

## 关于对北京银河长兴影视文化传播股份有限公司 2021 年年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司下发的关于我司的 2021 年年度报告反馈意见已收悉。感谢贵司对北京银河长兴影视文化传播股份有限公司（以下简称“公司”）的关注。在收悉年报反馈意见后，公司高度重视，就反馈意见中所述事项逐一进行落实，现将相关情况汇报如下：

### 1、关于存货及审计意见

你公司主营业务为影视动画制作，2020 年财务报告被出具无法表示意见，形成无法表示意见的事项包括会计师无法确定存货是否存在减值及具体减值金额；若公司 2021 年财务报告仍被出具否定或无法表示意见将触发强制终止挂牌。2021 年你公司财务报告被出具带持续经营相关的重大不确定性段落的保留意见，形成保留意见的基础为会计师无法确定期初存货可变现净值及本期资产减值损失金额的准确性。

你公司 2020 年、2021 年分别实现营业收入 100 万元、755.76 万元。本期对存货科目进行会计差错更正，更正前 2020 年末存货账面余额为 163,611,975.60 元，未计提跌价准备，你公司重新进行减值测试后补充计提资产减值准备，更正后的 2020 年末存货账面价值为 74,331,800.00 元，占总资产的 97.78%，差错更正导致存货账面价值减少 54.57%。本期计提存货跌价准备 7,073,776.62 元，存货期末账面价值为 67,141,800.00 元，占总资产 95.33%。

请你公司：

(1) 说明公司存货的具体内容，相关动画片制作是否已实际完成，长期未实现销售的原因及后续安排；

回复：

公司存货具体内容为库存商品，全部为三维动画《三国演义》产品及相关数据库素材等资产，其中《三国演义》32 集已经完成，余下 68 集正在制作中，预计 2023 年底全部完成。已经完成的 32 集，电视媒体认为剧集太少，采买后无法投放广告，所以直至现在尚未实现销售。公司现在一方面紧抓生产，争取早日完成全部剧集，尽快实现电视媒体的销售；同时继续保持和视频平台的紧密合作，争取库存商品尽



快为公司带来更多营收。

(2) 说明对 2021 年末、2020 年末存货进行跌价测试的具体过程，确认存货可变现净值的依据、方法和合理性，及存货跌价准备计提是否充分。

回复：

公司聘请北京华德恒资产评估有限公司对公司 2020 年末的存货进行了估值，出具了华德恒咨报字（2002）第 1001 号评估报告。公司聘请北京华鉴资产评估有限公司对公司 2021 年末的存货进行了估值，出具了华鉴评报字（2022）第 008 号评估报告，两份评估报告具体情况如下：

#### 一、评估方法和思路

本次对评估对象在持续使用和假设处置方式下可收回金额的具体评估方法及重要评估参数的确定。

假设处置即估算评估对象的公允价值减去处置费用后的净额，即：

可收回金额=公允价值-处置费用

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格，即脱手价格。

处置费用是指与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

根据《以财务报告为目的的评估指南》的规定，当不存在相关活跃市场或者缺乏相关市场信息时，资产评估专业人员可以根据企业以市场参与者的身份，对单项资产或者资产组的运营作出合理性决策，并适当地考虑相关资产或者资产组内资产有效配置、改良或重置前提下提交的预测资料，参照企业价值评估的基本思路及方法，分析及计算单项资产或者资产组的公允价值。

#### 1、公允价值确定的评估原则及方法

公允价值评估需要在资产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) 公允价值的市场比较途径估算

市场比较法：将委估资产与市场近期销售的相类似的相比较，明确委估资产与每个参照物之间价值影响诸方面因素的差异，并据此对参照物的交易价格进行比较调整，从而得出多个参考值，再通过综合分析，调整确定委估资产的可收回金额。

## (2) 处置费用的估算

对于存货，本次评估考虑的处置费用主要为存货后期销售可能产生的销售税金及附加等，各项费率根据企业历史年度采用相关税率进行测算。

### 二、评估过程

本次评估对象为北京银河长兴影视文化传播股份有限公司申报的存货可收回金额，评估范围为北京银河长兴影视文化传播股份有限公司申报的存货。

#### 1、存货资产概况

存货为库存商品，主要为三国演义动画片及相关数据库素材等资产。

#### 2、账面价值的构成

账面原值构成为：主要为制作动画片发生的工资、保险、房租、水电费、取暖费、折旧费等。

#### 3、产权状况

三国电视版动画片（高清），每集约 46 分钟，共计 32 集，已经取得发行许可证。

#### 4、评估方法及确认原则

针对评估对象的用途和特点本次评估采用市场法，市场比较法是将类似版权交易实例，就交易类型、交易时间加以比较对照，以已经发生或将要发生交易的类似版权的已知价格为基础，做必要的修正后，得出待估版权最可能实现的合理市场价格。

运用市场比较法按下列基本步骤进行：

- (1) 搜集交易实例的有关资料；
- (2) 选取有效的可比市场交易实例；
- (3) 建立价格可比基础；
- (4) 进行交易类型修正；
- (5) 进行交易日期修正；
- (6) 求得比准价格，调整确定被评估版权的评估值。

市场比较法评估计算公式如下：

待估影片版权价格=参照物交易价格×正常交易情况/参照物交易情况×待估影片评估基准日价格指数/参照物影片交易日价格指数×待估影片个别因素值/参照物影片个别因素值



## 5、处置费用的确定

处置费用是指与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。本次处置费用主要为存货资产处置发生的税金及附加，其增值税税率2020年为3%，2021年为6%，根据税法规定应随主税附征城建税和教育费附加，城建税、教育费附加、地方教育费附加分别为增值税额的7%、3%、2%。

## 6、评估测算过程

根据替代原则，选取近期交易的三个项目为比较案例。比较案例详细情况如下：

- 2020年末存货评估，选取可比实例1《半月传》，实例2《青云志》，实例3《楚乔传》。

根据对评估对象和比较案例情况分析，把各比较案例的自身状况按照参比因素分别与评估对象的相应状况进行比较，编制比较因素条件指数表，比较因素条件指数确定如下：

A、交易日期：被评估资产的评估基准日是2020年12月31日

B、交易情况：正常交易，故不做修正。

C、个别因素：

将镜头、光线、色彩、声音、构图分为若干等级。将可比实例与估价对象相比，每上升或下降一个级别，则指数增加或减小1%。

影视种类：将影视种类分为古装、现代、动画，级别分为优、一般、差三个等级，以估价对象面积指数为100，考虑市场经济因素，将可比实例与估价对象相比，每上升或下降一个级别，则指数增加或减小5%。

比较修正后，以三个比准价格的算术平均值作为市场法的评估结果，即：

$$\text{评估对象单价} = (42745.20 + 42908.75 + 70964.47) / 3$$

$$= 52,200.00 \text{ 元/分钟 (取整)}$$

$$\text{重置全价} = \text{单价} \times \text{分钟数}$$

$$= (52,200.008 \times 46 \times 32) / 1.03 \text{ (取整, 不含税价)}$$

$$= 74,600,400.00 \text{ 元 (取整)}$$

$$\text{可收回金额} = \text{重置全价} - \text{处置费用}$$

$$= 74,600,400.00 - 268,600.00 \text{ (城建税、教育费附加、地方教育}$$

费附加分别为增值税额的7%、3%、2%，用增值税乘以比例可算得)

$$= 74,331,800.00 \text{ (元) (取整)}$$

- 2021年末存货评估，选取可比实例1《若你安好便是晴天》，实例2《武媚娘传奇》，实例3《后宫·甄嬛传》。

表一：因素条件说明表

影响因素	评估对象-(三国演义)	实例一(若你安好便是晴天)	实例二(武媚娘传奇)	实例三(甄嬛传)
交易价格		44444.44	55555.56	48888.89
交易日期	2021/12/31	2020/12/31	2015/12/31	2012/12/31
交易情况		正常交易	正常交易	正常交易
个别因素说明	镜头	镜头一般	镜头较好	镜头较好
	色彩	色彩较好	色彩一般	色彩丰富
	声音	声音效果一般	声音效果较差	声音效果良好
	构图	视觉美感效果良好	视觉美感效果一般	视觉美感效果一般
	光线	光线处理一般	光线处理较好，形态、质感、颜色和视觉形象的运动，营造出影视所需的氛围。	光线处理较好，形态、质感、颜色和视觉形象的运动，营造出影视所需的氛围。
	影视种类	一般动画剧集	优秀现代剧	优秀古装剧
	.....			

根据对评估对象和比较案例情况分析，把各比较案例的自身状况按照参比因素分别与评估对象的相应状况进行比较，编制比较因素条件指数表，比较因素条件指数确定如下：

A、交易日期：被评估资产的评估基准日是2021年12月31日

B、交易情况：正常交易，故不做修正。

C、个别因素：

将镜头、光线、色彩、声音、构图分为若干等级。将可比实例与估价对象相比，每上升或下降一个级别，则指数增加或减小1%。

影视种类：将影视种类分为古装、现代、动画，级别分为优、一般、差三个等级，以估价对象面积指数为100，考虑市场经济因素，将可比实例与估价对象相比，每上升或下降一个级别，则指数增加或减小5%。



根据以上比较因素条件说明表，编制比较因素条件指数表，详见下表：

表二：比较因素条件指数表

影响因素	实例一	实例二	实例三	
交易日期	98	95	92	
交易情况	100	100	100	
个别因素说明	镜头	102	102	102
	色彩	99	101	101
	声音	96	103	103
	构图	98	98	98
	光线	101	101	101
	影视种类	105	105	105
	.....			

表三：因素比较修正系数表

影响因素	估价对象	实例一	实例二	实例三	
交易价格		44,444.44	55,555.56	48,888.89	
交易日期	100	1.0204	1.0526	1.0870	
交易情况	100	1.0000	1.0000	1.0000	
个别因素说明	镜头	100	0.9804	0.9804	0.9804
	色彩	100	1.0101	0.9901	0.9901
	声音	100	1.0417	0.9709	0.9709
	构图	100	1.0204	1.0204	1.0204
	光线	100	0.9901	0.9901	0.9901
	影视种类	100	0.9524	0.9524	0.9524
	.....				
修正价格		45014.05	53028.38	48186.66	
权重		1/3	1/3	1/3	
比准价格	48,700.00				

比较修正后，以三个比准价格的算术平均值作为市场法的评估结果，即：

$$\text{评估对象单价} = (45014.05 + 53028.38 + 48186.66) / 3$$

$$= 48,700.00 \text{ 元/分钟 (取整)}$$

$$\text{重置全价} = \text{单价} \times \text{分钟数}$$

$$= (48,700.008 * 46 * 32) / 1.06 \text{ (取整, 不含税价)}$$

$$= 67,628,700.00 \text{ (取整)}$$

可收回金额 = 重置全价 - 处置费用

= 67,628,700.00 - 486,900.00 (城建税、教育费附加、地方教育费附加分别为增值税额的 7%、3%、2%，用增值税乘以比例可算得)

$$= 67,141,800.00 \text{ (元) (取整)}$$

综上所述，经评估，2020年12月31日我公司存货资产的可收回金额为74,331,800.00元，2021年12月31日我公司存货资产的可收回金额为67,141,800.00元，不存在应提未提的减值的情况，存货跌价准备计提是充分的。详见下表：

金额单位：人民币元

科目名称	日期	账面价值	评估价值	
			公允价值	可收回金额
产成品	2020年12月31日	163,611,975.60	74,600,400.00	74,331,800.00
	2021年12月31日	163,495,752.22	67,628,700.00	67,141,800.00

## 2、关于持续经营能力

截至2021年末，你公司未分配利润为-18,815.72万元，2020年、2021年归属于母公司净利润分别为-813.13万元、-647.45万元，期末流动负债为6,572.38万元，经营活动产生的现金流量净额多年为负数。上年形成无法表示意见的事项包括年审会计师无法判断公司运用持续经营假设编制2020年度财务报表是否适当。

请你公司结合在手订单、客户拓展情况、人员储备情况、融资情况、现金流情况等说明对提高持续经营能力已采取的措施及进展，拟采取的相关措施、有效性及具体落实情况，并说明本年采用持续经营假设编制财务报表是否适当。

回复：

公司目前已取得合作协议如下：

公司名称	协议内容	已实现收入	预计收入	备注
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	《三国演义》第二季意向合作协议		1,144万元	公司于2021年9月18日与上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司签订了《〈三国演义〉动画剧



				集联合投资摄制合同》，腾讯投资1,144万元。以此为标准，预计本协议腾讯投资金额为1,144万元。
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	网络电影《三国演义之千里走单骑》意向合作协议		900万元	《三国演义之千里走单骑》分上下集，时长共180分钟。目前网络电影价格5万元/分钟，所以全片预计收入900万元。
灵境数字北京科技有限公司	数字藏品授权合同	74万元	300万元	4月份销售5个藏品收入44万元，5月份销售6个藏品收入30万元，已实现收入74万元。本合同授权期限自2022年3月17日至2023年3月16日，从2022年6月起，预计每月销售6个藏品收入30万元，合同期内预计收入共300万元（30万元*10个月）
北京太一云技术股份有限公司	数字收藏品合作协议		300万元	本合同授权期限自2022年3月15日至2023年3月14日，从2022年6月起，预计每月销售6个藏品收入30万元，合同期内预计收入共300万元（30万元*10个月）
北京蜂核平行空间科技有限公司	资产数字化委托协议		210万元	本合同授权期限自2022年3月9日至2022年12月31日，从2022年6月起，预计每月销售6个藏品收入30万元，合同期内预计收入共210万元（30万元*7个月）
合 计		74万元	2854万元	

截止2021年12月31日，公司在职员工45人，其中生产和技术人员34人。因为公司动画产品制作分为24个工序，前32集已全部完工，尚未完工的68集前期工序已经完成，剩余工序对人员数量需求减少，且公司核心生产和技术人员仍在公司任职，所以目前公司员工人员数量能够满足公司的生产经营需求。

在人员储备方面，公司利用技术优势，与河北省工艺美术学院、河北省经贸大学、石家庄职业教育学院，通过校企合作方式开展培训工作，学员可以作为公司员工



工的储备队伍。

公司产品进不了市场，影响营收，导致现金流不充足，但是公司的正常运营是有保障的。公司正在积极拓展融资渠道，增加流动资金，提高利润水平，以使尽快度过目前的处境。目前融资情况正在洽谈中，需疫情好转会有结果。

为促进数字藏品版权销售，公司正在建设秦汉数字博物馆，预计10月份上线。现正在腾讯视频播出的40集《三国演义》，今年九月份到期，公司正在和上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司商洽续签播出版权协议，预计收入1600万元。公司的网络电影《官渡》《江东猛虎》预计7月底前拿到发行许可证。公司开发的“动漫制作智能平台”私云测试合格，预计下半年投放市场。

截止2021年12月31日，公司应付职工薪酬为394.03万元，较去年同期减少311.41万元；公司其他应付款6,170.21万元，较去年同期增加393.26万元，主要原因是往来款增加。截止2021年12月31日，公司确认收入755.76万元，较去年同期增长655.76%，超过前三年收入总额；公司亏损金额减少20.38%，经营活动产生的现金流量净额增长33.67%。公司管理层将继续采取分散项目资金风险、优化生产流程、重点发展优势项目等措施，同时积极筹措资金，寻求合作，以保证尽快支付应付职工薪酬和其他应付款，保障公司生产持续、稳定、健康进行。

综上所述，公司具有可持续经营能力，本年采用持续经营假设编制财务报表是适当的。



北京银河长兴影视文化传播股份有限公司

2022年6月9日

# 关于对北京银河长兴影视文化传播股份有限公司

## 2021 年年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

北京银河长兴影视文化传播股份有限公司（以下简称“银河长兴公司”或“公司”）转来贵部《关于对北京银河长兴影视文化传播股份有限公司的年报问询函》年报问询函（公司一部年报问询函【2022】第 054 号）已收悉，我们针对问询函中提到的需要会计师发表意见的问题回复如下：

一、说明就存货科目执行的审计程序及获取的审计证据，结合业务开展情况、存货变现能力、收入实现情况等说明存货应提未提的减值金额是否依然重大，对财务报表的影响是否持续重大且广泛，在存货占净资产比例重大、历史收入规模与存货余额相距甚远，且本期及上期均无法判断公司 2020 年末存货可变现净值及减值损失金额的情况下，审计意见由无法表示意见变更为保留意见的原因及合理性；

回复：在审计过程中，就存货科目执行了以下审计程序：

1、获取存货明细表，对其进行加计复核，并与总账数、明细账合计数核对，检查存货权属证明文件，于期末实施了监盘程序并编制存货监盘报告；

2、了解、评价和测试管理层对存货管理、计提存货跌价准备相关内部控制设计和运行的有效性；

3、了解并评价公司存货跌价准备计提政策的适当性；

4、评价由公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；与管理层及评估机构讨论存货评估方法、因素条件选择、可变现净值的合理性；

5、取得管理层编制的存货跌价准备计算表，检查分析可变现净值的准确性，评估存货跌价准备计提及转销的准确性。

《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第七条规定，当无法获取充分、适当的审计证据，不能得出财务





报表整体不存在重大错报的结论时，注册会计师应当发表非无保留意见；第八条规定，当无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性时，注册会计师应当发表保留意见；第十条规定，如果无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大且具有广泛性，注册会计师应当发表无法表示意见。

根据中注协 2021 年 2 月 2 日发布《中国注册会计师审计准则问题解答第 16 号——审计报告中的非无保留意见》、证监会 2021 年 3 月 9 日发布《监管规则适用指引——审计类第 1 号》，如无明显相反证据，以下情形表明相关事项对财务报表的影响具有广泛性：

- (1) 存在多个无法获取充分、适当审计证据的重大事项；
- (2) 单个事项对财务报表的主要组成部分形成较大影响；
- (3) 可能影响退市指标、风险警示指标、盈亏性质变化、持续经营等。

截止 2020 年 12 月 31 日银河长兴公司存货账面价值 16,361.20 万元，占期末总资产的 98.98%，由于银河长兴公司无法合理估计未来版权收入，导致无法合理预测存货的可变现金额，存货可变现净值的不确定性对财务报表的主要组成部分形成较大影响，即其对财务报表的影响重大且广泛，因此发表无法表示意见；

银河长兴公司于 2022 年 4 月聘请具有证券资质的评估机构对 2021 年 12 月 31 日存货进行评估，截止 2021 年 12 月 31 日存货可收回金额为 6,714.18 万元，银河长兴公司依据评估结果计提存货跌价准备 9,635.40 万元，经执行相关审计程序，银河长兴公司 2021 年 12 月 31 日存货可变现净值可以确认，不存在应提未提的减值的情况，2020 年 12 月 31 日存货可变现净值的不确定性不会对 2021 年 12 月 31 日的资产总额、净资产金额产生影响，也不会对 2021 年度盈亏性质变化产生影响，故判断其对 2021 年度财务报表的影响重大但不具有广泛性，因此发表了保留意见。

二、结合公司业务开展情况、收入利润实现情况、现金流情况等，说明在上述因素无明显改善的情况下，上期无法判断公司运用持续经营假设编制财务报表是否适当，但本期认为公司运用持续经营假设编制财务报表恰当的原因及合理性；

回复：银河长兴公司 2021 年、2020 年主要财务数据如下：

单位：万元

年度	2021 年	2020 年	变动幅度
货币资金	150.65	57.69	161.14%



应付职工薪酬	394.03	705.45	-44.14%
营业收入	755.76	100.00	655.76%
净利润	-647.45	-896.93	-27.81%
经营活动产生的现金流量净额	-302.95	-456.73	33.67%

上期银河长兴公司无法合理估计未来版权收入，导致无法合理预测存货的可变现金额，我们未能就此重大不确定性事项的已发生部分获得充分的审计证据来推断整个事项对报表使用人的决策和判断的影响程度，且银河长兴公司2020年未实现对上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司（以下简称腾讯公司）的交付，收入金额仅为100万元，归属于母公司净利润为-2,509.02万元，经营活动产生的现金流量净额为-1,323.82万元，银河长兴公司流动资金不足，面临经营和财务风险，无法判断银河长兴公司运用持续经营假设编制财务报表是否适当而出具无法表示意见。

根据《中国注册会计师审计准则第1324号-持续经营》第二十二条：“如果运用持续经营假设是适当的，但存在重大不确定性，且财务报表对重大不确定性未作出充分披露，注册会计师应当按照《中国注册会计师审计准则第1502号在审计报告中发表非无保留意见》的规定，恰当发表保留意见或否定意见。本期银河长兴公司依据评估结果计提存货跌价准备，2020年12月31日存货可变现净值的不确定性对本期财务报表不具有实质性的影响，且2021年腾讯公司与银河长兴公司签订了《（三国演义）动画剧集联合投资摄制合同》，金额为1140万元，截止2021年12月31日已取得腾讯公司验收金额800.8万元，确认收入755.76万元，本期收入增长655.76%，超过前三年收入总额，经营活动产生的现金流量净额增长33.67%，故判断银河长兴公司运用持续经营假设编制财务报表适当。银河长兴公司虽然已在财务报表附注二、2披露了针对目前经营风险状况拟实施的改善措施，但未披露“创意产业园”项目具体筹备情况及“3D动画制作智能平台”项目开发进度、投入运营时间、预计收益等信息，也未披露截止财务报表报出日数字藏品业务实现收入的情况及未来的拓展计划，对拟改善措施的可执行性披露不充分，故发表保留意见。

三、结合你所上述回复，说明当期出具的审计意见是否审慎恰当，是否获



得了充分适当审计证据，是否存在为规避挂牌公司被强制摘牌而出具不恰当审计意见的情况。

回复：综上所述，我们已执行相关的审计程序，并获取相应审计证据，审计报告意见类型审慎恰当，不存在为规避挂牌公司被强制摘牌而出具不恰当审计意见的情况。

此回复仅针对《关于对北京银河长兴影视文化传播股份有限公司的年报问询函》年报问询函（公司一部年报问询函【2022】第 054 号）使用。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

