> <p>6、公司于2020年12月4日召开第三届监事会第一次会议，审议了《关于选举第三届监事会主席的议案》。</p>
股东大会	7	<p>1、公司于2020年3月13日召开2020年第一次临时股东大会，审议了《关于提名陈均为公司董事的议案》、《关于提名王松林为公司董事的议案》、《关于提名张珺燕为公司董事的议案》、《关于提名唐煌为公司董事的议案》、《关于提名邓雪为公司监事的议案》、《关于提名胡翔宇为公司监事的议案》、《关于预计2020年度公司日常性关联交易的议案》、《关于提名蒋小龙为公司董事的议案》；</p> <p>2、公司于2020年3月31日召开2020年第二次临时股东大会，审议了《关于修改<重庆熊猫传媒股份有限公司章程>的议案》；</p> <p>3、公司于2020年5月22日召开2019年年度股东大会，审议了《关于公司2019年年度审计报告批准报出的议案》、《关于公司2019年年度报告及摘要批准报出的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于募集资金存放及使用报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》、《关于公司2019年度董事会工作报告的议案》、《关于2019年度财务决算报告的议案》、《关于公司2019年度利润分配的议案》、《关于拟修改<公司章程>和相应<议事规则>的议案》、《关于2019年度监事会工作报告的议案》；</p> <p>4、公司于2020年8月17日召开2020年第三次临时股东大会，审议了《关于公司拟修改<信息披露与投资者关系管理制度>的议案》、《关于公司偶发性关联交易变更的议案》、《关于公司向重庆文融投资有限公司、华夏银行重庆西永支行申请委托贷款续贷的议案》、《关联交易暨对外担保的议案》；</p> <p>5、公司于2020年9月3日召开2020年第四次临时股东大会，审议了《关于增加公司向重庆文融投资有限公司、华夏银行重庆西永支行申请委托贷款续贷的反担保措施的议案》、</p> <p>6、公司于2020年9月16日召开2020年第五次临时股东大会，审议了《关于追认提供担保暨关联交易的议案》、《提供担保暨关联交易的议案》、《关于拟修改<公司章程>、<议事规则>及相关制度的议案》、《关于使用自有闲置资金购买理财产品的议案》；</p> <p>7、公司于2020年12月4日召开2020年第六次临时股东大会，审议了《关于公司拟向三峡银行申请贷款的议案》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于监事会成员换届选举的议</p>

	案》。
--	-----

1、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、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，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。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

在报告期内的监督活动中未发现公司重大的风险事项，监事会对报告期内监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结果，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

1、 业务独立

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及业务部门和渠道，能够独立进行经营活动，不存在影视公司独立性的重大或频繁的关联交易，公司业务独立。

2、 资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与经营业务体系相配套的资产。公司的其他应收、其他应付及预收账款与预付账款均符合公司日常生产经营活动需要，不存在损害公司资产的情况。

3、 人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务总监等均专职在公司工作并领取报酬，目前并无在关联企业领取报酬。公司已与全体员工签订了劳动合同，由公司人力资源部独立负责员工的聘任、考核和奖惩，公司在有关员工的社会保障、工资报酬等方面保持独立，公司人员独立。

4、 财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

5、 机构独立

公司机构设置完整，按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，

并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的进行，保护了公司资产的完整安全，并且公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运营。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大信息遗漏等情况。

三、 投资者保护

(一) 公司股东大会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

第八节 财务会计报告

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"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <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	
审计报告编号	天健审【2021】8-182号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市钱江路1366号华润大厦B座	
审计报告日期	2021年4月28日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	弋守川	唐明
	1年	1年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	8年	
会计师事务所审计报酬	8.8万元	

审 计 报 告

天健审〔2021〕8-182号

重庆熊猫传媒股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了重庆熊猫传媒股份有限公司（以下简称熊猫传媒公司）财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了熊猫传媒公司2020年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于熊猫传媒公司，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

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

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

熊猫传媒公司治理层（以下简称治理层）负责监督熊猫传媒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：

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对熊猫传媒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熊猫传媒公司不能持续经营。

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

(六) 就熊猫传媒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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：弋守川

中国·杭州 中国注册会计师：唐明

二〇二一年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）、1	5,330,601.02	2,445,540.69
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（一）、2	2,377,519.30	5,619,055.48
应收款项融资			
预付款项	五、（一）、3	9,753,837.63	957,350.37
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、（一）、4	1,555,679.88	7,562,789.65
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）、5	147,098,459.12	147,030,270.89
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（一）、6	10,375,267.87	3,013,174.33
流动资产合计		176,491,364.82	166,628,181.41
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		-	-
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、（一）、7	4,969,772.80	5,050,000.00
投资性房地产			
固定资产	五、（一）、8	11,154,268.37	11,670,498.34
在建工程		-	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、(一)、9	769,195.00	978,426.33
递延所得税资产	五、(一)、10	910,436.75	288,821.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		17,803,672.92	17,987,745.91
资产总计		194,295,037.74	184,615,927.32
流动负债：			
短期借款	五、(一)、11	51,054,516.89	20,033,333.33
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(一)、12	1,883,116.87	13,468,760.19
预收款项	五、(一)、13		3,100,000.00
合同负债	五、(一)、13	2,490,566.04	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(一)、14	163,002.00	317,392.98
应交税费	五、(一)、15	4,391,444.82	5,522,568.31
其他应付款	五、(一)、16	21,915,923.84	23,517,063.53
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(一)、17	50,055,361.00	35,000.00
其他流动负债	五、(一)、18	149,433.96	
流动负债合计		132,103,365.42	65,994,118.34
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、(一)、19		50,064,166.68
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			50,064,166.68
负债合计		132,103,365.42	116,058,285.02
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（一）、20	40,631,579.00	40,631,579.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）、21	23,309,788.97	23,309,788.97
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（一）、22	1,223,515.60	1,223,515.60
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）、23	-2,973,211.25	3,392,758.73
归属于母公司所有者权益合计		62,191,672.32	68,557,642.30
少数股东权益			
所有者权益合计		62,191,672.32	68,557,642.30
负债和所有者权益总计		194,295,037.74	184,615,927.32

法定代表人：陈均

主管会计工作负责人：王麒淞

会计机构负责人：张丽

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金		5,264,037.21	1,799,962.05
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		1,895,982.60	4,908,522.67
应收款项融资			
预付款项		9,612,070.66	342,290.75
其他应收款		15,170,096.73	22,500,323.63
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		142,540,342.78	139,807,066.27
合同资产			

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,817,258.60	2,499,490.45
流动资产合计		184,299,788.58	171,857,655.82
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		4,969,772.80	5,050,000.00
投资性房地产			
固定资产		11,125,372.08	11,636,145.24
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		714,733.37	864,552.08
递延所得税资产		699,863.61	38,335.80
其他非流动资产			
非流动资产合计		17,509,741.86	17,589,033.12
资产总计		201,809,530.44	189,446,688.94
流动负债：			
短期借款		51,054,516.89	20,033,333.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,644,894.10	14,401,951.95
预收款项			3,100,000.00
卖出回购金融资产款		2,490,566.04	
应付职工薪酬		152,002.00	317,217.48
应交税费		4,367,838.06	5,500,122.02
其他应付款		21,715,663.46	23,222,440.93
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		50,055,361.00	35,000.00
其他流动负债		149,433.96	
流动负债合计		132,630,275.51	66,610,065.71

非流动负债：			
长期借款			50,064,166.68
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			50,064,166.68
负债合计		132,630,275.51	116,674,232.39
所有者权益：			
股本		40,631,579.00	40,631,579.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		23,309,788.97	23,309,788.97
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,223,515.60	1,223,515.60
一般风险准备			
未分配利润		4,014,371.36	7,607,572.98
所有者权益合计		69,179,254.93	72,772,456.55
负债和所有者权益合计		201,809,530.44	189,446,688.94

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2020年	2019年
一、营业总收入	五、(二)、1	6,459,376.64	13,590,304.65
其中：营业收入	五、(二)、1	6,459,376.64	13,590,304.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		13,657,877.01	14,328,421.69
其中：营业成本	五、(二)、1	4,093,163.10	7,016,166.22

利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二)、2	105,268.64	107,557.15
销售费用		-	-
管理费用	五、(二)、3	6,209,742.65	6,845,135.47
研发费用			
财务费用	五、(二)、4	3,249,702.62	359,562.85
其中：利息费用	五、(二)、4	2,625,407.10	350,510.70
利息收入	五、(二)、4	22,293.62	16,786.39
加：其他收益	五、(二)、5	1,237,945.00	50,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、6		5,908.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)、7	137,710.14	134,498.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)、8	-1,392,447.69	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-7,215,292.92	-547,709.96
加：营业外收入	五、(二)、9	173,246.10	822,157.80
减：营业外支出	五、(二)、10	1,169.38	119,762.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-7,043,216.20	154,685.38
减：所得税费用	五、(二)、11	-677,246.22	73,181.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,365,969.98	81,503.44
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）		-6,365,969.98	81,503.44
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（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,365,969.98	81,503.44
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			

1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-6,365,969.98	81,503.44
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-6,365,969.98	81,503.44
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.16	0.003
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.16	0.003

法定代表人：陈均

主管会计工作负责人：王麒淞

会计机构负责人：张丽

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2020年	2019年
一、营业收入		8,028,728.49	12,912,329.56
减：营业成本		5,675,156.46	6,616,066.89
税金及附加		104,551.34	104,551.34
销售费用			
管理费用		4,796,397.68	4,783,922.29
研发费用			
财务费用		3,246,983.58	356,823.69
其中：利息费用		2,625,407.10	350,510.70
利息收入		21,404.01	16,740.46
加：其他收益		1,237,945.00	50,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）			5,908.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		207,592.40	142,619.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,348,823.17	1,249,493.22
加：营业外收入		26,912.92	472,157.80
减：营业外支出		200.00	119,762.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,322,110.25	1,601,888.56
减：所得税费用		-728,908.63	323,667.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,593,201.62	1,278,221.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,593,201.62	1,278,221.18
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-3,593,201.62	1,278,221.18
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2020年	2019年
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		9,800,153.99	23,953,674.23
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			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,863,567.52	
收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）、1	57,208,388.04	41,210,570.89
经营活动现金流入小计		68,872,109.55	65,164,245.12
购买商品、接受劳务支付的现金		26,239,370.03	121,481,373.52
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		4,285,542.47	3,494,645.26
支付的各项税费		265,631.84	482,157.59
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）、2	55,485,350.71	10,543,505.30
经营活动现金流出小计		86,275,895.05	136,001,681.67
经营活动产生的现金流量净额		-17,403,785.50	-70,837,436.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		90,228.10	
取得投资收益收到的现金			5,908.81
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			
投资活动现金流入小计		90,228.10	5,908.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		39,807.00	250,508.20
投资支付的现金		10,000.00	
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			

投资活动现金流出小计		49,807.00	250,508.20
投资活动产生的现金流量净额		40,421.10	-244,599.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			13,871,579.00
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		66,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(二)、3		2,600,000.00
筹资活动现金流入小计		66,000,000.00	86,471,579.00
偿还债务支付的现金		37,040,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,936,556.06	1,515,616.44
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	五、(二)、4	1,130,014.28	7,800,000.00
筹资活动现金流出小计		45,106,570.34	21,315,616.44
筹资活动产生的现金流量净额		20,893,429.66	65,155,962.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		3,530,065.26	-5,926,073.38
加：期初现金及现金等价物余额		1,800,535.76	7,726,609.14
六、期末现金及现金等价物余额		5,330,601.02	1,800,535.76

法定代表人：陈均

主管会计工作负责人：王麒淞

会计机构负责人：张丽

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2020年	2019年
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		9,546,137.99	23,953,674.23
收到的税费返还		1,863,567.52	
收到其他与经营活动有关的现金		59,843,114.86	41,240,142.97
经营活动现金流入小计		71,252,820.37	65,193,817.20
购买商品、接受劳务支付的现金		28,803,134.51	121,302,396.12
支付给职工以及为职工支付的现金		3,316,486.88	2,722,823.53
支付的各项税费		246,597.78	429,054.70
支付其他与经营活动有关的现金		56,356,376.80	11,562,443.35
经营活动现金流出小计		88,722,595.97	136,016,717.70
经营活动产生的现金流量净额		-17,469,775.60	-70,822,900.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		90,228.10	
取得投资收益收到的现金			5,908.81
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			
投资活动现金流入小计		90,228.10	5,908.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		39,807.00	250,508.20
投资支付的现金		10,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		49,807.00	250,508.20
投资活动产生的现金流量净额		40,421.10	-244,599.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			13,871,579.00
取得借款收到的现金		66,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			2,600,000.00
筹资活动现金流入小计		66,000,000.00	86,471,579.00
偿还债务支付的现金		37,040,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,936,556.06	1,515,616.44
支付其他与筹资活动有关的现金		1,130,014.28	7,800,000.00
筹资活动现金流出小计		45,106,570.34	21,315,616.44
筹资活动产生的现金流量净额		20,893,429.66	65,155,962.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		3,464,075.16	-5,911,537.33
加：期初现金及现金等价物余额		1,799,962.05	7,711,499.38
六、期末现金及现金等价物余额		5,264,037.21	1,799,962.05

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2020年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	40,631,579.00				23,309,788.97				1,223,515.60		3,392,758.73		68,557,642.30
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	40,631,579.00				23,309,788.97				1,223,515.60		3,392,758.73		68,557,642.30
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）											-6,365,969.98		-6,365,969.98
（一）综合收益总额											-6,365,969.98		-6,365,969.98
（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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	40,631,579.00				23,309,788.97				1,223,515.60		-2,973,211.25		62,191,672.32

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	26,760,000.00			363,243.31	23,315,179.20				1,275,882.16		3,439,077.41		55,153,382.08
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	26,760,000.00			363,243.31	23,315,179.20				1,275,882.16		3,439,077.41		55,153,382.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,871,579.00			-363,243.31	-5,390.23				-52,366.56		-46,318.68		13,404,260.22
（一）综合收益总额											81,503.44		81,503.44
（二）所有者投入和减少资本	13,871,579.00			-363,243.31	-5,390.23				-180,188.68				13,322,756.78
1. 股东投入的普通股	13,871,579.00												13,871,579.00
2. 其他权益工具持有者投入资本				-363,243.31	-5,390.23								-368,633.54
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他									-180,188.68				-180,188.68

(三) 利润分配								127,822.12		-127,822.12		
1. 提取盈余公积								127,822.12		-127,822.12		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	40,631,579.00				23,309,788.97			1,223,515.60		3,392,758.73		68,557,642.30

法定代表人：陈均

主管会计工作负责人：王麒淞

会计机构负责人：张丽

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2020年											
	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	40,631,579.00				23,309,788.97				1,223,515.60		7,607,572.98	72,772,456.55
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	40,631,579.00				23,309,788.97				1,223,515.60		7,607,572.98	72,772,456.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-3,593,201.62	-3,593,201.62
（一）综合收益总额											-3,593,201.62	-3,593,201.62
（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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	40,631,579.00				23,309,788.97				1,223,515.60		4,014,371.36	69,179,254.93

项目	2019年											
	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	26,760,000.00			363,243.31	23,315,179.20				1,275,882.16		6,457,173.92	58,171,478.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	26,760,000.00	-	-	363,243.31	23,315,179.20	-	-	-	1,275,882.16	-	6,457,173.92	58,171,478.59
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	13,871,579.00	-	-	-363,243.31	-5,390.23	-	-	-	-52,366.56	-	1,150,399.06	14,600,977.96
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,278,221.18	1,278,221.18
(二)所有者投入和减少资本	13,871,579.00			-363,243.31	-5,390.23	-	-	-	-180,188.68	-	-	13,322,756.78
1. 股东投入的普通股	13,871,579.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,871,579.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-363,243.31	-5,390.23	-	-	-	-	-	-	-368,633.54
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-180,188.68	-	-	-180,188.68
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	127,822.12	-	-127,822.12	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	127,822.12	-	-127,822.12	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	40,631,579.00	-	-	-	23,309,788.97	-	-	-	1,223,515.60	-	7,607,572.98	72,772,456.55

三、 财务报表附注

重庆熊猫传媒股份有限公司 财务报表附注 2020 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

重庆熊猫传媒股份有限公司（以下简称公司或本公司）系重庆必然广告有限公司以 2014 年 8 月 31 日为基准日，整体变更设立的股份有限公司，于 2014 年 9 月 29 日在重庆两江新区市场和质量技术监督局登记注册，总部位于重庆市。公司现持有统一社会信用代码为 91500000747471281N 的营业执照，注册资本 4,063.1579 万元，股份总数 4,063.1579 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 1,464.50 万股。公司股票已于 2015 年 7 月 23 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属广告、影视传媒行业。主要经营活动广播电视节目制作经营，电视剧制作，演出经纪，电影发行（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：电影摄制服务，广告设计、制作、代理，广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位），企业形象策划，会议及展览服务，电影制作，摄影扩印服务，专业设计服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

本财务报表业经公司 2021 年 4 月 28 日第三届七次董事会批准对外报出。

本公司将北京宾果影视传媒有限公司（原名北京非凡瑞博影视传媒有限公司）、浙江东阳必然影视传媒有限公司、霍尔果斯熊猫影业有限公司和霍尔果斯市必然影视传媒有限公司 4 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注七在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变

动) 计入当期损益, 除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同, 以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量: ① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额; ② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失, 在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时, 终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

② 金融资产已转移, 且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时, 相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 分别下列情况处理: (1) 未保留对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; (2) 保留了对该金融资产控制的, 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值; (2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分, 且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分之间, 按照转移日各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 终止确认部分的账面价值; (2) 终止确认部分的对价, 与原直接计

入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成且包含重大融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认

后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收押金、保证金、备用金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——关联方往来款	款项性质	
其他应收款——账龄组合	账龄	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项及合同资产

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——影视剧组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——广告组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	广告业务应收账款预期信用损失率(%)	影视剧业务应收账款预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5.00	1.10

1-2年	10.00	1.27
2-3年	50.00	4.54
3年以上	100.00	100.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(九) 存货

1. 存货的分类

存货主要包括原材料、在拍影视剧、完成拍摄影视剧、外购影视剧、在制动画片、完成制作动画片、外购动画片等。(1) 原材料系公司为拍摄影视剧、制作动画片购买或创作完成的剧本支出，在影视剧投入拍摄时转入在拍影视剧，在动画片投入制作时转入在制动画片。(2) 在拍影视剧系公司投资拍摄尚在摄制中或已摄制完成尚未取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。(3) 完成拍摄影视剧系公司投资拍摄完成并已取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。(4) 外购影视剧系公司购买的影视剧产品。(5) 在制动画片系公司尚在制作中或已制作完成尚未取得《动画发行许可证》的动画片产品。(6) 完成制作动画片系公司投资制作完成并取得《动画发行许可证》的动画片产品。(7) 外购动画片系公司购买的动画片产品。

2. 发出存货的计价方法

本公司存货的购入和入库按实际成本计价。当公司从事与境内外其他单位合作摄制影片业务时，按以下规定和方法执行：

(1) 联合摄制业务中，由公司负责摄制成本核算的，在收到合作方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收制片款”科目进行核算；当影片完成摄制结转入库时，再将该款项转作影片库存成本的备抵，并在结转销售成本时予以冲抵。其他合作方负责摄制成本核算的，公司按合同约定支付合作方的拍片款，参照委托摄制业务处理。

(2) 受托摄制业务中，公司收到委托方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收制片款”科目进行核算。当影片完成摄制并提供给委托方时，将该款项冲减该片的实际成本。

(3) 在委托摄制业务中，公司按合同约定预付给受托方的制片款项，先通过“预付制片款”科目进行核算；当影片完成摄制并收到受托方出具的经审计或双方确认的有关成本、费用结算凭据或报表时，按实际结算金额将该款项转作影片库存成本。

发出存货采用个别计价法，自符合收入确认条件之日起，按以下方法和规定结转销售成本：

(1) 一次性卖断国内全部著作权的，在确认收入时，将全部实际成本一次性结转销售成本。

(2) 采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部（特定院线或一定区域、一定时期内）将发行权、放映权转让给部分电影院线（发行公司）或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影视剧，应在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内，采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。“计划收入比例法”计算公式为： $\text{计划销售成本结转率} = \text{影视剧入库的实际总成本} / \text{预计影视剧成本结转期内的销售总收入} \times 100\%$ ， $\text{本期应结转的销售成本} = \text{本期影视剧实现销售收入} \times \text{计划销售成本结转率}$ 。当电视剧的发行收入符合收入确认原则予以确认时，相应的成本按照实际销售收入占预计销售总收入的比例在首轮发行期内进行结转，即当期确认的电视剧成本=电视剧总成本×（当期销售收入/预计销售总收入）。如果在首轮发行期内，实际取得销售收入小于预计总收入，则将尚未结转的成本在首轮发行最后一期全部结转。公司如果预计电视剧不再拥有发行、销售市场，则将该电视剧未结转的成本予以全部结转。

(3) 对于仅外购信息网络传播权的影视剧，自取得授权之日起，在合理的期间内，采用固定比例法将其全部实际成本逐期结转销售成本。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制，其中影视剧、动画片以核查版权等权利文件作为盘存方法。

(十) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（十一）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中, 判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的, 把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, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的, 与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的: 以支付现金取得的, 按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本; 以发行权益性证券取得的, 按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本; 以债务重组方式取得的, 按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本; 以非货币性资产交换取得的, 按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算; 对联营企业和合营企业的长期股权投资, 采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权, 其账面价值与实际取得价款之间的差额, 计入当期损益。对于剩余股权, 对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的, 转为权益法核算; 不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的, 按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权, 且不属于“一揽子交易”的
在丧失控制权之前, 处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额, 调整资本公积(资本溢价), 资本溢价不足冲减的, 冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时, 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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益, 同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权, 且属于“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。

（十二）固定资产

1. 固定资产确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	40	5	2.38
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
通用设备	年限平均法	3~5	5	19.00~31.67

（十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十四）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十六）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）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；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为

简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十七）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（十八）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现

金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

公司营业收入主要为广告服务收入、电视剧销售收入和动画片销售收入，其确认方法为：

(1) 广告服务收入：公司一般根据与客户签订的广告发布合同，在广告内容见诸媒体，且收款或取得收款的权利时，按合同、协议约定的标准，根据服务时间与价格按会计期间确认营业收入。

(2) 电视剧销售收入：与购货方签订协议，根据合约条款交付经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》的电视剧播映带或其他载体，并于购货方获得前述载体控制权的时点时确认收入。其中，对于在交付播映带或其他载体后，购货方可以主导播出时间的，在交付播映带或其他载体时作为控制权转移时点；对于合同中约定上线播出时间且购货方无法主导播出时间的，在交付播映带或其他载体、电视剧开始播映的时点作为控制权转移时点。

(3) 分次结转：采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部将发行权、放映权转让给部分电影院线或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影片，应在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内，采用计划收入比例法计算公式将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。“计划收入比例法”是指从首次确认销售收入之日起，在各收入确认的期间内，以本期确认收入占预计总收入的比例为权数，计算确定本期应结转的销售成本，即当期应结转的销售成本=总成本*（当期收入/预计总收入）。

（十九）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营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。

(二十) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十二) 租赁

经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十三) 重要会计政策和会计估计变更

重要会计政策变更

1. 企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

1) 执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

项 目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
预收款项	3,100,000.00	-3,100,000.00	
合同负债		2,924,528.30	2,924,528.30
其他流动负债		175,471.70	175,471.70

2) 对 2020 年 1 月 1 日之前签订的合同,公司采用简化处理方法,对所有合同根据合同的最终安排,识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。采用该简化方法对公司财务报表无重大影响。

(2) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》,该项会计政策变更采用未来适用法处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、3%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	免征、5%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
霍尔果斯熊猫影业有限公司	免征
霍尔果斯市必然影视传媒有限公司	免征

除上述以外的其他纳税主体	5%
--------------	----

(二) 税收优惠

1. 根据《重庆市文化委员会关于认定重庆熊猫传媒有限公司为西部地区鼓励类产业企业的函》（渝文委行管〔2014〕72号），公司主营业务符合《产业结构调整指导目录（2011年本）》鼓励类的列举范围。根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）规定，公司被认定为西部鼓励类产业企业。公司自2013年度起企业所得税减按15%的税率计缴。

2. 根据《财政部、国家税务总局关于新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2011〕112号）：2010年1月1日至2020年12月31日霍尔果斯熊猫影业有限公司属于霍尔果斯特殊经济开发区内新办的《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。霍尔果斯熊猫影业有限公司于2019年度取得第一笔生产经营收入，本期处于免税期。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新收入准则调整后的2020年1月1日的数据。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	4,720.00	5,530.00
银行存款	5,325,881.02	1,795,005.76
其他货币资金		645,004.93
合 计	5,330,601.02	2,445,540.69

2. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,508,549.77	100.00	131,030.47	5.22	2,377,519.30

合 计	2,508,549.77	100.00	131,030.47	5.22	2,377,519.30
-----	--------------	--------	------------	------	--------------

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	357,000.00	6.07			357,000.00
按组合计提坏账准备	5,525,748.24	93.93	263,692.76	4.77	5,262,055.48
合 计	5,882,748.24	100.0	263,692.76	4.48	5,619,055.48

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
影视剧组合	464,637.60	5,900.90	1.27
广告组合	2,043,912.17	125,129.57	6.12
小 计	2,508,549.77	131,030.47	5.22

(2) 账龄情况

账 龄	期末账面余额
1年以内	1,585,232.98
1-2年	923,316.79
合 计	2,508,549.77

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	263,692.76	-132,662.29						131,030.47
小 计	263,692.76	-132,662.29						131,030.47

(4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
重庆市天友乳品二厂有限公司	900,000.00	35.88	45,000.00
盟博广告(上海)有限公司	469,216.17	18.70	46,250.77
重庆电影集团有限公司	464,637.60	18.52	5,900.90
重庆啤酒股份有限公司	336,370.00	13.41	16,818.50
重庆首钜奥特莱斯置业有限公司	117,000.00	4.66	5,850.00
小 计	2,287,223.77	91.18	119,820.17

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	9,753,837.63	100.00		9,753,837.63
合 计	9,753,837.63	100.00		9,753,837.63

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	513,950.37	53.68		513,950.37
1-2 年	32,400.00	3.38		32,400.00
2-3 年	411,000.00	42.94		411,000.00
合 计	957,350.37	100.00		957,350.37

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
上海珀韬营销策划中心	9,426,536.07	96.64
重庆文化产业融资担保有限责任公司	185,534.59	1.90
北京中视东升文化传媒有限公司	141,766.97	1.45
小 计	9,753,837.63	100

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	500,000.00	29.82	50,000.00	10.00	450,000.00
按组合计提坏账准备	1,176,582.03	70.18	70,902.15	6.03	1,105,679.88
合 计	1,676,582.03	100.00	120,902.15	7.21	1,555,679.88

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例	

				(%)	
单项计提坏账准备	3,709,021.50	48.24			3,709,021.50
按组合计提坏账准备	3,979,718.15	51.76	125,950.00	3.16	3,853,768.15
合计	7,688,739.65	100.00	125,950.00	1.64	7,562,789.65

2) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
李金	500,000.00	50,000.00	10.00	已胜诉, 预计收回可能性较大
小计	500,000.00	50,000.00	10.00	

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	467,560.53		
账龄组合	709,021.50	70,902.15	10.00
其中：1年以内			
1-2年	709,021.50	70,902.15	10.00
小计	1,176,582.03	70,902.15	10.00

(2) 账龄情况

账龄	期末账面余额
1年以内	259,739.33
1-2年	721,971.50
2-3年	677,274.20
3-4年	
4-5年	17,347.00
5年以上	250.00
合计	1,676,582.03

(3) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	75,950.00	50,000.00		125,950.00
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-75,950.00	75,950.00		
--转入第三阶段		-50,000.00	50,000.00	

--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		-5,047.85		-5,047.85
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数		70,902.15	50,000.00	120,902.15

(4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金、保证金、备用金组合	467,560.53	1,960,718.15
往来款	1,209,021.50	5,728,021.50
合计	1,676,582.03	7,688,739.65

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备
郭俊立(上海) 影视文化工作室	往来款	709,021.50	1-2 年	42.29	70,902.15
李金	往来款	500,000.00	2-3 年	29.82	50,000.00
电商(北京)广 告有限公司	押金、保证 金、备用金 组合	167,274.20	2-3 年	9.98	
北京中视东升 文化传媒有限 公司	押金、保证 金、备用金 组合	141,766.97	1 年以内	8.46	
重庆广播电视 传媒集团股份 有限公司	押金、保证 金、备用金 组合	100,000.00	1-2 年	5.96	
小计		1,130,409.67		96.08	120,902.15

5. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,833,578.11		3,833,578.11
完成拍摄影视剧	142,986,801.94	1,392,447.69	141,594,354.25
在拍影视剧	1,670,526.76		1,670,526.76

合 计	148,490,906.81	1,392,447.69	147,098,459.12
-----	----------------	--------------	----------------

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,975,493.03		3,975,493.03
完成拍摄影视剧	4,857,447.69		4,857,447.69
在拍影视剧	138,197,330.17		138,197,330.17
合 计	147,030,270.89		147,030,270.89

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
完成拍摄影视剧		1,392,447.69				1,392,447.69
小 计		1,392,447.69				1,392,447.69

(3) 借款费用资本化情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司存货余额中含有借款费用资本化金额为 9,130,226.56 元。

6. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本	8,012,205.25		8,012,205.25
待抵扣增值税进项税	2,363,062.62		2,363,062.62
合 计	10,375,267.87		10,375,267.87

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本			
待抵扣增值税进项税	3,013,174.33		3,013,174.33
合 计	3,013,174.33		3,013,174.33

(2) 合同取得成本

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	本期计提减值	期末数
《勇者无惧》发行成本		8,012,205.25			8,012,205.25
小 计		8,012,205.25			8,012,205.25

7. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	期初数
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,969,772.80	5,050,000.00
其中：权益工具投资	4,969,772.80	5,050,000.00
合 计	4,969,772.80	5,050,000.00

8. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	通用设备	运输工具	合 计
账面原值				
期初数	11,993,559.64	268,206.44	1,194,370.63	13,456,136.71
本期增加金额		39,807.00		39,807.00
1) 购置		39,807.00		39,807.00
本期减少金额				
1) 处置或报废				
期末数	11,993,559.64	308,013.44	1,194,370.63	13,495,943.71
累计折旧				
期初数	1,074,841.50	161,393.18	549,403.69	1,785,638.37
本期增加金额	284,461.20	45,564.07	226,011.70	556,036.97
1) 计提	284,461.20	45,564.07	226,011.70	556,036.97
本期减少金额				
1) 处置或报废				
期末数	1,359,302.70	206,957.25	775,415.39	2,341,675.34
账面价值				
期末账面价值	10,634,256.94	101,056.19	418,955.24	11,154,268.37
期初账面价值	10,918,718.14	106,813.26	644,966.94	11,670,498.34

9. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	978,426.33		209,231.33		769,195.00
合 计	978,426.33		209,231.33		769,195.00

10. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	173,929.57	26,089.44	255,571.97	38,335.80
内部交易未实现利润	1,403,820.93	210,573.14	1,669,902.92	250,485.44
可抵扣亏损	4,491,827.79	673,774.17		
合 计	6,069,578.29	910,436.75	1,925,474.89	288,821.24

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	1,470,450.74	134,070.79
可抵扣亏损	5,092,829.19	3,591,456.94
小 计	6,563,279.93	3,725,527.73

(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	期末数	期初数	备注
2020年		19,615.74	
2021年	373,942.78	373,942.78	
2022年	1,751,692.05	1,751,692.05	
2023年	1,290,305.86	1,290,305.86	
2024年	155,900.51	155,900.51	
2025年	1,520,018.61		
小 计	5,091,859.81	3,591,456.94	

11. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	51,000,000.00	20,033,333.33
应付利息	54,516.89	33,333.33
合 计	51,054,516.89	20,033,333.33

12. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	1,883,116.87	13,468,760.19
合 计	1,883,116.87	13,468,760.19

13. 合同负债

项 目	期末数	期初数[注]
广告植入款	2,490,566.04	2,924,528.30
合 计	2,490,566.04	2,924,528.30

[注]期初数与上年年末数（2019年12月31日）差异详见本财务报表附注三（二十三）1(1)1之说明

14. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	317,392.98	4,105,904.80	4,260,295.78	163,002.00
离职后福利—设定提存计划		16,185.74	16,185.74	
辞退福利		25,000.00	25,000.00	
合 计	317,392.98	4,147,090.54	4,301,481.52	163,002.00

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	316,752.48	3,868,295.10	4,022,045.58	163,002.00
职工福利费		86,079.08	86,079.08	
社会保险费		122,511.12	122,511.12	
其中：医疗保险费		122,186.13	122,186.13	
工伤保险费		101.57	101.57	
生育保险费		223.42	223.42	
住房公积金	640.50	29,019.50	29,660.00	
小 计	317,392.98	4,105,904.80	4,260,295.78	163,002.00

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		15,641.92	15,641.92	
失业保险费		543.82	543.82	
小 计		16,185.74	16,185.74	

15. 应交税费

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

增值税	1,160.47	
企业所得税		313,978.60
代扣代缴个人所得税	4,062,166.92	4,985,023.62
城市维护建设税	5,179.27	5,179.27
房产税	302,237.70	201,491.80
土地使用税	11,416.32	7,610.88
教育费附加	2,219.69	2,219.69
地方教育附加	1,479.79	1,479.79
印花税	5,584.66	5,584.66
合计	4,391,444.82	5,522,568.31

16. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
拆借款	2,905,000.00	5,128,102.36
往来款	722,223.84	1,502,168.72
应付联合摄制本金	15,000,000.00	15,000,000.00
应付联合摄制分账收益款	3,288,700.00	1,886,792.45
合计	21,915,923.84	23,517,063.53

(2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
重庆有线电视网络股份有限公司	18,288,700.00	与对方协商后延期支付，已于2021年1月13日全部归还
蒋理	2,005,000.00	借款合同延期
朱丽娟	900,000.00	借款合同延期
小 计	21,193,700.00	

17. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	50,055,361.00	
一年内到期的长期应付款		35,000.00
合计	50,055,361.00	35,000.00

18. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数[注]
待转销项税额	149,433.96	175,471.70
合 计	149,433.96	175,471.70

[注]期初数与上年年末数（2019年12月31日）差异详见本财务报表附注三(二十三)1(1)1之说明

19. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款		50,064,166.68
合 计		50,064,166.68

20. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	40,631,579.00						40,631,579.00

21. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	23,309,788.97			23,309,788.97
合 计	23,309,788.97			23,309,788.97

22. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,223,515.60			1,223,515.60
合 计	1,223,515.60			1,223,515.60

23. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	3,392,758.73	3,439,077.41
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	3,392,758.73	3,439,077.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-6,365,969.98	81,503.44

减：提取法定盈余公积		127,822.12
期末未分配利润	-2,973,211.25	3,392,758.73

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	6,459,376.64	4,093,163.10	13,590,304.65	7,016,166.22
合 计	6,459,376.64	4,093,163.10	13,590,304.65	7,016,166.22

(2) 收入按主要类别的分解信息

报告分部	主营业务收入	小 计
主要经营地区		
西南地区	6,459,376.64	6,459,376.64
小 计	6,459,376.64	6,459,376.64
主要产品类型		
广告收入	6,459,376.64	6,459,376.64
小 计	6,459,376.64	6,459,376.64
收入确认时间		
服务（在某一时点转让）	6,459,376.64	6,459,376.64
小 计	6,459,376.64	6,459,376.64

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	185.10	1,753.39
教育费附加	52.56	751.45
地方教育费附加	35.04	500.97
印花税	444.60	
房产税	100,745.90	100,745.90
土地使用税	3,805.44	3,805.44
合 计	105,268.64	107,557.15

3. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,986,243.13	3,225,226.89
车辆使用费	258,905.72	130,074.77
租赁费	1,061,437.52	792,923.74
业务招待费	98,557.15	430,086.45
差旅费	247,508.25	229,809.40
办公费及通讯费	271,649.00	215,776.32
折旧费及摊销	560,619.29	740,263.06
审计咨询律师费	224,966.49	723,588.42
其他	499,856.10	357,386.42
合 计	6,209,742.65	6,845,135.47

4. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	2,625,407.10	350,510.70
减：利息收入	22,293.62	16,786.39
担保费	628,563.59	
手续费	18,025.55	25,838.54
合 计	3,249,702.62	359,562.85

5. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助[注]	1,237,945.00	50,000.00	1,237,945.00
合 计	1,237,945.00	50,000.00	1,237,945.00

[注]本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(五)3之说明

6. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
金融工具持有期间的投资收益		5,908.81
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,908.81
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
合 计		5,908.81

7. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	137,710.14	134,498.27
合 计	137,710.14	134,498.27

8. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-1,392,447.69	
合 计	-1,392,447.69	

9. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚没收入		35,456.46	
废旧物资处理		436,700.00	
违约收入		330,000.00	
核销无法支付的款项	171,124.67		171,124.67
其他	2,121.43	20,001.34	2,121.43
合 计	173,246.10	822,157.80	173,246.10

10. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
滞纳金	969.38	762.46	969.38
债务重组损失		119,000.00	
其他	200.00		200.00
合 计	1,169.38	119,762.46	1,169.38

11. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	-55,630.71	283,382.03
递延所得税费用	-621,615.51	-210,200.09
合 计	-677,246.22	73,181.94

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-7,043,216.20	154,685.38
按母公司适用税率计算的所得税费用	-1,056,482.43	23,202.81
子公司适用不同税率的影响	376,132.54	-83,279.12
调整以前期间所得税的影响	-74,523.21	
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,874.73	64,491.59
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	71,752.16	68,766.66
所得税费用	-677,246.22	73,181.94

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
联合摄制款		15,000,000.00
往来款	53,775,656.51	22,526,575.53
退回保证金	1,540,000.00	2,671,302.80
其他	1,892,731.53	1,012,692.56
合 计	57,208,388.04	41,210,570.89

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
往来款	51,275,611.00	2,420,050.93
付现经营费用	3,878,255.77	3,461,854.37
保证金	331,483.94	4,661,600.00
合 计	55,485,350.71	10,543,505.30

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到拆借款		2,600,000.00
合 计		2,600,000.00

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付融资担保费	1,130,014.28	
归还拆借款		7,800,000.00
合 计	1,130,014.28	7,800,000.00

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-6,365,969.98	81,503.44
加：资产减值准备	1,254,737.55	-134,498.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	556,036.97	539,375.22
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	209,231.33	191,453.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
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)	3,253,970.69	350,510.70
投资损失(收益以“-”号填列)		-5,908.81
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-621,615.51	-210,200.09
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)	-2,769,572.50	-127,321,573.51
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,239,980.54	19,500,581.24
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-14,160,584.59	36,171,319.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-17,404,785.50	-70,837,436.55
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	5,330,601.02	1,800,535.76
减：现金的期初余额	1,800,535.76	7,726,609.14
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	3,530,065.26	-5,926,073.38

(4) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	5,330,601.02	1,800,535.76
其中：库存现金	4,720.00	5,530.00
可随时用于支付的银行存款	5,325,881.02	1,795,005.76
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	5,330,601.02	1,800,535.76
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
应收账款	2,508,549.77	质押担保
存货	1,670,526.76	质押担保
固定资产	10,634,256.94	抵押担保
合 计	14,813,333.47	

2. 政府补助

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
-----	----	------	----

重庆文艺创作扶持资金	1,200,000.00	其他收益	重庆市文化和旅游发展委员会与公司签订的影视作品扶持协议
稳岗补贴	37,945.00	其他收益	重庆市人力资源和社会保障局 重庆市财政局《关于进一步做好失业保险稳定岗位工作有关问题的通知》（渝人社发〔2015〕45号）
小计	1,237,945.00		

六、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例（%）
霍尔果斯市必然影视传媒有限公司	新设立	2020年5月6日	0.00	100

七、在其他主体中的权益

在重要子公司中的权益

重要子公司的构成

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	
北京宾果影视传媒有限公司	北京	北京	管理咨询、教育培训	100.00		设立
浙江东阳必然影视传媒有限公司	浙江	浙江	影视剧制作、发行，影视衍生品设计开发等	100.00		设立
霍尔果斯熊猫影业有限公司	新疆	新疆	影视剧制作、发行，影视衍生品设计开发等	100.00		设立
霍尔果斯市必然影视传媒有限公司	新疆	新疆	影视剧制作、发行，影视衍生品设计开发等	100.00		设立

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险

及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)4之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司存在较大的信用集中风险，本公司应收账款的 94.48% (2018 年 12 月 31 日：99.50%) 源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银 行 借 款	51,000,000.00	51,054,516.89	51,054,516.89		
应 付 账 款	1,883,116.87	1,883,116.87	1,883,116.87		
其 他 应 付 款	21,915,923.84	21,915,923.84	21,915,923.84		
一 年 内 到 期 的 非 流 动 负 债	50,000,000.00	50,055,361.00	50,055,361.00		
小 计	124,799,040.71	124,908,918.60	124,908,918.60		

(续上表)

项 目	上年年末数				
-----	-------	--	--	--	--

	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年 以上
银行借款	70,097,500.01	75,698,611.12	20,856,666.66	50,777,777.78	
应付账款	13,468,760.19	13,468,760.19	13,468,760.19		
其他应付款	23,517,063.53	23,517,063.53	23,517,063.53		
一年内到期的非流动负债	35,000.00	36,750.00	36,750.00		
小 计	107,118,323.73	112,721,184.84	57,879,240.38	50,777,777.78	

(三) 市场风险

1. 利率风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

截至2020年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币30,000,000.00元（2019年12月31日：人民币0元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价，因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量			4,969,772.80	4,969,772.80
交易性金融资产和其他非流动金融资产			4,969,772.80	4,969,772.80
权益工具投资			4,969,772.80	4,969,772.80

(二) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息。

公司对被投资单位持股比例较低，投资的最终投向是非上市公司的股权，成本能够代表其公允价值的最佳计量。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
重庆文化产业投资集团有限公司	重庆市渝北区回兴街道食品城大道18号重庆广告产业园12幢名义层第2层	利用自有资金对文化产业项目进行投资，对所投资的项目进行经营管理	200,000.00	43.00	43.00

重庆市财政局持有重庆文化产业投资集团有限公司100.00%的股权，本公司最终控制方是重庆市财政局。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

合营或联营企业名称	与本公司关系
重庆文化产业融资担保有限责任公司	同受母公司控制
重庆文融投资有限公司	同受母公司控制
重庆嘉禾实业有限公司	同受母公司控制
重庆文开投资有限责任公司	同受母公司控制
重庆宾果实业有限公司	股东
重庆朱联必和文化传播有限公司	股东
重庆快语商贸有限公司	股东
蒋理	重庆宾果实业有限公司实际控制人
上海言亘文化发展中心	重庆宾果实业有限公司实际控制人控制
朱丽娟	重庆朱联必和文化传播有限公司的唯一出资人
蒋小龙	重庆快语商贸有限公司的唯一出资人

(二) 关联交易情况

1. 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
蒋理	影视服务		1,000,000.00
上海言亘文化发展中心	影视服务		5,645,000.00

重庆文融投资有限公司	项目咨询费		1,886,792.40
------------	-------	--	--------------

2. 关联担保情况

(1) 本公司及子公司作为被担保方

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
重庆文化产业融资担保有限责任公司、重庆宾果实业有限公司、重庆朱联必和文化传播有限公司、重庆快语商贸有限公司、蒋理、朱丽娟、蒋小龙	50,000,000.00	2019-3-7	2021-3-5	否
蒋理、朱丽娟、重庆宾果实业有限公司、重庆朱联必和文化传播有限公司、重庆快语商贸有限公司、重庆国有文化资产经营管理有限责任公司	10,000,000.00	2020-3-17	2021-3-17	否
重庆朱联必和文化传播有限公司、朱丽娟、重庆文化产业投资集团有限公司、重庆快语商贸有限公司、蒋理、重庆宾果实业有限公司	20,000,000.00	2020-5-27	2021-5-26	否
蒋理、朱丽娟、重庆宾果实业有限公司、重庆朱联必和文化传播有限公司、重庆快语商贸有限公司、重庆国有文化资产经营管理有限责任公司	10,000,000.00	2020-9-18	2021-9-17	否
蒋理、朱丽娟、重庆宾果实业有限公司、重庆朱联必和文化传播有限公司、重庆快语商贸有限公司	10,000,000.00	2020-10-23	2021-10-22	否
重庆朱联必和文化传播有限公司、朱丽娟、重庆文化产业投资集团有限公司、重庆快语商贸有限公司、蒋理、重庆宾果实业有限公司	1,000,000.00	2020-12-15	2021-12-15	否

(2) 其他说明

重庆文化产业融资担保有限责任公司为本公司于2019年3月向华夏银行重庆西永支行借款50,000,000.00元提供全额担保。

公司股东重庆宾果实业有限公司以其持有本公司股份8,722,091股（占公司总股本的21.47%）；重庆朱联必和文化传播有限公司以其持有本公司的股份669,833股（占公司总股本的16.42%）；重庆快语商贸有限公司以其持有本公司的股份1,742,614股（占公司总股本的4.29%）提供质押反担保以及连带责任反担保；

本公司以账面价值为10,634,256.94元的房产提供抵押反担保；

公司董事蒋理先生以房产证号为115房地证2014字第19189号提供抵押反担保。

公司董事蒋理先生、朱丽娟女士、监事蒋小龙先生提供连带责任反担保；

公司子公司浙江东阳必然影视传媒有限公司、北京宾果影视传媒有限公司、霍尔果斯熊

猫影业有限公司提供连带责任反担保。公司子公司霍尔果斯熊猫影业有限公司以其持有原创漫画《熊猫侠齐天》的版权提供质押反担保。

公司以重庆电影集团有限公司、盟博广告（上海）有限公司及重庆天友乳业股份有限公司等现在及未来所享有的不低于 543 万元的应收账款提供质押反担保。

3. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	利率
拆入				
蒋理	500,000.00	2019.5.28	2020.5.27	9.30%
蒋理	500,000.00	2019.5.29	2020.5.28	9.30%
蒋理	1,850,000.00	2020.1.1	2021.3.31	6.00%
蒋理	200,000.00	2020.1.1	2021.3.31	6.00%
朱丽娟	900,000.00	2019.3.21	2020.3.20	免息
朱丽娟	900,000.00	2020.3.21	2021.3.31	6.00%
重庆快语商贸有限公司	7,000,000.00	2020.1.16	2020.6.4	6.00%
重庆文融投资有限公司	20,000,000.00	2019.3.7	2021.3.5	8.00%
重庆文融投资有限公司	10,000,000.00	2019.3.27	2021.3.5	8.00%
重庆文融投资有限公司	20,000,000.00	2019.4.4	2021.3.5	8.00%
重庆文融投资有限公司	10,000,000.00	2019.9.5	2020.9.3	6.00%
重庆文融投资有限公司	5,000,000.00	2019.10.22	2020.9.3	6.00%
重庆文融投资有限公司	5,000,000.00	2019.12.25	2020.9.3	6.00%

2019 年度重庆文融投资有限公司委托华夏银行重庆西永支行向本公司提供借款共计 7,000.00 万元，截至 2020 年 12 月 31 日，公司已经归还其中的 2000 万借款。

4. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,527,451.00	1,358,713.82

5. 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
蒋理	借款利息	106,957.67	

朱丽娟	借款利息	94,500.00	
重庆快语商贸有限公司	借款利息	163,332.66	
重庆文化产业融资担保 有限责任公司	融资担保费	1,686,666.67	1,320,754.72
重庆文融投资有限公司	借款利息	4,875,555.56	3,368,055.56
重庆文融投资有限公司	融资担保费	160,555.56	
重庆嘉禾实业有限公司	融资担保费	338,430.75	

(三) 关联方应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	蒋理	2,005,000.00	4,228,102.36
	朱丽娟	900,000.00	900,000.00
小 计		2,905,000.00	5,128,102.36

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至2020年12月31日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无应披露未披露的重要资产负债表日后事项中的非调整事项。

十三、其他重要事项

分部信息

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

项 目	主营业务收入	主营业务成本
影视收入		
广告收入	6,485,486.31	4,093,163.10
小 计	6,485,486.31	4,093,163.10

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,019,912.17	100.00	123,929.57	6.14	1,895,982.60
合 计	2,019,912.17	100.00	123,929.57	6.14	1,895,982.60

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	357,000.00	6.91			357,000.00
按组合计提坏账准备	4,807,094.64	93.09	255,571.97	5.32	4,551,522.67
合 计	5,164,094.64	100.00	255,571.97	4.95	4,908,522.67

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例
广告组合	2,019,912.17	123,929.57	6.14
小 计	2,019,912.17	123,929.57	6.14

3) 账龄情况

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,561,232.98	78,061.65	5.00
1-2 年	458,679.19	45,867.92	10.00
小 计	2,019,912.17	123,929.57	

(2) 账龄情况

账 龄	期末账面余额
1 年以内	1,561,232.98
1-2 年	458,679.19
合 计	2,019,912.17

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	255,571.97	-131,642.40					123,929.57	
小计	255,571.97	-131,642.40					123,929.57	

(4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
重庆市天友乳品二厂有限公司	900,000.00	5.00	45,000.00
盟博广告(上海)有限公司	469,216.17	9.86	46,250.77
重庆啤酒股份有限公司	336,370.00	5.00	16,818.50
重庆首钜奥特莱斯置业有限公司	117,000.00	5.00	5,850.00
重庆文化和旅游发展委员会	100,000.00	10.00	10,000.00
小计	1,922,586.17	6.45	123,919.27

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	500,000.00	100.00	50,000.00	10.00	450,000.00
按组合计提坏账准备	14,720,096.73	100.00			14,720,096.73
合计	15,220,096.73	100.00	50,000.00	0.33	15,170,096.73

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	22,626,273.63	100.00	125,950.00	0.56	22,500,323.63
合计	22,626,273.63	100.00	125,950.00	0.56	22,500,323.63

2) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
李金	500,000.00	50,000.00	10.00	已胜诉, 预计收回可能性较大
小 计	500,000.00	50,000.00	10.00	

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收押金保证金组合	138,382.00		
合并范围内关联方往来款	14,581,714.73		
小 计	14,720,096.73		

(2) 账龄情况

账 龄	期末账面余额
1 年以内	1,908,798.51
1-2 年	1,862,217.73
2-3 年	9,354,410.28
3-4 年	1,921,052.03
4-5 年	173,368.18
5 年以上	250.00
合 计	15,220,096.73

(3) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	75,950.00	50,000.00		125,950.00
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-50,000.00	50,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-75,950.00			-75,950.00
本期收回				
本期转回				

本期核销				
其他变动				
期末数			50,000.00	50,000.00

(4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金、保证金、备用金组合	138,382.00	1,713,206.00
合并范围内关联方往来款	14,581,714.73	18,894,067.63
往来款	500,000.00	2,019,000.00
合计	15,220,096.73	22,626,273.63

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
北京宾果影视传媒有限公司	关联方往来款	7,655,080.64	0-5 年	50.30	
浙江东阳必然影视传媒有限公司	关联方往来款	6,894,934.09	0-3 年	45.30	
李金	往来款	500,000.00	2-3 年	3.29	50,000.00
重庆广播电视传媒集团股份有限公司	押金、保证金、备用金组合	100,000.00	0-2 年	0.66	
霍尔果斯市必然影视传媒有限公司	关联方往来款	31,700.00	1 年以内	0.21	
小计		15,181,714.73		99.75	50,000.00

(二) 母公司利润表项目注释

营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	8,028,728.49	5,675,156.46	12,912,329.56	6,616,066.89
合计	8,028,728.49	5,675,156.46	12,912,329.56	6,616,066.89

(2) 收入按主要类别的分解信息

报告分部	主营业务收入	小计
主要经营地区		
西南地区	6,436,735.13	6,436,735.13
西北地区	1,591,993.36	1,591,993.36

小 计	8,028,728.49	8,028,728.49
主要产品类型		
广告收入	6,436,735.13	6,436,735.13
影视收入	1,591,993.36	1,591,993.36
小 计	8,028,728.49	8,028,728.49
收入确认时间		
服务（在某一时点转让）	6,436,735.13	6,436,735.13
商品（在某一时点转让）	1,591,993.36	1,591,993.36
小 计	8,028,728.49	8,028,728.49

十五、其他补充资料

（一）非经常性损益

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）	1,237,945.00	
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		
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		
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，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，		

以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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	172,076.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	1,410,021.72	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	189,764.60	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,220,257.12	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	-9.74	-0.16	-0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-11.60	-0.19	-0.19

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-6,365,969.98
非经常性损益	B	1,220,257.12
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-7,586,227.10
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	68,557,642.30
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	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
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	G	

减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	65,374,657.31
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	-9.74%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	-11.60%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-6,365,969.98
非经常性损益	B	1,220,257.12
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	-7,586,227.10
期初股份总数	D	40,631,579.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	40,631,579.00
基本每股收益	$M = A/L$	-0.16
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	-0.19

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

重庆熊猫传媒股份有限公司

二〇二一年四月二十八日

第九节 备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）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