

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对骅威文化股份有限公司2018

年年报的问询函的回复

信会师函字[2019]第ZI102号

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对骅威文化股份有限公司2018年年报的问询函的回复

信会师函字[2019]第 ZI102 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

本所收到骅威文化股份有限公司（以下简称“骅威文化”或“公司”）转来贵部的《关于对骅威文化股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 248 号）。本所作为骅威文化股份有限公司聘请的审计机构，对贵部提出的涉及会计师的相关问题进行了进一步落实与核查，具体回复如下：

一、关于年报问询函问题 5、年报显示，应收账款期末账面余额 4.87 亿元，坏账准备 3,672.38 万元，期末账面价值 4.51 亿元，同比增长 97.88%。按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 4.29 亿元，占应收账款期末余额合计数的比例 89.18%。

（2）请补充披露按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款明细，并结合你公司的销售信用政策、期后销售回款情况、收入确认政策、近三年坏账损失率等说明应收账款坏账准备计提是否充分、合理及应收账款余额集中度较高的原因及合理性、应收账款中是否存在关联方，并对比同行业公司坏账计提比例说明坏账计提比例是否处于合理水平。请年审会计师发表专业意见。

【回复】

1、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款明细：

单位：元

公司名称	账龄	期末余额	坏账准备
浙江天猫技术有限公司	1 年以内	241,800,000.00	12,090,000.00
上海文化广播影视集团有限公司	1 年以内	82,379,500.00	4,118,975.00
北京电视台	1 年以内	75,857,400.00	3,792,870.00
上海敢客网络科技有限公司	1 年以内	19,211,575.95	384,231.52
上海木塔网络科技有限公司	1 年以内	10,238,580.00	204,771.60
合计		429,487,055.95	20,590,848.12

2、按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 429,487,055.95 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 89.18%，本期子公司发行的电视剧《幕后之王》于 12 月底交付母带并确认相关收入，期末形成 4 亿元应收账款，该部分应收款暂未收到相关回款，导致期末应收账款余额集中度较高，截止 2019 年 5 月 30 日，《幕后之王》电视剧已回款 8237 万元。

3、针对应收账款是否存在关联方，我们执行了以下程序：

(1) 我们了解和测试了管理层与销售相关的关键内部控制的设计和运行是否有效。

(2) 针对影视业务，采用抽样方式，对本期发生的应收账款进行核查，抽取了相关销售合同、银行单据、母带签收单等，分析相关业务的目的、真实性。

(3) 对重要的应收账款亲自发函并核对发函地址，通过查询工商信息网等其他信息，确认应收账款客户是否是骅威文化的关联方。

根据审计所取得的证据显示，主要应收账款不存在关联方。

4、同行业公司坏账计提比例如下：

影视公司账龄	应收账款坏账计提比例(%)			
	金逸影视	唐德影视	华谊兄弟	骅威文化
1 年以内 (含 1 年)	5.00	1.00	1.00	5.00
1-2 年	10.00	5.00	5.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

游戏及其他公司账龄	应收账款坏账计提比例(%)			
	天神娱乐	恺英网络	掌趣科技	骅威文化
1 年以内 (含 1 年)	3.00	1.00	1.00	2.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00	20.00
2-3 年	30.00	50.00	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00	80.00

从上表可以看出，公司与同行业可比上市公司应收账款坏账准备计提比例总体接近，会计估计较为谨慎。

二、关于年报问询函问题 7、年报显示，报告期末其他应收款账面余额 3,911.48 万元，坏账准备余额 391.80 万元，期末账面价值 3,519.67 万元。年报显示，报告期末其他应收款账面余额 3,911.48 万元，坏账准备余额 391.80 万元，期末账面价值 3,519.67 万元。

(2) 请根据实际情况，说明其他应收款坏账准备计提是否充分、合理，请年审会计师发表意见。

【回复】

1、公司其他应收款坏账准备政策

公司于每期末对其他应收款可回收性进行评估，并按类别计提相应的坏账准备。具体的坏账准备计提政策如下：

(1) 对单项金额重大的其他应收款（指单项金额 100 万元以上(含)或占其他应收款账面余额 10%以上的其他应收款视为重大应收款项）单独进行减值测试，当期存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款按照信用风险特征划分为无信用风险组合和正常信用风险组合

组合类型	确认组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄分析组合	除内部往来组合外的应收款项	账龄分析法计提坏账
内部往来组合	合并报表范围内的关联方往来应收款项	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

① 浙江梦幻星生园影视文化有限公司、东阳市星生地影视文化有限公司、霍尔果斯梦幻星生园传媒有限公司及北京梦幻星辰传媒有限公司

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

② 公司及其他子公司

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	2.00	2.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	80.00	80.00

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项，期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、应收款项坏账准备与同行业可比上市公司对比情况

(1) 应收款项坏账准备计提政策

①浙江梦幻星生园影视文化有限公司、东阳市星生地影视文化有限公司、霍尔果斯梦幻星生园传媒有限公司及北京梦幻星辰传媒有限公司坏账准备计提的会计政策

项目	金逸影视	唐德影视	华谊兄弟	骅威文化
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	账龄组合：按账龄分析法计提坏账准备	(1) 账龄分析组合：按账龄分析法计提坏账准备 (2) 特定款项组合：应收合并范围内关联方的款项按 1% 计提坏账	(1) 账龄组合：按账龄分析法计提坏账准备 (2) 个别认定法：按个别客户之信用风险计提坏账准备 (3) 集团内关联方组合：单独测试无特别风险的不计提	(1) 账龄组合：按账龄分析法计提坏账准备。(2) 合并范围内关联往来组合：不计提坏账准备。
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。	本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

③ 公司及其他子公司坏账准备计提的会计政策

项目	天神娱乐	恺英网络	掌趣科技	骅威文化
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	(1) 账龄组合：按账龄分析法计提坏账准备。(2) 特殊信用组合 预期信用风险较低不计提坏账准备	(1) 账龄组合：按账龄分析法计提坏账准备。(2) 关联方组合：其他方法计提坏账准备(3) 押金保证金组合：其他方法计提坏账准备	1) 账龄组合：按账龄分析法计提坏账准备。(2) 合并范围内关联往来组合：不计提坏账准备。	(1) 账龄组合：按账龄分析法计提坏账准备。(2) 合并范围内关联往来组合：不计提坏账准备。
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。	单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。	如有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

骅威文化坏账准备的计提政策与同行业可比上市公司对比不存在重大差异。

3、其他应收款坏账准备情况

单位：元

项目	金逸影视	唐德影视	华谊兄弟	天神娱乐	恺英网络	掌趣科技	骅威文化
其他应收款账面余额	206,435,031.64	95,326,038.22	489,378,764.91	772,388,902.54	180,872,745.41	28,954,855.76	39,114,776.26
其他应收款坏账准备余额	12,091,767.35	11,674,307.90	9,381,327.42	189,379,924.57	1,199,012.00	12,432,762.44	3,918,033.90
综合计提比例 (%)	5.86	12.25	1.92	24.52	0.66	42.94	10.02

与同行业可比上市公司对比，骅威文化其他应收款坏账准备的计提比例处于中等水平。

4、本年其他应收款坏账情况

单位：元

类别	期末余额					年初余额				
	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其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	39,114,776.26	100.00	3,918,033.90	10.02	35,196,742.36	49,874,141.51	100.00	1,214,252.23	2.43	48,659,889.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	39,114,776.26	100.00	3,918,033.90	10.02	35,196,742.36	49,874,141.51	100.00	1,214,252.23	2.43	48,659,889.28

本期新增其他应收款坏账准备 270 万元主要为应收湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司转让拇指游玩的股权受让款，按股权转让协议约定，天润数

娱应于拇指游玩 2018 年度《专项审核报告》出具之日起 20 个工作日内支付股权转让款 1362 万元，公司期末按 1-2 年账龄坏账计提比例，即 20%计提 272 万元坏账。

综上，公司结合业务情况，遵循《企业会计准则》制定了其他应收款的坏账准备计提政策，计提坏账准备相关政策与同行业可比上市公司不存在重大差异；公司期末已充分、合理计提其他应收款坏账准备，符合《企业会计准则》的规定。

三、关于年报问询函问题 8、年报显示，报告期末存货账面余额为 1.60 亿元，同比下降 29.65%，未计提跌价准备，请结合存货构成情况详细说明存货余额较上年下降的原因，并结合行业情况、市场形势、存货结构及价格走势等因素，说明未计提存货跌价准备的原因及合理性。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

1、存货构成情况：

单位：元

项目	期末余额	期初余额	变动幅度
原材料	18,541,181.01	23,981,432.60	-5,440,251.59
在拍电视剧	123,696,100.19	198,950,431.66	-75,254,331.47
完成拍摄电视剧	16,642,165.10	2,904,259.00	13,737,906.10
产成品	89,533.56	142,263.58	-52,730.02
合计	158,968,979.86	225,978,386.84	-67,009,406.98

(1) 本期原材料余额较上年下降的原因主要是子公司出售了一部影视剧版权，账面金额约 377 万元，结转在拍电视剧版权 166 万元。

(2) 在拍电视剧余额较上年下降的原因主要是《我看见你的秘密》及《幕后之王》于 2017 年开拍，《幕后之王》于 2018 年交付母带，确认了相关收入，并结转了相关成本。

2、对于原材料，我们检查各剧本版权期限，形成授权合同专项检查底稿，对已到期的版权进行清理；公司在拍电视剧主要为《我看见你的秘密》，该剧成本占总在拍电视剧成本 95%，影视剧已完成摄制，并于开拍前签订了销售合同，不存在减值情况。其余影视剧处于筹备阶段，也在有序推进中，未发现明显减值迹象；对于完成拍摄的影视剧，我们检查销售预案、销售合同，结合销售成本的结转，经复核完成拍摄电视剧未发现明显减值迹象。

综上所述，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》相关规定，公司未计提存货跌价准备，其依据合理、充分，计提金额的计算过程及会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

四、关于年报问询函问题 9：年报显示，可供出售金融资产期末账面余额 2.48 亿元，本期计提减值准备 6,969.11 万元，期末账面价值 1.78 亿元；长期股权投资期末账面余额 3.31 亿元，本期计提减值准备 873.75 万元。请结合被投资单位主营业务开展情况、主要业绩指标说明可供出售金融资产和长期股权投资减值测试依据、测算过程，减值准备计提是否充

分、合理，请年审会计师发表意见。

【回复】

1、长期股权投资明细:

截至 2018 年 12 月 31 日，长期股权投资余额及减值计提情况如下:

单位：元

被投资单位	年初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提减值准备	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	其他			
联营企业											
珠海横琴骅威哲兴互联网文化产业投资基金（有限合伙）	17,217,284.74		9,260,000.00	435,066.08					8,392,350.82		
华夏城视网络电视股份有限公司	21,787,272.36			1,633,618.02					23,420,890.38		
深圳市成奕君兴传媒有限公司	8,805,010.54			-67,560.06					8,737,450.48	8,737,450.48	
深圳市游戏光年网络科技有限公司											
上海战秦网络科技有限公司	1,566,543.54								1,566,543.54	1,566,543.54	
霍尔果斯光威影业有限公司	1,804,761.70			437.71					1,805,199.41		
霍尔果斯光荣互动网络科技有限公司	1,374,875.83	1,000,000.00		-58,374.44					2,316,501.39		
霍尔果斯创阅文化传媒有限公司	93,872,466.01			-3,125,538.28					90,746,927.73		

被投资单位	年初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提减值准备	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	其他			
海南腾鼎科技有限公司	8,840,595.44	5,000,000.00		3,730,557.60					17,571,153.04		
深圳市亿玩互娱科技有限公司		3,000,000.00		-363,216.51					2,636,783.49		
深圳市肃羽科技有限公司		6,000,000.00		-119,336.88					5,880,663.12		
上海玩月网络科技有限公司		1,500,000.00		-53,034.32					1,446,965.68		
霍尔果斯天神下凡网络科技有限公司	2,196,843.13			-114,516.13					2,082,327.00		
绍兴奇趣网络科技有限公司		2,500,000.00		-408,240.53					2,091,759.47		
福州摩蝎座网络科技有限公司		10,000,000.00		394,493.73					10,394,493.73		
上饶县乐意网络科技有限公司		4,000,000.00		-519,016.29					3,480,983.71		
东阳曼荼罗影视文化有限公司	153,593,914.72			5,029,790.77					158,623,705.49		
蓬山传媒(北京)有限公司	8,487,984.77		8,487,984.77								
小计	319,547,552.78	33,000,000.00	17,747,984.77	6,395,130.47					341,194,698.48	8,737,450.48	10,303,994.02
合计	319,547,552.78	33,000,000.00	17,747,984.77	6,395,130.47					341,194,698.48	8,737,450.48	10,303,994.02

2、可供出售金融资产明细：

①、截至 2018 年 12 月 31 日，按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	年初	本期增加	本期减少	期末	年初	本期增加	本期减少	期末		
汕头市澄海农村信用合作联社	35,200,000.00			35,200,000.00					2.00	2,816,000.00
中国数位互动科技集团有限公司	65,171,756.00			65,171,756.00					12.00	
北京漫联创意科技股份有限公司	8,756,408.60			8,756,408.60	2,756,408.60			2,756,408.60	3.6996	
广州腾游旅游信息咨询有限公司（按照工商查询）	3,000,000.00			3,000,000.00					2.84	
樟树市火力前行投资管理中心（有限合伙）	2,000,000.00			2,000,000.00					6.25	881,250.00
合计	114,128,164.60			114,128,164.60	2,756,408.60			2,756,408.60		3,697,250.00

②、截至 2018 年 12 月 31 日，公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度(%)	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司	136,249,999.65	66,558,907.50	51.15		69,691,092.15	
合计	136,249,999.65	66,558,907.50	51.15		69,691,092.15	

3、减值计提情况说明：

单位：元

被投资公司	长期股权投资减值准备期初余额	长期股权投资减值准备期末余额	减值情况说明
深圳市成奕君兴传媒有限公司	0.00	8,737,450.48	该公司涉及“侵害作品信息网络传播权纠纷”，判决书号为：(2018)粤 0305 执 24-25 号。公司目前已无业务经营，团队成员已解散，根据被投资单位的实际经营情况，公司在 2018 年 12 月将对其长期股权投资的账面价值全额计提了减值准备。
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司	0.00	69,691,092.15	公司因出售所持深圳市拇指游玩科技有限公司 30% 的股权，于 2017 年 12 月以 13.05 元/股的价格取得湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司(以下简称“天润数娱”)非公开发行的股票 10,440,613 股，2018 年 5 月 8 日天润数娱对 2017 年度权益进行分派，以公司原总股数 901,584,077 股为基数，以资本公积每 10 股转增 7 股，转增后总股数为 1,532,692,930 股。骅威文化持股 17,749,042 股，可供出售金融资产成本 136,249,999.65 元。截止 2018 年 12 月 28 日(2018 年度最后一个交易日)，天润数娱股票收盘价 3.75 元/股，公司持有的天润数娱股票公允价值为 66,558,907.50 元，较投资成本下跌 51.15%。鉴于自认购天润数娱股票以来，天润数娱股价持续下跌，至 2018 年末最后一个交易日收盘价相对于成本的下跌幅度超过 50%，公司判断该项可供出售金融资产已发生减值，对该项可供出售金融资产期末公允价值低于成本的部分计提减值准备 69,691,092.15 元。

4、其他对外投资减值情况

我们对重大非上市可供出售权益投资，获取被投资公司本年财务报表、查询相关行业宏观政策是否发生重大变动、是否本年有新增股东等重要信息；我们对长期股权投资，获取被投资公司本年度财务报表，通过天眼查检查参股公司是否存在经营异常、是否涉及诉讼等情况，同时针对重大长期股权投资，我们与管理层沟通被投资公司的财务状况、经营状况、经营预算、相关行业宏观政策是否发生重大变动、是否本年有新增股东等重要信息，相关资产未发现明显减值迹象，减值情况详细说明见下表：

单位：元

被投资单位	期末余额	情况说明
华夏城视网络电视股份有限公司	23,420,890.38	华夏视讯为城市联合网络电视台的运营实体及深圳市 IPTV 运营实体，由深圳广电牵头设立，2017 年收入 5980 万元，净利 278 万元；2018 年收入 9355 万元，净利 2334 万元，19 年 3 季度盈利 540 万，鉴于被投资单位的经营状况情况，公司对应的长期股权投资账面价值未有减值迹象。
霍尔果斯创阅文化传媒有限公司	90,746,927.73	该被投资单位主营网络小说在线阅读及文学版权运作，控股子公司深圳市华阅文化传媒有限公司为主要业务运营主体，由被投资单位与奇虎 360 合资设立，目前经营状况良好，阅读平台作品数量及读者用户量稳步增长，促使被投资单位整体估值持续增长中，北京中企华资产评估有限公司于 2018 年出具的中企华估字（2018）第 4229 号估值报告显示，被投资单位在基准日 2018 年 6 月 30 日的整体估值已达到 4.7 亿，鉴于被投资单位业务发展前景及估值情况，公司对应的长期股权投资账面价值未发现明显减值迹象。
海南腾鼎科技有限公司	17,571,153.04	该被投资单位目前经营状况正常，其研发的产品在业内有不俗的口碑，所研发的游戏项目在 2018 年度上线后，取得优秀的流水表现，也使得被投资单位 2018 年度的净利润超过 2,000 万元，2019 年 2 季度起将陆续有新的游戏产品推向市场，预计被投资单位在 2019 年能获得 1,500 万元的净利润，鉴于被投资单位的经营状况、产品研发情况，公司对应的长期股权投资账面价值未发现明显减值迹象。
福州摩蝎座网络科技有限公司	10,394,493.73	该被投资单位为公司 2018 年新投资入股的游戏运营单位，2018 年已实现净利润近 200 万元，目前经营状况正常，2019 年预期盈利将较上年进一步增长，鉴于被投资单位的运营情况及盈利预期，公司对应的长期股权投资账面价值未有减值迹象。
东阳曼荼罗影视文化有限公司	158,623,705.49	已签订长期股权投资回购协议，期后已收回 87,853,835.00 元，对应的长期股权投资账面价值未有减值迹象。
汕头市澄海农村信用合作联社	35,200,000.00	被投资单位主要经营业务为吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款、办理国内结算；代理发行、代理兑付、承销政府债券等。2016 年收入 4878 万元，净利 2737 万元；2017 年收入 5055 万元，净利 1009 万元；2018 年收入 5390 万元，净利 1042 万元，对应的长期股权投资账面价值未有减值迹象。
中国数位互动科技集团有限公司	65,171,756.00	被投资单位主要经营活动为电视游戏、电视在线教育、公共技术(电视机顶盒平台架设、咨询、技术维护)的研发、咨询、维护和销售及广告业务。2016 年收入 4878 万元，净利 2737 万元；2017 年收入 5055 万元，净利 1009 万元；2018 年收入 5390 万元，净利 1042 万元，对应的长期股权投资账面价值未有减值迹象。

综上所述，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》相关规定，公司可供出售金融资产及长期股权投资资产减值准备计提充分、合理，计提金额的计算过程及会计处理符合《企业

会计准则》的相关规定。

五、关于年报问询函问题 10、年报显示，截至 2018 年 12 月 31 日，你公司商誉账面原值为 18.28 亿元，本期计提减值准备 12.97 亿元，上年同期计提商誉减值准备为 0 元。

(2) 请结合 (1) 情况补充说明你对上述标的公司商誉减值测试的测试方法、具体计算过程，分析所选取参数和预估未来现金流量的原因及合理性，是否与以往年度存在重大差异。并明确说明相关标的实际业绩与盈利预测是否存在重大差异，存在重大差异的原因，盈利预测及评估是否合理、是否充分考虑未来的商誉减值风险。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

【回复】

1、截至 2018 年 12 月 31 日，商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
深圳市第一波网络科技有限公司		550,032,497.95		550,032,497.95
浙江梦幻星生园影视文化有限公司		746,865,387.87		746,865,387.87
霍尔果斯风凌网络有限公司				
合计		1,296,897,885.82		1,296,897,885.82

2、商誉减值测试的计算过程与方法

(1) 商誉减值计算过程

单位：元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	商誉减值准备
深圳市第一波网络科技有限公司	1,014,360,749.64	464,328,251.69	550,032,497.95
浙江梦幻星生园影视文化有限公司	1,572,040,063.41	825,174,675.54	746,865,387.87
霍尔果斯风凌网络有限公司			
合计	2,586,400,813.05	1,289,498,988.01	1,296,897,885.82

资产组为各标的公司 2018 年 12 月 31 日直接归属于资产组的经营性流动资产、流动负债、固定资产、无形资产等及商誉。

(2) 商誉减值测试的方法与主要参数

企业聘请外部评估机构国众联资产评估土地房产评估有限公司对深圳第一波、浙江梦幻星生园及风凌网络 2018 年末的商誉进行减值测试，并由其分别出具国众联评报字（2019）

第 2-0406 号、国众联评报字（2019）第 2-0403 号、国众联评报字（2019）第 2-0407 号的评估报告。我们对该评估报告主要参数进行了复核：

1) 商誉减值测试方法

本次评估以采用收益法计算的预计未来现金流量现值作为深圳第一波、浙江梦幻星生园、风凌网络与商誉相关资产组的可回收价值。

2) 主要参数对比分析

①深圳第一波营业收入及毛利率对比分析

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
收入增长率 (%)	22.06	3.89	3.21	3.13	2.13	1.77
毛利率 (%)	49.02	48.86	48.24	47.62	46.99	46.33

深圳第一波营业收入主要为游戏运营收入，18 年收入增长 22.06% 主要为公司运营模式进行转变，由自行研发运营 IP 游戏为主转为联运模式运营为主，联运模式下公司投入了大量买量成本，随之带来的用户充值收入较以前年度依靠作家 IP 宣传带来的用户充值收入更多，同时也造成了毛利率的下降。本期预测期毛利率与 2018 年毛利率变动较小，符合行业情况和公司实际情况。

②风凌网络营业收入及毛利率对比分析

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
收入增长率 (%)	-18.97	12.32	9.98	8.06	7.45	6.44
毛利率 (%)	96.75	96.70	95.30	93.90	92.50	90.98

风凌网络营业收入主要为游戏运营收入，公司基于 2018 年存量项目及游戏预计上新情况，以历史数据为基础，同时综合考虑行业的发展趋势及核心竞争力、经营状况等因素的基础上，做了收入预测。2018 年收入下降主要是由于其收入贡献游戏处于运营后期，2018 年受版号等监管审核影响，无新游戏上线，导致 2018 年收入流水较 2017 年大幅下降，随着 2019 年 1 季度游戏版号审核的逐渐放开，收入增幅将有所回升，预测期毛利与 2018 年毛利率变动较小，符合行业情况和公司实际情况。

③浙江星生园营业收入及毛利率对比分析

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
收入增长率 (%)	-3.11	-68.06	18.05	79.98	57.02	5.02
毛利率 (%)	25.93	20.03	29.06	29.33	30.70	31.22

公司基于 2018 年已摄影视剧项目的进展及筹备项目的排期情况，以历史数据为基础，同时综合考虑行业的发展趋势及核心竞争力、经营状况等因素的基础上，做了收入预测。

2019 年收入增长大幅下降，毛利较其他年份较低主要是由于 2018 年受“范冰冰”事件的影响，2019 年公司除已完成拍摄的网剧《我知道你的秘密》外，暂无其他摄制计划，该剧由于其为网络剧，因此毛利率较低。

3) 折现率的计算过程

折现率，又称期望投资回报率，是将资产的未来预期收益折算成现值的比率，是基于贴现现金流法确定评估价值的重要参数。本次评估选取与被评估单位业务类似的上市公司，按照加权平均资本成本（WACC）计算确定折现率后，按照被评估单位适用的所得税率计算确定税前折现率。深圳第一波、浙江梦幻星生园、风凌网络预测期折现率分别为 16.34%、13.76%、16.60%。

综合上述分析，根据《企业会计准则》第 8 号-资产减值的相关规定，公司对其计提的商誉减值金额充分、合理。

六、关于年报问询函 10、年报显示，截至 2018 年 12 月 31 日，你公司商誉账面原值为 18.28 亿元，本期计提减值准备 12.97 亿元，上年同期计提商誉减值准备为 0 元。

(3) 请详细说明 2017 年未计提商誉减值，而在 2018 年集中计提大额商誉减值的原因，当期资产和上年的资产状况及经营前景是否产生重大变化，以前年度是否存在应计提而未计提的情况，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，并说明是否存在业绩承诺精准达标后对当期财务报表进行不当盈余管理的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

【回复】

1、经营状况对比明细：

单位：元

深圳市第一波网络科技有限公司	2018 年 1 季度	2017 年 1 季度	增减幅度 (%)
收入	30,130,612.94	20,665,314.54	45.80
净利润	13,470,793.69	5,772,841.49	133.35
霍尔果斯风凌网络公司	2018 年 1 季度	2017 年 1 季度	增减幅度
收入	2,499,560.31	1,577,729.30	58.43
净利润	1,664,503.06	-238,761.53	797.14

由上表经营数据可见，深圳第一波及风凌 2018 年第一季度经营业务稳定增长，未见明显业务下行或不稳定迹象，2017 年报公告日前（2018 年 4 月 25 日）阶段也未发现明显对公司产生影响的减值迹象，故公司 2017 年未对游戏公司计提减值准备具有合理性。

2、根据“2017 中国影视艺术创新峰会”的报告，2017 年，中国整体电视剧版权市场达到 450 亿元规模，其中电视版权市场为 238 亿元，增速为 20%，全网剧版权市场为 220 亿元，增速为 40%。同时，2017 年公司预计在拍电视剧《幕后之王》及《我看见你的秘密》将在 2018 年确认收入，届时 2018 年营业收入为 69,179.25 万元，较 2017 年度影视业务收入增长 30.49%。故公司 2017 年末对影视公司计提减值准备具有合理性。

3、2018 年度，梦幻星生园所处的影视行业及第一波所处的网络游戏行业的政策环境及市场环境均发生较大变化。

(1) 报告期内，影视行业的审批、监管和规范持续加强，同时随着市场竞争加剧，影视产业存在显著的产能过剩情形，加上制作成本增加、发行审核难度加大等因素的综合影响，就目前的市场情况来判断，梦幻星生园未来几年新影视类项目的实施存在较大的不确定性，且影视类项目的利润空间存在逐步下滑的可能性。

(2) 报告期内，国内网络游戏市场逐渐形成向头部企业集中的格局，中小游戏企业面临日益严峻的竞争压力，同时网络游戏行业也面临日渐严格的监管环境以及游戏版号冻结、总量调控、限制未成年人网络游戏使用时间等政策性因素影响。2018 年度，第一波取得游戏版号的游戏款数显著低于预期，且游戏产品的获取成本、推广成本持续上升，其游戏产品未来几年的利润空间可能会被进一步压缩。基于上述原因，2018 年度梦幻星生园及第一波经营业绩下滑明显，其未来业务发展情况存在较大不确定性。

经对未来经营情况的分析预测，基于审慎原则，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》及《会计风险提示第 8 号-商誉减值》的规定及要求，公司判断因收购梦幻星生园及第一波而形成的商誉存在较明显的减值迹象。

经复核，根据《企业会计准则》第 8 号-资产减值的相关规定，公司以前年度不存在应计提而未计提商誉减值的情况，相关会计估计判断和会计处理符合《企业会计准则》的规定，未发现通过商誉减值对当期财务报表进行不当盈余管理的情形。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2019 年 6 月 10 日