

关于对上海复娱文化传播股份有限公司的 年报问询函

年报问询函【2020】第 105 号

上海复娱文化传播股份有限公司（复娱文化）董事会：

我部在挂牌公司年度报告事后审查中关注到以下情况：

1、关于持续经营能力

截至 2019 年底，公司合并报表货币资金余额为 39,234,282.51 元，短期借款余额为 35,049,953.82 元，短期借款较上年末增加 28.77%，账面累计未弥补亏损达 312,539,258.27 元，已超过公司实收股本总额的三分之一。2017 年至 2019 年，公司净利润分别为 321,090.67 元、-17,922,479.73 元、-27,898,073.76 元，经营活动产生的现金流量净额分别为-19,970,207.98 元、-8,122,806.07 元、-28,273,359.40 元。

请你公司：

(1) 结合财务状况、盈利能力、经营活动现金流状况、经营计划、期后合同签订情况说明公司的持续经营能力和盈利能力；

(2) 结合经营所需资金的来源和使用安排说明货币资金及短期借款余额均较高的原因及合理性，并说明负债的偿付计划或安排、偿还负债对公司经营的影响。

2、关于营业收入

2018 年、2019 年营业收入 86,516,274.89 元、92,972,521.52

元，较上年增长 7.46%；毛利率为 5.59%、7.79%；2019 年公司前四名客户均为国外销售，占比 49.23%。游戏业务收入毛利率由上年-18.12%下降至本期-19.06%，体育业务收入毛利率由上年 78.62%下降至本期 73.35%，电信增值业务毛利率由上年 1.61%上升至本期 13.94%。

本期发生管理服务、提供服务关联交易共计 21,095,605.10 元，应收账款账面余额 53,082,938.84 元，应收关联方账面余额 21,313,496.10 元。

请你公司：

(1) 说明游戏业务项目、体育业务项目收入上升而毛利率下降的具体原因及合理性；

(2) 说明新冠疫情对公司财务状况、业务开展、汇兑损益的影响程度；

(3) 结合信用政策说明本期关联方交易的回款情况、关联方应收款项占应收账款账面余额 40.15%的具体原因及合理性，并说明关联方应收款项是否构成资金占用。

3、关于存货

2017-2019 年，公司游戏产品成本期末账面余额分别为 11,586,794.11 元、10,002,763.31 元、10,002,763.31 元，公司存货跌价准备期末余额分别为 0 元、7,115,970.85 元、8,115,970.85 元。公司根据游戏已预收的发行款确定可变现净值，按游戏开发成本与可变现净值的差额计提减值准备。

请你公司说明目前游戏产品的开发进度、预期完成时间、本期公司已预收游戏的发行款金额,并说明该游戏开发是否能满足市场需求及预期盈利情况。

4、关于其他应收款

你公司应收重庆手之舞游戏有限公司的游戏许可授权金及分成款期初、期末账面余额均为 900,000.00 元,占其他应收款的比重为 19.46%,账龄为 1-2 年,计提坏账准备 90,000.00 元。

请你公司说明游戏许可授权金及分成款形成的商业背景、长期未收回的具体原因及合理性。

5、关于营业外支出及其他应付款

你公司本期营业外支出-赔偿费 1,200,000.00 元,主要是由于公司在与新浪微博在乐扒 APP 侵权诉讼案中败诉,从而导致公司约 120 万元的赔偿支出。本期其他应付款-赔偿款期末余额 600,000.00 元。公司无以临时公告形式披露的诉讼、仲裁事项。

请你公司说明:

(1) 乐扒 APP 侵权诉讼案发生的具体原因及对公司产生的具体影响;

(2) 本期其他应付款-赔偿款发生的事件背景及进展情况,是否存在应披露而未披露的诉讼、仲裁事项。

请就上述问题做出书面说明，并在 6 月 26 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

公司监管一部

2020 年 6 月 12 日