

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对中南红文化集团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复

深圳证券交易所上市公司管理二部：

我所于 2021 年 5 月 17 日接收到中南红文化集团股份有限公司转来的贵部《关于对中南红文化集团股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函（2021）第 107 号，以下简称“问询函”），要求本所对中南红文化集团股份有限公司（以下简称“中南文化”或“公司”）部分问询内容发表意见，结合执行的审计程序、获取的审计证据，具体回复如下：

问询函 1、2018 年至 2020 年，你公司实现营业收入分别 9.70 亿元、5.98 亿元、3.87 亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为-21.01 亿元、-17.98 亿元、1.31 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）分别为-22.71 亿元、-15.46 亿元、-6.02 亿元。

（3）请对照本所《股票上市规则（2020 年修订）》第十三章、第十四章的相关规定明确说明你公司是否符合撤销退市风险警示及其他风险警示的相关规定。请律师及会计师进行核查并发表核查意见。

公司回复：

（一）公司符合撤销其他风险警示的相关规定

根据《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》（以下简称“《股票上市规则》”）第 13.3 条规定，“上市公司出现下列情形之一的，本所对其股票交易实施其他风险警示：（一）公司生产经营活动受到严重影响且预计在三个月内不能恢复正常；（二）公司主要银行账号被冻结；（三）公司董事会、股东大会无法正常召开会议并形成决议；（四）公司最近一年被出具无法表示意见或否定意见的内部控制审计报告或鉴证报告；（五）公司向控股股东或控股股东关联人提供资金或者违反规定程序对外提供担保且情形严重的；（六）公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续

经营能力存在不确定性；（七）本所认定的其他情形。”

1、公司不存在生产经营活动受到严重影响且预计在三个月内不能恢复正常的情况

公司经营管理团队稳定，生产和销售等经营情况正常，整体运营情况良好。公司 2020 年度实现营业收入 386,826,542.91 元，实现归属于母公司股东净利润 131,259,202.02 元；2021 年第一季度营业收入为 103,794,368.54 元，归属于母公司股东净利润为 281,773,890.60 元。

2、公司主要银行账号未被冻结

公司主要结算银行账号未被冻结，日常经营收付款正常。

3、公司不存在董事会、股东大会无法正常召开会议并形成决议的情形

公司董事会、股东大会能够依法行使权利、履行职责，董事会及股东大会均能够正常召开并形成有效决议，截至目前，公司不存在董事会、股东大会无法正常召开会议并形成决议的情形。

4、公司不存在最近一年被出具无法表示意见或否定意见的内部控制审计报告或鉴证报告

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 4 月 28 日出具的标准的无保留意见的“利安达专字[2021]第 2101 号”《内部控制鉴证报告》，公司于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。据此，公司不存在最近一年被出具无法表示意见或否定意见的内部控制审计报告或鉴证报告的情形。

5、公司曾向原控股股东及其关联人提供资金的情形已经解决，曾存在的违反规定程序对外提供担保的风险隐患已经消除

（1）公司曾向原控股股东及其关联人提供资金情况已解决

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）2021 年 4 月 28 日出具的“利安达专字[2021]第 2106 号”《关于中南红文化集团股份有限公司 2020 年度前控股股东及原实际控制人非经营性资金占用及清偿情况和违规担保及解除情况专项审核报告》，截止 2020 年年末，公司原控股股东及其关联人对公司的资金占用问题已解决。

（2）公司曾违反规定程序对外提供担保的风险隐患已消除

①相关依据

根据《证券期货法律适用意见第 5 号——〈上市公司证券发行管理办法〉第三十九条-“违规对外提供担保且尚未解除”的理解和适用》的规定,“《上市公司证券发行管理办法》所规定的,‘尚未解除’,是指上市公司递交非公开发行股票申请文件时,上市公司及其附属公司违规担保尚未解除或其风险隐患尚未消除,上市公司及其股东的利益安全存在重大不确定性,而不局限于《合同法》中“合同解除”的概念。担保责任解除主要指上市公司及其附属公司违规担保状态的停止、担保责任的消灭,或者上市公司及其附属公司已经采取有效措施消除了违规担保对上市公司及股东带来的重大风险隐患等”。“保荐机构和发行人律师经核查存在下列情形之一的,可以出具意见认定违规担保已经解除或其对上市公司的风险隐患已经消除:(二)上市公司及其附属公司已按企业会计准则的要求对因违规担保而承担的付款义务确认预计负债或者已经承担担保责任,自律组织、行政监管部门或司法机关已依法追究违规单位及相关人员的法律责任(包括立案调查或立案侦查),相关信息已及时披露;(五)因其他事由导致担保事项不再继续对上市公司及其社会公众股东利益产生重大不利影响。前款第(二)项赋予上市公司及其附属公司一定选择权,但不鼓励其通过提前承担担保责任而直接给上市公司及其股东带来经济损失。上市公司及其附属公司选择确认预计负债方式可以给予投资者明确预期,同时,应努力通过法定途径避免或减少损失。”

②相关情况分析

公司曾存在违反规定程序对外提供担保的情形,截至 2021 年 4 月 28 日,公司因违规担保事项产生的债务除涉及镇江新利拓的违规担保案件尚未判决外,其余均已通过法院生效法律文书、和解、破产重整等程序得到解决。根据江苏省无锡市中级人民法院于 2021 年 3 月 25 日作出的“(2020)苏 02 破 54 号之一”《民事裁定书》,公司重整计划已执行完毕。

镇江新利拓于 2020 年 11 月向公司管理人申报债权 704,362,301.37 元(其中本金为 44,600 万元,利息计算至重整受理日),根据《重整计划》的相关规定,如生效法律文书将该债权确认为普通债权,公司将按照普通债权清偿方案予以清偿。《重整计划》确认的普通债权清偿方案为“普通债权在全额调减除本金以外的利息、罚息、违约金及其他费用(计至上市公司重整受理日 2020 年 11 月 24 日)后,以本金金额作为清偿基数:其中,以现金方式清偿 20%,以转增股票方式清偿 30%,即每 100 元普通债权分得 20 元现金和 10 股

公司资本公积金转增股票。如债权人不同意以转增股票方式清偿的，则该等股票在公司重整计划或重整计划草案经无锡中院裁定批准后公开处置，以处置回收金额清偿该笔债权。” 据此，如果生效法律文书确认公司应向镇江新利拓承担全部担保责任，则公司可按照生效法律文书确认的债权金额，以普通债权清偿方案予以清偿，即需清偿本金为 44,600 万元（根据镇江新利拓民事起诉状确认的本金金额且是公司需要承担的最大的金额），其中应以现金方式清偿 20%，即 8,920 万元；以转增股票方式清偿 30%，即 13,380 万元（4,460 万股股票，按 3 元/股折算）。实际所需的最大偿债资源为 2.23 亿元。

控股股东澄邦基金已于 2021 年 5 月 28 日向公司名下银行账户汇入 2.3 亿元保证金，并约定若镇江新利拓案件生效法律文书确认公司承担责任的，控股股东澄邦基金及财务投资方应在判决生效后 3 日内按照《重整计划》予以清偿。若未能按时清偿的，则公司可直接以该等保证金直接清偿债权，保证公司自身利益不受损害。该笔保证金已经能够完全覆盖镇江新利拓案件中公司可能承担的最大损失 2.23 亿元。

公司已按《企业会计准则》的要求对因违规担保而承担的付款义务确认预计负债，且因澄邦基金已向公司提供了足够的保证金，因此，前述未决担保事项不再继续对上市公司及其全体股东特别是中小股东利益产生重大不利影响。综上，公司曾违反规定程序对外提供担保的风险隐患已消除。

6、公司不存在最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性的情形

公司 2018 年、2019 年及 2020 年归属于上市公司股东的净利润分别-2,100,936,210.55 元、-1,798,474,278.69 元、131,259,202.02 元，2018 年、2019 年及 2020 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为-2,270,978,591.26 元、-1,545,795,126.37 元、-601,688,260.85 元。公司存在最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值的情况，产生亏损的主要原因详见上述第 1 大题中第（2）小题的回复。经历过破产重整以后，公司资产质量和经营情况获得了明显的改善和提升，财务成本大幅降低、现金充足，有力的推动了各项业务的发展。截止到 2021 年 3 月末，公司实现销售收入 103,794,368.54 元，归属于上市公司股东的净利润 281,773,890.60 元，归属于上市公司股东的扣除非经常性

损益的净利润 10,162,527.54 元。且利安达会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 4 月 28 日出具了标准的无保留意见的《2020 年年度审计报告》（以下简称“《审计报告》”）（利安达审字[2021]第 2253 号），《审计报告》未显示公司持续经营能力存在不确定性。公司各项业务已经进入健康可持续的发展轨道，各项财务指标也得到了明显的改善，因此公司具备良好的持续经营能力。

综上所述，公司未触及《深圳证券交易所股票上市规则》（2020 年修订）第 13.3 条有关对股票交易实施其他风险警示的情形。

（二）公司符合撤销退市风险警示的相关规定

1. 根据《股票上市规则（2020 年修订）》第 14.3.1 条规定，上市公司出现下列情形之一的，本所对其股票交易实施退市风险警示：（一）最近一个会计年度经审计的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元，或追溯重述后最近一个会计年度净利润为负值且营业收入低于 1 亿元；（二）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值；（三）最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告；（四）中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及本条第（一）项、第（二）项情形的；（五）本所认定的其他情形。

（1）公司不存在最近一个会计年度经审计的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元，或追溯重述后最近一个会计年度净利润为负值且营业收入低于 1 亿元的情形

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）2021 年 4 月 28 日出具的“利安达专字[2021]第 2105 号”《关于中南红文化 2020 年度营业收入扣除事项专项核查报告》、“利安达审字[2021]第 2253 号”《审计报告》，公司 2020 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润为 131,259,202.02 元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-601,688,260.85 元；营业收入为 386,826,542.91 元，扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为 35,033.30 万元，高于 1 亿元。公司不存在追溯重述的情形。

（2）公司不存在最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值的情形

根据“利安达审字[2021]第 2253 号”《审计报告》及公司《2020 年年度报告》，公司 2020 年度经审计的期末净资产为 1,558,915,830.72 元。公司不存在追溯重述的情形。

(3) 公司不存在最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告的情形

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2021 年 4 月 28 日对 2020 年度公司财务会计报告出具了标准的无保留意见的《审计报告》(利安达审字[2021]第 2253 号)，公司不存在最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告的情形。

(4) 公司不存在被中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及本条第（一）项、第（二）项的情形。

截至目前，公司未收到中国证监会任何行政处罚决定书，不存在 2020 年度相关财务指标实际已触及《股票上市规则》（2020 年修订）第 14.3.1 条规定的情形。

2、根据《股票上市规则（2020 年修订）》第 14.4.1 条规定，上市公司出现下列情形之一的，本所对其股票交易实施退市风险警示：（一）未在法定期限内披露年度报告或者半年度报告，且在公司股票停牌两个月内仍未披露；（二）半数以上董事无法保证年度报告或者半年度报告真实、准确、完整，且在公司股票停牌两个月内仍有半数以上董事无法保证的；（三）因财务会计报告存在重大会计差错或者虚假记载，被中国证监会责令改正但未在要求期限内改正，且在公司股票停牌两个月内仍未改正；（四）因信息披露或者规范运作等方面存在重大缺陷，被本所要求改正但未在要求期限内改正，且在公司股票停牌两个月内仍未改正；（五）因公司股本总额或者股权分布发生变化，导致连续二十个交易日不再符合上市条件，在规定期限内仍未解决；（六）公司可能被依法强制解散；（七）法院依法受理公司重整、和解或破产清算申请；（八）本所认定的其他情形。

(1) 公司不存在未在法定期限内披露年度报告或者半年度报告，且在公司股票停牌两个月内仍未披露的情形

公司不存在未在法定期限内披露年度报告或者半年度报告，且公司股票已停牌两个月的情形。

(2) 公司不存在半数以上董事无法保证年度报告或者半年度报告真实、准确、完整，且在公司股票停牌两个月内仍有半数以上董事无法保证的情形

公司不存在半数以上董事无法保证年度报告或者半年度报告真实、准确、完整，且公司股票已停牌两个月的情形。

(3) 公司不存在因财务会计报告存在重大会计差错或者虚假记载，被中国证监会责令改正但未在要求期限内改正，且在公司股票停牌两个月内仍未改正的情形

截至目前公司不存在被中国证监会责令改正但未在要求期限内改正，且公司股票已停牌两个月的情形。

(4) 公司不存在因信息披露或者规范运作等方面存在重大缺陷，被深圳证券交易所要求改正但未在要求期限内改正，且在公司股票停牌两个月内仍未改正的情形

截至目前，公司不存在因信息披露或者规范运作等方面存在重大缺陷，被深圳证券交易所要求改正但未在要求期限内改正，且公司股票已停牌两个月的情形。

(5) 公司不存在因股本总额或者股权分布发生变化，导致连续二十个交易日不再符合上市条件，在规定期限内仍未解决的情形

截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本为 2,402,580,631 股，社会公众持有的股份高于公司股份总数的 10%，公司不存在因股本总额或者股权分布发生变化，导致连续二十个交易日不再符合上市条件的情形。

(6) 公司不存在可能被依法强制解散的情形

截至目前，公司不存在依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销的情形，不会被依法强制解散。

(7) 公司已重整完毕

根据江苏省无锡市中级人民法院于 2021 年 3 月 25 日作出的“(2020)苏 02 破 54 号之一”《民事裁定书》，公司重整计划已执行完毕。

(三) 公司符合《股票上市规则（2020 年修订）》关于新规施行前股票已被实施退市风险警示以及已被实施其他风险警示的公司，在 2020 年年度报告披露后的具体安排

根据《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）〉的通知》（深证上〔2020〕

1294 号)第四项规定,新规施行前股票已被实施退市风险警示以及已被实施其他风险警示的公司,在 2020 年年度报告披露前,其股票继续实施退市风险警示或其他风险警示;在 2020 年年度报告披露后,执行以下安排:(1)触及新规退市风险警示或其他风险警示情形的,按照新规执行;(2)未触及新规退市风险警示但触及原规则暂停上市标准的,对其股票实施其他风险警示,并在 2021 年年度报告披露后按新规执行,未触及新规其他风险警示情形的,撤销其他风险警示;(3)未触及新规退市风险警示且未触及原规则暂停上市标准的,撤销退市风险警示;(4)未触及新规其他风险警示情形的,撤销其他风险警示。公司适用于 2020 年年度报告披露后应执行安排的第三、第四小项情形,具体如下:

1、触及新规退市风险警示或其他风险警示情形的,按照新规执行

根据《股票上市规则》(2020 年修订)有关退市风险警示及其他风险警示情形的规定,公司未触及退市风险警示及其他风险警示情形,具体详见本问题回复“(一)、(二)”。

2、未触及新规退市风险警示但触及原规则暂停上市标准的,对其股票实施其他风险警示,并在 2021 年年度报告披露后按新规执行,未触及新规其他风险警示情形的,撤销其他风险警示

(1) 公司不存在因净利润触及本规则 13.2.1 条第(一)项规定情形其股票交易被实行退市风险警示后,首个会计年度经审计的净利润继续为负值的情形

公司因 2018 年、2019 年连续两个会计年度经审计的净利润为负值,根据《深圳证券交易所股票上市规则》(2018 年修订)第 13.2.1 条的有关规定,公司股票已于 2020 年 4 月 30 日起被实施“退市风险警示”的特别处理。公司 2020 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润为 131,259,202.02 元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -601,688,260.85 元,不存在追溯重述的情形。公司 2020 年度审计结果表明《深圳证券交易所股票上市规则》(2018 年修订)第 13.2.1 条规定情形已消除,公司未触及《深圳证券交易所股票上市规则》(2018 年修订)第 14.1.1 条暂停上市的情形。

(2) 公司不存在因净资产触及本规则 13.2.1 条第(二)项规定情形其股票交易被实行退市风险警示后,首个会计年度经审计的期末净资产继续为负值的情形

公司 2018 年、2019 年连续两个会计年度经审计的期末净资产均为正值,2020 年度经

审计的期末净资产为 1,558,915,830.72 元，不存在追溯重述的情形。

(3) 公司不存在因营业收入触及本规则第 13.2.1 条第（三）项规定情形其股票交易被实行退市风险警示后，首个会计年度经审计的营业收入继续低于一千万元的情形

公司 2018 年、2019 年连续两个会计年度经审计的营业收入均超过一千万元，2020 年度经审计的营业收入为 386,826,542.91 元（其中机械制造 378,981,000.24 元、文化娱乐业 7,845,542.67 元），扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为 35,033.30 万元，不存在追溯重述的情形。

项目	2020 年度营业收入(万元)	备注
营业收入	38,682.65	
营业收入扣除项目	3,649.35	
其中：资产租赁收入	1,725.55	与主营业务无关
原材料销售收入	451.87	与主营业务无关
加工费收入	49.46	与主营业务无关
水电燃气费收入	1,421.06	与主营业务无关
其他收入	1.41	与主营业务无关
与主营业务无关的业务收入小计	3,649.35	
不具备商业实质的收入小计		
营业收入扣除后金额	35,033.30	

(4) 公司不存在因审计意见类型触及《深圳证券交易所股票上市规则》（2018 年修订）第 13.2.1 条第（四）项规定情形其股票交易被实行退市风险警示后，首个会计年度的财务会计报告继续被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告的情形

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年年度的财务报告出具了标准的无保留意见的财务报表审计报告。

(5) 公司不存在因未在规定期限内改正财务会计报告触及《深圳证券交易所股票上市规则》（2018 年修订）13.2.1 条第（五）项规定情形其股票交易被实行退市风险警示后，在两个月内仍未按要求改正其财务会计报告的情形

公司不存在因财务会计报告存在重大会计差错或者虚假记载，被中国证监会责令改正但未在规定期限内改正，且公司股票已停牌两个月的情形。

(6) 公司不存在因未在法定期限内披露年度报告或者半年度报告触及本规则 13.2.1 条第（六）项规定情形其股票交易被实行退市风险警示后，在两个月内仍未披露年度报告或者半年度报告的情形

截至目前，公司不存在未在法定期限内披露年度报告或者半年度报告，且公司股票已停牌两个月的情形。

(7)公司不存在因欺诈发行触及《深圳证券交易所股票上市规则》(2018年修订)13.2.1条第(七)项规定情形，其股票交易被实行退市风险警示的三十个交易日期限届满的情形

截至目前，公司不存在因欺诈发行受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌欺诈发行罪被依法移送公安机关的情形。

(8)公司不存在因重大信息披露违法触及《深圳证券交易所股票上市规则》(2018年修订)13.2.1条第(八)项、第(九)项规定情形，其股票交易被实行退市风险警示的三十个交易日期限届满的情形

截至目前，公司不存在因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关的情形。

(9)公司不存在因股权分布不再具备上市条件触及《深圳证券交易所股票上市规则》(2018年修订)13.2.1条第(十)项规定情形其股票交易被实行退市风险警示后，在六个月内其股权分布仍不具备上市条件的情形

截至2020年12月31日，公司总股本为2,402,580,631股，社会公众持有的股份高于公司股份总数的10%，公司不存在因股权分布不具备上市条件的情形。

(10)公司不存在股本总额发生变化不再具备上市条件的情形

截至2020年12月31日，公司股本总额为2,402,580,631.00元，不存在因公司股本总额发生变化不再具备上市条件的情形。

综上所述，公司未触及《深圳证券交易所股票上市规则》(2018年修订)第14.1.1条有关暂停股票上市交易的情形。

3、未触及新规退市风险警示且未触及原规则暂停上市标准的，撤销退市风险警示

根据《股票上市规则》(2020年修订)有关退市风险警示的规定，公司未触及新规退市风险警示，具体可见本回复“(二)”；公司未触及原规则暂停上市标准，具体可见本回复“(三)”。

4、未触及新规其他风险警示情形的，撤销其他风险警示

根据《股票上市规则》（2020年修订）有关退市风险警示的规定，公司未触及新规其他风险警示情形，具体可见本问题回复“（一）”。

综上所述，对照《股票上市规则（2020年修订）》第13.3条、第14.3.1条、《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则（2020年修订）〉的通知》（深证上〔2020〕1294号）第四项规定以及《股票上市规则》（2018年修订）第14.1.1条规定，公司未触及退市风险警示及其他风险警示的情形，也未触及暂停上市的情形，符合撤销退市风险警示和其他风险警示的条件。

会计师意见回复：

（1）核查程序：

①结合本次年审的审计情况，并对照《股票上市规则（2020年修订）》（以下简称“《股票上市规则》”）第十三章第13.3条的相关规定，我们执行的核查程序包括：A、查看截止目前公司的生产经营活动是否受到严重影响且预计在三个月内不能恢复正常；B、查看公司主要银行账号是否存在冻结或已冻结的是否已解除限制；C、通过访谈、查看公司公告了解公司董事会、股东大会是否存在无法正常召开会议并形成决议的情况；D、查看公司最近一年被是否被出具无法表示意见或否定意见的内部控制鉴证报告；E、查看公司截止目前是否还存在向控股股东或控股股东关联人提供资金或者违反规定程序对外提供担保且情形严重的情况；F、查看公司是否存在最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性的情况；

②结合本次年审的审计情况，并对照《股票上市规则（2020年修订）》（以下简称“《股票上市规则》”）第十四章第14.3.1条的相关规定，我们执行的核查程序包括：A、查看公司是否存在最近一个会计年度经审计的净利润为负值且营业收入低于1亿元，或追溯重述后最近一个会计年度净利润为负值且营业收入低于1亿元的情况；B、查看公司是否存在最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值的情况；C、查看公司是否存在最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告；D、查看公司是否存在中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务

指标实际已触及本条第（一）项、第（二）项情形的情况。

③结合本次年审的审计情况，并对照《股票上市规则（2020年修订）》（以下简称“《股票上市规则》”）第十四章第14.4.1条的相关规定，我们执行的核查程序包括：A、查看公司是否存在未在法定期限内披露年度报告或者半年度报告，且在公司股票停牌两个月内仍未披露的情况；B、查看公司是否存在半数以上董事无法保证年度报告或者半年度报告真实、准确、完整，且在公司股票停牌两个月内仍有半数以上董事无法保证的情况；C、查看公司是否存在因财务会计报告存在重大会计差错或者虚假记载，被中国证监会责令改正但未在要求期限内改正，且在公司股票停牌两个月内仍未改正的情况；D、查看公司是否存在因信息披露或者规范运作等方面存在重大缺陷，被交易所要求改正但未在要求期限内改正，且在公司股票停牌两个月内仍未改正的情况；E、查看公司是否存在因公司股本总额或者股权分布发生变化，导致连续二十个交易日不再符合上市条件，在规定期限内仍未解决的情况；F、查看公司是否存在可能被依法强制解散的情况；G、查看公司是否存在法院依法受理公司重整、和解或破产清算申请的情况；

④结合本次年审的审计情况和《重整计划》的相关规定，以及重整投资方为解决镇江新利拓违规担保所做的承诺及措施，我们执行的核查程序包括：A、查看上海锦天城律师事务所对镇江新利拓诉讼案件的法律意见书，并向其了解诉讼的进展情况和可能偿付的最大金额；B、查看重整投资方对于解决镇江新利拓违规担保所作出的相关承诺以及其法律效力；C、查看重整投资方为解决镇江新利拓违规担保所采取的措施，包括查看银行保函情况以及保证金的支付情况和银行流水。

（2）核查结论

经核查，我们认为公司报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，违规担保、资金占用和违规开具商业承兑汇票等事项已经解决，符合《股票上市规则（2020年修订）》第十三章、第十四章关于撤销退市风险警示及其他风险警示的相关规定。

问询函3、年报显示，你公司商誉期初余额为16.42亿元，因处置上海极光网络科技有限公司（以下简称“上海极光”）减少6.18亿元，对大唐辉煌传媒有限公司（以下简称“大唐辉煌”）计提商誉减值1,486.84万元，期末余额为10.24亿元。报告期内，你公司子公司

江阴中南重工有限公司（以下简称“中南重工”）净利润为-2.73亿元；江苏中南影业有限公司净利润为-1,471.93万元；江阴中南红影视文化产品开发有限公司净利润为-2.25万元；大唐辉煌净利润为-2.64亿元；上海千易志诚文化传媒有限公司（以下简称“千易志诚”）净利润为-4,018.58万元；北京新华先锋（以下简称“新华先锋”）文化传媒有限公司净利润为-6,256.67万元。

(2) 请你公司结合上海极光、大唐辉煌、中南重工、千易志诚、新华先锋等子公司的具体运营情况及收购时的盈利预测等，补充披露商誉减值测试的计算过程、关键参数的取值及其合理性，并详细说明计提商誉减值的依据、合理性、充分性，相关会计估计判断和会计处理是否符合企业会计准则的规定。请会计师就公司商誉减值计提的合理性进行核查并发表意见。

公司回复：

1、子公司相关商誉及减值准备计提情况如下表：（单位：万元）

被投资单位名称	商誉原值	年初累计减值准备	其中：		年初账面价值	本年计提减值准备	年末账面价值
			2018年计提	2019年计提			
大唐辉煌	40,578.71	39,091.87	26,940.92	12,150.95	1,486.84	1,486.84	0.00
千易志诚	17,657.76	17,657.76	12,035.51	5,622.25	0.00		0.00
新华先锋	41,246.72	41,246.72	37,656.13	3,590.59	0.00		0.00
上海极光	61,817.79	61,817.79	18,796.58	43,021.21	0.00		0.00
中南重工	2,876.88	2,876.88	2,876.88		0.00		0.00
合计	164,177.86	162,691.02	98,306.02	64,385.00	1,486.84	1,486.84	0.00

由上表可看出，除大唐辉煌以外的子公司相关商誉 2020 年初已全部计提减值准备，报告期内公司对大唐辉煌相关商誉进行减值测试并计提了减值准备。

公司并购大唐辉煌时，仅对标的公司 2014 年度盈利做了预测，并购其他标的公司时，未对业绩承诺期盈利情况进行预测。

2、报告期内相关子公司具体运营情况

(1) 大唐辉煌主营业务为影视剧的制作、发行及相关投资业务。影视行业 2018 年以来的深度调整持续影响至今，且受限于公司流动资金短缺，大唐辉煌报告期内主要从事存量项目的推进、应收账款回笼催收业务，新项目开发处于停滞。报告期内，大唐辉煌重要影视剧项目未能按预期实现销售发行，并根据《企业会计准则》相关规定计提信用减值损失、存

货跌价准备，2020 年度亏损 26,369.85 万元。

(2) 千易志诚主营业务为艺人经纪、影视剧的制作及相关投资业务，2020 年千易志诚停止新项目的投入开发，主要推进存量项目及应收款回笼催收工作，并通过裁减人员降低运营成本。报告期，重点投资电视剧进行了较大幅度剪辑修改，未能按预期实现销售发行，以及计提信用减值损失及存货跌价准备等原因，2020 年度亏损 4,018.58 万元。

(3) 新华先锋主营业务为从事网络文学、图书策划和新媒体营销。受流动资金短缺所限，报告期内新华先锋主营业务趋于停滞，2020 年度亏损 6,256.67 万元，主要原因为债务重组损失以及计提预期信用损失等。

(4) 报告期内，公司持有的上海极光股权被债权人以司法拍卖方式处置。

(5) 中南重工主营业务为金属管件、法兰、管系、压力容器的生产和销售。2020 年度受流动资金短缺、被列入“失信被执行人”以及疫情影响，销售接单下降，产能利用率下滑导致产品毛利率降低，并由于债务重组担保损失等原因，2020 年度亏损 27,253.74 万元。

3、报告期内大唐辉煌商誉减值测试情况

(1) 商誉减值损失确认方法

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

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

各公司于评估基准日的评估范围是形成商誉的资产组涉及的资产，评估范围为与商誉相关的长期资产。

(3) 资产组可收回价值评估方法

与商誉相关的资产组不存在公平交易中的销售协议价格，也未发现存在一个资产组相同的活跃交易市场，同时难以取得同行业类似资产组的最近交易价格或者结果，本次评估采用收益法确定资产组预计未来现金流量的现值，并以此作为资产组的可收回金额。

(4) 重要假设及依据

①资产组所处的宏观经济环境、地域因素无重大变化，国家现行的有关法律法规及政策无重大变化。

②有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

③资产组所涉及公司未来将采取的会计政策和报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

④资产组在各个会计期间保持一致，资产组生产经营活动的方式以及企业管理层对资产的持续使用或者处置的决策方式不变。

⑤资产组所涉及公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务，核心团队未发生明显不利变化。公司完全遵守所有有关的法律法规。

⑥假设资产组所涉及公司承租的各类租物到期后可以续租。

⑦无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所涉及公司造成重大不利影响。

(5) 商誉减值测试计算过程（单位：万元）

项目	大唐辉煌	备注
商誉账面余额①	40,578.71	
商誉减值准备余额②	39,091.87	
商誉的账面价值③=①-②	1,486.84	
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	1,486.84	
资产组的账面价值⑥	54.47	
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	1,541.31	
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	49.59	
商誉减值损失⑨=⑦-⑧	1,486.84	

上述资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）利用了江苏华信资产评估有限公司“苏华评报字[2021]第130号”资产评估报告的评估结果。

关键参数的取值及其合理性

资产组	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	税前折现率
大唐辉煌	2021年-2025年（后续为稳定期）	注释	0%	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.52%

注：根据大唐辉煌公司历史年度的经营情况，结合市场及经营情况分析，参考目前已开展的影视项目、签订的合同，结合管理层对未来的经营规划、预算等资料对预测期内的各类收入进行了预测。根据公司目前影视剧项目推进情况，预测期内公司营业收入会出现波动，

未来长期发展趋势会趋于行业整体水平，预测大唐辉煌 2021 年-2022 年销售收入为恢复期，2023 年至 2024 年销售收入趋向正常，2025 年之后为稳定期，稳定期收入增长率为 0%。

4、计提商誉减值的依据、合理性、充分性及相关会计处理的合规性

受影视行业持续深度调整和公司流动资金短缺影响，大唐辉煌 2020 年亏损 26,369.85 万元，商誉减值迹象明显。根据会计准则要求，公司对 2020 年末商誉进行了减值测试，并委托江苏华信资产评估有限公司对期末大唐辉煌包含商誉的资产组组合(包含商誉)预计未来现金流量的现值进行了评估。

根据江苏华信资产评估有限公司以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日出具的《中南红文化集团股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的大唐辉煌传媒有限公司资产组可收回金额的资产评估报告》(苏华评报字[2021]第 130 号)，大唐辉煌包含商誉的资产组组合预计未来现金流量的现值为 49.59 万元，低于账面价值 1,541.31 万元，2020 年应确认商誉减值损失 1,486.84 万元。

综上所述，公司根据会计准则要求进行了商誉减值测试，并根据经评估的资产组组合预计未来现金流量的现值与账面价值的差额计提了减值准备，减值准备计提充分、合理，相关会计估计及会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

会计师意见回复：

(1) 核查程序：

- ①对公司商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性进行了评估和测试；
- ②评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- ③了解资产组的历史业绩情况及发展规划，以及行业的发展趋势；
- ④分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法，检查相关的假设和方法的合理性；
- ⑤就誉减值测试评估涉及的资产范围、主要参数、关键假设与公司聘请的外部评估专家进行讨论；
- ⑥复核管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表；
- ⑦比较商誉所属资产组的账面价值与其可收回金额的差异，确认是否存在商誉减值情况；
- ⑧考虑在财务报表中有关商誉的减值以及所采用的关键假设的披露是否符合企业会

计准则的要求。

(2) 核查结论

经上述核查程序，我们认为公司商誉减值的计提合理，符合企业会计准则的相关规定。

问询函 4、年报显示，你公司应收账款期末账面余额为 6.95 亿元，坏账准备余额 4.81 亿元，应收账款期末账面价值 2.14 亿元，应收账款计提减值占应收账款比例为 69.25%。其中，三年以上账龄的应收款项占比为 74.20%。

(1)、请结合应收账款账龄结构、主要应收客户的还款情况、逾期原因及金额等，说明应收账款坏账准备计提是否恰当，是否存在资金占用或财务资助等情形。请年审会计师发表意见。

公司回复：

1、2020 年末公司应收账款账龄结构如下：（单位：万元）

账龄	机械制造业		文化行业		年末余额合计	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	10,455.13	49.87%	203.57	0.42%	10,658.70	15.35%
1 至 2 年	2,419.60	11.54%	216	0.45%	2,635.60	3.79%
2 至 3 年	3,993.24	19.05%	2,380.05	4.91%	6,373.30	9.18%
3 至 4 年	986.79	4.71%	33,182.13	68.43%	34,168.93	49.19%
4 至 5 年	336.86	1.61%	4,660.29	9.61%	4,997.15	7.19%
5 年以上	2,775.24	13.24%	7,849.16	16.19%	10,624.40	15.30%
合计	20,966.87	100.00%	48,491.20	100.00%	69,458.07	100.00%

由上表看出，报告期末公司三年以下账龄的应收账款主要由机械制造业构成，三年以上账龄的应收款项文化行业占比较高。

2、主要应收客户的货款回笼及逾期情况如下：（单位：万元）

序号	单位名称	期末余额	账龄	报告期及期后回款金额	逾期金额
1	金能化学（青岛）有限公司	1,304.61	1 年以内	2,255.29	0.00
2	恒力石化（大连）炼化有限公司	1,264.54	2-3 年	161.14	1,264.54
3	广西金桂浆纸业有限公司	1,090.80	1 年以内	2,181.60	0.00
4	连云港石化有限公司	674.85	1 年以内	1,588.14	0.00
5	山东电力建设第三工程有限公司	570.14	1 年以内，1-2 年，2-3 年	110.64	544.77
6	中国石化工程建设有限公司	509.78	1 年以内	493.55	0.00
	机械制造业小计	5,414.72		6,790.36	1,809.31
7	中国国际电视总公司	23,782.13	3-4 年		23,782.13
8	上海伯阳影视文化有限公司	3,360.00	3-4 年		3,360.00
9	中教华影电影院线股份有限公司	2,600.00	3-4 年		2,600.00
10	吉林电视台	2,522.77	5 年以上		2,522.77
11	江苏省广播电视集团有限公司	2,400.00	4-5 年		2,400.00

序号	单位名称	期末余额	账龄	报告期及期后回款金额	逾期金额
12	霍尔果斯骄阳文化传播有限公司	1,710.00	3-4年、5年以上		1,710.00
13	天津天视翔融传媒有限公司	2,180.00	2-3年、4-5年		2,180.00
14	北京时代光影文化传媒股份有限公司	1,199.92	1年以内、2-3年	437.58	1,199.92
15	北京博纳中天国际文化传播有限公司	1,153.44	5年以上		1,153.44
16	浙江广播电视集团	1,040.00	4-5年	2,601.96	1,040.00
17	河北电视台	700.00	5年以上		700.00
18	上海中清龙图网络科技有限公司	660.00	3-4年		660.00
19	北京华录百纳影视股份有限公司	596.92	5年以上		596.92
	文化行业小计	43,905.18		3,039.54	43,905.18
	合计	49,319.90		9,829.90	45,714.49

由上表可看出，机械制造业货款回笼进度较为正常，逾期较少；文化行业应收账款回笼低于预期，逾期情况较为严重。公司应收账款逾期的主要原因为：

(1) 机械制造业方面：①客户由于自身资金周转等因素拖欠公司货款；②因产品质量、交货期等销售合同相关事项有待与客户沟通解决。

(2) 文化行业方面：①受监管政策调整影响，行业景气度下降竞争加剧，同时受到视频网站的冲击，公司文化行业客户支付能力降低；②公司受流动资金短缺所限，文化行业以存量业务为主，与客户新项目合作断档，而客户付款安排向现有合作方倾斜，导致公司应收账款回款进度较慢。

3、应收账款坏账准备计提的合理性

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上，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。

公司针对存在重大回收风险的应收账款进行审慎的评估，详细准确的计算应收账款组合的预期信用损失率，并按照《企业会计准则》的要求计提信用减值损失，对上述客户计提坏账准备恰当合理。

经公司核查，相关交易具有真实的商业实质，上述相关欠款方与上市公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、历任董监高不存在关联关系，也不存在占用上市公司资金情况和对外提供财务资助性质款项。

会计师意见回复：

(1) 核查程序：

①按照制造业、影视业和文化业分板块对应收账款期末余额的账龄进行分析，了解三

年以上的应收账款的逾期原因及期后收款情况；

②按照制造业、影视业和文化业分板块对应收账款期末余额前五名进行分析，了解应收账款逾期的原因及期后收款情况；

③结合本次年审中的函证程序、访谈程序、检查凭证合同等程序，了解逾期应收账款未收回的原因，是否存在资金占用或者财务资助等情形；

④复核管理层按照预期信用损失模型所计算的坏账计提比例的准确性和合理性，并测算坏账准备金额计提的正确性；

(2) 核查结论

经核查，我们认为公司应收账款坏账准备计提恰当，应收账款不存在资金占用或者财务资助等情形。

问询函 5、年报显示，你公司通过破产重整程序确认债务重组收益 12.71 亿元，请你公司补充说明破产重整的收入确认时点、确认金额的会计处理过程、依据及合理性，是否符合《企业会计准则》的相关规定。

公司回复：

1、破产重整收入的确认时点

需清偿给债权人的现金及股票已于 2020 年 12 月 31 日支付或过户到管理人指定账户，公司视为存在确凿证据表明破产重整协议执行过程及结果的重大不确定性消除，并据此作为债务重组收益确认时点。相关情况如下：

根据 2020 年 12 月 25 日无锡市中级人民法院批准的《中南红文化集团股份有限公司重整计划》和《江阴中南重工有限公司重整计划》，中南文化和子公司江阴中南重工有限公司（以下简称“中南重工”）破产重整实际需要的现金偿债金额和股票偿债股数明细如下：

单位名称	现金偿债金额（元）	股票偿债股数
中南红文化集团股份有限公司	388,658,369.73	188,157,487
江阴中南重工有限公司	447,031,335.41	47,103,896
合计	835,689,705.14	235,261,383

2020 年 12 月 22 日至 31 日，中南文化管理人账户陆续收到需清偿给债权人的现金共计 928,585,810.09 元；2020 年 12 月 25 日，中南文化管理人根据《江阴中南重工有限公司重整计划》向中南重工管理人账户支付需清偿给债权人的现金 540,000,000.00 元。

2020 年 12 月 30 日，资本公积转增股票 1,013,190,000 股完成股权登记并划转至中南文

化管理人和中南重工管理人指定的证券账户，其中：划转至中南文化管理人账户的股票数量为 938,190,000 股，划转至中南重工管理人账户的股票数量为 75,000,000 股。

综上，根据相关重整计划需清偿给债权人的现金及股票均于 2020 年 12 月 31 日前支付或过户到管理人指定账户。

2、破产重整收入确认时点的依据及合理性说明

《上市公司执行企业会计准则监管问题解答（2009 年第 2 期）》（会计部函[2009]60 号）提出：“问题 4：对于上市公司因破产重整而进行的债务重组交易，何时确认债务重组收益？”

解答：由于涉及破产重整的债务重组协议执行过程及结果存在重大不确定性，因此，上市公司通常应在破产重整协议履行完毕后确认债务重组收益，除非有确凿证据表明上述重大不确定性已经消除。”

中国证监会于 2020 年 6 月出版的《上市公司执行企业会计准则案例解析（2020）》第 407 页的案例解析：“如果 A 公司在 2*12 年 12 月 31 日前已将需以现金清偿的债务对应的现金支付至管理人账户，需清偿给债务人的股票也过户到管理人指定账户，可以视为存在确凿证据表明破产重整协议执行过程及结果的重大不确定性消除，确认为债务重组收益。”

综上所述，公司将需清偿给债权人的现金及股票支付或过户到管理人指定账户，视为存在确凿证据表明破产重整协议执行过程及结果的重大不确定性消除，并据此作为债务重组收益确认时点符合相关规定。

3、破产重整过程中的相关会计处理过程

根据重整计划及会计准则相关规定，公司破产重整相关会计处理过程如下：

（1）公司以总股本 1,389,390,631 股为基数，以每 10 股转增 7.2923 股实施资本公积金转增股本，共计转增 101,319 万股。

借：资本公积-股本溢价 1,013,190,000.00

贷：股本-管理人账户 1,013,190,000.00

（2）重整投资人及其指定的财务投资人向公司投入 838,585,810.09 元，其中：38,585,810.09 元为重整投资人及其指定的财务投资人承担芒果文创传媒有限公司违规担保的现金金额，其余款项为股票认购款。

借：银行存款-管理人账户 838,585,810.09

贷：资本公积-股本溢价 838,585,810.09

（3）公司以现金和资本公积转增股票偿还破产重整债权。其中：偿债股票的公允价格

以重整计划批准日前 30 个股票交易日的平均价格 2.06 元/股确定。

借：负债（破产债权） 2,492,135,799.49

贷：银行存款 835,689,705.14

资本公积-股本溢价 317,000,780.44

其他应付款-未申报债权 9,852,061.49

投资收益-债务重组收益 1,329,593,252.42

（4）公司将已支付和待支付的管理人报酬、评估审计费等破产费用冲减债务重组收益。

借：投资收益-债务重组收益 58,511,288.43

贷：银行存款 21,818,985.93

其他应付款-支付的破产费用 36,692,302.50

综上，中南文化及中南重工破产重整收入扣减破产费用后形成的破产重整净收益为 1,271,081,963.99 元。

4、破产重整收入确认金额会计处理的依据及合理性说明

《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十二条规定：“金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，企业应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。”

第十四条规定：“金融负债（或其一部分）终止确认的，企业应当将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。”

《企业会计准则第 12 号-债务重组》第十条规定：“以资产清偿债务方式进行债务重组的，债务人应当在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。”

第十一条规定：“将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务人应当在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。债务人初始确认权益工具时应当按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，应当按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。”

综上所述，公司破产重整收入的会计处理符合会计准则相关规定。

会计师意见回复：

（1）核查程序：

① 获取公司破产重整涉及的关键资料，包括《民事裁定书》、《重整计划》、法院批准重整计划文件、法院裁定重整计划执行完毕等资料；

② 对管理人进行函证和访谈，了解债权申报、审核基本流程及合规性，了解重整计划股票抵债价格以及债权清偿方案的确定方法和合理性；

③ 核查债权申报情况，将管理人确认、法院裁定的债权与账面实施核对；

④ 获取中国证券登记结算有限责任公司关于转增股票、以股抵债的过户登记确认书，并与账面记录核对；

⑤ 获取管理人账户对账单和银行流水，并与重整计划和公司账面核对；

⑥ 复核破产重整收益的计算以及账务处理的正确性；

⑦ 检查破产重整相关信息在财务报表附注中披露的合规性、适当性和充分性；

(2) 核查结论

经核查，我们认为公司破产重整收入确认时点、确认金额的会计处理过程、依据及合理性，符合《企业会计准则》的相关规定。

利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二一年五月三十一日

