

**上海新文化传媒集团股份有限公司关于深圳证券交易所  
《关于对上海新文化传媒集团股份有限公司 2019 年年报的问询函》  
之回复的公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海新文化传媒集团股份有限公司（以下简称“公司”或“新文化”）于 2020 年 5 月 20 日收到贵部出具的《关于对上海新文化传媒集团股份有限公司 2019 年年报的问询函》（创业板年报问询函【2020】第 274 号）（以下简称“问询函”），公司根据贵部要求，组织各相关部门讨论、核查，现就相关问题作以下回复说明：

**问题 1. 报告期内，你公司子公司郁金香广告传播（上海）有限公司（以下简称“郁金香”）实现营业收入 38,220.46 万元，亏损 36,584.43 万元，净资产为-4,641.46 万元，去年同期亏损 3,538.08 万元。请结合行业发展状况、郁金香自身经营状况等补充说明其业绩持续下滑的原因及合理性。请会计师对郁金香的业绩真实性进行专项核查并发表明确意见。**

**回复：**

2019 年度业绩下滑原因如下：

2018 年以来，全媒体广告刊例费用持续下滑，广告行业步入调整期。2019 年，国内经济下行压力仍存，广告主投放预算减少，广告市场整体规模同比下降，其中传统媒体均呈跌势，户外媒体刊例花费亦相应下降，数字营销预算增速在 2019 年首次出现放缓趋势，广告行业的生态格局发生变化。受近期宏观环境及突发事件影响，预计广告市场整体投放预算仍将持续偏紧，但内容营销预算预期将会有所增长，MCN 发展仍是重点，短视频和直播营销预算将上升，互联网广

告平台的竞争格局在 2019 年也发生了变化，新的广告模式和流量供应商的涌现对传统媒体造成冲击的同时也为广告市场带来结构性机会，根据《2020 中国数字营销趋势》报告调查显示，68%的广告主视社交平台和短视频为未来投放重点。

2019 年以来，国内多地陆续开展了户外广告的整治，LED 广告屏也包括在内，对公司 2019 年传统广告业务收入带来影响。公司积极应对行业变化，优化广告业务模式，依托集团及股东资源，不断增强广告业务板块与影视内容板块的协同，加快完善大文娱宣发平台的建设，以内容渗透广告价值，升级具备成为线上线下互动效应的新商业模式，提高广告的转化率和投放效果，推动广告业务规模扩大。但因新模式处于运行初期，业务及人员结构仍需不断调整优化，在整个广告行业大背景下，商业模式变现尚需时日。

2019 年公司根据新金融工具准则要求，金融资产减值的会计估计由“已发生损失法”修改为“预期损失法”；同时受宏观环境和文化内容、广告媒介方式的变化和挑战，公司所处行业受整体市场环境影响；融资政策收紧，流动性受限，下游客户回款速度放慢；个别客户债务出现逾期违约现象，经公司多次催收仍未回款，信用风险显著增加。公司根据《企业会计准则》和公司相关会计政策，按照谨慎性原则计提信用减值损失约人民币 3.22 亿元。

#### 会计师核查意见：

我们接受委托对新文化 2019 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。郁金香是新文化合并范围内的全资子公司，其作为新文化合并报表范围内的重要组成部分，我们对其执行了审计工作。经审计后的财务报表，已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 2019 年 12 月 31 日的财务状况和 2019 年度的经营成果。

**问题 2.** 报告期内，你公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 **46.84%**，前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例为 **46.77%**，客户和供应商较为集中。请你公司向本部报备前五大客户与供应商的具体情况，并说明报告期末前五大客户的应收账款及其回款情况，与 2018 年度相比主要客户是否发生变动。

回复：

公司已向深交所报备前五大客户与供应商的具体情况。

报告期末前五大客户的应收账款回款情况及与 2018 年度相比主要客户的变动情况如下：单位：万元

序号	客户名称	款项性质	销售金额 (不含税)	期末 应收账款	截至目前应收 账款回收金额	与 2018 年度 相比变动情况
1	第一名	广告发布	10,203.68	1,756.72	1,756.72	新增
2	第二名	电视剧版权转让	5,981.33	10.64	0	新增
3	第三名	广告发布	5,101.28	1,208.68	1,188.70	
4	第四名	广告发布	2,830.19	0	0	新增
5	第五名	广告发布	1,927.57	0	0	新增
	合计		26,044.05	2,976.04	2,945.42	

**问题 3. 报告期内，参股公司 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED（以下简称“PDAL”）实现营业收入 17,227.12 万元，实现净利润 16,645.87 万元。你公司半年报显示，PDAL 实现营业收入 30,660.87 万元，实现净利润 25,261.79 万元。（1）请补充说明 PDAL 在 2019 年半年报的营收数据远高于 2019 年年报数据的原因及合理性；（2）请补充披露 PDAL 在 2019 年度参与出品的影视剧作品及其可分账票房和收入确认情况，以及 PDAL 销售净利率高达 96.63% 的原因；（3）请补充说明 PDAL 是否实现 2019 年度业绩承诺，PDAL 原股东是否需要进行业绩补偿，如是，请说明补偿的相关情况。请会计师对 PDAL 业绩的真实性进行核查并发表明确意见。**

回复：

**一、请补充说明 PDAL 在 2019 年半年报的营收数据远高于 2019 年年报数据的原因及合理性。**

2016 年 11 月，新文化传媒香港有限公司（以下简称“新文化香港”或“甲方”）与周星驰先生（以下简称“原股东”或“乙方”）签署了《新文化传媒香港有限公司与周星驰关于 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED 之股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”）。2017 年 1 月，新文化公告披露了《关于全资子公司与关联方共同对外投资暨关联交易的公告》，原股东承诺 PDAL 于香港会

会计准则下四个财政年度实现的净利润数（指按照香港会计准则及新文化香港适用的会计政策审计确定的 PDAL 合并报表中扣除非经常性损益及非现金费用与开支之影响后的净利润）共计人民币 10.4 亿元，分配为 2016 财政年、2017 财政年、2018 财政年、2019 财政年（盈利补偿期间）实现的净利润目标分别不低于人民币 1.7 亿元、人民币 2.21 亿元、人民币 2.873 亿元和人民币 3.617 亿元。

新文化通过全资子公司新文化香港对 PDAL 持股比例为 45%，PDAL 是新文化香港的合营企业。2019 年度半年报数据，公司系根据 PDAL 提供的 2019 年 1-6 月份的财务数据（未经审计）披露；2019 年年报数据，公司系根据 PDAL 提供的香港宏远会计师事务所有限公司于 2019 年 12 月份出具的 2018 年 4 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日审计报告及 2019 年 1-12 月份的财务数据披露。

**二、请补充披露 PDAL 在 2019 年度参与出品的影视剧作品及其可分账票房和收入确认情况，以及 PDAL 销售净利率高达 96.63% 的原因。**

根据上述《股权转让协议》约定，原股东及其经营管理团队在遵守有关法律法规、公司章程和董事会的议事规则的前提下，拥有 PDAL 及其子公司完全的日常经营、管理及投资之自主权。PDAL 承担持续管理开发 IP 的业务内容，不参与电影投资及电影票房的收益分账。PDAL 及其子公司的营收及利润来源主要为影视内容开发、制作、发行等相关服务，包括电视剧、游戏、动漫等的改编都由 PDAL 管理和拓展，取得衍生版权的授权收益，含授权金及分红等。基于 PDAL 业务内容及盈利模式，开支均为固定类费用相对较稳定，因此，PDAL 销售净利率相对较高。

**三、请补充说明 PDAL 是否实现 2019 年度业绩承诺，PDAL 原股东是否需要业绩补偿，如是，请说明补偿的相关情况。请会计师对 PDAL 业绩的真实性进行核查并发表明确意见。**

根据《股权转让协议》条款约定，双方同意，PDAL 的实际净利润数与净利润承诺数的差异情况，应当由新文化香港指定的具有中国证券从业资格的全国性大型会计师事务所按香港会计准则出具 PDAL 盈利补偿期间审计报告确定。

于盈利补偿期间完结后，若盈利补偿期间 PDAL 实现的累计实际净利润数

低于净利润承诺数总额且该差额不高于净利润承诺数总额的 30%(含 30%), 则原股东承诺新文化香港有权要求其就不足部分向新文化香港进行现金补偿。具体补偿方式如下:

于盈利补偿期间完结后乙方应向甲方补偿金额

= 协定标的股权转让对价

$\times \frac{(\text{PDAL 的净利润承诺数总额} - \text{PDAL 于若盈利补偿期间累计实现的实际净利润数})}{\text{PDAL 的净利润承诺数总额}}$

- 协定标的股权转让对价中任何尚未支付的部份 (如有)

在出现上述原股东因 PDAL 实现的实际净利润数低于原股东净利润承诺数总额而须向新文化香港进行补偿的情形下, 已被扣减的协定标的股权转让对价中尚未支付的部分(如有)将不再支付。

若出现上述原股东因 PDAL 实现的实际净利润数低于原股东净利润承诺数而须向新文化香港进行补偿的情形, 新文化香港应在会计师事务所出具 PDAL 盈利补偿期间审计报告后 15 个公历日内书面通知原股东, 若相应计算无误, 原股东应在收到新文化香港上述书面通知之日起 30 个公历日内将相应的补偿金额以现金支付至新文化香港指定的银行账户。

双方同意, 于盈利补偿期间完结后, 若盈利补偿期间 PDAL 实现的累计实际净利润数低于净利润承诺数总额且该差额高于净利润承诺数总额的 30%(不含 30%), 而在新文化香港没有行使于本协议第 5.4 条下之权利的前提下, 原股东同意新文化香港有权要求原股东向新文化香港回购协定标的股权, 即 PDAL40 股普通股(占 PDAL 已发行股本的 40%。备注: 截至目前, 新文化香港占 PDAL 已发行股本的 45%), 回购价格如下: 回购价格=已实际完成支付予原股东的协定标的股权转让对价 $\times(1+\text{年化 } 10\%)$ -新文化香港已收取的 PDAL 现金分红。

双方同意, 如原股东依据上述约定须进行股权回购的, 双方应在会计师事务所出具 PDAL 盈利补偿期间审计报告后 30 个公历日内签署相应的股权回购协议, 原股东应于股权回购协议签署后 30 公历日内将回购价款支付至新文化香港指定的银行账户。新文化香港应于原股东支付回购价款同时配合原股东办理相应股权及董事变更至原股东名下的登记手续。

PDAL 财务核算的会计年度适用香港财政年度（每年 4 月 1 日至次年 3 月 31 日）。2019 年 1 月-2019 年 12 月仍处于业绩承诺期内。根据《股权转让协议》条款约定，业绩承诺到期日为 2020 年 3 月 31 日。因此 PDAL 在业绩承诺期的实际净利润数与净利润承诺数的差异情况须聘请具有中国证券从业资格的国际化大型会计师事务所按香港会计准则出具审计报告确定。同时受新冠疫情影响，目前相关审计工作尚未正式开始。新文化香港将尽快聘请有资质的会计师事务所开展审计工作。

#### 会计师核查意见：

实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- （1）向被投资单位获取了 2019 年度财务报表；
- （2）与负责审计被投资单位的香港宏远会计师事务所经办人员进行了沟通，获取了被投资单位 2018 财政年（2018.4.1-2019.3.31）的审计报告；
- （3）了解并公开查询出具审计报告的会计师事务所及签字注册会计师的专业胜任能力；
- （4）获取了新文化香港出具的已按照企业会计准则的规定编制财务报表的管理层声明书；
- （5）结合已获取的资料对财务数据进行分析，检查是否存在重大差异，并向新文化的治理层和管理层进行了汇报；

经核查我们认为，公司对 PDAL 的长期股权投资权益法核算符合企业会计准则的相关规定。

**问题 4. 报告期末，你公司应收账款期末余额为 21,093.85 万元，占流动资产期末余额的 23.99%；按单项计提坏账准备的应收账款账面余额为 4,555.25 万元，同比增长 691.63%，其中影视板块客户坏账计提比例为 55.09%，全国性广告代理公司坏账计提比例为 77.31%。（1）请按照本年度的口径列示过去两年各行业客户的坏账计提情况，并结合同行业公司情况说明报告期内影视板块和全国性广告代理公司坏账计提比例较高的原因及合理性，前期坏账准备计提是否及**

时充分；（2）请列示过去两年按账龄计提的应收账款坏账准备情况，并进一步说明应收账款坏账计提比例的合理性；（3）请向我部报备应收账款前五名的具体情况，包括对象、交易内容、账龄及期后回款情况（如适用）。请会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

一、请按照本年度的口径列示过去两年各行业客户的坏账计提情况，并结合同行业公司情况说明报告期内影视板块和全国性广告代理公司坏账计提比例较高的原因及合理性，前期坏账准备计提是否及时充分；

按照 2019 年度的口径列示过去两年各行业客户的坏账计提情况如下：

类别	2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	45,552,502.79	10.40	42,376,012.77	93.03	3,176,490.02
按组合计提坏账准备	392,542,631.54	89.60	184,780,635.83	47.07	207,761,995.71
其中：影视板块客户	261,502,965.47	66.62	144,054,176.08	55.09	117,448,789.39
4A 广告代理公司	34,670,315.75	8.83	1,666,771.36	4.81	33,003,544.39
全国性直客	34,803,178.31	8.87	1,442,350.43	4.14	33,360,827.88
地域性直客	7,476,446.35	1.90	840,480.28	11.24	6,635,966.07
全国性广告代理公司	45,682,640.09	11.64	35,317,484.18	77.31	10,365,155.91
地域性广告代理公司	8,407,085.57	2.14	1,459,373.50	17.36	6,947,712.07
合计	438,095,134.33	100.00	227,156,648.60		210,938,485.73

类别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,754,246.03	0.87	5,754,246.03	100.00	
按组合计提坏账准备	656,012,503.88	99.13	101,557,100.50	15.48	554,455,403.37
其中：影视板块客户	400,074,893.93	60.98	84,919,406.54	21.23	315,155,487.39

4A 广告代理公司	79,832,114.51	12.17	4,216,983.86	5.28	75,615,130.64
全国性直客	35,372,386.22	5.39	1,815,264.38	5.13	33,557,121.84
地域性直客	55,735,924.82	8.50	4,151,177.83	7.45	51,584,746.99
全国性广告代理公司	69,937,643.21	10.66	4,946,808.28	7.07	64,990,834.93
地域性广告代理公司	15,059,541.19	2.30	1,507,459.61	10.01	13,552,081.58
合计	661,766,749.91	100.00	107,311,346.53		554,455,403.37

类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	213,210,060.87	21.07	86,006,467.74	40.34	127,203,593.13
按组合计提坏账准备	798,797,582.09	78.93	90,115,207.37	11.28	708,682,374.72
其中：影视板块客户	377,291,318.60	47.24	56,294,860.90	14.92	320,996,457.70
4A 广告代理公司	76,371,458.75	9.56	3,896,664.91	5.1	72,474,793.84
全国性直客	51,000,362.72	6.38	3,733,618.16	7.32	47,266,744.56
地域性直客	41,810,984.16	5.23	2,301,258.32	5.5	39,509,725.84
全国性广告代理公司	236,020,704.44	29.55	22,997,066.89	9.74	213,023,637.55
地域性广告代理公司	16,302,753.42	2.04	891,738.19	5.47	15,411,015.23
合计	1,012,007,642.96	100.00	176,121,675.11		835,885,967.85

2019 年期末同行业上市公司影视板块和广告板块坏账准备计提比例情况如下：

影视板块				广告板块			
公司	账面余额	坏账准备	坏账比例	公司	账面余额	坏账准备	坏账比例
新文化	26,150.30	14,405.42	55.09%	新文化	17,659.22	8,310.25	47.06%
欢瑞世纪	197,770.10	71,453.48	36.13%	粤传媒	22,486.54	7,348.07	32.68%
华谊兄弟	61,779.43	41,339.35	66.91%	联建光电	46,739.02	16,313.21	34.90%
华录百纳	151,412.48	98,940.36	65.34%	华媒控股	48,783.00	10,660.00	21.85%

上表可见，公司影视板块的坏账计提比例处于同行业的其他上市公司坏账计提比例范围内。广告板块的坏账计提比例相较于同行业上市公司计提比例较高，主要系公司细分组合中全国性广告代理客户组合计提比例较高所致。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号），公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具



准则。根据新修订的金融工具确认和计量准则规定，企业应当以预期信用损失为基础确认减值损失计提减值准备。金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求企业考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备。

对于应收账款，公司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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。2019年以来受宏观环境和文化内容、广告媒介方式的重大变化和挑战，融资政策收紧，流动性受限，下游客户回款速度放慢。全国性广告代理公司自身资产规模较小，由于行业下滑资金压力明显上升，应对系统风险即市场风险能力较弱，广告回款出现账期延长的情况；影视行业政策收紧，影视内容制作行业处于持续不断的调整之中，回报期延长。故公司依据信用风险特征划对应收账款客户分组后，结合宏观经济情况、行业发展情况、客户偿付能力等前瞻性因素后，按照新金融工具准则规定的“账龄迁徙率”和“预期信用损失率”，以“预期信用损失风险模型”的方法测算后，影视板块客户坏账计提比例为55.09%、全国性广告代理客户坏账计提比例为77.31%。

2019年1月1日前同行业可比公司坏账计提比例的会计政策如下：

账龄	影视板块 (%)				广告板块 (%)			
	新文化	欢瑞世纪	华谊兄弟	华录百纳	新文化	粤传媒	联建光电	华媒控股
1年以内	1	1	1	1	5	1	0-2	5
1-2年	10	5	5	10	10	5	30	10
2-3年	30	50	50	30	20	30	100	20
3-4年	50	100	100	50	100	80	100	50
4年以上	100	100	100	100	100	80-100	100	80-100

2019年1月1日前公司按照账龄组合，以“已损失模型”计算坏账准备，公司坏账准备的计提比例与同行业可比公司基本保持一致。综上所述，公司前期坏账准备计提及时充分。

**二、请列示过去两年按账龄计提的应收账款坏账准备情况，并进一步说明应收账款坏账计提比例的合理性；**

公司过去两年按账龄计提的应收账款坏账准备情况如下：

类别	2018年12月31日期末余额					2017年12月31日期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款						205,510,000.00	20.31	78,391,716.17	38.14	127,118,283.83
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	656,012,503.88	99.13	101,557,100.50	15.48	554,455,403.38	798,797,582.09	78.93	90,115,207.37	11.28	708,682,374.72
其中： 组合1-账龄分析法	656,012,503.88	100.00	101,557,100.50	15.48	554,455,403.38	798,797,582.09	100.00	90,115,207.37	11.28	708,682,374.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,754,246.03	0.87	5,754,246.03	100.00		7,700,060.87	0.76	7,614,751.57	98.89	85,309.30
合计	661,766,749.91	100.00	107,311,346.53		554,455,403.38	1,012,007,642.96	100.00	176,121,675.11		835,885,967.85

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

2018年12月31日：

影视行业：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	202,936,642.99	2,029,366.43	1.00
1至2年	68,821,216.74	6,882,121.67	10.00
2至3年	21,544,693.95	6,463,408.19	30.00
3至4年	74,455,660.00	37,227,830.00	50.00
4年以上	32,316,680.25	32,316,680.25	100.00
合计	400,074,893.93	84,919,406.54	

户外 LED 大屏幕广告行业：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	200,927,716.51	10,046,385.83	5.00
1至2年	52,512,901.80	5,251,290.19	10.00
2至3年	1,446,217.12	289,243.42	20.00
3年以上	1,050,774.52	1,050,774.52	100.00
合计	255,937,609.95	16,637,693.96	

2017年12月31日：

影视行业：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	203,243,822.12	2,032,438.22	1.00
1至2年	49,746,702.50	4,974,670.26	10.00
2至3年	90,849,203.73	27,254,761.12	30.00
3至4年	22,837,197.90	11,418,598.95	50.00
4年以上	10,614,392.35	10,614,392.35	100.00
合计	377,291,318.60	56,294,860.90	

户外 LED 大屏幕广告行业：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	288,252,186.40	14,412,609.32	5.00
1至2年	95,259,119.78	9,525,911.97	10.00
2至3年	35,141,415.16	7,028,283.03	20.00
3年以上	2,853,542.15	2,853,542.15	100.00
合计	421,506,263.49	33,820,346.47	

从上文可见，2019年1月1日前公司按照账龄组合以“已损失模型”计算的坏账准备，与同行业可比公司基本一致。

**三、请向我部报备应收账款前五名的具体情况，包括对象、交易内容、账龄及期后回款情况（如适用）。请会计师进行核查并发表明确意见。**

公司已向深交所报备应收账款前五名的具体情况，包括对象、交易内容、账龄及期后回款情况。

**会计师核查意见：**

实施的主要审计程序包括（但不限于）：

（1）分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括评价应收账款组合划分的依据及准确性、金额重大的判断、单项计提坏账准备的判断等；

（2）分析公司应收账款的客户信用情况，并执行应收账款函证和替代检查程序；对应收账款余额进行期后收款测试；对公司应收账款可收回金额与账面金额比较结果进行评价，判断应收账款坏账准备计提金额的充分性；

（3）对于单独计提坏账准备的应收账款，分析公司单独计提坏账准备的依据及合理性；

（4）获取公司的应收账款账龄分析表，复核账龄划分的准确性；

（5）获取公司坏账准备计提表，复核预期信用损失率的计算过程，检查计提方法是否按照坏账政策执行；复核坏账准备计提金额是否准确。

经核查我们认为，基于上述审计程序，就财务报表整体公允反映而言，公司对应收账款坏账准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

**问题 5. 报告期末，你公司预付账款期末余额为 11,803.42 万元，占流动资产期末余额的 13.42%。请你公司向我部报备预付账款前五名的具体情况，包括对象、交易内容、账龄情况（如适用），说明预付对象与你公司、控股股东、实际控制人、以及公司董监高是否存在关联关系，是否存在关联方非经营性占用公司资金或财务资助的情形。请会计师进行核查并发表明确意见。**

**回复：**

公司已向深交所报备预付账款前五名的具体情况，包括对象、交易内容、账龄情况。

预付账款前五名不存在关联方非经营性占用公司资金或财务资助的情形。除第五名为预付关联方的租金 291.65 万元外，其余四名预付对象与公司、控股股东、实际控制人、以及公司董监高不存在关联关系。

**会计师核查意见：**

我们对预付账款实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- （1）获取形成预付账款的合同，并检查支付的银行流水；
- （2）根据大额预付账款合同内容，了解大额预付账款项目的进展情况；
- （3）对期末大额预付账款余额向对方进行函证确认；
- （4）查询预付账款前 5 名的工商信息，调查是否存在关联关系；
- （5）获取公司关于关联方认定的声明。

基于实施的审计程序，我们未发现年末预付账款余额中存在关联方非经营性占用公司资金或财务资助的情况。

**问题 6. 报告期内，你对上海郁金香广告有限公司 12,708.41 万元的应收股利全额计提坏账准备，请你公司补充说明针对上述应收股利是否及时计提坏账准备，以及全额计提坏账准备的原因及合理性。请会计师进行核查并发表明确意见。**

**回复：**

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号），公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融会计准则。根据新修订的金融工具确认和计量准则规定，企业应当以预期信用损失为基础确认减值损失计提减值准备。金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求企业考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、

足额地计提金融资产减值准备。根据该准则第四十条规定，当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- （一）发行方或债务人发生重大财务困难；
- （二）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （三）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；
- （四）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （五）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- （六）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

报告期内，由于上海郁金香广告有限公司未在 2019 年 12 月 31 日前完成约定还款，债权从而发生逾期实质违约情况，信用风险显著增加，且原债务担保物 2019 年度已无法切实履行，造成应收债务人的债权已成为信用减值的金融资产，故公司按照新的金融工具准则规定，将该部分应收股利划分至第三阶段，应收股利账面金额与预期可收回金额的差额及时全额计提了坏账准备。

#### **会计师核查意见：**

实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- （1）了解债权形成的原因，获取债务人的还款计划；
- （2）复核公司计提坏账准备的依据及其合理性；
- （3）针对债务人担保物的可执行情况，获取了律师的法律意见书；
- （4）向债务人履行了函证程序，并获取了债务人的财务报表；
- （5）了解公司对债务人的催收进展，并获取了公司催收记录及债务人的回复；

(6) 比较应收款项可收回金额与账面金额，评价本期应收款项坏账准备计提金额的合理性；

(7) 获取了公司计提信用减值损失的内部流程审批单，并就应收款项坏账计提情况向公司治理层和管理层汇报。

经核查我们认为，公司于 2019 年度对上海郁金香广告有限公司 12,708.41 万元的应收股利全额计提坏账准备符合企业会计准则的相关规定。

**问题 7. 报告期末，其他应收款期末余额为 16,426.51 万元，同比下降 25.08%%，本期计提坏账准备 19,574.26 万元。请补充说明你公司对其他应收款计提大额坏账准备的原因及合理性，往来对象与你公司、控股股东、实际控制人、以及公司董监高是否存在关联关系，是否存在关联方非经营性占用公司资金或提供财务资助的情形。同时向我部报备其他应收款前五名的具体情况，包括但不限于交易对象、交易内容、相关合同等。请会计师进行核查并发表明确意见。**

**回复：**

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号），公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融会计准则。根据新修订的金融工具确认和计量准则规定，企业应当以预期信用损失为基础确认减值损失计提减值准备。金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求企业考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备。根据该准则第四十条规定，当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (一) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (二) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (三) 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；
- (四) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(五) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;

(六) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

其他应收款计提大额坏账准备的原因:

一方面, 报告期内部分债权的债务人未按照约定还款, 从而发生逾期实质违约情况, 信用风险显著增加, 且原债务担保物 2019 年度已无法切实履行, 造成应收债务人的债权已成为信用减值的金融资产, 故公司按照新的金融工具准则规定, 将该部分其他应收款项划分至第三阶段, 根据账面金额与预期可收回金额的差额及时计提了坏账准备 15,032.20 万元。

另一方面, 2019 年度公司与个别户外大屏场地代理方终止了合作, 预付的未来年度的场租预计无法收回, 故公司转入其他应收款全额计提了坏账准备 4,445.77 万元。

上述往来对象与公司、控股股东、实际控制人、以及公司董监高不存在关联关系, 不存在关联方非经营性占用公司资金或提供财务资助的情形。公司已向深交所报备其他应收款前五名的具体情况。

**会计师核查意见:**

对报告期内其他应收款计提的坏账准备实施的主要审计程序包括 (但不限于):

- (1) 了解债权形成的原因, 获取债权相关合同及资料;
- (2) 复核公司计提坏账准备的依据及其合理性;
- (3) 针对债务人担保物的可执行情况, 获取了律师的法律意见书;
- (4) 向债务人履行了函证程序, 并获取了主要债务人的财务报表;
- (5) 了解公司对主要债务人的催收进展, 并获取了公司催收记录及债务人的回复;
- (6) 比较应收款项可收回金额与账面金额, 评价本期应收款项坏账准备计



提金额的合理性；

(7) 获取了公司计提信用减值损失的内部流程审批单，并就应收款项坏账计提情况向公司治理层和管理层汇报；

(8) 查询其他应收款项前 5 名的工商信息，调查是否存在关联关系。

基于上述审计程序，就财务报表整体公允反映而言，公司对其他应收款坏账准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定，未发现往来对象与公司、控股股东、实际控制人、以及公司董监高存在关联关系，未发现存在关联方非经营性占用公司资金或财务资助的情况。

**问题 8. 报告期末，你公司存货余额为 27,963.61 万元，占流动资产的 31.80%，本期计提存货跌价准备 1,539.12 万元。请结合最近两年你公司主要影视作品收益情况、目前尚未制作完毕的主要影视作品预期收益、影视作品的价格变动趋势等，说明你公司计提存货跌价准备的充分性和合理性。请会计师进行核查并发表明确意见。**

**回复：**

公司主营业务以内容生产为核心，已经形成规模化的内容生产效应，电视剧年生产量可达 300~500 集，电影年平均 2 部左右。自 2018 年下半年起，宏观经济增速放缓、影视行业政策收紧、平台购买价格下降，内容调整加剧，受多重因素影响，公司对已进入开发或生产阶段的项目做了及时的调整和延期，同时对于原先针对部分卫视和其他平台开发的项目进行了折价和止损处理。

为应对新的市场环境和需求，公司积极调整经营策略和存量业务，与新媒体平台通力沟通合作，加速消化待播项目，优先确保项目排播和现金回笼，并对部分项目开发定位和方向进行调整，有效降低了存量项目的研发风险。近年来，公司出品的《天乩之白蛇传说》、《激荡》等剧已陆续在互联网及电视台播出，《封神之天启》、《亮剑之雷霆战将》已签订视频平台销售合约并等待排播，深受年轻观众喜爱的几个大 IP 项目也正在紧锣密鼓地筹备。

近年来，影视制作行业受到行业政策收紧的影响，同时，优质电视剧的供给却一直不能满足市场需求。受中国电视台，尤其是地方卫视在争夺优质电视剧电

视播映权方面的竞争日趋激烈等利好因素，优质电视剧供不应求，电视剧行业及行业内优秀的影视剧制作公司面临较大的发展机遇，优质电视剧的市场前景广阔。

公司近两年主要影视作品收益情况如下：

单位：元

项目	已确认收入	已确认成本	总毛利率
项目 1	113,580,810.41	82,796,659.47	27.10%
项目 2	59,813,336.12	71,510,177.73	-19.56%
项目 3	54,503,716.98	38,614,879.21	29.15%
小计	227,897,863.51	192,921,716.41	15.35%

公司存货分类为：原材料、在拍影视剧、完成拍摄影视剧、外购影视剧等。

(1) 原材料系公司为拍摄影视剧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。

(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。

2019 年期末存货构成如下：

项目	期末余额(元)		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料-剧本支出	930,117.12		930,117.12
在拍影视剧	141,858,838.11	450,377.36	141,408,460.75
完成拍摄影视剧	146,868,977.65	14,940,793.96	131,928,183.69
其他	5,369,378.42		5,369,378.42
合计	295,027,311.30	15,391,171.32	279,636,139.98

期末存货减值测试的方法：

公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减计存货价值的影响因素已经消失的，减计的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(1) 原材料的减值测试。原材料主要核算影视剧本成本，当影视剧本在题

材、内容等方面如果与国家现有政策相抵触，而导致其较长时间内难以立项时，应提取减值准备。

(2) 在拍影视剧的减值测试。影视产品投入制作后，因在题材、内容等方面如果与国家现有政策相抵触，而导致其较长时间内难以取得发行（放映）许可证时，应提取减值准备。

(3) 库存商品（完成拍摄影视剧、外购影视剧）的减值测试。公司对于库存商品的成本结转是基于计划收入比例法，过程包含了对影视产品可变现净值的预测，可变现净值低于库存商品部分提取减值准备。

2019 年末对影视存货计提减值主要是依据影视剧发行、结算情况及剧本未来拍摄计划或转让计划进行测试。其中：

(1) 完成拍摄影视剧：

鉴于目前影视市场现状，各电视台、媒体平台缩减电视剧发行价格、限制类型剧数量、同类作品竞争压力增加，电视剧作品发行存在困难，电视剧《亲爱的设计师》根据最新提供的发行计划，预计以后年度的发行收入不能覆盖账面存货余额，差额部分计提减值准备 1,494.08 万元。其他完成拍摄影视剧项目公司根据订单及发行计划进行测试，在报告期无需计提减值准备。

(2) 在拍影视剧：

网络大电影《大内医探》《玩命保镖》根据结算情况，预计未来可变现净值低于账面成本，因此计提了减值准备 45.04 万元。其他在拍影视剧主要为电影《美人鱼 2》，目前处于后期制作中；《仙剑奇侠传 4》和电视剧《美人鱼》处于前期策划阶段。以上项目正在积极推进中，预计收益可覆盖项目成本，无需计提减值准备。

(3) 原材料-剧本支出

目前公司库存剧本属于市场热点题材，无需计提减值准备。

综上所述，报告期末公司按照企业会计准则及影视剧作品的实际情况和目前的市场状况计提了充分的存货跌价准备。

## 会计师核查意见：

实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- （1）检查了大额存货形成时的原始交易记录；
- （2）了解大额库存项目拍摄或制作进度，获取完成剧发行计划或预期收益测算表；
- （3）复核管理层对存货计提跌价准备的测算、计提依据是否恰当；
- （4）获取公司计提存货跌价准备的内部流程审批单，并就存货跌价准备的计提情况向公司治理层和管理层汇报。

经核查我们认为，基于上述审计程序，就财务报表整体公允反映而言，公司对存货跌价准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的规定。

**问题 9. 报告期末，你公司商誉余额为 74,013.32 万元，本期计提商誉减值准备 19,050.86 万元。请结合资产组相关企业的发展情况、经营业绩等情况，说明预计未来现金流量现值时采用的预测期增长率、毛利率、折现率及其相关参数的合理性，本期减值测试与以前年度商誉减值测试时所使用的关键参数是否存在差异，如是，请说明原因及合理性。请会计师进行核查并发表明确意见。**

## 回复：

2019 年度，计提大额商誉减值准备所涉公司为郁金香广告传播（上海）有限公司和沈阳达可斯广告有限公司。因受外部环境影响，2019 年度业绩有较大下滑。其中，郁金香广告传播（上海）有限公司 2019 年度营业收入为 38,220.46 万元，营业利润为-43,095.47 万元，利润总额-43,529.90 万元，归属母公司净利润为-36,584.43 万元；沈阳达可斯广告有限公司 2019 年度营业收入为 4,552.75 万元，营业利润为-5,790.41 万元，利润总额为-5,790.35 万元，归属母公司净利润为-4,844.34 万元。

经公司委托具备证券从业资格的资产评估事务所审慎评估，本次预计未来现金流量现值时采用的预测期增长率、毛利率、折现率及其相关参数如下：

### （一）、郁金香 2019 年度预测主要参数：

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
收入增长率	30%	20%	20%	10%	5%
毛利率	14%	24%	32%	36%	37%
折现率	17.6%	17.6%	17.6%	17.6%	17.6%

(二)、达可斯 2019 年度预测主要参数:

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2023年
收入增长率	35%	20%	20%	10%	5%
毛利率	15%	28%	39%	43%	45%
折现率	17.6%	17.6%	17.6%	17.6%	17.6%

上述商誉涉及的公司 2019 年度业绩有较大下滑,但公司也在积极积蓄力量,分别与京东、微盟、百度,美腕公司签订了合作协议,同时也在积极引进外部战略合作伙伴,因此预测 2020 年将有一个恢复性的增长。同时,上述广告企业固定成本较高,毛利率受收入影响较大,当收入较低时毛利率低,收入高时毛利率高,因此随着收入的增长,企业毛利率也会逐步的提高。按照收益额与折现率口径一致的评估原则,折现率选取(所得税)税前加权平均资本成本(WACC),符合评估准则的要求。

综上所述,公司认为预计未来现金流量现值时采用的预测期增长率、毛利率、折现率及其相关参数具有合理性。2019 年度商誉减值测试与以前年度商誉减值测试时所使用的关键参数不存在重大差异。

**会计师核查意见:**

实施的主要审计程序包括(但不限于):

(1) 了解公司商誉减值测试的相关的内部控制的设计,对执行有效性进行了评估和测试;

(2) 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;

(3) 评价商誉减值测试关键假设的适当性;

(4) 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;

(5) 复核测试所引用参数的合理性，包括预计未来现金流量现值时预测期增长率、折现率、预测期等信息；

(6) 了解并评价管理层聘用的外部专家的独立性与专业胜任能力；

(7) 委托具备证券从业资格的资产评估事务所，对管理层利用外部专家出具的商誉减值测试评估报告进行复核并出具复核报告。

经核查我们认为，基于上述审计程序，就财务报表整体公允反映而言，公司商誉减值准备计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

**问题 10. 报告期末，你公司其他应付款期末余额为 6,990.80 万元，同比增长 2,216.68%。请说明其他应付款的具体内容、以及期末余额大幅增长的原因及合理性。**

**回复：**

报告期末，公司其他应付款具体内容构成如下：

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	64,357,823.21	2,348,413.76
押金保证金	5,550,184.90	669,180.40
合计	69,908,008.11	3,017,594.16

其他应付款期末增长的原因主要为缓解公司债务兑付资金压力，维护公司及全体中小投资者的利益，公司新增应付控股股东上海渠丰国际贸易有限公司的债务，期末金额为 4,820 万元，该应付关联债务情况已在公司 2019 年度报告“第五节十五、重大关联交易的 4”中予以披露。

**问题 11. 报告期内，收到、支付的其他与经营活动有关的现金中的收回往来款、代垫款发生额分别为 8,291.62 万元和 17,190.13 万元，同比分别增长 509.76%和 638.76%。请补充说明上述项目同比大幅增长的原因及合理性。请会计师进行核查并发表明确意见。**

**回复：**

2019 年度，公司收到的其他经营活动有关的现金中的往来款、代垫款金额

为 8,291.62 万元，主要为收回已取消合作的剧作及项目款 6,415.64 万元；支付往来款、代垫款等金额为 17,190.13 万元，主要为支付的项目预付款后由于合同终止公司作为支付的其他与经营活动有关的现金列示，金额为 15,666.00 万元，期后款项已收回。

**会计师核查意见：**

经核查我们认为，就财务报表整体公允反映而言，公司财务报表中收到、支付的其他与经营活动有关的现金列示，在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

**问题 12. 报告期内，营业外支出-其他本期发生额为 374.69 万元。请补充说明该项目的具体情况。**

**回复：**

营业外支出-其他本期发生额为 374.69 万元，其中主要为 LED 大屏合同提前解约产生的保证金损失，金额为 350 万元。

**问题 13. 报告期末，你公司计提预计负债 1,871 万元。请补充说明相关诉讼的具体情况，预计负债的计提是否合理、充分，以及诉讼事项是否履行了信息披露义务和审议程序。**

**回复：**

报告期末，公司因未决诉讼计提预计负债 1,871 万元，其中新文化北京分公司与北京百创文化传播有限公司（以下称“百创文化”）、西藏圆梦影视文化传媒有限公司（以下称“圆梦文化”）的著作权转让合同纠纷案计提预计负债 1,731 万元；新文化与安徽广播电视台的著作权许可使用合同纠纷案计提预计负债 140 万元。

**一、相关诉讼的具体情况：**

**1、新文化北京分公司与百创文化、圆梦文化的著作权转让合同纠纷案**

2015 年 4 月 17 日，新文化北京分公司与百创文化、圆梦文化签订了《电视剧版权转让协议书》，约定百创文化与圆梦文化将电视剧《无名者》的版权转让

给新文化北京分公司，新文化北京分公司按合同约定支付百创文化版权转让费用。

百创文化对新文化、新文化北京分公司提起诉讼，请求判令新文化、新文化北京分公司继续履行《电视剧版权转让协议书》，并支付合同款 1,365.60 万元及违约金。圆梦文化对新文化、新文化北京分公司提起诉讼，请求判令新文化、新文化北京分公司向其支付第二笔合同款 2,614.15 万元、余款 1,188.25 万元及违约金。对此，新文化、新文化北京分公司辩称由于百创文化与圆梦文化迟延交付物料导致《无名者》宣发错过反法西斯七十周年纪念最佳时机，合同目的无法实现。新文化、新文化北京分公司提起反诉，请求判令解除版权转让协议，并判令百创文化与圆梦文化返还版权转让费 1,292 万元。

2017 年 6 月 29 日，北京市朝阳区人民法院作出“（2016）京 0105 民初 23796 号”《民事判决书》，判决驳回百创公司、圆梦公司的诉讼请求，驳回新文化、新文化北京分公司的反诉请求。2018 年 2 月 23 日，北京知识产权法院作出“（2017）京 73 民终 1920 号”《民事裁定书》，撤销该民事判决，将本案发回重审。

2019 年 3 月 27 日，北京市朝阳区人民法院作出“（2018）京 0105 民初 65102 号”《民事判决书》，判决新文化、新文化北京分公司向百创文化支付三笔合同款共 1,365.60 万元及三笔逾期付款违约金；向圆梦文化支付三笔合同款共 3,802.4 万元及三笔逾期付款违约金。

因不服北京市朝阳区人民法院作出的“（2018）京 0105 民初 65102 号”《民事判决书》，2019 年 4 月 22 日，新文化、新文化北京分公司向北京知识产权法院递交《上诉状》，请求撤销前述判决书第一、二、三项，依法改判支持上诉人一审全部诉讼请求。截至目前，本案尚待二审法院开庭审理。

## 2、新文化与安徽广播电视台的著作权许可使用合同纠纷案

2018 年，新文化向合肥市中级人民法院，就与安徽广播电视台的著作权许可使用合同纠纷提起诉讼；2019 年 2 月 19 日，安徽广播电视台向合肥市中级人民法院提起反诉。2019 年 8 月 9 日，安徽省合肥市中级人民法院作出“（2019）皖 01 民初 33 号”《民事判决书》，判令新文化于判决生效之日起十日内向安徽广播电视台返还 294 万元并支付违约金 140 万元；驳回新文化其他诉讼请求及安



徽广播电视台其他反诉请求。

因不服安徽省合肥市中级人民法院作出的“（2019）皖01民初33号”《民事判决书》，2019年8月25日，新文化向安徽省高级人民法院提起上诉，请求判令撤销该《民事判决书》，改判支持上诉人一审全部诉讼请求，驳回被上诉人一审全部反诉请求。

安徽省高级人民法院经审理后于2020年1月20日作出“（2019）皖民终1066号”《民事裁定书》，裁定如下：一、撤销安徽省合肥市中级人民法院作出“（2019）皖01民初33号”《民事判决书》；二、本案发回安徽省合肥市中级人民法院重审。

截至目前，本案尚待一审法院开庭重审。

## 二、预计负债的计提是否合理、充分

### 1、新文化北京分公司与百创文化、圆梦文化的著作权转让合同纠纷案

根据2019年3月27日北京市朝阳区人民法院作出的“（2018）京0105民初65102号”《民事判决书》，截至2019年12月31日，新文化、新文化北京分公司应向百创文化、圆梦文化支付违约金合计34,636,905.00元。公司因对该判决结果不服，于2019年4月22日提起上诉，公司依据案情事实以及与诉讼代理律师的沟通情况，认为该诉讼公司存在二审胜诉可能。但由于二审法院一直未开庭审理，2020年2月19日，由负责代理该案二审诉讼的北京世纪（上海）律师事务所向公司出具了《关于上海新文化传媒集团股份有限公司<无名者>合同纠纷案一审判决法律意见书》，北京世纪（上海）律师事务所认为：“一审法院判决存在遗漏本案需要查明的重大事实，导致本案认定事实错误，适用法律不当。我所将继续积极诉讼，坚决维护新文化公司的合法权益。”故基于会计谨慎性原则，公司于报告期末对该诉讼按应支付违约金的50%计提预计负债，即约1,731万元。

### 2、新文化与安徽广播电视台的著作权许可使用合同纠纷案

根据2019年8月9日安徽省合肥市中级人民法院作出的“（2019）皖01民初33号”《民事判决书》，公司应向安徽广播电视台支付违约金140万元。

公司因对该判决结果不服，于 2019 年 8 月 25 日提起上诉，并于报告期末对该诉讼按应支付违约金的 100%计提预计负债，即 140 万元。2020 年 1 月 20 日，二审法院作出裁定撤销一审判决并发回一审法院重审。由于一审法院尚未就该诉讼重新开庭审理，该诉讼结果仍存在较大不确定性，公司基于会计谨慎性原则维持原账面处理。

### 三、诉讼事项是否履行了信息披露义务和审议程序

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，“11.1.1 上市公司发生的重大诉讼、仲裁事项涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过 500 万元的，应当及时披露。

未达到前款标准或者没有具体涉案金额的诉讼、仲裁事项，董事会基于案件特殊性认为可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响，或者本所认为有必要的，或者涉及公司股东大会、董事会决议被申请撤销或者宣告无效的诉讼的，公司也应当及时披露。

11.1.2 上市公司发生的重大诉讼、仲裁事项应当采取连续十二个月累计计算的原则，经累计计算达到本规则 11.1.1 条标准的，适用 11.1.1 条规定。

已经按照 11.1.1 条规定履行相关义务的，不再纳入累计计算范围。”

经公司核查，公司诉讼事项涉及金额未达到上述披露标准，不存在对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响，或者涉及公司股东大会、董事会决议被申请撤销或者宣告无效的诉讼事项。亦无需提交公司董事会、股东大会审议。

**问题 14. 报告期末，你公司货币资金余额为 7,874.30 万元同比下降 89.95%，公司解释主要系偿还部分公司债券、归还银行借款所致。请结合公司现金流状况、营运资金需求以及负债情况，说明是否存在流动性风险。**

**回复：**

公司注重对资产流动性的管理，截至 2019 年末，公司资产总额为 32.56 亿元，其中流动资产为 8.79 亿元，占资产总额的 27.00%；负债总额为 12.18 亿，其中流动负债为 6.36 亿元，占负债总额的 52.22%。公司资产负债率为 37.40%，

流动比率为 1.38，速动比率为 0.76。与同行业公司对比情况如下（以下数据截至 2019 年 12 月 31 日）：

公司	资产负债率	流动比率	速动比率
华谊兄弟（300027）	54.51%	0.65	0.19
华策影视（300133）	46.26%	1.86	1.10
光线传媒（300251）	18.30%	2.46	1.65
芒果超媒（300413）	48.36%	1.48	1.03
唐德影视（300426）	94.04%	1.15	0.28
长城影视（002071）	138.44%	0.40	0.25
电广传媒（000917）	45.19%	1.57	1.01
<b>平均值</b>	<b>63.59%</b>	<b>1.37</b>	<b>0.79</b>
新文化（300336）	37.40%	1.38	0.76

由上表可见，公司资产负债率远低于行业平均水平，流动比率与行业平均水平基本持平，而速动比率略低于行业平均水平。

公司将进一步采取以下措施以提高资产流动性：1）加强应收账款的催收，优化资产结构；2）向银行申请贷款展期、向政府部门申请财政补助以获得资金支持；3）延期支付应付账款，缩减开支，以提高资金使用效率。

并且，目前公司拟非公开发行股票数量不超过 130,000,000 股（含 130,000,000 股），募集资金总额不超过 56,030.00 万元（含 56,030.00 万元），扣除发行费用后将全部用于公司补充流动资金，这将有利于增强公司资本实力，优化财务结构，缓解公司营运资金压力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，增强公司的抗风险能力。本次发行相关事项已经公司董事会、监事会审议通过，尚需提交公司股东大会审议和中国证监会核准。

**问题 15. 报告期末，你公司长期股权投资余额为 97,130.13 万元，同比上升 38.18%，且未计提资产减值准备。（1）请补充说明上述投资的具体情况，并结合现金流状况说明新增投资的必要性和估值的合理性；（2）请结合被投资企业的经营情况，相关业绩约定以及业绩实现情况，说明是否对长期股权投资进行减值测试，如是，请说明长期股权投资的减值测试关键参数、主要假设、预测指标的确定依据，较以前报告期减值测试所选取参数、假设、指标存在的差异及合理性；**

(3) 请补充说明未对长期股权投资计提减值准备的原因及合理性。请会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

一、请补充说明上述投资的具体情况，并结合现金流状况说明新增投资的必要性和估值的合理性。

(1) 截止 2019 年 12 月 31 日，公司长期股权投资的具体情况如下：

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备		
上海梁辰投资咨询有限公司	4,722,753.17		1,380,000.00	55,470.80					3,398,223.97	
上海赛领朴实资产管理有限 公司	1,251,437.47			-669,772.96					581,664.51	
上海正芙投资咨询有限公司	168,558.82			377.07					168,935.89	
PREMIUM DATA ASSOCIATESLIMITED	696,767,021.19	195,520,000.00		74,865,446.86					967,152,468.05	
小计	702,909,770.65	195,520,000.00	1,380,000.00	74,251,521.77					971,301,292.42	
合计	702,909,770.65	195,520,000.00	1,380,000.00	74,251,521.77					971,301,292.42	

2019年度公司以货币资金对 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED 追加投资 1.9552 亿元，系公司按照 2016 年 11 月新文化传媒香港有限公司与周星驰先生签署的《新文化传媒香港有限公司与周星驰关于 PREMIUM DATA ASSOCIATES LIMITED 之股权转让协议》所约定支付的股权转让款。上述股权收购，新文化已于 2017 年 1 月进行了披露公告。

二、请结合被投资企业的经营情况，相关业绩约定以及业绩实现情况，说明是否对长期股权投资进行减值测试，如是，请说明长期股权投资的减值测试关键参数、主要假设、预测指标的确定依据，较以前报告期减值测试所选取参数、假设、指标存在的差异及合理性。

被投资企业 PDAL 的经营情况、相关业绩约定以及业绩实现情况，可详见本问询函问题 3 的回复说明。

三、请补充说明未对长期股权投资计提减值准备的原因及合理性。请会计师进行核查并发表明确意见。

报告期末，被投资企业 PDAL 正常生产经营，上述长期股权投资公司根据《企业会计准则 8 号——资产减值》的相关规定，经分析判断后认为不存在减值迹象，无需对长期股权投资进行减值测试。

**会计师核查意见：**

实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- （1）获取了上述股权转让协议，并查阅了相关条款；
- （2）获取并检查了公司追加投资的银行流水、银行对账单及财务入账凭证，核对了收款方、股权转让金额，与股权转让协议约定是否一致；
- （3）获取管理层已按照企业会计准则的规定编制财务报表的管理层声明书；
- （4）获取了被投资单位报告期末的财务报表；

经核查我们认为，基于上述审计程序，就财务报表整体公允反映而言，公司长期股权投资的会计处理及减值准备计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

特此回复。

上海新文化传媒集团股份有限公司董事会

二〇二〇年六月二日