

关于对当代东方投资股份有限公司  
2020 年年报的问询函有关问题的回复  
大信备字【2021】第 1-10176 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

# 关于对当代东方投资股份有限公司 2020 年年报的问询函有关问题的回复

大信备字【2021】第 1-10176 号

## 深圳证券交易所：

由当代东方投资股份有限公司（以下简称“当代东方”或“公司”）转来贵所 2021 年 5 月 17 日下发的《关于对当代东方投资股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函[2021]第 140 号，以下简称“问询函”）奉悉。我们已对问询函所列需会计师发表意见的问题进行了审慎核查，现将有关问题回复说明如下：

一、2021 年 4 月 26 日，你公司披露《2020 年度业绩快报修正公告》，将营业收入由 3.43 亿元修正至 2.02 亿元，将净利润由 1.70 亿修正至 0.25 亿元，将净资产由 0.05 亿元修正至-1.41 亿元。你公司称业绩修正的主要原因为对《邓丽君之我只在乎你》、《搜索连》两部剧收入利润及对业绩承诺补偿款的调整。

（1）请说明你公司对《邓丽君之我只在乎你》、《搜索连》两部剧在修正前收入确认、成本结转、核算利润的具体情况，对收入利润进行修正的具体原因，修正对你公司财务报表的具体影响。

（2）请说明修正前后你公司相关会计政策是否发生变化，是否会影响公司其他影视剧的收入确认，是否符合《企业会计准则第 14 号——收入》等会计政策的规定。

（3）根据年报，星斗企业因河北当代业绩承诺未完成应以现金方式补偿你公司 1.97 亿元，截至 2021 年 1 月，你公司累计收到现金及房产补偿金额共计 0.78 亿元，截至年报披露日累计收到 1.22 亿元，你公司在修正前的业绩快报中确认业绩补偿收益 1.4 亿元，修正后按照截至 2021 年 4 月末累计收到的补偿款金额确认收益 1.22 亿元。请说明截至目前你公司业绩承诺补偿款项的具体收回情况，并结合补偿款的收回时间、后续可收回性等详细说明是否存在利用对 2020 年度业绩承诺补偿款进行利润调节的情形。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

## 回复如下：

（1）请说明你公司对《邓丽君之我只在乎你》、《搜索连》两部剧在修正前收入确认、成本结转、核算利润的具体情况，对收入利润进行修正的具体原因，修正对你公司财务报表的具体影响。

## 回复：

1. 公司对《邓丽君之我只在乎你》、《搜索连》两部剧在修正前收入确认、成本结转、核算利润的具体情况

公司修正前《邓丽君之我只在乎你》确认收入 6,604 万元，结转成本 3,000 元，确认销售利润 3,604 万元；《搜索连》修正前确认收入 7,547 万元，存货 7,252 万元已于 2018 年全额计提跌价准备，确认销售利润 7,547 万元。

## 2. 对收入利润进行修正的具体原因

根据收入准则的规定，当企业与客户之间的合同同时满足下列条件时，企业应当在客户取得相关商品控制权时确认收入：

（一）合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；

（二）该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务（以下简称“转让商品”）相关的权利和义务；

（三）该合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；

（四）该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；

（五）企业因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

### （1）《邓丽君之我只在乎你》

公司以 7,000 万元向浙江日月和明影视文化传媒有限公司（以下简称日月和明）转让其持有的对该剧 10% 的投资份额及其对应份额的发行收益权。

根据协议约定的付款节点是：协议签订（2020 年 10 月 18 日）后 20 日内支付 700 万元；签署 4 个月内（2021 年 2 月 18 日）支付 2,100 万元；签署 6 个月内（2021 年 4 月 18 日）支付 2,100 万元；2021 年 6 月 30 日支付 2,100 万元结清全部款项。

实际收款情况：截止 2020 年 12 月 31 日，收到回款 280.00 万元，资产负债表日后至财务报告报出前，合计收回 3233 万元，合同回款总计 3513 万元。截至财务报告报出日，日月和明应在 2021 年 4 月 18 日前支付的 1387 万元尚未支付。

从上述情况看，日月和明在支付协议约定的款项时，未能按照协议约定的进度付款，实际已经构成了违约，同时，该剧没有明确的播出时间计划或安排，日月和明对未能按期支付的款项，以及未到支付期的款项无法提供可靠的支付保证或担保，转让商品而有权取得的对价的可收回性存在重大不确定性，不符合会计准则收入确认的条件。

## (2) 《搜索连》

公司以 8,000 万元向石家庄木竹文化传媒有限公司(以下简称木竹文化)转让《搜索连》的版权。

根据协议约定的付款节点是：协议签订后 10 日内（2020 年 11 月）支付 2,000 万元；2020 年 12 月 30 日前支付 2,000 万元；2021 年 3 月 31 日前支付 2,000 万元，2021 年 6 月 30 日前支付 2,000 万元。

实际收款情况：2020 年 12 月 1 日收款 1,500 万元；2020 年 12 月 2 日收款 500 万元；2021 年 4 月 13 日收款 2,000 万元。截至财务报告报出日，木竹文化应在 2021 年 3 月 31 日支付的 2,000 万元款项尚未支付。

从上述情况看，木竹文化在支付协议约定的款项时，未能按照协议约定的进度付款，实际已经构成了违约，同时，该剧没有明确的播出时间计划或安排，木竹文化对未能按期支付的款项，未到支付期的款项无法提供公司认可的支付保证或担保，因此转让商品而有权取得的对价的可收回性存在重大不确定性，不符合会计准则收入确认的条件。

综上，由于因转让商品而有权取得的对价的可收回性存在重大不确定性，不符合会计准则收入确认的条件，因此对上述两部剧的收入确认做了修正。

### 3. 修正对公司财务报表的具体影响

上述修正致使公司 2020 年度营业收入减少 14,151 万元，营业成本减少 3,000 万元，营业利润减少 11,151 万元。

鉴于会计师对上述两部剧的销售模式不认可，公司与合作方进行积极沟通，按照会计师认可的方式对销售模式进行修正。根据目前进展，《邓丽君之我只在乎你》有机会在四季度播出；《搜索连》除与原合作方共同推进向电视台、新媒体平台销售外，积极寻求其他资源方采取委托代理的方式向电视台、新媒体平台进行销售。

(2) 请说明修正前后你公司相关会计政策是否发生变化，是否会影响公司其他影视剧的收入确认，是否符合《企业会计准则第 14 号——收入》等会计政策的规定。

回复：

公司电视剧销售收入确认政策如下：在电视剧购入或完成摄制并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》，电视剧播映带和其他载体转移给购货方并已取得收款权利时确认收入。

公司修正前后相关会计政策未发生变化，不会影响其他影视剧的收入确认，是符合《企业会计准则第 14 号——收入》等会计政策的规定的。

(3)根据年报,星斗企业因河北当代业绩承诺未完成应以现金方式补偿你公司 1.97 亿元,截至 2021 年 1 月,你公司累计收到现金及房产补偿金额共计 0.78 亿元,截至年报披露日累计收到 1.22 亿元,你公司在修正前的业绩快报中确认业绩补偿收益 1.4 亿元,修正后按照截至 2021 年 4 月末累计收到的补偿款金额确认收益 1.22 亿元。请说明截至目前你公司业绩承诺补偿款项的具体收回情况,并结合补偿款的收回时间、后续可收回性等详细说明是否存在利用对 2020 年度业绩承诺补偿款进行利润调节的情形。

**回复:**

2020 年 11 月 6 日至 12 月 31 日,公司分 6 笔共计收到业绩补偿款 4,810.00 万元,2021 年 3-4 月分 4 笔共计收到业绩补偿款 4,400.00 万元,总计收到现金业绩补偿款 9,210.00 万元,此外,公司收到以房产抵偿业绩补偿款,金额合计 3,029.302 万元,截至年报披露日公司累计确认业绩补偿 1.22 亿元。

公司并未将业绩补偿款 1.97 亿元全额计入 2020 年度,而是在报告期末将报告期内已收到或很可能收到(期后已实际收到)的业绩补偿款计入当期损益,公司的处理方式是合理谨慎的,不存在利用对 2020 年度业绩承诺补偿款进行利润调节的情形。

截至 2021 年 5 月 28 日,公司总计已收到业绩补偿款 1.32 亿元,公司向星斗企业并崔玉杰先生发出催款函,要求其在 2021 年 6 月 30 日前向公司支付剩余业绩承诺补偿款 6,428.60 万元,如果星斗企业并崔玉杰先生未采取任何积极措施,公司保留通过提起诉讼等方式维护公司合法权益的权利。

公司在报告期后收到 1000 万元,对 2021 年净利润影响 1000 万元。截至目前,公司总计已收到业绩补偿款 1.32 亿元。如果星斗企业并崔玉杰先生未采取任何积极措施,公司保留通过提起诉讼等方式维护公司合法权益的权利。截至目前,公司正在采取积极催收的措施对业绩补偿人进行款项催收。

**会计师意见:**

我们获取并检查了《邓丽君之我只在乎你》、《搜索连》两部剧相关的发行许可、销售合同、供带证明、银行回单,通过企查查查询了交易对手方的工商信息及关联关系,访谈了公司及交易对手方的管理层,对两部剧修正主要是由于两部剧合同对价的不可收回性存在重大不确定性,修正致使公司 2020 年度营业收入减少 14,151 万元,营业成本减少 3,000 万元,营业利润减少 11,151 万元。公司修正前后相关会计政策未发生变化,不会影响其他影视剧的收入确认,符合《企业会计准则第 14 号——收入》等会计政策的规定。

我们获取并检查了业绩补偿协议及补充协议、银行回单、房产证、不动产抵押登记证明、评估报告等，截至财务报告报出日，公司已收到业绩补偿款 1.22 亿元，公司将报告期内已收到或很可能收到(期后已实际收到)的业绩补偿款 1,22 亿元计入当期损益是合理谨慎的，不存在利用对 2020 年度业绩承诺补偿款进行利润调节的情形

**二、根据年报，年审会计师因你公司截至 2020 年末净资产为负值、流动资产小于流动负债、存在逾期借款 4.18 亿元、被冻结银行账户 55 个、已判或已裁决待偿付债务 2.39 亿元等事项而出具带“与持续经营相关的重大不确定性”段落的审计报告。**

(1) 截至报告期末，你公司涉及的诉讼或仲裁共 46 起，涉及金额合计 20.23 亿，你公司计提预计负债 2.39 亿元，请你公司自查公司诉讼事项是否及时履行信息披露义务，是否存在应披露未披露的诉讼事项，并根据已有判例及每单诉讼事项（包括未决诉讼）的具体情况分析说明公司针对相关诉讼预计负债的计提是否适当，并请你公司年审会计师说明针对预计负债执行的审计程序、获取的审计证据，并重点说明公司未决诉讼会计处理的合规性。

(2) 2021 年 5 月 13 日，你公司披露《关于公司涉及重大仲裁事项的进展公告》，称收到上海国际经济贸易仲裁委员会的裁决书，要求你公司于三十日内向河北卫视等申请人支付 2.83 亿元，你公司根据仲裁结果计提预计负债 2.88 亿元。请你公司说明该笔仲裁的形成背景、此前未计提预计负债的依据与合理性，仲裁结果对你公司财务情况与生产经营产生的影响，并进行必要的风险提示。请年审会计师核查并发表明确意见。

**回复如下：**

(1) 截至报告期末，你公司涉及的诉讼或仲裁共 46 起，涉及金额合计 20.23 亿，你公司计提预计负债 2.39 亿元，请你公司自查公司诉讼事项是否及时履行信息披露义务，是否存在应披露未披露的诉讼事项，并根据已有判例及每单诉讼事项（包括未决诉讼）的具体情况分析说明公司针对相关诉讼预计负债的计提是否适当，并请你公司年审会计师说明针对预计负债执行的审计程序、获取的审计证据，并重点说明公司未决诉讼会计处理的合规性。

**回复：**

经公司自查，公司诉讼事项已及时履行信息披露义务，不存在应披露未披露的诉讼事项。截止 2020 年 12 月 31 日，公司已计提的预计负债详见下表所示：

序号	原告	被告（被申请人）	预计负债计算过程							账面计提金额⑤	本期支付或转入其他应付⑨	期末预计负债余额⑩=⑧-⑨
			判决偿还本金①	判决偿还利息基数②	判决每天应付利率③	截止2020年12月31日利息应计天数④	应承担诉讼费⑤	账面已计负债⑥	预计负债应计提金额⑦=①+②*③*④+⑤-⑥			
1	江苏省广播电视集团有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	16,000.00		不适用	不适用	不适用		16,000.00	16,000.00		16,000.00
2	中视传媒股份有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	5,319.05	5,319.05	0.0001342	563.00	30.00	142.19	5,608.87	4,904.73	700.20	4904.73
3	江苏华利文化传媒有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	3,413.60	3,413.60	0.0001342	1,176.00	25.72	3,785.71	192.53	192.53		192.53
4	天津九合文化传媒有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司（霍尔果斯盟将威）	1,690.00	1,690.00	0.0002684	560.00	12.32	1,415.09	541.33	541.33		541.33
5	捷成儿童娱乐（天津）有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	456.00	456.00	0.0001342	1,156.00		456.00	70.77	70.77		70.77
6	贵州新湃传媒有限公司	河北当代文化传媒有限公司	1,500.00		不适用	不适用	不适用	1,303.49	196.51	196.51		196.51
7	明鑫国际广告（北京）有限公司	河北当代文化传媒有限公司	6,499.84		不适用	不适用	不适用	5,177.00	1,322.84	1,322.84		1,322.84
8	东阳多美影视有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	425.00		不适用	不适用	不适用		425.00	425.00		425.00
9	其他小额汇总	华彩等	241.44						241.44	241.44		241.44
合 计								12,279.48	24,599.29	23,895.15	700.20	23,895.15

以上案件已经法院判决或仲裁庭裁决的，根据《企业会计准则第13号—或有事项》的规定：“与或有事项有关的义务应当在同时符合以下三个条件时确认为负债，作为预计负债进行确认和计量：（1）该义务是企业承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。”根据法院判决结果或仲裁庭裁决结果，以上或有事项已同时符合上述三个条件的，公司对诉讼或仲裁的会计处理、金额、依据是符合《企业会计准则第13号—或有事项》相关规定的。

截止 2020 年 12 月 31 日，公司尚未计提预计负债且公司作为被告或被申请人的诉讼或仲裁明细详见下表：

序号	原告	被告	涉案金额 (万元)	说明
1	北京盛世骄阳文化传播有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	2,415.00	已按和解协议进行账务处理，不涉及预计负债
2	北京盛世骄阳文化传播有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	1,166.40	
3	北京盛世骄阳文化传播有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	1,545.14	
4	南京影友影院管理有限公司	霍尔果斯当代浪讯影院管理有限公司	1,950.00	已按调解执行完毕，结案，不涉及预计负债
5	北京理想传媒股份有限公司	当代东方	939.53	已按和解协议进行账务处理，不涉及预计负债
6	绥化埃米企业管理有限公司	东方院线、当代浪讯	552.00	上诉中，案件复杂，无法判断判决结果及金额，因此未计提预计负债
7	扬州泰博影视城有限公司	霍尔果斯当代浪讯影院管理有限公司	235.74	负债已提足，无需计提预计负债
8	菏泽市牡丹区观恒影院合伙企业（有限合伙）	当代浪讯、无锡观恒影院管理有限公司	366.50	案件复杂，无法判断判决结果及金额，因此未计提
9	牧野兴星（上海）网络游戏设计制作有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司		协议版本争议，不涉及预计负债
10	董亮	北京华彩天地科技发展股份有限公司	1,700.00	负债已提足，无需计提预计负债
11	北京红鲤鱼数字电影院线有限公司	北京华彩天地科技发展股份有限公司	320.00	驳回原告起诉
12	林铭泉	北京华彩天地科技发展股份有限公司	292.88	驳回原告起诉
13	连云港星美文化传播有限公司	北京华彩天地科技发展股份有限公司	1,030.04	案件复杂，无法判断判决结果及金额，因此未计提
14	江苏华利文化传媒有限公司	东阳盟将威影视文化有限公司	812.50	案件复杂，无法判断结果及金额，因此未计提
15	北广电天润文化传媒有限责任公司、河北文广传媒有限公司	当代东方	27,900.00	案件复杂无法判断结果，因此未计提，且原告诉求是公司补充投入运营资金，而非负债性质
合计			41,225.73	

对于以上诉讼，公司已对诉讼结果进行预测，根据预测结果并结合自身是否实际违约，判断以上诉讼并未形成公司需承担的现时义务，且金额无法估计。根据符合《企业会计准则第 13 号—或有事项》的相关规定，公司对上述诉讼事项未计提预计负债。



### **会计师核查意见：**

我们获取并检查了预计负债明细表，了解各项预计负债计提依据，取得判决书，重新计算预计负债应计提金额。结合企业账面已记录负债、实际已支付金额等重新计算预计负债余额。

此外，我们获取了企业的诉讼、仲裁清单，包括原告、被告、案由、诉讼进展等要素，我们对每笔诉讼、仲裁上网搜索案件实际进展，检查诉讼、仲裁情况，确保企业提供的诉讼、仲裁事项是完整的。我们重点检查了企业作为被告或被申请人的诉讼或仲裁事项，对未决诉讼或仲裁向案件代理律师进行函证，要求其说明案件进展、对判决结果及金额做出专业预测。我们根据案件相关资料以及与公司的沟通确认，判断企业的未决诉讼、仲裁是否形成现实义务、预计损失金额是否能够可靠计量，进而判断是否符合预计负债确认条件。

根据审计结果，我们判断公司对未决诉讼、仲裁的会计处理是合理的。

(2) 2021年5月13日，你公司披露《关于公司涉及重大仲裁事项的进展公告》，称收到上海国际经济贸易仲裁委员会的裁决书，要求你公司于三十日内向河北卫视等申请人支付2.83亿元，你公司根据仲裁结果计提预计负债2.88亿元。请你公司说明该笔仲裁的形成背景、此前未计提预计负债的依据与合理性，仲裁结果对你公司财务状况与生产经营产生的影响，并进行必要的风险提示。请年审会计师核查并发表明确意见。

### **回复：**

河北广播电视台于2016年8月30日发布《关于河北卫视诚招战略合作伙伴的公告》，为落实“深化改革、创新发展、转型升级”的战略发展要求，河北广播电视台拟对河北卫视实施制播分离改革，面向全国招募战略合作伙伴。公司就本次招募递交了合作申请，经过河北广播电视台的综合评定，公司入围本次战略合作伙伴的招募。

2016年12月12日，鹰潭市当代投资集团有限公司（以下简称“鹰潭投资”）与河北广播电视台签订《战略合作协议》，双方拟共同合作、发挥各自优势，通过整合各方的优势资源，共同协助完成卫视频道平台的建设与规划，使河北卫视频道成为国内一线卫视品牌。协议约定，由公司与河北广播电视台指定的一方或多方共同设立一家新公司，其中公司认缴出资4,900.00万元，持股比例49%，河北广播电视台指定主体认缴出资5,100.00万元，持股比例51%。双方一致确认，公司负责实缴注册资本4,900.00万元以及后期新公司营运资金（每年滚动投入不少于5亿元）的筹措，河北广播电视台保证将其河北卫视的独家广告经营权、栏目制作经营及电视剧的运营与采购等相关的经营权、收益权等权利全部委托并授予新公司。合作期限自新公司成立之日起8年，在此期限内新公司具有河北卫视的独家运营权。

2016年12月15日，公司与河北广电天润文化传媒有限责任公司（以下简称“广电天润”）、河北文广传媒有限公司（以下简称“文广传媒”）共同出资设立新公司河北卫视传媒有限公司（以下简称“河北卫视”），注册资本10,000.00万元。

由于河北卫视独立经营两年以来（2017年、2018年），公司未履行筹措卫视传媒公司所需运营资金的义务，因此，2019年12月，河北卫视的另外两股东广电天润与文广传媒作为申请人向上海国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，要求公司向河北卫视支付依据合同应承担的运营资金人民币2.79亿元。

根据公司与广电天润、文广传媒签订的《合作协议书》，河北卫视需要营运资金时，河北卫视向股东会提交资金预算及详细的项目方案，经股东会确认后，由公司负责完成营运资金的筹措，具体筹措方式为采取单个项目合作的方式。公司认为，申请人提起的支付运营资金不属于河北卫视的项目投入，退一步讲，即使公司需向河北卫视支付运营资金，该行为也属于公司作为河北卫视的股东对其进行的再投入，属于投资行为，该投入的金额和该投入未来可能会产生的收益也应当归再投入股东享有，该投入可能遭受的损失由各股东按照出资比例分担，在该投入未灭失前属于再投入股东享有。

仲裁结果出来后，公司积极与广电天润、文广传媒进行协商。经了解，目前河北卫视其他股东声称，经营中有2000万元左右为河北广电垫付，各方在进行核对。在各方核对完毕后，将对河北卫视的后续运营是否再投入由各方协商一致后再定。基于客观事实及谨慎性原则，该仲裁结果对公司财务情况与生产经营产生的影响，取决于日后实际执行时，公司与对方协商讨论确定的具体再投入方式。

#### **会计师核查意见：**

我们获取并检查了仲裁文书及相关资料，包括但不限于仲裁申请书、战略合作协议、合作协议书、委托经营协议、答辩书、裁决延期通知等，与公司法务沟通了解了该仲裁案件的具体情况及进展，与公司沟通了解该仲裁案件是否形成公司的现实义务以及金额是否能够可靠计量等，公司认为该仲裁案件较为复杂，仲裁结果及金额无法合理预计，且仲裁申请方的仲裁请求是要求公司支付滚动运营资金，属于公司对河北卫视的再投入行为，因此未计提预计负债。我们认为公司对该仲裁的会计处理是合理谨慎的。

三、根据年报，报告期内你公司实现营业收入 2.08 亿元，同比下降 58%。其中，影视剧业务收入下降 72%，综艺节目收入下降 78%，影院业务收入下降 77%，演唱会业务下降 95%。

(3) 报告期内，你公司实现其他业务收入 1,556.25 万元，请说明其他业务收入的具体内容，并结合《关于退市新规下营业收入扣除事项的通知》的有关规定说明你公司营业收入扣除金额是否完整。请年审会计师核查并发表明确意见。

**回复如下：**

2020 年度公司实现其他业务收入 1,015.43 万元，为影院的卖品收入、广告收入、场地租赁等。根据《关于退市新规下营业收入扣除事项的通知》，营业收入具体扣除项包括：

(一) 与主营业务无关的业务收入，是指与公司正常经营业务无直接关系，或者虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊、具有偶发性和临时性，影响报表使用者对公司持续经营能力做出正常判断的各项收入。

(二) 不具备商业实质的收入，是指与公司正常经营业务无直接关系，或者虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊、具有偶发性和临时性，影响报表使用者对公司持续经营能力做出正常判断的各项收入。

(三) 与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入。

公司确认的其他业务收入 1,015.43 万元属于正常经营之外的其他业务收入，因此属于扣除事项。除此之外的主营业务收入，主要是电视剧销售收入、票房收入、IT 业务收入以及演唱会收入，都属于公司的主营业务收入，不属于扣除事项。因此，公司营业收入扣除金额是完整的。

**会计师核查意见：**

我们获取并核查了公司营业收入明细，对照《关于退市新规下营业收入扣除事项的通知》的相关规定，分析公司营业收入是否属于扣除项目并与公司管理层进行沟通，经核查，我们认为公司的营业收入扣除金额完整。

四、报告期内，你公司云计算业务实现收入 1.08 亿元，占总收入的 52%，同比增长 203%，实现利润 0.40 亿元，同比增长 99.6%。你公司称云计算业务全部来自于子公司天弘瑞智，2019 年你公司按照 67 万元的估值购买天弘瑞智 40% 的股权，2020 年 12 月你公司按照 4.54 亿元的估值购买天弘瑞智 11% 的股权，对应增值率为 781.51%，较前次评估增长 67717.91%。

(2) 前五大客户及供应商情况，包括但不限于客户或供应商名称、销售或采购金额、销售或采购金额占比、交易内容，以及相关客户或供应商是否为你公司关联方，并结合相关采购或销售信用政策是否明显异于同行业其他公司等，是否具备商业实质等。请会计师发表明确意见。

(3) 请你公司结合收购天弘瑞智前后的业务发展情况、主要财务数据、研发投入、掌握的核心技术与专利、在手订单、主要客户、行业发展及行业地位等情况变化，分析说明短期内两次购买天弘瑞智股权估值存在巨大差异的原因及合理性。请会计师发表明确意见。

(5) 请你公司补充说明公司后续对剩余 49%股权是否存在收购安排，相关收购是否构成一揽子交易，是否存在通过逐步收购少数股权规避确认大额商誉的情形。请会计师发表明确意见。

(6) 请你公司补充列示天弘瑞智报告期末应收账款情况及按欠款方归集的期末余额前五名情况，说明你公司同上述欠款方是否存在关联关系，并结合期后回款情况说明应收账款坏账准备计提是否充分。请会计师发表明确意见。

(8) 请年审会计师就天弘瑞智的业绩真实性进行核查并发表明确意见。

**回复如下：**

(2) 前五大客户及供应商情况，包括但不限于客户或供应商名称、销售或采购金额、销售或采购金额占比、交易内容，以及相关客户或供应商是否为你公司关联方，并结合相关采购或销售信用政策是否明显异于同行业其他公司等，是否具备商业实质等。请会计师发表明确意见。

**回复：**

天弘瑞智主要业务范围包括：系统集成、技术服务、软件产品销售。其中，2020 年度天弘瑞智前五大客户情况如下：

单位：万元

单位	是否关联方	销售金额	占总销售比例	交易内容
博雅融创软件技术（北京）有限公司	否	2,371.43	21.98	F5 负载均衡销售
贵州航天云网科技有限公司	否	901.63	8.36	技术服务
北京华路时代信息技术股份有限公司	否	660.38	6.12	技术服务
上海天好信息技术股份有限公司	否	631.79	5.86	技术服务，软件产品销售
中国电信集团系统集成有限责任公司	否	592.92	5.50	F5 负载均衡销售

2020 年度天弘瑞智前五大供应商情况如下：

单位	是否关联方	采购金额	占总采购比例	交易内容
北京佳业同创科技有限公司	否	1,520.70	24.04	F5 负载均衡采购
北京神州数码有限公司	否	746.46	11.80	F5 负载均衡采购
云从科技集团股份有限公司	否	700.00	11.06	技术服务
北京数盾信息科技有限公司	否	455.64	7.20	技术服务
上海观安信息技术股份有限公司	否	450.00	7.11	技术服务

公司与上述客户、供应商不存在关联关系。

系统集成业务主要是基于 F5 产品销售完成的，此类项目在整个业务过程中，公司与客户、供应商签订的销售或采购合同商务条款基本一致，采购付款与销售回款结算条款基本相同，在结算过程中有 45 天或 60 天的信用期，收货后 45 天或 60 天内付款。在系统集成行业内，这种结算方式符合行业惯例。

技术服务业务和软件产品销售业务的结算方式基本相同，均按照合同验收规定进行发票及收付款等商务行为，付款方式根据项目进度按合同约定执行，一般采用 3:3:3:1 或者 6:3:1 的结算方式（如合同签订后 15 日内预付合同总额的 30%，项目初验后 15 日内支付合同总额的 30%，项目验收后 15 日内支付合同总额的 30%，验收后满六个月支付合同总额的 10%），这种结算方式属于行业大数据业务以及软件行业的常规操作。

综上，天弘瑞智采购及销售信用政策符合行业惯例，无明显异与行业其他公司，且天弘瑞智客户及供应商均无关联关系，具备商业实质。

#### 会计师核查意见：

我们获取并检查了上述客户及供应商的合同、验收单/验收报告、收/付款、发票等，与公司沟通了解了合同相关结算条款，核实了销售及采购的真实性；通过企查查等工具查询了上述客户及供应商的工商信息，未发现公司与其存在关联关系；公司采购及销售信用政策符合行业惯例，无明显异与行业其他公司，交易具备商业实质。

(3) 请你公司结合收购天弘瑞智前后的业务发展情况、主要财务数据、研发投入、掌握的核心技术与专利、在手订单、主要客户、行业发展及行业地位等情况变化，分析说明短期内两次购买天弘瑞智股权估值存在巨大差异的原因及合理性。请会计师发表明确意见。

#### 回复：

天弘瑞智成立于 2015 年，并在 2019 年开始正式经营。公司两次购买天弘瑞智股权，两次评估的评估方法选用情况如下：

评估基准日	采用评估方法	评估结论采用评估方法
2019年7月31日	资产基础法、收益法	资产基础法
2020年8月31日	资产基础法、收益法	收益法

两次评估的评估结果对比分析如下：

金额：万元

评估基准日	资产基础法	收益法	账面价值	评估结论	增减值	增值率
2019年7月31日	67.06	77.99	67.06	67.06	-	-
2020年8月31日	5,399.94	45,371.72	5,147.05	45,371.72	40,224.67	781.51%

天弘瑞智前后两次被收购时，在其业务发展情况、主要财务数据、研发投入、掌握的核心技术与专利、在手订单、主要客户、行业发展及行业地位等方面发生变化情况如下：

#### 1) 业务发展情况

第一次收购评估基准日，天弘瑞智的软件业务刚开始起步，其主营业务是商品销售业务；第二次收购评估基准日，天弘瑞智的主营业务分为三大板块：商品销售业务、软件产品业务、技术服务业务，其中软件产品业务和技术服务业务已经形成一定的规模。

天弘瑞智公司前后两次被收购时的业务构成如下：

序号	业务类别	第一次评估时（2019年1-7月）		第二次评估时（2020年1-8月）	
		营业收入（万元）	占比	营业收入（万元）	占比
1	商品销售业务	119.10	67.39%	3,494.23	57.20%
2	软件产品业务	-	-	365.60	5.99%
3	技术服务业务	57.64	32.61%	2,248.57	36.81%
合计		176.74	100%	6,108.40	100%

#### 2) 主要财务数据

天弘瑞智两次评估基准日时的财务状况如下：

金额：万元

项目	2019年7月31日	2019年12月31日	2020年8月31日
时间段	第一次收购		第二次收购
流动资产	88.21	3,601.01	6,546.28
非流动资产	0.10	6.44	53.20
资产总计	88.30	3,607.45	6,599.48
流动负债	21.25	1,135.80	1,452.42

项目	2019年7月31日	2019年12月31日	2020年8月31日
负债总计	21.25	1,135.80	1,452.42
净资产	67.06	2,471.64	5,147.05
营业收入	176.74	3,738.44	6,108.40
营业成本	63.01	1,421.22	3,327.71
净利润	69.44	2,074.03	2,375.41

从上表可以看出，天弘瑞智前后两次被收购时的经营数据发生了较大变化。

### 3) 研发投入

第一次收购时，天弘瑞智的业务主要是商品销售，企业人员配备不足，研发投入尚未发生；

2019年10月21日，天弘瑞智成立了哈尔滨分公司，专门从事研发工作。到第二次收购时，天弘瑞智哈尔滨分公司已形成30余人的研发团队，研发能力显著增强。

### 4) 掌握的核心技术与专利

截止第一次收购评估基准日，天弘瑞智已开发完成10项软件著作权，相关明细如下：

序号	内容或名称	开发完成日期	首次发表日期	证书号
1	服务器虚拟化系统 V6.0	2018-10-18	2018-11-15	软著登字第 3549793 号
2	分账智能合约管理系统 V2.0	2019-01-25	2019-02-28	软著登字第 4496263 号
3	资产登记与管理系统 V2.0	2019-03-07	2019-03-15	软著登字第 4482891 号
4	统一支付平台 V2.0	2019-04-11	2019-04-17	软著登字第 4500473 号
5	统一认证平台 V2.0	2019-03-29	2019-04-05	软著登字第 4502489 号
6	企业融资管理平台 V2.0	2019-04-19	2019-04-25	软著登字第 4493457 号
7	舆情大数据平台 V2.0	2019-05-08	2019-05-16	软著登字第 4495259 号
8	一体化运维大数据平台 V2.0	2019-07-01	2019-7-17	软著登字第 4479724 号
9	多警种实战辅助指挥平台 V2.0	2019-07-15	2019-07-22	软著登字第 4501643 号
10	多云管理平台系统 V2.0	2019-07-25	2019-08-08	软著登字第 4863801 号

截止第二次收购评估基准日，天弘瑞智已开发完成16项软件著作权，相关明细如下：

序号	内容或名称	开发完成日期	首次发表日期	证书号
1	服务器虚拟化系统 V6.0	2018-10-18	2018-11-15	软著登字第 3549793 号
2	分账智能合约管理系统 V2.0	2019-01-25	2019-02-28	软著登字第 4496263 号
3	资产登记与管理系统 V2.0	2019-03-07	2019-03-15	软著登字第 4482891 号
4	统一支付平台 V2.0	2019-04-11	2019-04-17	软著登字第 4500473 号
5	统一认证平台 V2.0	2019-03-29	2019-04-05	软著登字第 4502489 号
6	企业融资管理平台 V2.0	2019-04-19	2019-04-25	软著登字第 4493457 号
7	舆情大数据平台 V2.0	2019-05-08	2019-05-16	软著登字第 4495259 号
8	一体化运维大数据平台 V2.0	2019-07-01	2019-7-17	软著登字第 4479724 号
9	多警种实战辅助指挥平台 V2.0	2019-07-15	2019-07-22	软著登字第 4501643 号
10	多云管理平台系统 V2.0	2019-07-25	2019-08-08	软著登字第 4863801 号

序号	内容或名称	开发完成日期	首次发表日期	证书号
11	智慧教育云平台系统 V3.0	2019-08-08	2019-08-19	软著登字第 4482896 号
12	智慧课堂云平台系统 V3.0	2019-08-09	2019-08-19	软著登字第 4479905 号
13	大数据平台 V2.0	2019-08-08	2019-8-22	软著登字第 4862279 号
14	IT 系统智能化监控平台 V2.0	2019-10-17	2019-11-04	软著登字第 4863742 号
15	国民经济智慧管理服务平台 V1.0	2019-10-22	2019-10-30	软著登字第 4863768 号
16	智慧校园云运营管理平台 V1.0	2019-04-25	未发表	软著登字第 5612536 号

#### 5) 在手订单

截至第一次收购评估基准日，天弘瑞智的主营业务是商品销售业务，2019 年 1-7 月总收入 176.74 万元。

截至第二次收购评估基准日，天弘瑞智的主营业务分为三大板块：商品销售业务、软件产品业务、技术服务业务，2020 年 1-8 月总收入 6,108.40 万元，天弘瑞智的在手订单如下：

合同类别	含税合同金额（万元）	不含税合同金额（万元）
商品销售业务	1,898.98	1,680.51
软件产品业务	529.40	468.50
技术服务业务	4,957.48	4,676.86
合计	<b>7,385.85</b>	<b>6,825.87</b>

#### 6) 主要客户

第一次收购评估基准日时，天弘瑞智公司业务规模比较小，客户比较少，业务合同仅签订 5 份；第二次收购评估基准日时，天弘瑞智公司的业务规模增加，客户增加较多，而且从主要客户信息可知，天弘瑞智的业务也在向主力客户集中，如通信公司等。

天弘瑞智两次收购时点评估基准日的主要客户如下：

序号	第一次收购基准日时主要客户名称	第二次收购基准日时主要客户名称
1	上海格蒂电力科技有限公司	博雅融创软件技术（北京）有限公司
2	哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	北京华路时代信息技术股份有限公司
3	黑龙江金胜科技发展有限公司	中国电信集团系统集成有限责任公司
4	中国联合网络通信有限公司黑龙江省分公司	中国联合网络通信有限公司黑龙江分公司
5	博雅融创软件技术（北京）有限公司	联通华盛通信有限公司吉林分公司
6		联通华盛通信有限公司四川分公司
7		北京银信长远科技股份有限公司
8		深圳华云信息系统有限公司
9		神州数码系统集成服务有限公司
10		联通华盛通信有限公司内蒙古分公司

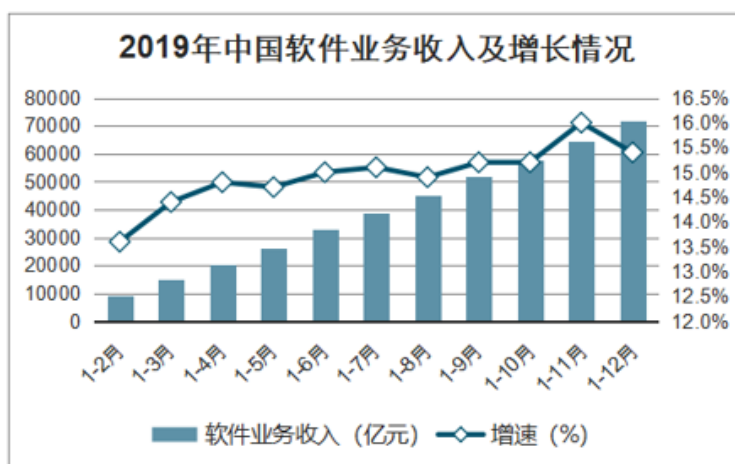


## 7) 行业发展及行业地位

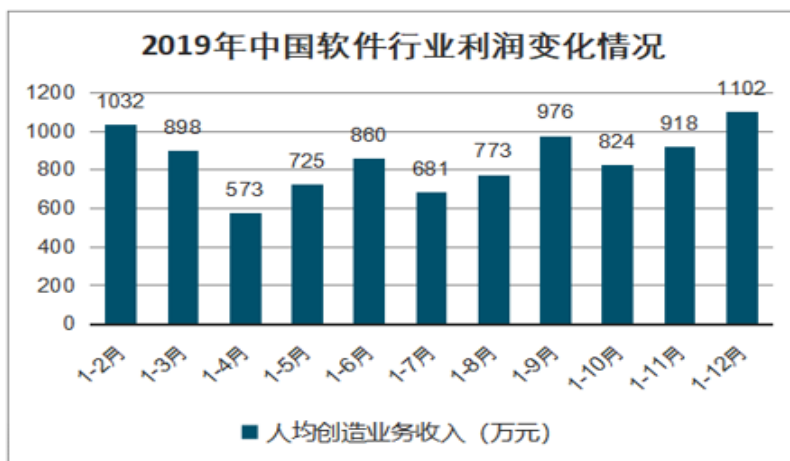
截至第一次收购评估基准日，天弘瑞智的主要业务是 F5 产品的销售，属于互联网产品贸易行业；截至第二次收购评估基准日时，天弘瑞智已发展成为软件企业，并取得了软件企业证书，属于软件及信息技术服务业。软件行业发展及行业地位分析如下：

2019 年，全国软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家，累计完成软件业务收入 71768 亿元，同比增长 15.4%。盈利能力稳步提升。2019 年软件和信息技术服务业实现利润总额 9362 亿元，同比增长 9.9%；人均实现业务收入 106.6 万元，同比增长 8.7%。

2019 年中国软件业务收入及增长情况

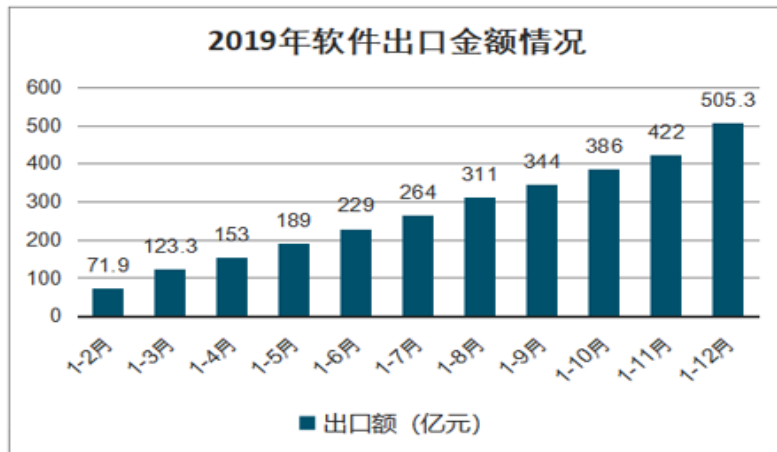


2019 年中国软件行业利润变化情况



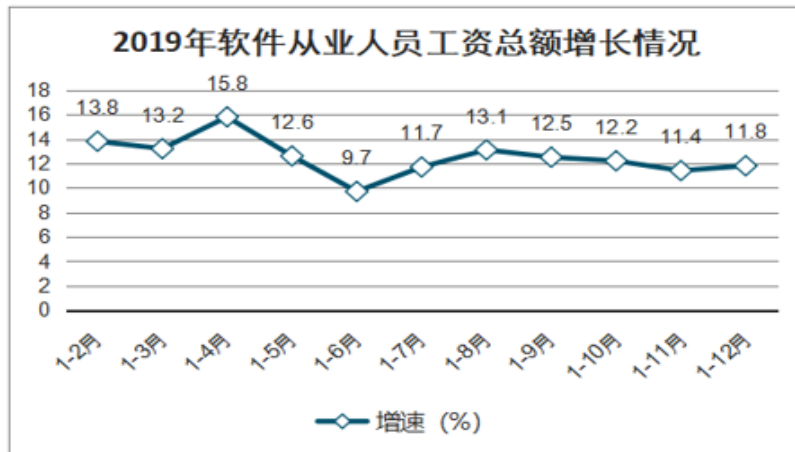
软件出口形势低迷。2019 年，全国软件和信息技术服务业实现出口 505.3 亿美元，同比下降 1.1%。

2019年软件出口金额情况



智研咨询发布的《2020-2026年中国软件行业市场研究分析及投资策略探讨报告》数据显示：从业人数稳步增加，工资总额保持较快增长。2019年末，全国软件和信息技术服务业从业人数673万人，比2018年末增加28万人，同比增长4.7%。从业人员工资总额9086亿元，同比增长11.8%，低于上年平均增速；人均工资增长6.8%。

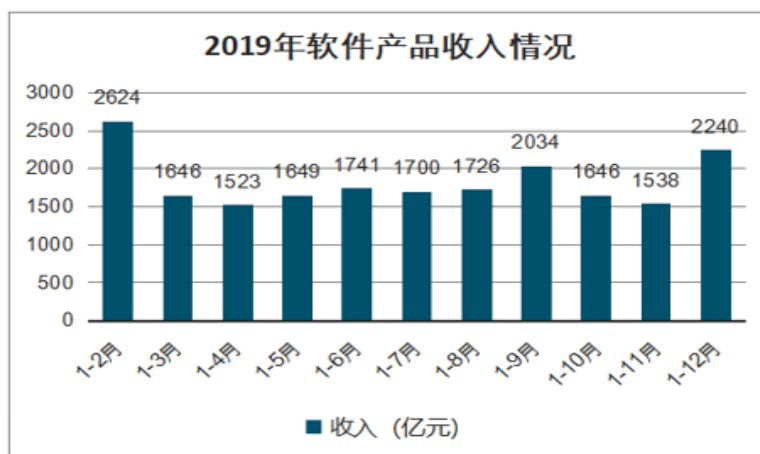
2019年软件从业人员工资总额增长情况



软件产品收入实现较快增长。2019年，软件产品实现收入20067亿元，同比增长12.5%，占全行业比重为28.0%。其中，工业软件产品实现收入1720亿元，增长14.6%，为支撑工业领域的自主可控发展发挥重要作用。信息技术服务加快云化发展。2019年，信息技术服务实现收入42574亿元，同比增长18.4%，增速高出全行业平均水平3个百分点，占全行业收入比重为59.3%。其中，电子商务平台技术服务收入7905亿元，同比增长28.1%；云服务、大数据服务共实现收入3460亿元，同比增长17.6%。信息安全产品和服务收入稳步增加。2019年，信息安全产品和服务实现收入1308亿元，同比增长12.4%。

嵌入式系统软件收入平稳增长。2019年嵌入式系统软件实现收入7820亿元，同比增长7.8%，占全行业收入比重为10.9%。嵌入式系统软件已成为产品和装备数字化改造、各领域智能化增值的关键性带动技术。

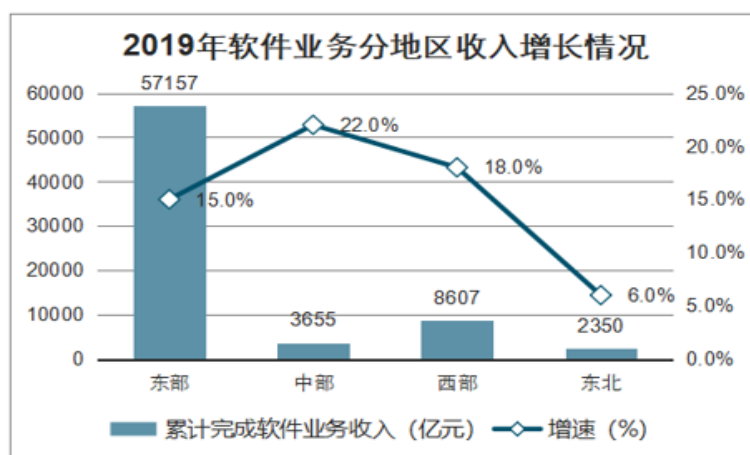
2019年软件产品收入情况



东部地区稳步发展，中西部地区软件业加快增长。2019年，东部地区完成软件业务收入57157亿元，同比增长15.0%，占全国软件业的比重为79.6%。

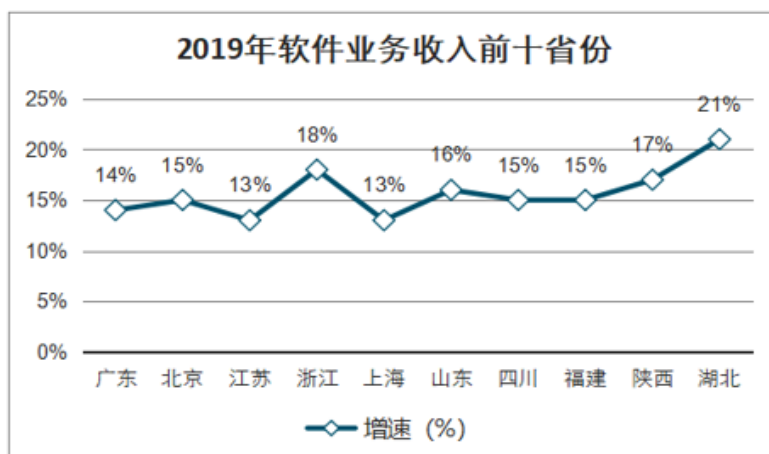
中部和西部地区完成软件业务收入分别为3655亿元和8607亿元，同比增长22.2%和18.1%；占全国软件业的比重为5.1%和12.0%，比上年提高0.1个和0.6个百分点。东北地区完成软件业务收入2350亿元，同比增长5.5个百分点，占全国软件业的比重为3.3%。

2019年软件业务分地区收入增长情况



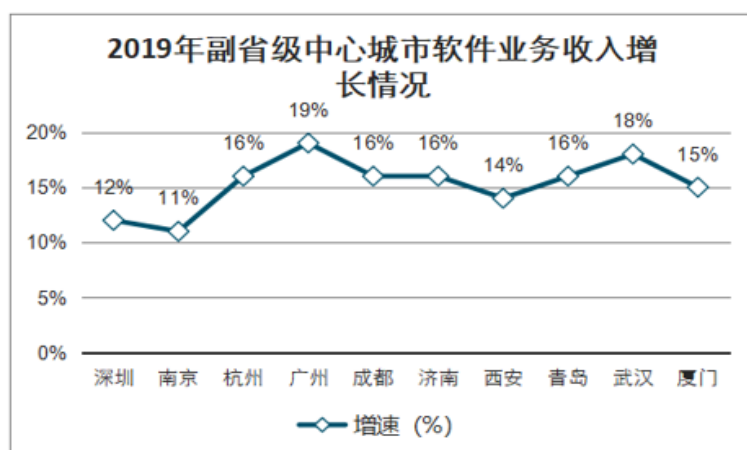
主要软件大省保持稳中向好态势，部分中西部省市快速增长。软件业务收入居前5名的广东、北京、江苏、浙江、上海共完成收入45623亿元，占全国软件业比重的63.6%。软件业务收入增速高于全国平均水平的省市有16个，其中增速高于20%的省份集中在中西部地区，包括广西、云南、贵州、宁夏、安徽、江西、湖南等省份。

2019 年软件业务收入前十省份



重点城市软件业集聚发展态势更加明显。2019 年，全国 4 个直辖市和 15 个副省级中心城市实现软件业务收入 59636 亿元，同比增长 16.4%，占全国软件业的比重为 83.1%。其中，副省级城市实现软件业务收入 38640 亿元，同比增长 14.6%，占全国软件业的比重为 53.8%。

2019 年副省级中心城市软件业务收入增长情况



综合上述各项分析，公司两次收购天弘瑞智股权前后，天弘瑞智在其业务发展情况、主要财务数据、研发投入、掌握的核心技术与专利、在手订单、主要客户、行业发展及行业地位等方面都发生了很大程度的变化，公司经营状况有较大改善，公司两次购买天弘瑞智股权估值存在差异，具有合理性。

**会计师核查意见：**

公司两次收购均聘请了专业的评估机构对其收购价格进行评估，我们了解了评估相关的评估方法、评估过程及关键参数、评估结果等。两次收购时，天弘瑞智在其业务发展情况、

主要财务数据、研发投入、掌握的核心技术与专利、在手订单、主要客户、行业发展及行业地位等方面都发生了很大程度的变化，公司经营状况有较大改善，我们认为公司两次购买天弘瑞智股权估值存在差异具备合理性。

(5) 请你公司补充说明公司后续对剩余 49%股权是否存在收购安排，相关收购是否构成一揽子交易，是否存在通过逐步收购少数股权规避确认大额商誉的情形。请会计师发表明确意见。

**回复：**

公司对天弘瑞智剩余 49%股权暂无收购计划，不存在通过逐步收购少数股权规避确认大额商誉的情形。公司在收购天弘瑞智 40%股权后，于 2019 年 9 月开始正式运营，天弘瑞智核心业务团队具有多年丰富累积的行业经验、技术资质及客户资源，并于 2020 年发展、壮大，在消防总队使用的业务系统方面不断增加技术及人才的储备，逐步形成了行业积累及技术优势。此外，经过长期以来云计算项目的实践，技术团队深度掌握了主流云计算厂家的产品和技术，并沉淀下来大量的实施和运营经验。公司为对其加强控制，于 2020 年度收购其 11%股权，至此公司在其股东会表决权超过 50%。

**会计师核查意见：**

我们向与公司管理层沟通了解了其收购天弘瑞智股权的背景以及收购计划，公司对天弘瑞智剩余 49%股权暂无收购计划，相关收购不构成一揽子交易，不存在通过逐步收购少数股权规避确认大额商誉的情形。2020 年度收购其 11%股权主要是为了加强控制，提高在股东会的表决权。

(6) 请你公司补充列示天弘瑞智报告期末应收账款情况及按欠款方归集的期末余额前五名情况，说明你公司同上述欠款方是否存在关联关系，并结合期后回款情况说明应收款坏账准备计提是否充分。请会计师发表明确意见。

**回复：**

天弘瑞智期末应收账款有 99%以上都是 1 年以内形成的应收账款，具体情况如下：

单位：元

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1 年以内	28,002,915.75	5.00	1,400,145.79	25,909,502.04	1.00	259,095.02
1 至 2 年	230,000.00	10.00	23,000.00			
合计	28,232,915.75	5.04	1,423,145.79	25,909,502.04	1.00	259,095.02

按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额	是否关联方
贵州航天云网科技有限公司	9,557,300.00	33.85	477,865.00	否
博雅融创软件技术（北京）有限公司	7,725,244.80	27.36	386,262.24	否
公安部第一研究所	3,235,610.00	11.46	161,780.50	否
上海华讯网络系统有限公司	2,864,500.00	10.15	143,225.00	否
上海天好信息技术股份有限公司	2,800,000.00	9.92	140,000.00	否
合计	26,182,654.80	92.74	1,309,132.74	

截至财务报告报出日，应收账款期后回款总金额为 7,724,884.80 元，财务报告报出日至本报告出具日，应收账款后续回款 3,168,800.00 元，公司预计会在 6、7 月陆续收到回款。

由上表可知，天弘瑞智前五大客户形成的应收账款余额占比达到 92.74%，具体情况如下：

①贵州航天云网科技有限公司为国资委下属的中国航天科工集团有限公司的三级子公司，天弘瑞智承接的项目为航天云网军工业务的脱密部分，企业信用有保障，此外，航天云网经营状况良好，期后已回 316.88 万元，剩余未付款项预计 6、7 月份回款。

②博雅融创软件技术（北京）有限公司为天弘瑞智商品销售业务的主要客户，双方建立合作关系已两年以上，合作信用一直良好，期后已回款 449.88 万元，剩余未付款项预计 6、7 月份回款。

③公安部第一研究所是天弘瑞智山东消防项目的主要客户，天弘瑞智承接的消防项目大多是通过公安部第一研究所完成的。合作项目属于政府采购，相关资金安排由财政资金统一支付，预计发生坏账损失的可能性很小。

④上海华讯网络系统有限公司应收账款期末余额 286.45 万元，期后已全部收回。

⑤上海天好信息技术股份有限公司应收账款未收回主要是由于上海天好领导层发生变动，2021 年上海天好付款审批流程增加，导致付款流程暂缓，付款周期延长，公司与对方沟通，预计 6、7 月份会回款。

2019 年年末天弘瑞智应收款约 2590 万元，其中主要集中在浙江九州云、联想（北京）、联通（四川）产业互联、东华软件、博雅融创、四川长虹佳华等几家重点大客户中，此六家应收账款总额约为 2215 万元，占比约 85.52%。此部分业务属于系统集成业务，因商品销售业务产生的应收账款，因客户没有收到最终用户支付的款项，导致未给我司付款而产生的应收账款。此部分款项已在 2020 年内收到。

### 会计师核查意见:

我们获取并检查了天弘瑞智应收账款明细表,报告期末应收账款绝大部分是1年以内形成的应收款项,归集的期末余额前五名占应收账款余额的92.74%,通过企查查等工具查询工商信息,前五大客户与公司不存在关联关系。我们获取并检查了天弘瑞智应收账款的期后回款金额,天弘瑞智应收账款回款情况较好,此外,通过向公司了解主要客户的具体情况,主要客户信用及财务状况良好,公司应收账款坏账准备计提是充分的。

(8)请年审会计师就天弘瑞智的业绩真实性进行核查并发表明确意见。

### 回复:

我们按照审计准则的规定执行了审计工作,获取了充分、适当的审计证据,对天弘瑞智的财务报表执行了审计程序,针对公司的收入成本,我们获取并检查了销售收入相关的合同、验收单/验收报告、回款,获取并检查了采购合同、验收单,检查了成本结转情况,检查分析了各项目的毛利率,对形成的应收账款、应付账款和交易金额执行了独立的函证程序,我们认为天弘瑞智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,公允反映了天弘瑞智2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量,天弘瑞智的业绩是真实的。

### 会计师核查意见:

通过核查,我们认为天弘瑞智的业绩是真实的。

## 六、根据年报,截至报告期末,你公司应收账款账面余额为6.06亿,计提坏账准备3.34亿。

(1)根据你公司2018年、2019年、2020年年报,云南广播电视台一直是你公司最大的应收款欠款方,应收账款余额一直为1.28亿元,你公司截至2020年末累计计提0.36亿坏账准备。请你公司详细说明应收账款的形成背景,你公司同云南广播电视台的业务合作模式与回款安排,长期难以收回的具体原因与合理性,是否存在纠纷等导致不能回款的情形,并审慎评估该笔款项的收回情况和预计收回时间,说明你公司应收账款坏账准备的计提是否充分。

(2)根据年报,你对按照组合计提坏账准备的中影视业务形成的应收款分成“应收国有客户”组合和“应收民营客户”组合并分别按照不同的比例计提坏账准备,其中1年以内的应收款占比为8.14%,3年以上账龄的应收账款占比为58%。请说明对影视业务分成国有民营组合分别计提坏账准备的原因与合理性,是否存在通过细化应收款分类少计提坏账

准备的情形；结合业务模式说明 90%以上应收款无法在 1 年以内收回的具体原因与合理性，补充说明 3 年以上应收款欠款方的名称、金额、是否构成关联方，结合期后回收情况审慎评估上述款项的收回情况和预计收回时间，坏账准备计提比例的选取依据与合理性，对于长账龄应收款是否应单独计提坏账准备以及应收账款坏账准备的计提是否充分。

(3) 根据年报，你公司影院业务主要包括影院票房、卖品及广告收入，截至报告期末影院业务形成应收款 3,272.91 万元，其中 1 年以上占比 75%，你公司累计计提坏账准备 1,417.75 万元。请结合影院业务的客户群体，销售模式说明形成长账龄应收款的原因和合理性，补充披露逾期应收账款情况，包括欠款方名称、金额、账龄、是否构成关联关系等，并结合逾期应收款期后回收情况、欠款方的经营能力与财务状况说明应收账款是否存在无法足额收回的风险，你公司坏账准备的计提是否充分。

(4) 根据 2018 年、2019 年、2020 年年报，除将 5 年以上（影院业务为 3 年以上）账龄应收款按 100%计提坏账比例外，你对影视业务、影院业务、非影视影院业务形成的不同账龄应收款选取的坏账准备计提比例在不同年度完全不相同。请你公司说明不同年度坏账计提比例存在差异的原因与合理性，是否符合会计准则的规定，你公司坏账准备计提是否充分，是否存在调节利润的情形。

(5) 请年审会计师核查并发表明确意见。

**回复如下：**

(1) 根据你公司 2018 年、2019 年、2020 年年报，云南广播电视台一直是你公司最大的应收款欠款方，应收账款余额一直为 1.28 亿元，你公司截至 2020 年末累计计提 0.36 亿坏账准备。请你公司详细说明应收账款的形成背景，你公司同云南广播电视台的业务合作模式与回款安排，长期难以收回的具体原因与合理性，是否存在纠纷等导致不能回款的情形，并审慎评估该笔款项的收回情况和预计收回时间，说明你公司应收账款坏账准备的计提是否充分。

**回复：**

公司与云南台的交易模式主要是电视剧播映权买卖，不存在其他业务模式。

截止 2020 年 12 月 31 日应收云南广播电视台 1.28 亿元，主要为出售电视剧《红色》、《美好生活》、《天涯咫尺》、《新闺蜜时代》、《月供》、《历史转折中的邓小平》、《爱情的边疆》、《那年花开月正圆》、《鸡毛飞上天》、《我的岳父会武术》、《爱情万万岁》、《父老乡亲》等产生的应收账款，其中二至三年的 6006 万元，三至四年的 6780 万元。目前以上剧目已在云南台播放。



公司一直派专人追索以上款项，电视台称受 2018 年国家广播电视总局发布的《国家广播电视总局关于开展广播电视广告专项整治工作的通知》的影响，电视台广告业务大幅下滑，导致资金紧张，2020 年有所好转，但支付以上款项仍存在困难。虽然如此，电视台称其仍会在有相应资金时第一时间偿还。

公司期末对每笔应收账款进行减值测试，对于预计无法收回的应收账款全额计提了坏账准备。例如对霍尔果斯印诚纪年影视娱乐传媒有限公司 2000 万元、河北卫视传媒有限公司 3,076.80 万元、霍尔果斯不二文化传媒有限公司 1,773.00 万元等。对于无明显证据预计无法收回的款项，公司根据预期信用损失率计提坏账准备，例如云南电视台。

公司在计算预期信用损失率及单项计提时，已充分考虑历史回款及期后回款情况，预期信用损失率基本与行业持平。公司认为期末应收账款坏账准备的计提是充分的。

(2) 根据年报，你公司对按照组合计提坏账准备的中影视业务形成的应收款分成“应收国有客户”组合和“应收民营客户”组合并分别按照不同的比例计提坏账准备，其中 1 年以内的应收款占比为 8.14%，3 年以上账龄的应收账款占比为 58%。请说明对影视业务分成国有民营组合分别计提坏账准备的原因与合理性，是否存在通过细化应收款分类少计提坏账准备的情形；结合业务模式说明 90%以上应收款无法在 1 年以内收回的具体原因与合理性，补充说明 3 年以上应收款欠款方的名称、金额、是否构成关联方，结合期后回收情况审慎评估上述款项的收回情况和预计收回时间，坏账准备计提比例的选取依据与合理性，对于长账龄应收款是否应单独计提坏账准备以及应收账款坏账准备的计提是否充分。

**回复：**

1) 请说明对影视业务分成国有、民营组合分别计提坏账准备的原因与合理性，是否存在通过细化应收款分类少计提坏账准备的情形；

**回复：**

财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”），新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》应用指南 2018 中指出“如果企业的历史经验表明不同细分客户群体发生损失的情况存在显著差异，那么企业应当对客户群体进行恰当的分组，在分组基础上运用上述简便方法。可用于对资产进行分组的标准可能包括：地理区域、产品类型、客户评级、担保物以及客户类型（如批发和零售客户）。”企业通过对客户历史回款及沟通情况进行分析，发现国有客户及民营客户发生损失的情况存在显著差异，所以在 2019 年变更会计政策时，将影视业务分成国有及民营组合，分别计提坏账准备。

公司在估计预期损失率时，利用减值矩阵法、直接估计损失法对各组合计提坏账准备。其中减值矩阵法是在账龄分析的基础上，利用迁移率对历史损失率进行估计，并在考虑前瞻信息后对信用损失进行预测的方法。该方法运用步骤主要有：

- ①统计近期较为稳定的经营周期内应收账款账龄；
- ②计算该周期内应收账款迁移率及其平均值；
- ③计算历史损失率；
- ④前瞻性信息调整；
- ⑤计算预期信用损失。

以上方法已结合了历史回款情况，对于历史回款较好的计算出的历史损失率较低，历史回款较差的计算的损失率较高。在影视业务中国营客户及民营客户由于历史回款存在显著差异导致计算的预期信用损失率不同，所以公司按不同组合对影视业务计提了坏账比例。公司不存在通过细化应收款分类少计提坏账准备的情形。

(2) 结合业务模式说明 90%以上应收款无法在 1 年以内收回的具体原因与合理性。

回复：

截止 2020 年 12 月 31 日，公司的主要业务包括：电影、电视剧销售投资业务，影院运营业务，演唱会业务，云计算、大数据、人工智能业务。

其中电影、电视剧销售业务：公司采购其他影视剧经营机构制作的影视剧产品，通过将其播映权出售给电视台、新媒体取得销售收入。该种业务合同往往约定款项在影视剧播出后付款。而播出需要电视台根据各种因素综合考虑排期，所以大部分款项无法在一年内收回。

电影、电视剧投资业务：公司与其他投资方共同出资（含现金、劳务、实物等）用于投资影视剧项目，并按各自出资比例或按合同约定分享利益、分担风险的投资业务。该种业务回款往往在项目实现收益后，由被投资方向投资方结算。但由于一部作品从投资筹划到拍摄完成并发行完毕往往需要很长时间，所以款项无法在一年内收回。

影院运营：公司通过收购具有票房潜力的影院，扩张公司旗下影院数量，并向影院输出管理模式及团队，形成影城的规模化运营，扩张市场份额。主要业务收入来自于影院的票房收入、卖品收入以及广告收入。其中票房收入、卖品收入分线上及线下销售两种渠道，线上收款结算期在 1 到 3 个月，线下的除了团体票外实时结算。广告收入的主要客户是企业，由于企业的影院大部分在三四线城市，所以客户也大部分处在三四线城市，这部分客户资金周转较差，无法按协议约定及时付款。公司针对该类业务话语权较弱，且认为不需再付出其他成本，所以公司为保留客户也不会强制要求其付款。

演唱会业务：公司通过授权拥有艺人演唱会独家代理权，负责艺人演出节目内容设计及制作、演唱会的整体制作方案及设备租赁和调试、演唱会前期筹备、排练相关事项。主要收入来源于演唱会的票房收入和卖秀收入、广告收入。其中票房收入为线上售票，结算周期在1到3个月，而卖秀收入是将整场演唱会的承办权、售票权销售给了第三方，结算周期较长。

云计算、大数据、人工智能业务：公司以云计算、大数据技术为基础，结合人工智能等尖端行业应用，坚持创新及自主研发，通过系统集成的业务模式参与客户项目建设、实施及运维，并向客户收取软件研发及技术运维服务费，及软硬件（含自有软件）销售收入。目前该类业务回款较好，大部分款项均可在一年以内收回。

(3) 补充说明3年以上应收款欠款方的名称、金额、是否构成关联方，结合期后回收情况审慎评估上述款项的收回情况和预计收回时间，坏账准备计提比例的选取依据与合理性，对于长账龄应收款是否应单独计提坏账准备以及应收账款坏账准备的计提是否充分。

回复：

3年以上应收款欠款方的名称、金额、关联方情况等具体如下：

客户名称	关联方关系	项目名称	余额	账龄	坏账准备金额	计提方法	选取依据	计提理由	期后回款及预计收回时间
霍尔果斯春天融合传媒有限公司	非关联方	《嘿！孩子》	2,906.66	3-4年	2,906.66	单项计提	存在明显证据表明无法收回	已强制执行，对方无资产预计无法收回。	
江苏省广播电视集团有限公司	非关联方	军事联盟	2,510.00	4-5年	2,510.00	单项计提	存在明显证据表明无法收回	双方存在诉讼，根据判决结果该笔款项对方不需支付。	
霍尔果斯印诚纪年影视娱乐传媒有限公司	非关联方	《喋血工队传奇》	2,000.00	4-5年	2,000.00	单项计提	存在明显证据表明无法收回	已催收，对方资金困难，其母公司退市，预计无法收回	
北京华睿承基传媒有限公司	非关联方	红色	1,499.18	5年以上	1,499.18	单项计提	存在明显证据表明无法收回	已强制执行，对方无资产可执行，预计无法收回	
云南广播电视台	非关联方	红色	1,440.00	3-4年	514.94	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值，归入组合计提坏账	
湖州鲸信投资管理合伙企业（有限合伙）	非关联方	《醉玲珑》	1,361.70	3-4年	1,361.70	单项计提	存在明显证据表明无法收回	对方表示资金困难，无偿债能力	
河北广播电视台	非关联方	天涯咫尺	1,260.00	3-4年	450.58	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值，归入组合计提坏账	
云南广播电视台	非关联方	天涯咫尺	1,260.00	3-4年	450.58	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值，归入组合计提坏账	
霍尔果斯不二文化传	非关联方	军师联盟	1,208.00	3-4年	1,208.00	单项计提	无须付出不必要的额外成本或努力	联系不上对方原业务人员，现有人员不认，且双方存在诉讼，预计无法收回	

客户名称	关联方关系	项目名称	余额	账龄	坏账准备金额	计提方法	选取依据	计提理由	期后回款及预计收回时间
媒有限公							后即可评价其预期信用损失,		
河北广播电视台	非关联方	女儿红	1,200.00	3-4年	429.12	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
云南广播电视台	非关联方	女儿红	1,200.00	3-4年	429.12	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
云南广播电视台	非关联方	新闻蜜时代	1,200.00	3-4年	429.12	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
云南广播电视台	非关联方	月供	1,080.00	3-4年	386.21	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
河北广播电视台	非关联方	红色	912.00	4-5年	547.56	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
河北电视台	非关联方	搜索连	877.22	4-5年	526.68	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
河北广播电视台	非关联方	越境	852.10	5年以上	852.10	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
艺照天下(北京)影视传媒有限公司	非关联方	《情满四合院》推广服务费	770.00	3-4年	485.10	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
河北电视台	非关联方	结婚的秘密	686.52	4-5年	412.19	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
河北卫视传媒有限公司	关联方	《女不强大天不容》	615.00	3-4年	615.00	单项计提	存在明显证据表明无法收回	公司已超额亏损账面无资金。且存在多起诉讼	
云南广播电视台	非关联方	越境	600.00	3-4年	214.56	按组合计提	无明显证据表明无法收回	单独测试未发生减值, 归入组合计提坏账	
霍尔果斯不二文化传媒有限公司	非关联方	红色	565.00	3-4年	565.00	单项计提	存在明显证据表明无法收回	联系不上对方原业务人员, 现有人不认, 且双方存在诉讼, 预计无法收回	
河北卫视传媒有限公司	关联方	《中国式关系》	540.00	3-4年	540.00	单项计提	存在明显证据表明无法收回	公司已超额亏损账面无资金。且存在多起诉讼	
牧野兴星(上海)网络游戏设计制作有限公司	非关联方	热血长安	500.00	5年以上	500.00	单项计提	存在明显证据表明无法收回	存在诉讼对方表示资金困难, 无法偿还	
上海皓境影视文化传播有限公司	非关联方	绝不饶恕	500.00	4-5年	500.00	单项计提	存在明显证据表明无法收回	存在诉讼对方表示资金困难, 无法偿还	
其他小额汇总			6,006.65	-	4,966.56				
合计			33,550.03	-	25,299.96				

以上款项期后暂无回款。公司近年来一直积极与债务人就款项回收进行沟通, 部分已采取法律措施进行追偿。

公司期末对应收账款逐笔进行减值测试，根据催收情况、债务人信用情况、资产情况以及法院判决文书等事实依据，判断款项收回的可能性，对于预计无法收回的款项按单项全额计提了坏账准备。对于无明显证据无法收回的款项，公司根据预先计算的预期信用损失率按组合计提坏账准备。

对于 3 年以上应收账款余额按单项且全额计提了 23 笔共 1.52 亿元，按组合计提了 94 笔共 1.83 亿，其中国有电视台的涉及 1.44 亿元计提减值 6819 万，民营企业涉及 3943 万元，计提减值 3268 万元。公司认为期末对应收账款计提的减值准备是充分的。

#### **会计师核查意见：**

公司影视业务中，国有客户历史回款明显好于民营客户，所以企业根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》应用指南 2018 将客户分为国有和民营符合企业会计准则的规定，不存在通过细化应收款分类少计提坏账准备的情形。

我们在对公司 2020 年度年报进行审计的过程中，对公司应收账款逐笔进行了核查，对其核算内容、交易对方、账龄、诉讼等情况进行了解，通过查阅相关的文件、资料、会计账簿，对应收款项坏账准备的计提政策和依据进行了核实，并检查报告期应收款项坏账准备的计提是否按公司制定的会计政策和企业会计准则要求计提。

经核查，我们认为，公司根据行业和经营的实际情况，制定了适合自身实际情况的应收款项坏账准备计提政策，未发现公司计提金额和比例存在明显不合理的情况，我们认为公司应收账款坏账准备计提是充分合理的，符合会计准则相关规定。

(3) 根据年报，你公司影院业务主要包括影院票房、卖品及广告收入，截至报告期末影院业务形成应收款 3,272.91 万元，其中 1 年以上占比 75%，你公司累计计提坏账准备 1,417.75 万元。请结合影院业务的客户群体，销售模式说明形成长账龄应收款的原因和合理性，补充披露逾期应收账款情况，包括欠款方名称、金额、账龄、是否构成关联关系等，并结合逾期应收款期后回收情况、欠款方的经营能力与财务状况说明应收账款是否存在无法足额收回的风险，你公司坏账准备的计提是否充分。

#### **回复：**

1) 请结合影院业务的客户群体，销售模式说明形成长账龄应收款的原因和合理性。

#### **回复：**

影院的收入来源包括出售影院设备销售收入、院线分账收入、票房收入、卖品收入、场地租赁收入、广告收入。其中影院设备收入及院线分账收入来源于其他影院，票房收入及卖

品收入来源于个人消费者或单位群体（团体票），场地租赁收入来源于商户，广告收入来源于广告商。

影院设备销售收入：采用一买一卖的方式将影院播放设备销售给影院。

院线分账收入：院线先与发行方签订分账协议，获取到片源，再分配给加盟影院，结算时影院与院线先分账，院线再与发行方分账。

票房收入、卖品收入：影院通过线上和线下的售卖方式取得放映收入和卖品收入。

场地租赁收入：影院将部分场地租给客户用于摆放按摩座椅、游戏机、娃娃机等一类娱乐休闲设备。

广告收入：客户将广告商的广告张贴在影院的墙壁或宣传栏中，或在电影放映之前放映。

截止 2020 年 12 月 31 日，账龄超过一年的影院业务应收账款按项目进行分类明细如下：

项目	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计	已计提坏账准备金额
线上票房销售收入	557.81	181.78	117.62	857.21	176.77
影院设备销售收入	-	-	608.32	608.32	608.32
广告收入	78.23	2.40	411.70	492.33	416.36
团体票票房收入	44.91	13.30	181.42	239.63	185.97
票房分账收入	0.92	0.43	7.29	8.64	7.41
场地租赁收入	2.71	-	1.05	3.76	1.20
合计	684.57	197.90	1,327.40	2,209.87	1,396.01

以上款项主要集中在公司的子公司北京华彩天地科技发展股份有限公司及其下属子公司。形成长账龄应收款的主要原因是影院经营团队发生变化，且在 2020 年疫情爆发以来，部分影院暂停营业，没有能力支付房租和工资，导致出现无地办公、无人员办公的情况，因此未能及时催收以上款项。随着疫情的好转，影院逐步恢复营业，公司对于以上款项积极催收，对于预计无法收回的款项计提了坏账准备。

2) 补充披露逾期应收账款情况，包括欠款方名称、金额、账龄、是否构成关联关系等，并结合逾期应收款期后回收情况、欠款方的经营能力与财务状况说明应收账款是否存在无法足额收回的风险。

回复：

报告期末，公司期末余额超过 10 万元的应收账款情况如下：

单位：万元

债权人	债务人	是否存在关联方关系	应收来源	期末余额	账龄	期末坏账准备金额
上海弘歌城镇数字电影院线有限公司	中新映画传媒影业（北京）有限公司	非关联方	团体票	290.00	3年以上	290.00
北京华彩天地科技发展股份有限公司	北京联众汇达科技有限公司	非关联方	影院设备	213.40	3年以上	213.40
华彩天地电影文化传媒（北京）有限公司	团购网	非关联方	线上售票	203.26	1-2年	11.12
北京华彩天地科技发展股份有限公司	溧阳乐天电子商务有限公司	非关联方	影院设备	160.00	3年以上	160.00
福建华彩万星影城有限公司	团购网	非关联方	线上售票	118.36	2-3年	99.52
南京华彩影视文化有限公司	团购网	非关联方	线上售票	111.77	1-2年	6.11
北京华彩天地科技发展股份有限公司	优艾斯（北京）科技有限公司	非关联方	影院设备	90.00	3年以上	90.00
华彩天地电影文化传媒（北京）有限公司	北京红鲤鱼数字电影院线有限公司	非关联方	团体票	80.18	3年以上	80.18
北京华彩天地科技发展股份有限公司	烟台正源广告传媒有限公司	非关联方	广告	80.00	3年以上	80.00
上海皓智影业有限公司	淘票票票款	非关联方	线上售票	66.03	2-3年	10.40
北京华彩天地科技发展股份有限公司	江苏品味佳国际贸易有限公司	非关联方	影院设备	52.00	3年以上	52.00
沂水华彩强松电影放映有限公司	北京红鲤鱼数字电影院线有限公司	非关联方	团体票	49.26	3年以上	49.26
汉中艾斯环球文化影视有限公司	上海贵翎文化传媒有限公司	非关联方	广告	47.00	1-2年	2.57
沂水华彩强松电影放映有限公司	团购网	非关联方	线上售票	40.57	1-2年	2.22
福建华彩万星影城有限公司	团购网	非关联方	线上售票	32.36	2-3年	18.98
南京龙行影视文化有限公司	团购网	非关联方	线上售票	26.55	1-2年	1.45
上海皓智影业有限公司	猫眼票款	非关联方	线上售票	22.50	1-2年	2.49
华彩万星（晋江）影院有限公司	淘票票票款	非关联方	线上售票	22.08	2-3年	3.48
宁晋县华彩红帆文化传播有限公司	团购网	非关联方	线上售票	22.00	1-2年	1.20
北京华彩天地科技发展股份有限公司	福建炎煌影视文化传播有限公司	非关联方	影院设备	22.00	3年以上	22.00
宁津华彩文化传媒有限公司	团购网	非关联方	线上售票	20.19	1-2年	1.10
上海浪讯影院管理有限公司	上海铃陇海商贸有限公司	非关联方	场地租赁	20.00	1-2年	1.09
蒙阴当代天地电影放映有限公司	北京红鲤鱼数字电影院线有限公司	非关联方	团体票	18.46	1-2年	11.22
莱阳华彩铭松影视有限公司	团购网	非关联方	线上售票	17.31	1-2年	0.95
福建华彩万星影城有限公司	南安水头华彩万星影城有限公司	非关联方	线上售票	16.22	2-3年	2.55
泰和县华彩星河影城有限公司	江西省星联文化发展有限公司	非关联方	团体票	14.80	2-3年	12.44
北京华彩天地科技发展股份有限公司	广州瀚泰电子科技有限公司	非关联方	影院设备	14.54	3年以上	14.54
余姚市华星新天地影视文化有限公司	福建映山红文化传播有限公司	非关联方	广告	14.50	3年以上	14.50

债权人	债务人	是否存在关联方关系	应收来源	期末余额	账龄	期末坏账准备金额
华彩天地电影文化传媒（北京）有限公司	上海晶茂文化传播有限公司	非关联方	团体票	12.38	1-2年	0.68
华彩中兴（厦门）电影城有限公司	团购网	非关联方	线上售票	11.97	2-3年	1.89
宁津华彩文化传媒有限公司	北京红鲤鱼数字电影院线有限公司	非关联方	团体票	11.65	1-2年	10.05
夏津华彩广电科技有限公司	北京红鲤鱼数字电影院线有限公司	非关联方	团体票	10.80	3年以上	10.80
乳山当代天地电影放映有限公司	支付宝（中国）网络技术有限公司	非关联方	线上售票	10.23	1-2年	0.56
华彩天地电影文化传媒（北京）有限公司	上海稍息网络科技有限公司	非关联方	团体票	10.04	1-2年	0.55
莱阳华彩铭松影视有限公司	福建映山红文化传播有限公司	非关联方	广告	10.00	3年以上	10.00
夏津华彩广电科技有限公司	福建映山红文化传播有限公司	非关联方	广告	10.00	3年以上	10.00
合计				1,972.41		1,299.31

通常情况下，公司影院业务的应收账款主要由卖品及广告收入形成，可能存在小客户拖欠款项的情况。列表中披露的应收设备款及团体票是以前年度公司所属子公司华彩曾经开展过设备销售业务形成的遗留未收回款项，属于特殊情况。

上表中，期末未全额计提坏账准备的应收账款余额 876 万，计提坏账准备 203 万元。其中应收线上售票第三方的余额 742 万元，应收广告客户及团体票的客户余额 134 万元。

其中，线上售票第三方主要指淘票票、猫眼、美团、时光网等第三方售票平台。该类客户信誉较好且与公司影院长期合作，结算周期较短，而对其形成应收账款主要是因为公司人员调整、加之疫情影响未及时对账导致。

应收广告及团体票客户主要指的是北京红鲤鱼数字电影院线有限公司、上海费翎文化传媒有限公司、上海铃陇海商贸有限公司等。其中：①北京红鲤鱼数字电影院线有限公司作为中国特有的县城电影产业平台运营商，专注于影院投资建设、开发合作、经营管理、专业培训，以及影视制作、广告经营等电影产业中各个环节的运营、服务和专业支持。旗下自营、合作加盟影院，遍布中国 22 个省市自治区。通过业务人员了解到，该公司经营状况较好，财务实力较强。之所以形成应收账款是由于公司子公司北京华彩天地科技发展股份有限公司与其存在一笔诉讼，目前已判决，公司正在与其积极结算。②上海费翎文化传媒有限公司应收账款期末余额 47 万元为应收的广告费。该公司 2015 年在上海注册成立，是上海一家多元化的专业性文化传播公司。费翎传媒自成立以来便致力国际先导水平的创意、策划、广告、传媒、影视、文化等产业的开拓与发展。该应收款项原承诺 2020 年春节支付，后由于疫情爆发对方资金比较紧张一直未回款，公司业务人员与对方公司正积极沟通回款事宜。③上海



铃陇海商贸有限公司应收账款期末余额 20 万元为应收的场地租赁费。该公司持续营业中，不存在诉讼事项。该应收款项原承诺 2020 年春节支付，后由于疫情爆发对方资金比较紧张一直未回款，公司业务人员与对方公司正积极沟通回款事宜。

**会计师核查意见：**

公司影院的收入来源包括出售影院设备销售收入、院线分账收入、票房收入、卖品收入、场地租赁收入、广告收入。长账龄的应收账款主要集中在影院设备销售、线上出票、广告业务中。公司采用新金融工具准则中“预期信用损失”法计提坏账时充分考虑了历史回款、预计回款等因素，并对 3 年以年的应收账款全额计提了减值。经核查，我们认为公司针对影院业务计提的坏账准备充分合理。

(4) 根据 2018 年、2019 年、2020 年年报，除将 5 年以上（影院业务为 3 年以上）账龄应收款按 100%计提坏账比例外，你对影视业务、影院业务、非影视影院业务形成的不同账龄应收款选取的坏账准备计提比例在不同年度完全不相同。请你公司说明不同年度坏账计提比例存在差异的原因与合理性，是否符合会计准则的规定，你公司坏账准备计提是否充分，是否存在调节利润的情形。

**回复：**

不同年度坏账计提比例存在差异是由于公司执行了新金融工具准则。财政部于 2017 年发布了修订后的新金融工具准则，新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。

公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述修订后的准则，根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，资产负债表日，对于无须付出不必要的额外成本或努力后即可评价其预期信用损失的，单独进行减值测试并确认坏账准备，其余应收款项，除应收合并范围内成员单位款项不计提坏账准备外，根据客户性质化分为不同组合，以账龄分析为基础，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

由于各报告期末，公司根据各账龄期间的应收账款历史数据计算的预期信用损失率不同，使得不同账龄的坏账计提比例存在差异。公司的坏账准备计提是符合企业会计准则规定的，坏账准备计提充分，不存在通过计提坏账准备调节利润的情形。

**会计师核查意见：**

公司按照新金融工具准则要求采用预期信用损失模型核算应收款项的信用减值损失，由于不同账龄期间的应收账款历史数据计算的预期信用损失率不同，使得不同账龄的预期信用损失率存在差异。经核查，公司的坏账准备计提是符合企业会计准则规定的，坏账准备计提充分，不存在通过计提坏账准备调节利润的情形。

七、根据年报，截至报告期末，你公司预付账款余额为 2.67 亿元，其中 1 年以上的占比 80%，你公司称账龄超 1 年且金额重要预付款未及时结算的原因均为“项目未结算”。请你公司详细说明相关预付款项目的情况及一直未结算的具体原因与合理性，相关欠款方是否同你公司存在关联关系，并结合项目进展、欠款方自身情况审慎评估预付账款是否存在减值迹象，是否需要转入其他应收款计提坏账准备。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复如下：

报告期末，公司账龄超过一年的大额预付款项目情况如下：

单位：万元

供应商名称	是否存在关联方关系	项目名称	期末数	账龄	项目进展	未结算原因	未存在减值的理由
河南艺海拍卖有限公司	否	固定投资	3,200.00	2-3 年	2020 年回款 800 万元。双方于 2020 年签订补充协议，将合作期延长至 2022 年 12 月 14 日	已结算 800 万，由于疫情原因对方经营不达预期，双方经协商延长了合作期	项目进行中，不存在无法收回的迹象
河北茂竹泉网络科技有限公司	否	中华好诗词	2,609.50	2-3 年	2020 年节目更换了新的大学生嘉宾进行补拍，又赶上春节期间新冠疫情爆发，受到了冲击与影响。现节目补拍录制与后期制作均已经完成，但是播出需要等待河北台的播出试档，具体播出时间仍要等待通知，2021 年有望播出。	企业以投代购买的广告权，对方保证广告收益不少于投资款，目前未播放，未实现收益	项目进行中，不存在无法收回的迹象
霍尔果斯笛女影视有限公司	否	当你老了	2,340.00	1-2 年 240 万，2-3 年 600 万，3 年以上 1500 万	本剧为央视八套的老年剧场的口头定制剧，初步审查后央视提出了一些修改意见，企业根据央视提出的意见进行了对剧本和人员的调整与补拍，已于 2019 年年底前补拍完毕，进入了后期制作阶段。但自 2020 年 1 月底新冠病毒疫情爆发以来，中国整体经济面临阶段性下行，各行各业均遭受重创。其中，影视市场剧组全面停工、影院全线歇业，这对处于连年调整中的影视行业来说，所受影响和所承压力无疑更重。在这样的形势下，导致《当你老了》制作后期进度缓慢。本剧的后期制作进度预计在 2021 年年中完成，但具体需要根据行业、疫情等综合考虑，预计 2021 年年底才能在完成央视的审片与播出。	该剧为风险投资，剧目未实际发行，所以未结算	项目进行中，不存在无法收回的迹象
河北广电广告有限责任公司	否	专题广告	2,000.00	2-3 年	因政策原因暂未执行合同，已延期	合同暂未执行	项目进行中，不存在无法收回的迹象
天津春天影业投资发展有限公司	否	利顺德传奇	1,705.66	2-3 年 712 万元，3 年以上 994 万元	鉴于本剧是以天津市的著名饭店利顺德大饭店为背景的，天津市委宣传部给予了高度重视，为本剧做了重大	该剧是采用保底收益的形式进行的投资，目前该剧未实现销售所以未结算	项目进行中，不存在无法收回的迹象

供应商名称	是否存在关联方关系	项目名称	期末数	账龄	项目进展	未结算原因	未存在减值的理由
					立项,也提出和增加了很多新的要求。为了迎合市委宣传部要求,也受新一轮疫情的影响,导致了本项目暂时的搁置,目前本剧仍需要等待天津市委宣传部批复,才能进行下一步的工作。		
首汇焦点(杭州)文化传媒有限公司	否	电视剧《上仙》投资款	1,100.00	3年以上	双方签订关于投资款及收益的还款计划,并提供了公司资产及个人房产进行抵押担保。	两个项目均在申请发行许可阶段,由于疫情影响进展缓慢,已要求对方提供抵押担保	目前已收回1100万元,对方已提供担保,且制定了可行的还款计划,不存在无法收回的迹象
首汇焦点(杭州)文化传媒有限公司	否	网剧《地心侏罗纪》投资款	1,000.00	3年以上			
重庆萌梓影视传媒股份有限公司	否	大哥	850.00	2-3年	本剧目前已制作完毕,受新冠肺炎疫情的影响,导致了审片工作的进展滞后,现已提交送审,且已完成了审片,在重庆电视台播出款项未回。	该剧是采用保底收益的形式进行的投资,目前该剧已实现销售但未回款,所以被投资方未与公司结算	项目进行中,不存在无法收回的迹象
华视国际传媒广告(北京)有限公司	否	广告代理权	800.00	2-3年	华视国际与子公司河北当代签订的《广告合作合同书之补充协议》约定,河北当代拥有代理权的专题广告时段由原协议中约定的日期延至2019年度第二季度。但后续因为频道节目调整、播出时间变动以及政府政策调整变动等综合因素影响,导致专题时段广告未能在约定期间内播放。基于双方良好的合作关系,协商同意将河北当代拥有代理权的专题广告时段使用完毕为止。	广告时段未使用,未产生收益,所以未结转成本	项目进行中,不存在无法收回的迹象
北京九玖文化传媒有限公司	否	电视剧《茉莉》投资款	679.25	3年以上	目前公司已起诉对方,且已胜诉。对方承诺于2021年12月31日前归还公司投资款及收益款,并拿部分应收款项及《茉莉》的版权提供担保,同时法人对其承担无限连带责任	该剧是保底收益投资款,期末对方未与公司结算。	项目进行中,不存在无法收回的迹象
上海盛世核心文化传媒有限公司	否	《外滩十八号》	600.00	3年以上	该剧为腾讯定制剧,剧本还在修改中,有望在2021年下半年拍摄	该剧的主投资方是腾讯,公司对其是保底投资,由于剧目未实现收益,所以对方未与公司结算	项目进行中,不存在无法收回的迹象
合计			16,884.40				

报告期末,公司对预付账款对应的项目进行了解,并取得相关项目进展说明。公司将可能无法继续开展、需要终止的投资项目款转入其他应收款单独进行减值测试,并计提坏账准备。对于仍在进行的正常投资项目,公司将其列在预付账款核算,经减值测试后,公司期末预付账款不存在减值迹象,不需要转入其他应收款计提坏账准备。

#### 会计师核查意见:

公司为了明确区分正在进行的投资项目与无法如期开展且将来需要取消投资而收回投资款的项目,将无法正常开展的业务对应的预付账款转入其他应收款,单独进行减值测试,计提坏账准备,对于在进行的投资项目列在预付账款核算。我们对预付账款逐笔进行了核查,对其核算内容、交易对方、账龄、项目进展等进行了解,并复核了企业减值测试过程,我们认为公司期末预付账款不存在减值迹象,不需要转入其他应收款并计提坏账准备。

八、根据年报，截至报告期末，你公司其他应收款账面余额为 4.53 亿元，3 年以上账龄欠款金额为 1.87 亿，累计计提坏账准备 2.31 亿元。请你公司长账龄大额应收款的形成背景和一直未能收回的原因，是否存在控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情形或公司违规提供财务资助的情形，并结合项目进展、欠款方自身情况、期后的回款情况说明你公司坏账准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复如下：

报告期末，公司账龄超过一年的大额其他应收款情况如下：

单位名称	款项性质	期末审定数	账龄	期末坏账准备余额	是否存在关联方关系	是否全额计提坏账准备	是否存在控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情形或公司违规提供财务资助的情形
河北冀广天润电视节目制作有限公司	项目投资款	5,100.00	2-3 年 1000 万，3-4 年 3100 万，4-5 年 1000 万	2,851.76	否	否	否
深圳市汇峰达进出口贸易有限公司	股权转让款	3,100.00	4-5 年	3,100.00	否	是	否
开化立创投资管理有限公司	项目投资款	3,000.00	2-3 年	3,000.00	否	是	否
河北茂竹泉网络科技有限公司	项目投资款	3,000.00	3-4 年	900.00	否	否	否
中瑞国色天香文化发展（北京）有限公司	项目投资款	1,266.00	2-3 年 1026 万，3-4 年 240 万	1,266.00	否	是	否
中广国际数字电影院线（北京）有限公司	意向金	1,000.00	3-4 年	1,000.00	否	是	否
北京视澜文化传播有限公司	项目投资款	1,000.00	4-5 年	1,000.00	否	是	否
上海垣汐影视文化中心	项目投资款	900.00	3-4 年	900.00	否	是	否
		18,366.00	-	14,017.76			

上述款项的形成背景如下：

(1) 河北冀广天润电视节目制作有限公司期末余额 5100 万元，为《冰雪英雄》原投资款 2100 万元以及电视剧《曹操》剩余 3000 万元投资款。2016 年，公司的子公司河北当代文化传媒有限公司（以下简称“河北当代”）与河北冀广天润电视节目制作有限公司（河北广播电视台子公司，以下简称“冀广天润”）签署了关于《冰雪英雄》的联合投资协议，河北当代具有该栏目的广告收益权。2017 年，河北互象文化传媒有限公司（以下简称“河北互象”）与河北当代签订电视剧《曹操》联合投资合同，该剧总投资 7 亿元，河北当代投资 4,001 万元，占该剧总投资的比例为 5.71%，获得最低保底回报不低于 800.2 万元。2019 年 9 月河北当代、冀广天润、河北互象签订三方转让协议，协议约定河北互象委托冀广天润将合同款 3000.00 万元支付给河北当代，且冀广天润已知悉并同意该代付事宜。以上项目期末无进展，期后未回款。

河北冀广天润电视节目制作有限公司隶属于河北省广播电影电视局，是由河北电视台出资组建的国有公司，主要业务包括电视节目及衍生产品研发、生产、销售、媒体广告代理和其他信息服务。通过网上查询该公司目前无重大诉讼、冻结事项，不存在无法归还欠款的迹象，所以公司按预期信用损失率计提减值。

(2) 深圳市汇峰达进出口贸易有限公司期末余额 3100 万元，是由于 2015 年公司拟使用自筹资金出资人民币 4500 万元，参与九次方财富资讯（北京）有限责任公司（以下简称“九次方”或“标的公司”）的 B 轮融资，认购九次方增加的注册资本。对于本次交易，公司在当时时点的投资考量为：在主营业务稳步发展的同时，努力研判经营环境的变化及新兴产业的发展，积极适时把握具有良好发展潜力和价值的资源和技术，以通过对新兴产业的投资实现预先介入并取得良好投资收益，促进公司主营业务的进一步优化和发展。2016 年 8 月，公司全资子公司霍尔果斯当代春晖创业投资有限公司（以下简称“霍尔果斯当代春晖”）以人民币 4500 万元受让公司持有的九次方 1.4516% 的股权，上述事项已办理完毕工商变更手续。2016 年 12 月，为了调整公司资产结构，增加现金储备，增强资产流动性，霍尔果斯当代春晖与深圳市汇峰达进出口贸易有限公司（以下简称“汇峰达”）签订了《霍尔果斯当代春晖创业投资有限公司作为转让方与深圳市汇峰达进出口贸易有限公司作为受让方关于九次方大数据信息集团有限公司之股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”）。《股权转让协议》约定霍尔果斯当代春晖将其持有的九次方的全部股份转让给汇峰达，转让价款总计 6330 万元，汇峰达已按照《股权转让协议》的约定支付第一期股权转让款 3230 万元。以上款项期末及期后均未回款，经多次与其沟通，对方表示无偿还能力，购买的项目经营状况也不好，因此公司对其全额计提减值。

(3) 开化立创投资管理有限公司期末余额 3000 万元，是由于 2018 年开化立创投资管理有限公司与当代东方投资股份有限公司签订关于《爱无界》联合投资协议，制作总预算 1 亿元，当代东方投资 3000 万元，获得该剧 30% 投资收益权。2019 年末对方表示该剧发行困难，发行收益无法覆盖发行费用，公司投资的 3000 万预计无法归还，因此公司对其全额计提了减值。

(4) 河北茂竹泉网络科技有限公司期末余额 3000 万元，是由于 2017 年河北茂竹泉网络科技有限公司与当代东方投资股份有限公司签订关于《当家男人》的联合投资协议，该剧 40 集，投资总预算 6000 万元，当代东方投资 3000 万元，取得该剧 50% 投资收益权。2020 年末对方表示：2018 年以来，受经济下行、资管新规等综合因素影响，企业普遍资金紧张，轻资产的影视行业首当其冲。同时由于内容监管趋严、税收风波等因素影响，影视行业处于进一步行业调整和规范管理的过程中稳步发展。2020 年、2021 年接连两年春节期间新型冠状病毒疫情爆发，中国整体经济面临阶段性下行，各行各业均遭受重创，其中，影视市场剧组全面停工、影院全线歇业，这对处于连年调整中的影视行业来说，所受影响和所承压力无疑更重，企业面临项目运转停滞、资金周转困难等难题。在这样的形势下，导致本剧后期制作进度缓慢。公司结合行业发展趋势、自身经营情况、储备项目的进度和未来规划等诸多因素，具体根据行业、疫情等综合考虑后期制作进度，预计后期制作完成将在 21 年年中完成，下半年送审，预计可收回其 70% 的投资款，具体还需视发行情况而定。因此公司对其按 30% 计提坏账准备。

(5) 中瑞国色天香文化发展（北京）有限公司期末余额 1266 万元，由于业务人员被立案调查，无法联系对方，公司按谨慎性原则全额计提坏账准备。

(6) 中广国际数字电影院线（北京）有限公司是公司的联营公司，期末余额 1000 万为公司收购其剩余股份支付的意向金，收购其剩余股份时折成股权款。目前该公司连年亏损，公司不再继续收购其股份，经多次催收对方表示我方违约在前，且资金紧张，无法归还，因此公司全额计提了坏账准备。

(7) 北京视澜文化传播有限公司期末余额 1000 万元，为公司向对方投入的《我是大律师》的投资款，协议约定公司投资额为 3000 万元，净收益 450 万。因对方原因导致节目拍摄制作延期，公司实际支付投资款 1,000 万元，经协商同意，公司就该节目不再支付其他投资款，对方应于 2018 年 12 月 31 日前向公司支付节目投资款 1,000 万元及收益 200 万元。经多次催收无果，公司向人民法院提起诉讼，公司胜诉，并申请了强制执行，但未取得任何财产，因此公司对其全额计提了坏账准备。

(8) 上海垣汐影视文化中心期末余额 900 万元，为 2017 年公司向对方投入的关于《天衣无缝》的投资款，协议约定公司出资 3000 万，占该剧 12% 的股份，其中 900 万在合同签订后 5 个工作日支付，2100 万在开机拍摄 50% 时支付。后期公司资金困难未继续投入，公司对该款项多次向对方催收，对方表示公司违约在前，不愿出具结算单，因此公司按谨慎性原则全额计提了坏账准备。

以上款项中，项目投资款是由于项目终止后转入其他应收款核算的款项，均为正常业务关系形成的其他应收款，不存在控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情形，亦不存在公司违规提供财务资助的情形。

#### **会计师核查意见：**

公司其他应收款主要为项目终止后转入其他应收款项目投资款。期末公司根据催收结果及投资性质，强制执行情况计提减值金额。

我们在考虑期后回款的基础上，通过网络查询了对方财务及诉讼情况等，判断企业计提减值是否充分。经核查，企业对其他应收款计提大额坏账准备充分合理。

我们已检查以上业务合同原件，并核查了对方与公司是否存在关联方关系。经核查不存在关联方非经营性占用公司资金的情形及公司违规提供财务资助的情形，所涉及的交易具有商业实质。

**九、根据年报，截至报告期末，你公司存货的账面余额为 6.23 亿元，累计计提跌价准备 4 亿元，其中对“在拍”和“已完成”项目的存货全额计提跌价准备。**

(1) 请列示“在拍”和“已完成”项目存货的具体构成，并结合涉及影视剧的内容人员等情况说明你公司对其进行减值测试的过程，对其全额计提跌价准备的依据与合理性。

(2) 请结合“外购”项目存货的构成，涉及影视剧的具体情况说明你公司在报告期末对外购存货转回部分跌价准备的原因与合理性。

(3) 根据你公司此前披露的《业绩快报修正公告》，你公司未将《搜索连》和《邓丽君之我只在乎你》的销售确认为收入，并将两部剧的发行时间进一步延长至 2021 年。请你公司说明该等事项对存货项目的影响，并说明是否需要两部影视剧进一步计提跌价准备。

(4) 年审会计师核查并发表明确意见。

**回复如下：**

(1) 请列示在拍”和“已完成”项目存货的具体构成，并结合涉及影视剧的内容人员等情况说明你公司对其进行减值测试的过程，对其全额计提跌价准备的依据与合理性。

**回复：**

“在拍”的存货包括：《爱是一颗幸福的子弹》、《守护者》、《民警》、《心爱的》《中华好诗词》。“已完成”的存货包括：《北京遇上西雅图》、《搜索连》、《结婚的秘密》、《地道女英雄》、《军师联盟》、《下一个奇迹》、《热血长安》、《火线三兄弟》。报告期末，公司分析存货内容、演员阵容、市场热度。并由发行总监编制发行计划，财务部及总经理了解其发行方式，谈判程度，评价可行性，并根据其预计发行收入、发行成本预测其可变现价值，判断是否减值以及减值金额。

公司对“在拍”和“已完成”项目的存货全额计提跌价准备，相关电视剧或综艺节目的具体情况详见下表所示：

项目核算名称	期末余额（元）	减值准备（元）	主要演职人员
《时空守护者》	4,831,214.51	4,831,214.51	计提减值前该项目一直处于筹备状态，尚未选定演员
《警察老张》	8,599,188.70	8,599,188.70	导演：赵浚凯 演员：吴秀波
《爱是一颗幸福的子弹》	16,863,679.28	16,863,679.28	监制：唐季礼
《心爱的》	10,257,266.55	10,257,266.55	胡明凯执导，徐海乔、贾青主演
河北当代《中华好诗词》	5,749,983.11	5,749,983.11	综艺栏目
《火线三兄弟》	8,786,424.55	8,786,424.55	导演：管虎 主演：张涵予、刘烨、黄渤
《热血长安》	15,089,771.18	15,089,771.18	导演：王勇 演员：郭京飞
《地道女英雄》	13,738,706.17	13,738,706.17	导演：吴斌 演员：张桐、王雅捷、果静林
《军师联盟》	17,732,900.94	17,732,900.94	导演：张永新 演员：吴秀波、刘涛、李晨
《下一个奇迹》(又名《我在回忆里等你》)	13,932,135.87	13,932,135.87	导演：梦继、梁修身(中国台湾) 演员：谢霆锋(中国香港)、张卫健(中国香港)



《结婚的秘密》	42,711,349.66	42,711,349.66	导演：何群 主演：张嘉译、 王海燕、吴秀波
《搜索连》	72,517,667.80	72,517,667.80	导演：赵浚凯 演员：刘欢、于 和伟、叶璇、王 珂、田牧宸、吴 秀波
《北京遇上西雅图》电视剧	73,522,381.07	73,522,381.07	潘镜丞导演,霍 思燕,杜江,吴秀 波等主演的

### 1、在拍影视剧计提跌价准备的原因

为了应对行业风险以及影视内容投资制作存在的不确定性，公司战略布局将由以影视剧业务为主逐步向影院业务重点发展。受到宏观经济环境以及行业环境的影响，公司现金流趋紧，对于一些在拍影视剧，无法继续承担相应的制作费用，影响了剧集拍摄进度。公司按合同约定支付了部分影视剧前期制作费，之后公司一直在努力协调后续资金问题，但一方面受到2018年整个融资环境的影响，公司因资金紧张而无法继续对上述在拍剧继续进行投资，另一方面公司业务模式发生变化，在考虑控制投资拍摄影视剧风险以及行业发展趋势等情况下，决定不再继续对上述影视剧进行投资拍摄，上述在拍影视剧可变现净值为零。

此外，部分在拍影视剧因受到其演员个人负面舆情的影响，根据国家对影视内容及艺人的相关监管政策，相关影视剧难以取得发行制作许可证，可变现净值为零。

### 2、完成拍摄影视剧计提跌价准备的原因

2018年，演员（如吴秀波）负面舆情爆发，根据国家对影视内容及艺人的相关监管政策，公司判断上述影视剧再进行销售可能性较小，可变现净值为零，所以对由其出演的影视剧计提跌价准备2.06亿元。包括：《军师联盟》《北京遇上西雅图》《搜索连》《结婚的秘密》《下一个奇迹》。

《火线三兄弟》《地道女英雄》《热血长安》三部剧由于公司销售团队变化，原计划销售海外存在一定困难，且与各卫视发行推广中得到的讯息判断其内容已过时、演员热度低，因此公司对其全额计提了减值。

**会计师核查意见：**

我们复核了企业存货减值测试过程，并对存货内容、形成时间、预计收入进行了核查，认为公司计提存货减值的项目及原因符合会计准则的相关规定，且是合理的。

(2) 请结合“外购”项目存货的构成，涉及影视剧的具体情况说明你公司在报告期未对外购存货转回部分跌价准备的原因与合理性。

**回复：**

“外购”存货主要包括：《将爱情进行到底 2》《亿万继承人》《皮影》《大河长流》《京港爱情故事》《荔芳街》《远方的家》等 50 多部作品。

公司以前年度对外购中已拍摄完成的剧目计提跌价是因为 2018 年公司原计划与多家卫视频道就内容及广告业务进行合作。但公司后续因自身资金情况，未能与各卫视平台实现全面合作，影响了外购存量剧的销售。此外，由于市场精品剧日益更新，内容和题材越来越新颖，演员阵容不断更新迭代，观众的观剧要求不断提高，公司在综合考虑存量剧的演员阵容、题材及制作技术后，判断其销售存在较大困难，存货成本远高于其可变现净值。

报告期末，公司对每部作品进行了存货跌价测试，以上作品销售前影依然不乐观，且公司资金依然紧张，以前年度计提跌价的因素未存在明显好转，因此未对外购的存货跌价转回。

**会计师核查意见：**

期末存货依据结存成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。鉴于公司存货性质特殊，报告期末公司按单个项目进行跌价测试。公司请拍摄方及主要负责人说明项目拍摄进展，或向销售总监即项目负责人了解销售计划，询问是否有在手合同及与客户的谈判情况，并请其出具明确的销售计划。企业依据销售计划计提减值准备。我们复核了公司的跌价测试过程及结果，认为其存货跌价准备计提合理且充分。

(3) 根据你公司此前披露的《业绩快报修正公告》，你公司未将《搜索连》和《邓丽君之我只在乎你》的销售确认为收入，并将两部剧的发行时间进一步延长至 2021 年。请你公司说明该等事项对存货项目的影响，并说明是否需要两部影视剧进一步计提跌价准备。

**回复：**

《搜索连》和《邓丽君之我只在乎你》两部剧的收入修正前后对存货项目的金额无影响。原因分别为：

1>《搜索连》：该剧对应的存货 7,251.77 万元已全额计提跌价准备，在存货项目列示的金额为 0，该剧的销售不管是否确认，都不影响存货的金额。由于已对该剧全额计提跌价准备，不存在需要进一步计提跌价准备的情况。

2>《邓丽君之我只在乎你》：该剧对应的投资成本在预付账款科目核算，不影响存货的金额。公司对该剧拥有的是投资份额及其对应份额的发行收益权，根据已签订的发行合同，公司的投资份额不存在减值迹象。

会计师核查意见：

经核查，我们认为《搜索连》和《邓丽君之我只在乎你》两部剧的收入修正前后对存货项目的金额无影响，公司已计提存货跌价准备，不存在需要进一步计提跌价准备的情况。

**十、根据年报，报告期内你公司计提商誉减值准备 1,521.10 万元，其中对霍尔果斯当代浪讯影院管理公司下属 3 家影院计提 913.67 万元，对杭州浙广传媒对应的商誉全额计提商誉减值准备。**

(1) 请说明对相关影院资产进行商誉减值测试的过程、关键参数，包括但不限于预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等及商誉减值损失的确认方法，并结合疫情对影院业务的影响说明商誉减值的计提是否充分。

(2) 请说明对浙广传媒进行商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法，并结合浙广传媒的主营业务经营情况说明商誉减值计提是否充分合理。

(3) 请年审会计师核查并发表明确意见。

**回复如下：**

(1) 请说明对相关影院资产进行商誉减值测试的过程、关键参数，包括但不限于预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等及商誉减值损失的确认方法，并结合疫情对影院业务的影响说明商誉减值的计提是否充分。

**回复：**

根据企业会计准则要求，公司在年末对因合并所形成的商誉进行了减值测试，相关影院资产商誉减值测试的过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法具体如下：

#### **1) 资产组具体内容**

公司聘请中瑞世联资产评估集团有限公司对 2020 年 12 月 31 日霍尔果斯当代浪讯影院管理有限公司下属三家影院（东莞市中影星耀文化传播有限公司、汉中艾斯环球文化影视有限公司、扬州柏祺影视城有限公司）资产组进行可收回金额评估，并分别出具了“中瑞评报

字[2021]第 000466 号、中瑞评报字[2021]第 000463 号、中瑞评报字[2021]第 000470 号”  
《资产评估报告》。具体明细如下：

单位：万元

资产组名称	包含商誉的资产组账面价值			可收回金额	商誉减值准备
	商誉	长期资产	合计		
东莞市中影星耀文化传播有限公司	306.33	224.22	530.55	470.00	60.55
汉中艾斯环球文化影视有限公司	13.37	1,204.11	1,217.48	1,205.00	12.48
扬州柏祺影视城有限公司	1,467.79	1,602.86	3,070.65	2,230.00	840.65

## 2) 预计未来现金流量的现值方法

资产组预计未来现金流量的现值通常采用收益法。收益法，是指包含商誉资产组所在企业在现有管理、运营模式下，在持续使用过程中和剩余寿命年限内可以预计产生未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现，以未来现金流量的现值来估算包含商誉资产组的可收回金额的评估思路。

选用预计未来现金流量现值法估算商誉所在资产组可收回金额，以商誉所在资产组预测的税前现金净流量为基础，采用税前折现率折现，得出评估对象可收回金额。

### 1. 税前现金净流量的计算

税前现金净流量=税前利润+折旧和摊销-资本性支出-营运资金追加额

### 2. 商誉所在资产组可收回金额的计算

基本公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：R<sub>i</sub>：评估基准日后第 i 年预期的税前现金流量；

r：折现率；

R<sub>n+1</sub>：终值；

n：预测期。

#### 1>第 i 年的税前现金流 R<sub>i</sub> 的确定

R<sub>i</sub>=税前现金流<sub>i</sub>-营运资金增加<sub>i</sub>-资本性支出<sub>i</sub>

#### 2>终值 R<sub>n+1</sub> 的确定

评估人员应当根据企业进入稳定期的因素分析预测期后的收益趋势、终止经营后的处置方式等，选择恰当的方法估算预测期后的价值。

3>折现率采用（所得）税前加权平均资本成本确定

税前加权平均资本成本模型（WACCBT），公式如下：

$$\text{WACCBT} = \frac{\text{WACC}}{1 - T}$$
$$\text{WACC} = R_e \frac{E}{D + E} + R_d \frac{D}{D + E} (1 - T)$$

式中： $R_e$ ：权益资本成本；

$E/(D+E)$ ：权益资本占全部资本的比重；

$D/(D+E)$ ：债务资本占全部资本的比重；

$R_d$ ：负息负债资本成本；

$T$ ：企业所得税率。

其中，权益资本成本  $R_e$  采用资本资产定价模型（CAPM），公式如下：

$$R_e = R_f + \beta * MRP + R_s$$

式中： $R_e$ ：股权收益率；

$R_f$ ：无风险收益率；

$\beta$ ：企业风险系数；

$MRP$ ：市场风险溢价；

$R_s$ ：公司特有风险调整系数

### 3) 主要假设

#### （一）一般假设

i. 持续经营假设：持续经营假设是指假设委估资产/资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，相应确定估值方法、参数和依据。

ii. 假设评估基准日后国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

iii. 假设评估基准日后资产组所在企业的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

iv. 假设评估基准日后无人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所在企业造成重大不利影响。

v. 资产组所在企业和委托人提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；

vi. 对比公司的财务报告、交易数据等均真实、可靠；

## （二）特殊假设

- i. 假设评估基准日后资产组所在企业在现有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。
- ii. 假设评估基准日后资产组所在企业采用的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。
- iii. 假设资产组所在企业相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化。
- iv. 假设资产组所在企业于年度内均匀获得净现金流。
- v. 假设委托人及资产组所在企业提供的盈利预测资料和财务资料真实、准确、完整。
- vi. 假定委托人提供的有关技术资料和运行记录是真实有效的前提下，通过实地调查做出的判断。
- vii. 资产组涉及资产的现场调查仅限于其外观和使用状况，并未对结构等内在质量进行测试，故不能确定其有无内在缺陷。

### 4) 关键参数

预测的资产组预计现金流基于公司管理层批准的 2021 年至 2025 年的财务预测确定，5 年以后假设资产组现金流趋于稳定并进入永续期。预计现金流计算的假设包括基于该资产组过去的业绩、行业的发展趋势和管理层对市场发展的预期估计，关键参数如下：

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期利润率	折现率	稳定期间	稳定期营业收入增长率	商誉减值损失的确认方法
东莞市中影星耀文化传播有限公司	2021-2025 年	39%、199%、9%、8%、6%	-31%、18%、19%、17%、17%	15.77%	2025 年之后	0%	预计未来现金流量的现值
汉中艾斯环球文化影视有限公司		256%、116%、12%、11%、10%	-26%、14%、18%、20%、22%				
扬州柏祺影视城有限公司		72%、115%、25%、20%、11%	-19%、11%、17%、21%、23%				

### （1）预测期

对于霍尔果斯当代浪讯影院管理有限公司下 3 家影院（东莞市中影星耀文化传播有限公司、汉中艾斯环球文化影视有限公司、扬州柏祺影视城有限公司）的收入、成本、费用、资本结构、风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策及其他影响企业进入稳定期的因素，确定预测期为 5 年，即 2021 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，2025 年之后为稳定期。

预计现金流计算的假设包括基于该资产组过去的业绩、行业的发展趋势和管理层对市场发展的预期估计的营业收入、毛利率、费用、折旧摊销和资本性支出等。

## (2) 营业收入的预测

### 1) 票房收入

电影票房收入是指电影作品通过院线渠道发行取得的票房总收入（包括院线、发行方售出的团体票）。

票房收入=年放映场次×场均人数×平均售价

目前在我国就 2021 年 1-5 月看，除 1 月份在北方部分地区外，其他地区基本没有受新冠疫情影响的问题，且今年票房再创新高。目前来看全国地区的消费场所也已基本完全恢复正常营业，疫苗接种也在各个城市慢慢普及，相信我国在 2021 年受新冠疫情影响会更微乎其微。我公司考虑新冠疫情影响，2021 年票房预测为 2019 年的 65%左右，由于东莞尚未开业，预计 8 月开业，2021 年票房预测为 2019 年的 34%。2021 年的场均人次、票价均不考虑增长。结合企业历史增长趋势及影院未来预测，2022-2025 年放映场次、场均人数、平均售价有所增加，2025 及以后保持不变。

### 2) 卖品收入

影院在售票处或其他公共区域提供包括饮料、零食、电影衍生产品在内的卖品，观众可以在观影前购买零食、饮料，也可以在观影后购买相关衍生产品留作纪念。根据历史年度卖品收入占票房收入的比例乘以预测期票房收入进行预测。

### 3) 广告收入

广告收入是指影片制作过程中的植入广告、贴片广告和冠名广告等收入。根据历史年度广告收入占票房收入的比例乘以预测期票房收入进行预测。

### 4) 其他业务收入

其他业务收入是影院在公共区域内设立的娱乐服务等设施所形成的收入为基数，按照双方签署合同进行收入分成，主要包括场地租赁收入、影院类收入，根据历史年度占票房收入的比例乘以预测期票房收入进行预测。

## (3) 营业成本的预测

商誉资产组所在企业的营业成本主要为影院的票房分账成本、卖品成本、人工成本、房屋租金等。

#### 1) 票房分账成本

票房分账成本是指电影作品通过院线渠道发行取得的总票房收入,扣除院线和发行公司分成及相关税费后,按照投资比例计算由公司享有的票房分账收入。

根据院线加盟及数字版影片分账发行放映合同以及历史数据票房分账成本占票房收入的比例进行预测。

#### 2) 卖品成本

卖品成本主要为影院售卖的爆米花、饮料等休闲食品进货成本。根据历史年度卖品成本占卖品收入的比例以年度卖品收入的比例进行预测。

#### 3) 人工成本

人工成本主要为运营人员工资。2021年-2025年人员工资参照历史年度以5%增幅预测。

#### 4) 房屋租金

根据房屋租赁合同,预测未来租金成本。

5) 水电费、维修费、保险费等与业务收入相关的费用在分析企业历史数据和未来发展的基础上,本次评估依据现有费用率水平上结合未来收入增长水平进行预测。

#### 6) 装修费摊销及折旧

装修费摊销及折旧费用参照折旧与摊销费用计算表,按照现行会计政策的计提标准进行测算。

#### (4) 销售费用、管理费用率预测

销售费用和管理费用主要为职工薪酬、办公费、差旅费、市场费等,未来预测期间对职工薪酬根据现有人员结构和薪酬标准为基础,考虑地区和行业状况,薪酬标准按年5%增长率进行预测;对于差旅费、市场费等其他费用项目,则主要采用了趋势预测分析,参考历史年度该费用实际发生额占营业收入的比率为基础进行预测。

#### (5) 折旧、摊销预测

以各影院现有资产为基础对现有资产预测期应计提折旧金额进行计算得到,对于今后每年资本性支出形成的各类资产,以现有资产的折旧政策对预测期应计提折旧进行计算得到。

#### (6) 营运资金增加额预测

通过对影院最近几年营运资金与营业收入比例的分析 and 判断,结合公司未来发展规划、营运资金周转次数等,确定未来年度营运资金与营业收入的比例,从而预测未来年度的营运资金,并以此确定营运资金的增加额。



### (7) 折现率的确定

折现率采用加权资金成本 WACC，即期望的总投资收益率，为期望的股权收益率和所得税调整后的债权收益率的加权平均值。

$$\begin{aligned} \text{WACC}_{\text{BT}} &= \frac{\text{WACC}}{1 - T} \\ \text{WACC} &= R_e \frac{E}{D + E} + R_d \frac{D}{D + E} (1 - T) \end{aligned}$$

式中：  $R_e$ ： 权益资本成本；  $R_d$ ： 负息负债资本成本；  $T$ ： 所得税率。

#### 1. 股权收益率的确定

股权收益率利用资本定价模型（Capital Asset Pricing Model or “CAPM”）确定，计算公式为：

$$R_e = R_f + \beta \times \text{MRP} + R_s$$

其中：  $R_e$  为股权收益率；  $R_f$  为无风险收益率；  $\beta$  为企业风险系数；  $\text{MRP}$  为市场风险溢价；  $R_s$  为公司特有风险调整系数

##### (1) 无风险收益率的确定

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。根据同花顺资讯系统所披露的信息，10 年期以上国债在评估基准日的到期年收益率为 3.96%，本评估报告以该收益率作为无风险收益率。详见《无风险收益率计算表》。

##### (2) $\beta$ 的确定

本次评估我们是选取 WIND 资讯公司公布的  $\beta$  计算器计算对比公司的  $\beta$  值，对比公司的  $\beta$  值为含有自身资本结构的  $\beta$  值，将其折算为不含自身资本结构的  $\beta$  值，如下：

###### 1) 计算对比公司的 $\beta_u$

$$\beta_u = \beta_L / [1 + (1 - T) \times D/E]$$

式中：  $D$ — 债权价值；  $E$ — 股权价值；  $T$ — 适用所得税率。

将对公司的  $\beta_u$  计算出来后，取其平均值作为被评估资产组的  $\beta_u$ 。

###### 2) 计算被评估资产组 $\beta_L$

根据以下公式，计算被评估资产组  $\beta_L$

$$\beta_L = \beta_u \times [1 + (1 - T) \times D/E]$$

将被评估资产组  $\beta_L$  作为计算被评估资产组 WACC 的  $\beta$ 。

### （3）市场风险溢价的确定

MRP 为市场风险溢价 (Market Risk Premium)。市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率。其中，市场投资报酬率采用中国沪深 300 指数成分股年末交易收盘价作为基础数据进行测算。由于成分股收益中应该包括每年分红、派息和送股等产生的收益，因此我们选用的沪深 300 指数成分股年末收盘价为包含每年分红、派息和送股等产生收益的复权价。一般认为几何平均收益率能更好地反映股市收益率，我公司根据 Wind 资讯数据系统公布的沪深 300 指数成分股后复权交易收盘价作为基础数据测算市场风险溢价为 7.25%，本次评估市场风险溢价取 7.25%

### （4）资产组特有风险调整系数 $R_s$ 的确定

采用资本定价模型一般被认为是估算一个投资组合 (Portfolio) 的组合投资收益率，资本定价模型不能直接估算资产组的投资收益率，一般认为资产组的投资风险要高于一个投资组合的投资风险，因此，在考虑一个单个公司或股票的投资收益时应该考虑资产组的针对投资组合所具有的全部特有风险所产生的超额收益率。

公司特别风险溢价主要是针对公司具有的一些非系统的特有因素所产生风险的风险溢价或折价，一般认为这些特别风险包括，但不局限于：客户聚集度过高特别风险、产品单一特别风险、市场集中特别风险、原材料供应聚集过高特别风险、公司治理风险、管理者特别风险等。综合以上因素及结合资产组所在企业目前经营现状，确定本次评估特有风险调整系数为 2%。

## 2. 债权收益率的确定

债权收益率实际上是商誉资产组所在企业的债权人期望的投资收益率。

不同的企业，由于企业经营状态不同、资本结构不同等，企业的偿债能力会有所不同，债权人所期望的投资收益率也应不尽相同，因此企业的债权收益率与企业的财务风险，即资本结构密切相关。

鉴于债权收益率需要采用复利形式的到期收益率；同时，在采用全投资现金流模型并且选择行业最优资本结构估算 WACC 时，债权收益率  $R_d$  应该选择该行业所能获得的最优的  $R_d$ ，因此一般应选用投资与标的企业相同行业、相同风险等级的企业债券的到期收益率作为债权收益率指标。

本次评估选用中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率 (LPR) 一年期利率 3.85% 作为资产组的债权收益率。

### 3. 被评估资产组折现率的确定

加权平均收益率利用以下公式计算：

$$WACC = R_e \frac{E}{D + E} + R_d \frac{D}{D + E} (1 - T)$$

其中：WACC 为加权平均收益率；E 为股权价值；Re 为股权收益率；D 为付息债权价值；Rd 为债权收益率；T 为企业所得税率（25%）。

根据上述计算得到商誉资产组所在企业加权平均收益率为 11.83%。

$$\begin{aligned} WACC_{BT} &= \frac{WACC}{1 - T} \\ &= 11.83\% \div (1 - 25\%) \\ &= 15.77\% \end{aligned}$$

### 4. 预测期后折现率的确定

预测期后永续期折现率与预测期取值一致

#### (8) 汉中等 3 家影院商誉减值金额

单位：万元

资产组名称	包含商誉的资产组账面价值			可收回金额	商誉减值准备
	商誉	长期资产	合计		
东莞市中影星耀文化传播有限公司	306.33	224.22	530.55	470.00	60.55
汉中艾斯环球文化影视有限公司	13.37	1,204.11	1,217.48	1,205.00	12.48
扬州柏祺影视城有限公司	1,467.79	1,602.86	3,070.65	2,230.00	840.65

如上表所述，2020 年霍尔果斯当代浪讯影院管理公司下属三家影院计提商誉减值 913.67 万元。

#### 2) 本次商誉减值计提是否充分

统计数据显示，我国电影票房市场近年来保持高速增长的态势，观影人次从 2012 年的 4.4 亿，增长 2018 年的 17.16 亿，年均复合增长率达到 25.5%。国内电影票房从 2012 年的 170.7 亿元增长到 2019 年 642.7 亿元，年均复合增长率达到 20.85%。以目前 2021 年春节档票房估算，按照 10% 的全年票房占比，预计 2021 年中国电影市场票房收入将达到 780 亿，预计较 2019 年提升 21.59%。2021 年从春节以及即将上映影片上看，2021 年因为有去年部分电影没有上映，今年档片充裕，大家观看的热情高涨，其中观影热度较高，目前我国就 2021 年 1-3 月看，除 1 月在北方部分地区外，其他地区基本没有受新冠疫情影响的问题，且今年票房再创新高。目前来看全国地区的消费场所也已基本完全恢复正常营业，疫苗接种

也在各个城市慢慢普及，相信我国在 2021 年受新冠疫情的影响会更微乎其微，2020 年只有 6 个月收入导致 21 年增长率较高，21 年以后逐年降低。回顾 2021 年春节档，电影总票房高达 78 亿元，远超 2019 年的 59 亿元，创下中国电影票房的新记录。在经历了去年春节疫情下的“压抑”后，今年国人的观影需求集中爆发，观影总人次高达 2.29 亿，为历年最高。在观影的黄金时段电影票价水涨船高的情况下，仍然一票难求，中国电影市场之火爆可见一斑。五一档首日票房则已超 4.4 亿。截至 2021 年 5 月 1 日晚 21 时 30 分，2021 年五一档首日票房超 4.4 亿，观影人次 1157.58 万，场次 47.32 万，为中国影史五一档首日票房第二。2019 年五月一日当天日票房为 6 亿元。回顾往年五一档的票房纪录可以发现，五一档的票房在逐年上升。除去影院因疫情停摆的 2020 年，2019 年五一档全国票房为 15.27 亿元，2018 年为 10.06 亿元，2017 年为 7.84 亿元，2016 年为 6.5 亿元。2021 年五一档总票房 16.71 亿，创中国影史五一档档期票房最高纪录，观影人次 4418.9 万人，放映场次 225.3 万场。

“五一”档结束之后，“520”便成为电影市场最受关注的档期。国家电影专资办数据显示，5 月 20 日当天总票房达 2.33 亿，为 2019 年同期票房的近 3 倍。其中，《我要我们在一起》与预售的《速度与激情 9》均取得了不错的成绩，上映 21 天的《悬崖之上》也突破了 10 亿大关。2021 年电影行业有望持续回暖，重磅进口影片定档节奏加速或为公司贡献发行业务利润弹性；长期而言，中国电影在电影放映、发行和制作制片的行业地位和话语权仍有望得到加强。

以上说明可以看出，院线行业恢复后，观众对影院的支持持续高涨，当代影院人员也比往年都付出更加巨大的努力，在这样的条件下，公司的收入定会再创新高。

资产组所涉及的预计未来现金流量已经考虑到 2021 年新型冠状病毒对影院造成的影响，同时也关注了未来影院票房收入的发展趋势，我们认为本次商誉减值计提是充分、合理的。

(2)请说明对浙广传媒进行商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法，并结合浙广传媒的主营业务经营情况说明商誉减值计提是否充分合理。

**回复：**

公司并购浙广传媒形成的商誉减值测试的过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法具体如下：

**1) 资产组的具体内容**

根据准则规定，资产组包括当代东方投资股份有限公司收购杭州浙广传媒有限公司形成的完全商誉，商誉相关资产组，具体包括固定资产，具体如下：

单位：万元

项目名称	账面价值
固定资产	1.48
长期资产总计	1.48
归属于母公司股东权益的商誉	607.43
归属于少数股东权益的商誉	151.86
完全商誉	759.29
含商誉资产组总计	760.77

## 2) 评估方法选取

可收回金额应当根据包含商誉资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。已确信包含商誉资产组或资产组组合公允价值减去处置费用后的净额、预计未来现金流量的现值两者中任意一项金额已超过评估对象账面价值时，可以以该金额为依据确定评估结论。

由于商誉资产组所在企业暂无整体对外出售计划，且缺乏活跃市场，可比交易案例不够充分，同时商誉所在资产组企业近年一直无业务收入且企业无未来年度无预测规划，鉴于资料的获取情况，选用公允价值减去处置费用后的净额对商誉资产组所在企业的可回收金额进行计算，最终以公允价值减去处置费用后的净额作为可收回金额。

## 3) 公允价值减去处置费用后的净额：

### 1. 资产组整体转让公允价值的测算原则及方法

公允价值测算需要在资产组在最佳用途前提下进行，根据评估人员的了解，该资产组的现状用途与最佳用途相同。

#### 1) 公允价值的成本途径估算

##### A. 设备类资产

根据各类设备的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用成本法评估。

成本法计算公式如下：

评估值=重置全价×综合成新率

##### (1) 重置全价的确定

被评估电子设备类资产因不需要安装，且都是本地购置，故重置全价一般包括：设备购置价。电子设备重置全价计算公式如下：

电子设备重置全价=设备购置价-可抵扣的增值税

## (2) 综合成新率的确定

对于电子设备等小型设备，主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率；计算公式如下：

$$\text{年限法成新率} = (\text{经济寿命年限} - \text{已使用年限}) / \text{经济寿命年限} \times 100\%$$

## 2) 处置费用的估算

根据相关税务规定，资产组的转让是无需缴纳增值税（流转税），因此本次测试中，资产组的整体流转不需要缴纳增值税（流转税），资产组的整体流转一般无需搬运费，法律费等相关中介费用数额也不大，本次处置费用按资产公允价值 5% 计算。

浙广传媒商誉减值准备如下：

资产组名称	包含商誉的资产组账面价值				可收回金额	商誉减值准备
	商誉	归属于少数股东权益的商誉	长期资产	合计		
杭州浙广传媒有限公司	607.43	151.86	1.48	760.76	1.60	607.43

## 4) 结合浙广传媒的主营业务经营情况说明商誉减值计提是否充分合理

商誉所在资产组企业近年一直无业务收入且企业无未来年度无预测规划，鉴于资料的获取情况，我们认为选用公允价值减去处置费用后的净额对商誉资产组所在企业的可回收金额进行测算是充分合理的。

### 会计师核查意见：

截至 2020 年 12 月 31 日，公司商誉余额为 104,836.36 万元，已计提减值准备 97,234.13 万元，其中，2020 年度计提 1,521.10 万元。对以前年度未全额计提减值准备的商誉所在资产组，公司聘请了专业的评估机构对其进行减值测试。我们与评估机构进行了充分沟通，对商誉所在资产组的认定、评估方法等达成一致意见，检查复核了预测数据之间的逻辑关系及关键参数，并重新计算了商誉减值准备金额。对经测算资产组的可收回金额低于资产组的账面价值的，复核了计提的商誉减值准备金额。

虽然 2020 年度上半年影院行业受到疫情影响，但是影院行业恢复后，观众对影院的支持持续高涨，当代影院人员也比往年都付出更加巨大的努力，在这样的条件下，预计影院的业绩会再创新高。在对影院进行减值测试的过程中，已充分考虑了疫情对影院的影响。

浙广传媒近年来一直无业务收入且公司对其未来年度的运营无预测规划，因此选用公允价值减去处置费用后的净额对商誉资产组的可回收金额，我们复核并重新计算了商誉减值测试的过程。

综上，通过对减值测试过程、关键参数及评估机构评估报告的复核，我们认为公司商誉减值准备的计提合理、充分。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2021年8月4日