（上接B45版）

公司回复：

1、截至本问询函回复日，公司的有息负债情况如下表：

序号	融入方	融出方	借款金额（万元）	借款日期	到期日	融资方式	逾期金额（万元）
1	中南红文化集团股份有限公司	北京首拓融盛投资有限公司	3,200.00	2019-3-20	2019-9-20	流贷	3,200.00
2	中南红文化集团股份有限公司	富邦华一银行有限公司苏州分行	2,000.00	2018-4-10	2018-10-10	流贷	2,000.00
3	中南红文化集团股份有限公司	杭州银行股份有限公司南京分行	7,000.00	2017-10-20	2019-10-18	流贷	7,000.00
4	中南红文化集团股份有限公司	江阴滨江扬子企业管理发展中心（有限合伙）	17,000.00	2018-9-9	2018-12-9	流贷	17,000.00
5	中南红文化集团股份有限公司	江阴滨江扬子企业管理发展中心（有限合伙）	253.14	2018-6-4	2018-12-31	流贷	253.14
6	江阴中南重工有限公司	江阴滨江扬子企业管理发展中心（有限合伙）	69.65	2018-8-19	2018-12-31	流贷	69.65
7	中南红文化集团股份有限公司	浙商银行股份有限公司	22,500.00	2017-3-28	2019-3-28	流贷	22,500.00
8	中南红文化集团股份有限公司	平安信托有限责任公司	15,000.00	2017-10-25	2018-10-25	流贷	15,000.00
9	中南红文化集团股份有限公司	乾道商业保理有限公司	5,000.00	2018-5-23	2018-6-23	保理	5,000.00
10	中南红文化集团股份有限公司	厦门国际银行上海分行	2,708.74	2017-11-3	2018-11-3	银票	2,708.74
11	中南红文化集团股份有限公司	厦门国际银行上海分行	246.23	2017-11-6	2018-11-6	银票	246.23
12	中南红文化集团股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行	3,000.00	2017-11-29	2018-11-28	信用证	3,000.00
13	中南红文化集团股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行	6,000.00	2018-3-8	2019-3-8	银票	6,000.00
14	中南红文化集团股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行	3,000.00	2019-3-7	2020-3-6	流贷	3,000.00
15	中南红文化集团股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行	6,000.00	2019-3-7	2020-3-6	流贷	6,000.00
16	中南红文化集团股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行	300.00	2017-12-20	2018-12-17	信用证	300.00
17	中南红文化集团股份有限公司	深圳市富德小额贷款有限公司	1,410.00	2018-1-23	2018-7-1	保理	1,410.00
18	中南红文化集团股份有限公司	深圳市益安保理有限公司	2,500.00	2017-6-9	2018-6-9	保理	2,500.00
19	中南红文化集团股份有限公司	苏宁银行股份有限公司	3,000.00	2018-8-30	2019-8-30	流贷	3,000.00
20	中南红文化集团股份有限公司	苏宁银行股份有限公司	7,000.00	2018-9-11	2019-9-11	流贷	7,000.00
21	中南红文化集团股份有限公司	温州华商商业保理有限公司	400.00	2017-9-28	2018-9-25	保理	400.00
22	中南红文化集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司江阴支行	1,049.95	2017-12-5	2018-12-5	银票	1,049.95
23	中南红文化集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司江阴支行	1,500.00	2018-11-30	2019-10-30	流贷	1,500.00
24	中南红文化集团股份有限公司	中国民生银行股份有限公司无锡分行	5,000.00	2019-12-11	2020-12-11	流贷	5,000.00
25	中南红文化集团股份有限公司	中国民生银行股份有限公司无锡分行	5,000.00	2019-12-12	2020-6-12	流贷	5,000.00
26	中南红文化集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司江阴分行	3,744.54	2017-12-30	2018-12-29	流贷	3,744.54
27	中南红文化集团股份有限公司	中国银行股份有限公司无锡分行	7,600.00	2018-2-8	2020-2-7	流贷	7,600.00
28	中南红文化集团股份有限公司	中融创盈商业保理有限公司	3,000.00	2018-5-14	2019-5-14	保理	3,000.00
29	江阴中南重工有限公司	江苏江阴农村商业银行股份有限公司山观支行	1,000.00	2018-4-26	2019-4-25	流贷	1,000.00
30	江阴中南重工有限公司	江苏江阴农村商业银行股份有限公司山观支行	1,585.85	2018-4-24	2019-4-23	流贷	1,585.85
31	江阴中南重工有限公司	江苏江阴农村商业银行股份有限公司山观支行	800.00	2018-4-26	2019-4-25	流贷	800.00
32	江阴中南重工有限公司	江苏江阴农村商业银行股份有限公司山观支行	2,000.00	2018-12-20	2019-12-19	流贷	2,000.00
33	江阴中南重工有限公司	江苏江阴农村商业银行股份有限公司山观支行	1,180.00	2018-12-20	2019-12-19	流贷	1,180.00
34	江阴中南重工有限公司	中国农业银行股份有限公司江阴分行	6,000.00	2018-12-31	2019-12-31	流贷	6,000.00
35	江阴中南重工有限公司	中国农业银行股份有限公司江阴分行	3,953.05	2018-12-31	2019-12-31	流贷	3,953.05
36	大唐辉煌（霍尔果斯）传媒有限公司	北京银行股份有限公司中关村海淀园支行	2,074.55	2017-4-20	2019-4-20	流贷	2,074.55
37	江阴中南重工有限公司	安徽中安融资租赁股份有限公司	2,500.00	2017-12-7	2020-12-7	融资租赁	2,500.00
38	江阴中南重工有限公司	安徽中安融资租赁股份有限公司	5,763.62	2017-10-16	2020-10-16	融资租赁	5,763.62
	合计		161,339.32				161,339.32

2、逾期债务披露情况

根据公司财务部门初步统计显示，截至2018年11月27日，公司及子公司到期未清偿的债务本金共43,901.49万元，占公司2017年度经审计净资产的10.10%。公司已于2018年11月28在公司指定媒体披露了《关于部分债务逾期的公告》（公告编号：2018-136）；

根据公司财务部门初步统计显示，截至2019年6月12日，公司及子公司到期未清偿的债务本金共计112,436.11万元，占公司2018年度经审计净资产的51.28%，公司于2019年6月13日披露了《关于部分债务逾期进展及新增债务逾期的公告》（公告编号：2019-053）；

根据公司财务部门初步统计显示，截至2019年10月30日，公司及子公司到期未清偿的债务本金共计145,713.53万元，占公司2018年度经审计净资产的66.46%。公司于2019年11月5日在公司指定媒体披露了《关于部分债务逾期的进展公告》（公告编号：2019-105）。

根据公司财务部门初步统计显示，截至2020年6月30日，公司及子公司到期未清偿的债务本金共计161,339.32万元，占公司2019年度经审计净资产的887.91%。公司于2020年6月30日披露了《关于部分债务逾期的进展公告》（公告编号：2020-059）。

综上所述，公司不存在以定期报告替代临时报告的情形 ，也不存在与前期披露的信息是否存在不一致情形。

3、逾期债务对公司的影响

公司可能会面临需支付相关违约金、滞纳金和罚息等情况，将会增加公司的财务费用，受公司债务逾期事项影响公司融资能力下降、资金紧张，已对部分业务产生一定的不利影响。同时，公司还将面临着后续可能无法按时偿还金融机构本息及金融机构发起更多诉讼的情况。

（3）请你公司说明目前可用货币资金金额，并结合可用货币资金情况、现金流量状况、债务逾期、业绩亏损等事项进一步分析你公司的短期和长期偿债能力，说明对你公司正常运营能力的影响，你公司是否存在资金链断裂的风险及拟采取的应对措施。

公司回复：

截止2020年3月31日，公司可用货币资金 6,493.62万元，2020年1-3月经营活动产生现金流量净额-1,383.91万元，资产负债率、流动比率、速冻比率等偿债能力指标均较年初进一步减弱。目前公司可用货币资金金额为13,932.03万元，已有债务16.13亿元逾期未偿付。由于公司业绩亏损严重、债务逾期、银行账户及资产被冻结查封，以及盈利能力受制于资金短缺下降明显，进一步降低了公司短期和长期偿债能力。

若目前经营困境不能及时得到有效改善，不排除债权人对被查封的包括子公司股权在内的重要资产以非市场化价格低价处置，公司将由于盈利能力、偿债能力受到严重削弱而存在资金链断裂并进入非持续经营状态的风险。

为摆脱目前经营困境，公司正采取如下针对性措施：

（1）通过对应收账款、影视项目待结算款项加紧催收回笼，缓解资金短缺局面；

（2）重点跟进、支持处于项目后期制作、发行销售阶段的影视项目，加速存货周转，盘活已投项目资金；

（3）通过降本增效等方式提升公司的盈利能力及偿债能力。

公司已于2020年5月25日向无锡中院申请对公司进行预重整，截至目前，公司已与法院、政府各相关部门、债权人等相关方进行了积极沟通，目前预重整引导人正在梳理公司各项债权债务，并与债权人积极沟通债权申报。公司将继续积极主动配合法院的相关工作，全力推动尽快进入重整程序，公司将通过重整程序摆脱目前的债务危机，恢复盈利能力与偿债能力。

5、年报显示，应收账款前五名期末账面余额合计3.77亿元，占期末应收账款的46.3%，应收账款前五名已计提坏账准备2亿元。请补充说明应收账款前五名的具体情况（包括但不限于名称、经营范围、注册资金、近三年的经营业绩等），具体账龄结构、对其计提大额坏账准备的原因及合理性，相关交易是否真实的商业实质，相关欠款方与上市公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、历任董监高存在关联关系，是否存在占用上市公司资金情况和对外提供财务资助性质款项。请年审会计师对公司与应收账款前五名之间的相关交易是否真实、坏账准备计提是否准确等进行核查并发表意见。

公司回复：

1、报告期末，公司应收账款前五名余额及坏账准备如下：（单位：万元）

序	客户名称	应收金额	坏账准备	账龄
1	中国国际电视总公司	23,782.13	11,177.60	2-3年
2	中教华影电影院线股份有限公司	4,460.00	2,096.20	2-3年
3	浙江广播电视集团	3,641.96	2,695.05	3-4年
4	上海伯阳影视文化有限公司	3,360.00	1,579.20	2-3年
5	吉林电视台	2,522.77	2,522.77	5年以上
	合计	37,766.86	20,070.82	

2、客户基本情况

（1）公司名称：中国国际电视总公司

成立日期：1985-01-18

法定代表人：赵子忠

注册资本：1,253,861.98万元

经营范围：包括电视剧制作；制作、发行广播电视节目（时政、新闻及同类专题、专栏除外）；音像制品的批发、零售、网上销售、音像制品出租；经营演出及经纪业务；预包装食品销售，含冷藏冷冻食品；特殊食品销售，限保健食品；出版文艺、社会教育方面的音像制品（有效期至2025年6月30日）；进出口业务；设计制作代理电视广告业务；与广播电视和卫星节目业务有关的设备租赁、技术咨询服务及技术转让；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；汽车销售和租赁；批发零售日用品、纺织品、服装服饰、家具、通讯设备、家用电器、电子产品、计算机软硬件及辅助设备、自行车、电动自行车、体育用品及器材、文教用品、玩具、金银珠宝饰品及制品、工艺品；经济信息咨询。

住所：北京市海淀区复兴路11号

股东构成：中国中央电视台

（2）公司名称：中教华影电影院线股份有限公司

成立日期：2017-05-15

法定代表人：于春迟

注册资本：50,000 万人民币

经营范围：电影放映；电影摄制；电影发行；广播电视节目制作；互联网信息服务；销售食品；出版物零售；经营电信业务；演出经纪；艺术创作；会议服务；承办展览展示活动；文艺演出票务代理；筹备、策划、组织电影节；筹备、策划、组织文化节；筹备、策划、组织艺术节；设计、制作、代理、发布广告；企业策划、设计；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术中介服务；计算机系统服务；软件开发；软件咨询；基础软件服务；应用软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；企业管理；市场调查；企业管理咨询；机械设备租赁（不含汽车租赁）；销售玩具、服装、鞋帽、箱包、针纺织品、首饰、体育用品、工艺品、通讯设备、日用品、文化用品、电子产品；电影设备及器材的销售、租赁。

住所：北京市海淀区中关村南大街17号1号楼812

股东构成：中国教育出版传媒股份有限公司、北京中教普信教育文化有限公司、华夏电影发行有限责任公司

（3）公司名称：浙江广播电视集团

成立日期：2001年11月8日

负责人：吕建楚

注册资本：109,277.50万元人民币

经营范围：播映广播电视新闻和其他信息,促进社会经济文化发展。经营各类广播电视及相关业务

住所：浙江省杭州市西湖区莫干山路111号

股东构成：直属于浙江省委、省政府

（4）公司名称：上海伯阳影视文化有限公司

成立日期：2016年03月23日

法定代表人：孙金妹

注册资本：300万元人民币

经营范围：文化艺术活动交流策划,影视策划与咨询,企业形象策划,文学创作,动漫设计,设计、制作广告、利用自有媒体发布各类广告,摄影摄像,影视文化领域内的技术开发、技术服务、技术咨询,会展服务,礼仪服务,商务信息咨询（除经纪）。

住所：上海市松江区富永路425弄212号

股东构成：孙金妹

（5）公司名称：吉林电视台

负责人：谢荣

注册资本：189,736万元人民币

经营范围：播映电视节目,促进社会经济发展。电视节目制作电视节目播出电视节目转播电视产业经营电视研究。

住所：吉林省长春市卫星路2066号

股东构成：直属于吉林省委宣传部。

2、计提大额坏账准备的原因及合理性

除了单项评估信用风险的金融资产外,本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别,在组合的基础上,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,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。

公司针对存在重大回收风险的应收账款进行审慎的评估,详细准确的计算应收账款组合的预期信用损失率,并按照企业会计准则的要求计提信用减值损失,对上述客户计提坏账准备是合理的。

经公司核查,相关交易具有真实的商业实质,上述相关欠款方与上市公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、历任董监高不存在关联关系,也不存在占用上市公司资金情况和对外提供财务资助性质款项。

年审会计师意见：

对于应收账款前五名的交易真实性,我们核查了公司应收账款前五名的工商登记资料、与公司提供的关联方清单进行了核对、复核公司应收账款账龄计算资料、检查销售业务相关的销售合同、供带证明、销售发票、银行回款等资料,执行了函证及替代程序。

对于应收账款前五名坏账准备计提的准确性,我们核查了公司应收账款的账龄迁徙情况、历史坏账情况、预期信用损失判断等,并重新按照预期信用损失模型进行了计算。

通过以上核查程序,我们认为公司与应收账款前五名之间的相关交易真实,应收账款坏账准备计提准确。

6、年报显示,其他应收款期末账面余额2.58亿元,计提坏账准备1.31亿元。其他应收款中含往来款1.61亿元;押金及保证金681.63万元;应收江阴中南重工集团有限公司8,880.67万元;其中,对江阴中南重工集团有限公司计提坏账准备8,800.67万元，对西安曲江春天融和影视文化有限责任公司计提坏账准备5,267.90万元。

（1）请说明前述往来款、押金及保证金的具体内容、对手方名称及对应金额,并说明往来款较期初大幅增长的原因。

公司回复：

1、期末其他应收款的往来款中200万元以上客户余额如下：（单位：万元）

序号	客户名称	金额	备注
1	西安曲江春天融和影视文化有限责任公司	6,000.00	待退回影视剧项目款
2	郝氏宝传媒有限公司	4,000.00	待退回影视剧项目款
3	上海观象影业有限公司	1,550.00	关联方借款
4	嘉影上行（北京）文化传媒有限公司	1,000.00	股权投资意向金
5	上海闪念影视文化有限公司	1,000.00	合作取消，待返还项目投资款
6	霍尔果斯佰安影业有限公司	848.51	关联方借款
7	喀什大禹文化传媒有限公司	400.00	待退回项目投资款
8	上海牧艺影视文化有限公司	375.00	待退回影视剧项目款
9	至初无限（北京）文化传媒有限公司	279.00	待退回项目投资款
10	江阴滨江澄源投资集团有限公司	261.32	待结算股权转让款
	合计	15,713.83	

2、期末其他应收款中20万元以上的押金及保证金如下：（单位：万元）

序号	客户名称	金额	备注
1	中国石油工程建设有限公司	139.20	投标保证金
2	中国石化国际事业有限公司南京招标中心	124.98	投标保证金
3	新疆东方希望新能源有限公司	100.00	投标保证金
4	中国石化国际事业有限公司北京招标中心	77.35	投标保证金
5	中国石化国际事业有限公司华南招标中心	72.24	投标保证金
6	中海石油炼化有限责任公司	30.00	投标保证金
7	万华化学集团股份有限公司	20.00	投标保证金
8	中国石油天然气股份有限公司广东石化分公司	20.00	投标保证金
9	山东寿光鲁清石化有限公司	20.00	投标保证金
10	中化建国际招标有限责任公司	20.00	投标保证金
	合计	623.77	

3、往来款较期初大幅增长的原因

报告期末，其他应收款的往来款比期初增长了6,579.40万元，主要原因为：①报告期内，西安曲江春天融和影视文化有限责任公司未能按投资协议返还分配款及收益，公司将该项目投资款6,000万转入其他应收款；②报告期内，与上海闪念影视文化有限公司项目合作取消，公司将该项目投资款1,000万元转为其他应收款。

（2）请你公司说明其他应收款中除江阴中南重工集团有限公司款项外，是否存在欠款方与上市公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、历任董监高存在关联关系，是否存在占用上市公司资金情况和对外提供财务资助性质款项；如存在，请说明你公司履行的审议程序及披露义务情况。

公司回复：

报告期末，上市公司存在的联营企业和参股公司非经营性资金占用情况见下表：（单位：万元）

资金往来单位名称	与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2019年期末往来资金余额	往来形成原因	形成时间
上海观象影业有限公司	参股公司	其他应收款	1,550.00	资金往来	2017年9月-2018年8月
佰安影业（上海）有限公司	联营企业	其他应收款	800.00	资金往来	2017年12月
		其他应收款	48.51	资金利息	2018年12月
合计			2,398.51		

为了支持上述参股公司、联营企业的业务开展，提升其股权价值，相关公司主要负责影视项目的引进、开发，由上市公司提供专项资金，双方充分发挥各自资源优势，实现合作共赢目标。

根据公司章程及《关联交易制度》规定，公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效并及时披露。上述与关联方的资金往来均符合公司章程及相关制度规定。

针对上述联营企业和参股公司财务资助情况，公司将根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》的相关规定召开董事会，补充审议上述内容。

（3）请说明你公司针对应收江阴中南重工集团有限公司款项全额计提坏账准备及对西安曲江春天融和影视文化有限责任公司计提87.80%坏账准备的原因及合理性。

公司回复：

1、报告期末，公司应收江阴中南重工集团有限公司88,806,665.50元，全额计提坏账准备88,806,665.50元，主要原因为：根据公司收到的江阴市人民法院《民事裁定书》（2019）苏0281破21号之一，法院裁定终止江阴中南重工集团有限公司重整程序，并宣告江阴中南重工集团有限公司破产。根据对中南重工集团债权债务申报情况进行分析，普通债权基本无法得到偿付，因此公司对应收中南重工集团款项全额计提坏账准备。

2、报告期末，公司应收西安曲江春天融和影视文化有限责任公司（以下简称“春天融合”）60,000,000.00元，计提坏账52,678,978.78元，计提比例为87.80%。主要原因为：

（1）千易志诚曾向春天融合多次催收返还投资款及收益，并于2019年6月14日双方签订《还款协议书》，约定春天融合在指定时间内返还全部投资款及相关收益，春天融合法定代表人杨伟以其名下全部财产对返还投资款及收益承担无限连带担保责任。但春天融合除于2019年7月15日返还100万元以外，至今仍未按相关协议约定支付其他款项。

（2）2019年12月11日，千易志诚将春天融合诉至北京市朝阳区人民法院（案件编号为（2019）朝预民字第97542号），要求春天融合支付影视剧投资款、固定收益及逾期付款利息共计73,210,212.34元。

（3）千易志诚委托此案件诉讼经办律师进行了法律分析并出具了法律意见书，结论为：根据相关事实和法律法规规定，目前春天融合及其法定代表人杨伟的涉诉、涉执行案件较多，且曾为多笔债务提供担保，可供执行的财产情况未知，同时，根据已掌握的信息，也并不能完全了解杨伟名下房产的权属情况及设定担保情况。千易志诚通过法院执行程序预计可回收的到期债权约为10%即730万元，公司据此对应收春天融合60,000,000元款项计提坏账准备52,678,978.78元（60,000,000元-7,321,021.22元）。

年审会计师的意见：

经核查，我们认为中南文化披露的其他应收款中往来款、押金及保证金的具体内容、对手方名称及对应金额、公司对往来款较期初大幅增长的原因等相关情况与公司财务记录相符，中南文化对往来款较期初大幅增长的原因表述较为合理；中南文化除江阴中南重工集团有限公司以外的关联方非经营性资金占用情况与财务记录相符；中南文化针对应收江阴中南重工集团有限公司款项全额计提坏账准备及对西安曲江春天融和影视文化有限责任公司计提87.80%坏账准备说明的原因较为合理，相应坏账准备计提充分。

7、本报告期末，2019年存货账面余额为9.25亿元，计提跌价准备3.55亿元；2018年存货账面余额为8.98亿元，计提跌价准备1.89亿元；2017年末存货账面余额为8.73亿元，计提跌价准备512.39万元，你公司连续三年存货跌价增幅较大。请结合行业情况、市场形势、存货结构及价格走势等因素，说明你公司存货跌价准备大幅增加的原因及合理性，是否存在跨期调节利润的情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

1、公司2017-2019年末存货跌价准备计提情况（单位：万元）

行业分类	2019年		2018年		2017年	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
制造板块	33,665.58	3,416.19	44,276.39	1,455.31	47,488.97	411.42
文化娱乐	58,795.22	32,083.65	45,573.22	17,437.33	39,824.79	100.97
合计	92,460.80	35,499.84	89,849.61	18,892.64	87,313.76	512.39

由上表可看出，自2018年、2019年公司制造与文化板块计提存货跌价准备与上年相比均大幅提升。

2、报告期公司存货跌价准备计提情况

报告期公司计提存货跌价准备共计17,698.36万元，其中：制造板块新增计提2,862.37万元，文化娱乐板块计提14,835.99万元。本期大幅增加的主要原因来自影视剧项目相关存货跌价准备。具体情况见下表：（单位：万元）

项目名称	类型	核算科目	账面余额	本年计提跌价准备	减值原因
别了，拉斯维加斯	电视剧	库存商品	4,270.03	2,391.98	因题材原因重新剪辑调整，增加了制作成本；同时原定集数被压缩1/4，预计发行总收入降低。
桔子街的断货男	电视剧	库存商品	7,681.30	5,224.30	行业环境变化，客户采购价格降低，剧集被压缩预计发行收入降低。
一碗沧桑	电视剧	库存商品	6,900.00	4,452.00	据合作方反馈，行业环境变化，客户采购价格低于预期，剧集长度被压缩，预计发行收入降低
哥不是传说	电视剧	库存商品	2,052.00	1,491.00	据合作方反馈，行业环境变化，客户采购价格低于预期
铁家伙	电影	库存商品	600.00	600.00	合作投资方霍尔果斯笛女影视传媒有限公司涉及多起诉讼并被列入失信被执行人，预计该项目投资成本很难收回。
倒淌河	IP版权	库存商品	168.92	168.92	IP版权合同授权截止期限为2019年9月，公司未能进行项目开发或与作者续签版权使用费协议，对版权成本全额计提资产减值
我们的日子	剧本策划费	原材料	122.64	122.64	公司考虑到市场发展趋势、项目开发难度及成本以及公司资金情况等多方面因素，对该储备剧本项目进行开发前景分析，决定停止开发并计提存货跌价准备。
移民	剧本策划费	原材料	235.15	235.15	
小龙与孩儿	剧本策划费	原材料	150.00	150.00	
合计			22,170.04	14,835.99	

3、报告期公司计提存货跌价准备大幅增加原因分析

（1）制造板块方面：公司制造板块存货减值主要类别为库存商品和在产品，主要原因为：自2018年以来公司制造板块部分管理人员流失导致生产管理效率降低，为按时完成订单交货，提升了产品外购和委外加工比例，增加了产品生产环节的成本；同时，公司受违规担保及流动资金短缺等因素影响，销售订单接单量减少，2019年营业收入比上年降低30.59%，产能利用率进一步降低，导致产品单位成本进一步上升。

（2）文化板块方面：公司文化板块存货减值主要来自于影视相关行业，2018年以来影视行业持续进入深度调整，市场环境出现阶段性供过于求的状态，观众内容消费习惯发生转变、下游渠道端内容预算收紧等，行业竞争激烈，只有少量头部剧能保持较高毛利率水平。公司前期开发重点项目《别了，拉斯维加斯》与《桔子街的断货男》报告期内未按预期实现卫视或视频网站销售发行；多个参投合拍电视剧预计发行收入低于预期；公司考虑到市场发展趋势、项目开发成本以及公司资金情况等多方面因素，对多个储备剧本项目进行开发前景分析，决定停止开发并计提存货跌价准备。

综上所述，自2018年以来，公司所处外部行业环境与内部经营管理方面均发生了明显不利的变化，并且在2019年持续恶化，导致存货可回收价值降低，公司按照《企业会计准则》的相关规定计提存货跌价准备。本期计提存货跌价准备基于客观存在的现实情况，符合会计审慎性原则，不存在跨期调节利润的情形。

年审会计师的意见：

我们核查了公司存货跌价准备计提的相关依据和资料，复核了公司存货跌价准备的计提计算过程。

我们认为，公司计提存货跌价准备的原因合理、计提充分，相关会计处理符合企业会计准则的相关规定，不存在调节利润的情形。

8、报告期内，你公司计提商誉减值损失6.43亿元；报告期末，你公司商誉账面净值8.57亿元，占期末总资产的29.74%。请你公司结合相关标的的具体运营情况，补充披露商誉减值测试的计算过程、关键参数的取值及其合理性，并详细说明计提商誉减值的依据、合理性、充分性，相关会计估计判断和会计处理是否符合企业会计准则的规定。请会计师就公司商誉减值计提的合理性进行核查并发表意见。

公司回复：

1、标的公司具体运营情况

（1）大唐辉煌主营业务为影视剧的制作、发行及相关投资业务。影视行业2018年以来的深度调整持续影响至今，且受限于公司流动资金短缺，大唐辉煌2019年主要从事存量项目的推进、应收账款回笼催收业务，新项目开发几乎停滞，并通过裁减人员降低运营成本。电视剧项目《桔子街的断货男》2018年已取得发行许可证，但报告期内未能按预期实现卫视或网络视频平台销售。大唐辉煌2019年度亏损37,590.97万元，同比大幅下滑170.38%。

（2）千易志诚主营业务为艺人经纪、影视剧的制作及相关投资业务，2019年千易志诚停止新项目的投入开发，主要推进存量项目及应收款回笼催收工作，并通过裁减人员降低运营成本。重点投资电视剧《别了，拉斯维加斯》报告期进行了较大幅度地修改，未能按预期实现销售发行。千易志诚2019年度亏损9,279.95万元，同比大幅下滑72.15%。

（3）新华先锋主营业务为从事网络文学、图书策划和新媒体营销。2019年受流动资金短缺所限，新华先锋主营业务趋于停滞，管理层人员流失严重，新华先锋2019年度亏损1,085.72万元，同比大幅下滑199.47%。

2、商誉减值测试过程及商誉减值损失的确认方法

（1）商誉减值损失确认方法

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中收益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（2）商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

各公司于评估基准日的评估范围是形成商誉的资产组涉及的资产，评估范围为与商誉相关的长期资产。

（3）资产组可收回价值评估方法

与商誉相关的资产组不存在公平交易中的销售协议价格，也未发现存在一个资产组相同的活跃交易市场，同时难以取得同行业类似资产组的最近交易价格或者结果，本次评估采用收益法确定资产组预计未来现金流量的现值，并以此作为资产组的可收回金额。

（4）重要假设及依据

① 资产组所处的宏观经济环境、地域因素无重大变化，国家现行的有关法律法规及政策无重大变化。

② 有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

③ 在预测期内，委估资产组的构成不发生变化。

④ 假设资产组所涉及公司在现有的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。公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务，核心团队未发生明显不利变化。公司完全遵守所有有关的法律法规。

⑤ 假设企业的项目正常发行所需的相关批准文件能够合法及时的取得。

⑥ 假设资产组所涉及公司未来将采取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基本一致。

⑦ 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所涉及公司造成重大不利影响。

（5）商誉减值测试计算过程（单位：万元）

项目	大唐辉煌	千易志诚	新华先锋
商誉账面余额①	40,578.71	17,657.76	41,246.72
商誉减值准备余额②	26,940.92	12,035.51	37,656.13
商誉的账面价值③=①-②	13,637.79	5,622.25	3,590.59
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	--	--	--
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	13,637.79	5,622.25	3,590.59
资产组的账面价值⑥	86.14	34.56	25.31
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	13,723.93	5,656.81	3,615.90
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	1,572.98	50.28	37.13
商誉减值损失⑨=⑦-⑧	12,150.95	5,622.24	3,590.59

注：因极光网络于2020年2月被司法拍卖，拍卖金额为135万元，低于极光网络的净资产金额，故对其商誉全额计提减值准备。

上述3个资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）分别利用了江苏华信资产评估有限公司“苏华评报字[2020]第171号”、“苏华评报字[2020]第172号”、“苏华评报字[2020]第173号”资产评估报告的评估结果。

3、关键参数的取值及其合理性

资产组	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	税前折现率
大唐辉煌	2020年-2024年（后续为稳定期）	注1	0%	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.17%
千易志诚	2020年-2024年（后续为稳定期）	注2	0%	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.51%
新华先锋	2020年-2024年（后续为稳定期）	注3	0%	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.22%

注1：根据大唐辉煌公司历史年度的经营情况，结合市场及经营情况分析，参考目前已开展的影视项目、签订的合同，结合管理层对未来的经营规划、预算等资料对预测期内的各类收入进行了预测。根据公司目前影视剧项目推进情况，预测期内公司营业收入会出现波动，未来长期发展趋势会趋于行业整体水平，预测大唐辉煌2020年-2021年销售收入为恢复期，2022年至2023年销售收入趋向正常，2024年之后为稳定期，稳定期收入增长率为0%。

注2：根据千易志诚公司历史年度的经营情况，结合市场及经营情况分析，参考公司已开展的影视项目、签订的合同，结合管理层对未来的经营规划、预算等资料对预测期内的各类收入进行了预测。根据公司目前影视剧项目推进情况，预测期内公司营业收入会出现波动，未来长期发展趋势会趋于行业整体水平。预测千易志诚2020年-2021年销售收入为恢复期，2022年销售收入趋向正常，2023年之后为稳定期，稳定期收入增长率为0%。

注3：根据新华先锋历史年度的经营情况，结合市场及经营情况分析，根据目前已有储备的IP版权并考虑未来衍生转化成果所需的时间，结合管理层对未来的经营规划、预算等资料对预测期内的各类收入进行了预测。由于项目制作、结算周期的影响，预测期内公司营业收入会出现波动。预测新华先锋2020年-2021年处于项目启动阶段、销售收入较低，2022年起恢复正常，2023年至2024年销售收入的增长率分别为11.15%、23.07%，后续稳定期增长率为0%；

4、计提商誉减值的依据、合理性、充分性及相关会计处理的合规性

2019年，受影视行业持续深度调整和公司流动资金短缺影响，大唐辉煌、千易志诚、新华先锋等子公司2019年均出现亏损面扩大超过70%的情况，商誉减值迹象明显。根据会计准则要求，公司对2019 年末商誉进行了减值测试，并委托江苏华信资产评估有限公司对期末上述子公司包含商誉的资产组组合(包含商誉)预计未来现金流量的现值进行了评估。

（1）根据江苏华信资产评估有限公司以2019年12 月31日为评估基准日出具的《中南红文化集团股份有限公司进行商誉减值测试涉及的