

微传播（北京）网络科技有限公司

关于全国中小企业股份转让系统

半年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

微传播（北京）网络科技有限公司（以下简称“微传播”或“公司”）于 2025 年 8 月 25 日披露了《微传播（北京）网络科技有限公司 2025 年半年度报告》（以下简称“半年度报告”），并于 2025 年 11 月 25 日收到了贵公司下发的《关于对微传播（北京）网络科技有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函【2025】第 013 号，以下简称“问询函”），公司对问询函所涉及的问题进行了认真分析和核查，现对有关问题回复如下：

1、关于联营企业

你公司 2025 年半年报显示，期末长期股权投资较期初增加 76.01%，你公司解释为联营企业广州万星娱乐股份有限公司（以下简称万星娱乐）处置资产产生的收益按权益法确认。

2020-2024 年度，万星娱乐实现净利润均为负；本期末，万星娱乐净资产为 86,980,430.52 元，总资产 93,004,623.88 元，你公司对该笔投资计提减值准备 47,262,100.57 元。

2019 年，你公司出资 9000 万元取得万星娱乐 45%股份；2023 年万星娱乐增资后，广州万有动力影院投资有限公司、珠海微传播投资有限公司、中联畅想（深圳）网络科技有限公司、郭晓君分别持有 46.7087%、38.2539%、15.0000%、0.0374%。

请你公司：

(1)说明万星娱乐的决策机制,包括但不限于一致行动关系、股东会表决比例、董事会席位分配等,你对万星娱乐的投资是否实质构成控制或共同控制,说明未将其纳入合并报表范围的合理性;

(2)说明联营企业万星娱乐处置资产的具体情况,包括但不限于处置的资产类型、处置对价、交易对手方名称及背景、是否为关联方、是否与你公司或其他控股股东存在关联关系;列示你公司与之相关的全部会计处理分录及计算过程,并说明是否符合企业会计准则的规定。

【公司回复】

(1)说明万星娱乐的决策机制,包括但不限于一致行动关系、股东会表决比例、董事会席位分配等,你对万星娱乐的投资是否实质构成控制或共同控制,说明未将其纳入合并报表范围的合理性;

根据万星娱乐公司章程规定,公司的经营计划以及投资计划等重大决策需由股东会过半数表决通过,影响公司形式的需由三分之二以上表决通过,正常经营过程中的决策由董事会过半数表决通过方可实施,董事会设5个席位。

根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》,控制权的认定需要同时满足三个要素:(1)投资方拥有主导被投资方相关活动的现时能力;(2)投资方因参与被投资方活动而承担或享有可变经济利益;(3)投资方有能力运用权力影响回报金额,例如通过决策机制调整

经营策略。

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司持有万星娱乐 38.2539%股权，不存在一致行动协议；同时，本公司在万星娱乐董事会中占据两个席位，上述持股比例以及董事会表决比例均不满足万星娱乐章程中过半数的要求，且本公司未与其他第三方形成一致行动协议，无法主导万星娱乐相关经营决策，不满足相关准则关于控制以及共同控制的要求。

(2) 说明联营企业万星娱乐处置资产的具体情况，包括但不限于处置的资产类型、处置对价、交易对手方名称及背景、是否为关联方、是否与你公司或其他控股股东存在关联关系；列示你公司与之相关的全部会计处理分录及计算过程，并说明是否符合企业会计准则的规定。

2025 年 2 月 27 日，万星将持有的广州市嘻嘻范影城有限公司 99.9%的股权，转让给上海欣壹网络科技有限公司 62.4375%，转让对价 1250 万元，转让给广州千页网络科技有限公司 37.4625%，转让对价是 750 万元。这两家公司与我司或其它控股股东无关联关系。

截至 2025 年 6 月 30 日，我司持股比例 38.2539%，根据万星的净利润是 37,560,847.68 元，对应份额是 14,368,489.11 元。

借：长期股权投资-损益调整 14,368,489.11

贷：投资收益 14,368,489.11

2、关于经营业绩

你公司 2025 年半年报显示，报告期末，你公司应收账款账面价

值 45,839,828.21 元，较期初增长 33.68%；预付账款账面价值 30,176,654.68 元，较期初增长 50.45%；你公司解释为报告期公司开拓的新客户，新客户回款账期较长及垫资较多所致。

你公司应收账款账龄组 1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年、3 年至 4 年、4 年以上的计提比例分别为 1%、46.55%、80.37%、104.81%、94.56%。

你公司本期实现营业收入 133,665,674.78 元，同比减少 5.07%。

请你公司：

(1) 结合前二十大客户具体情况，说明新增客户的信用期是否较存量客户延长，是否存在放宽信用期刺激收入增长的情况；列示应收账款中信用逾期的情况，说明你公司拟采取或已采取的催收措施；你公司应收账款账龄组坏账计提比例出现倒挂、超过 100%的原因，坏账计提是否存在不准确、不充分的情形，是否对客户出现重大风险的情况（涉及重大诉讼、债务逾期等）进行识别并进行坏账准备的单项计提。

(2) 披露预付账款前十大对手方名称、与你公司及控股股东、实际控制人是否存在关联关系、预付金额、预付内容、预付时间、合同约定的交付或结算节点、预付账款采购内容对应的终端客户和订单内容；

(3) 列示你公司在手订单情况，包括客户名称、合同标的、合同金额、合同期限、报告期内实现的收入金额及占比、剩余未执行金额，对于 2025 年内到期的主要合同，说明是否已启动续约谈判，结合存量合同到期情况及新客户开拓进展，说明公司业绩是否存在持续

下滑的风险。

【公司回复】

(1) 结合前二十大客户具体情况，说明新增客户的信用期是否较存量客户延长，是否存在放宽信用期刺激收入增长的情况；列示应收账款中信用逾期的情况，说明你公司拟采取或已采取的催收措施；你公司应收账款账龄组坏账计提比例出现倒挂、超过 100%的原因，坏账计提是否存在不准确、不充分的情形，是否对客户出现重大风险的情况（涉及重大诉讼、债务逾期等）进行识别并进行坏账准备的单项计提。

对比报告期内和上年同期前 20 大客户，报告期内新增的客户和账期表如下表：

客户	含税金额	客户合作模式	客户排名
客户辰	7,656,543.73	N+2（15 日前）	第三大
客户卯	5,502,369.99	见票 30 日	第五大
客户巳	4,536,291.92	见票 15 个工作日	第六大
客户午	2,689,058.98	N+2（25 日前）	第八大
客户 1	2,664,928.10	N+2（月底）	第九大
客户 2	2,255,305.21	见票 15 个工作日	第十大
客户 3	2,196,074.77	N+1（月底）	第十一大
客户 4	2,094,525.12	N+1（月底）	第十三大
客户 5	1,952,461.55	N+3（月底）	第十四大
客户 6	1,835,770.33	N+1（月底）	第十五大
客户 7	1,500,501.65	N+2（15 日前）	第十六大

客户 8	1,264,568.55	N+1（月底）	第十八大
------	--------------	---------	------

报告期内，新增主要大客户为薯鸿文化传媒（上海）有限公司（以下简称“小红书”），小红书知名度较大，其有较强议价能力，我司跟其签署协议时对比其他客户给与小红书适当放宽了信用期（截止本回复出具之日，小红书账期平均为 5 个月），其他客户均为正常信用水平，未进行过多信用期政策的放宽。

报告期内，公司重大逾期的明细如下表：

供应商名称	期末数	备注
上海魔月文化传播有限公司	300,000.00	无法回收，已经全部提及坏账
广州十乐广告有限公司	156,391.80	无法回收，已经全部提及坏账
蛇口南顺面粉有限公司	75,000.00	无法回收，已经全部提及坏账
海南大道天相科技有限公司	1,075,955.97	已经进行起诉，并且判决后申请了强制执行
深圳市恺思互娱网络有限公司	757,434.23	已经进行起诉，并且判决后申请了强制执行

坏账前三主要系公司前业务团队经营期间发生，后期业务人员离职，导致上述三笔业务存在无法实际追溯，因金额不大，直接计提全额坏账。后两笔公司已积极进行回款追溯，采取各项手段后，最终通过起诉执行来进行回款追溯。

2025 年上半年回收账龄在 4 年以上的应收账款 360,000 元，3-4 年账龄的应收账款 25,000 元。本期误将上述两笔不同账龄的应收账款分类，形成账龄组坏账计提比例出现倒挂、超过 100%。更正信息如下：

账 龄	期末余额			期初余额		
	金额	坏账准备	计提比例	金额	坏账准备	计提比例
1 年以内	44,528,552.78	445,285.53	1.00	32,860,027.42	328,600.27	1.00

1-2 年	2,652,830.90	1,234,878.09	46.55	2,652,830.90	1,234,878.09	46.55
2-3 年	514,658.50	413,643.56	80.37	514,658.50	413,643.56	80.70
3-4 年	2,359,416.17	2,121,822.96	89.93	2,384,416.17	2,144,305.46	89.93
4 年以上	5,818,786.82	5,818,786.82	100.00	6,178,786.82	6,178,786.82	100.00
合 计	55,874,245.17	10,034,416.96	17.96	44,590,719.81	10,300,214.20	23.10

25 年上半年回收账龄在 4 年以上的应收账款 360,000 元，3-4 年账龄的应收账款 25,000 元。本期误将上述两笔不同账龄的应收账款分类，形成账龄组坏账计提比例出现倒挂、超过 100%。

因该调整部分占比很小，且不影响财务报表数据，不影响投资者对于公司价值和各方面的判断，根据公司相关制度判断不算重大差错，可不对半年报进行更正。

（2）披露预付账款前十大对手方名称、与你公司及控股股东、实际控制人是否存在关联关系、预付金额、预付内容、预付时间、合同约定的交付或结算节点、预付账款采购内容对应的终端客户和订单内容；

公司预付账款前十大明细如下表：

客户名称	款 项 性 质	金 额	预付时间	预付账款采购内容	对应终端客户	订 单 内 容	是 否 存 在 关 联 关 系
广东红喜鹊信息科技有限公司	信 息 技 术 服 务	20,678,053.99	2024 年 11、12 月；2025 年 1-6 月	渠道资源采购	广州豪源科技有限公司	信息服务费	否
上海点酷时代网络科技有限公司	信 息 技 术 服 务	6,076,464.27	2021 年 3 月	渠道资源采购	微梦创科网络科技有限公司（中国）有限公司	信息服务费	否
上海速游网络科技有限公司	信 息 技 术 服 务	5,041,984.04	2020 年 11 月-2021 年	渠道资源采购		信息服务费	否

有限公司			8 月				
上海掌达网络科技有限公司	信息技术服务	3,858,279.50	2021 年 8 月、9 月	渠道资源采购		信息服务费	否
北京爱普优邦科技有限公司	信息技术服务	3,761,109.80	2021 年 8、9、11 月	渠道资源采购	北京上榜科技有限公司	信息服务费	否
杭州飞游网络科技有限公司	信息技术服务	2,250,040.25	2021 年 11 月	渠道资源采购	北京上榜科技有限公司	信息服务费	否
浙江千橡网络科技有限公司	信息技术服务	2,199,999.99	2022 年 5、7 月	渠道资源采购	微梦创科网络科技有限公司（中国）有限公司	信息服务费	否
深圳市辣椒游科技有限公司	外部单位往来	1,437,000.00	2022 年 3 月 8 日				否
北京晨钟科技有限公司	信息技术服务	1,360,546.32	2025 年 2 月	渠道资源采购	北京泡泡互娱科技有限公司	互联网广告推广	否
北京网易有道计算机系统有限公司	信息技术服务	1,104,505.44	2025 年 6 月	渠道资源采购	北京奥思开源网络软件开发有限公司	互联网广告推广	否

以上部分业务为 2020 年、2021 年期间发生的非信息流业务预付账款，主要系原业务团队解散，相关人员离职，疫情期间相关各方变动频繁，催收和沟通难度较大。

(3) 列示你公司在手订单情况，包括客户名称、合同标的、合同金额、合同期限、报告期内实现的收入金额及占比、剩余未执行金额，对于 2025 年内到期的主要合同，说明是否已启动续约谈判，结合存量合同到期情况及新客户开拓进展，说明公司业绩是否存在持续下滑的风险。

公司合同均为框架同，下述合同均不存在未执行金额。

报告期内，公司前十大客户明细表见下表：

客户名称	总收入	收入占比	合同期限	合同到期时间	是否已经启动续期沟通	合同金额
客户辛	28,403,227.65	20.74%	1年	2026年3月31日	暂未	框架合同
客户卯	18,132,718.39	13.24%	1年	2025年12月31日	新合同洽谈中	框架合同
客户巳	7,656,543.73	5.59%	1年半	2026年5月31日	暂未	不超过1亿
客户壬	5,946,017.41	4.34%	无	有效期内	暂未	框架合同
客户己	5,502,369.99	4.02%	1年	2025年11月11日	客户合作团队发生变化，新团队暂时未能继续合作	框架合同
客户3	5,334,618.64	3.90%	1年	2026年3月31日	暂未	框架合同
客户6	4,532,201.62	3.31%	1年	到期后无异议自动续期	已自动续期	框架合同
客户7	2,689,058.98	1.93%	1年	2026年3月31日	暂未	框架合同
客户辰	2,664,928.10	1.95%	1年	2025年12月31日	终止合同，客户产品不继续投放	框架合同
客户庚	2,247,318.94	1.64%	1年	2026年3月31日	暂未	框架合同

公司其他重大客户百度和腾讯其合同有效期均仍超过半年，均为我司优质客户，且合作顺畅。公司商务团队仍积极开拓新客户，公司业绩不存在持续下滑风险。

微传播（北京）网络科技股份有限公司



2025年12月9日