

大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所
《关于杭州联络互动信息科技股份有限公司 2019 年年报问询函》
的专项说明

大华特字[2020]003897 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所
《关于杭州联络互动信息科技股份有限公司 2019 年年报问询函》
的专项说明

	目 录	页 次
一、	大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所《关于杭州联络互动信息科技股份有限公司 2019 年年报问询函》的专项说明	1-31

大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所
《关于杭州联络互动信息科技股份有限公司 2019 年年报问询函》
的专项说明

大华特字[2020]003897 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵部中小板年报问询函【2020】第 407 号《关于对杭州联络互动信息科技股份有限公司 2019 年年报的问询函》（以下简称为“问询函”）的要求，杭州联络互动信息科技股份有限公司（以下简称“联络互动”或“公司”）在收到《问询函》后高度重视，对问询函中提出的问题进行了研究，并对有关问题进行了论证分析和说明如下。

问题 1、大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”）对你公司 2019 年财务报表出具了保留意见，涉及事项包括“无法就形成保理业务交易的商业实质以及对财务报表的影响获取充分、适当的审计证据”、“无法对其他应收款中 1.98 亿元余额资金往来的商业实质和形成 1.78 亿元余额交易的真实性以及对财务报表的影响获取充分、适当的审计证据”和“无法就该对外担保交易的商业实质以及对财务报表的影响获取充分、适当的审计证据”。请年审会计师说明以下事项：

(1) 对保留意见涉及的事项已执行的审计程序、已获得的审计证据及认定其不充分的具体依据。

(2) 根据《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》相关规定，结合前述需要核查并发表明确意见的事项、对财务报表整体及保留意见涉及事项的相关账户或交易的重要性水平的评估情况及确定依据、保留意见涉及事项的金额及性质，详细说明可能对财务报表产生的影响是否重大、是否具有广泛性及出具保留意见的合理性，是否存在以保留意见替代“无法表示意见”、“否定意见”的情形。

年审会计师回复：

(一) 对保留意见涉及的事项已执行的审计程序、已获得的审计证据及认定其不充分的具体依据。

1、检查与保留意见涉及的应收保理款业务相关的保理合同，并对相关人员进行访谈了解业务及欠款形成原因。

2、检查与保留意见涉及的其他应收款相关的业务合同，并对相关人员进行访谈了解业务及欠款形成原因。

3、检查保留意见涉及的对外担保事项的担保合同和借款合同，并对相关人员进行访谈了解业务及欠款形成原因。

4、获取其他应收款中涉及境外证券账户的交易流水，以了解证券账户的变动情况。

5、检查应收保理款及其他应收款交易过程中形成的银行收付款单据；

6、对形成保留意见涉及事项的欠款余额实施函证程序。

(二) 根据《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》相关规定, 结合前述需要核查并发表明确意见的事项、对财务报表整体及保留意见涉及事项的相关账户或交易的重要性水平的评估情况及确定依据、保留意见涉及事项的金额及性质, 详细说明可能对财务报表产生的影响是否重大、是否具有广泛性及出具保留意见的合理性, 是否存在以保留意见替代“无法表示意见”、“否定意见”的情形。

1、针对保留意见涉及的相关事项无法获取充分、适当审计证据的原因

(1) 截至 2019 年末公司应收保理款对应的利息已经逾期, 且截至审计报告出具日仍未取得偿还, 且公司也未就逾期事项采取相关法律追偿程序, 项目组也无法就该事项进一步执行访谈等审计程序以判断的商业合理性, 故无法获取充分、适当的审计证据。

(2) 2019 年公司与保留意见涉及的 1.98 亿元其他应收款单位存在频繁资金往来, 且截至审计报告出具日上述欠款仍未取得偿还, 且公司也未就上述欠款采取相关法律追偿程序; 根据项目组获取的雷蛇股票证券账户交易流水发现, 公司拥有的部分雷蛇股票在证券账户中被划转出去, 最终形成 1.78 亿元的其他应收款, 但项目组未能获取被划转走股票的原因及流向。综上, 由于项目组也无法就该事项进一步执行访谈等审计程序以判断的商业合理性, 故无法获取充分、适当的审计证据。

(3) 2019 年公司为北京百维博锐贸易有限公司承担担保损失 2.38 亿元, 由于项目组无法就该担保对应借款的最终使用情况和流向执行进一步审计程序以判断的商业合理性, 故无法获取充分、适当的审计证据。

2、出具保留意见的合理性

根据《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》第五条的规定：“广泛性，是描述错报影响的一个术语，用以说明错报对财务报表的影响，或者因无法获取充分、适当的审计证据而未发现的错报对财务报表可能产生的影响。根据注册会计师的判断，对财务报表的影响具有广泛性的情形包括（1）不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响；（2）虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响，但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分；（3）当与披露相关时，产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要。”

我们认为，上述保留意见涉及相关事项主要是资金往来及担保等，与公司主要经营业务事项不完全相关，涉及金额以为仅为应收款项余额或担保金额为限，对财务报表整体的影响是局部的，不具有广泛性。故出具保留意见审计报告具有合理性。

问题 8、你公司前期收购的迪岸双赢集团有限公司（以下简称“迪岸双赢”）2019 年承诺净利润 2.94 亿元，实际实现净利润 1.17 亿元，未实现 2019 业绩承诺；同时，根据《股权收购标的资产减值测试审核报告》，迪岸双赢全部权益的评估价值为 20.28 亿元，股权收购时 100%股权的价值为 22.15 亿元，股权价值减值 1.87 亿元。请结合业绩承诺协议和迪岸双赢完成业绩承诺、资产减值测试的情况，说明补偿义务人触发补偿义务的具体情况，包括但不限于补偿方式、补偿金额，并说明补偿义务方是否有足够的履约能力和你公司拟采取的措施。同时说明业绩补偿涉及的相关会计处理，并说明相关会计处理的合规性，是否符合《企业会计准则》的规定，请年审会计师发表意见。

企业回复：**一、收购 28%股权业绩补偿情况**

2017 年，公司与迪岸双赢集团有限公司（原名北京迪岸双赢广告有限公司，以下简称“迪岸双赢”）原股东签订股权收购协议，公司以自有资金 62,025.3165 万元购买迪岸双赢 28%股权。同时转让方承诺目标公司 2017 年度净利润不低于 20,400 万元，2018 年度净利润不低于 24,480 万元，2019 年度净利润不低于 29,376 万元。其中，净利润指经受让方认可的具有证券从业资格的审计机构按照中国现行有效的会计准则审计的归属于母公司所有者的税后利润（以扣除非经常性损益后净利润为依据）。

迪岸双赢承诺期内业绩完成情况如下：

单位：万元

承诺期	承诺利润①	实现利润②	差额③=①-②
2017 年	20,400.00	21,686.02	-1,286.02
2018 年	24,480.00	24,767.93	-287.93
2019 年	29,376.00	11,684.21	17,691.79
17-19 年合计	74,256.00	58,138.15	16,117.85
标的资产总对价④	62,025.32		

(1) 根据补偿协议第五条的约定，2017 年度至 2019 年度每年业绩补偿金额=（截至当期期末累积净利润承诺数-截至当期期末累积净利润实现数）÷（业绩承诺期间内各年的净利润承诺数总和×标的资产总对价-累计已补偿金额）。

以前年度未发生补偿额，故已补偿额为 0。

迪岸双赢 2019 年度业绩补偿金额 = ③ / ① * ④ = 16,117.85 / 74,256.00 * 62,025.32 = 13,463.08 万。

(2) 根据补偿协议第六条的约定，2017 年度至 2019 年度业绩承诺期届满，对标的资产进行减值测试，若标的资产减值额大于业绩承诺期已实际补偿金额，则原股东应另行补偿。

减值测试应补偿的金额=标的资产减值额-累积已补偿现金金额。且无论如何，标的资产减值补偿与盈利承诺补偿合计不应超过标的资产总对价。

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的核字[2020]006007《股权收购标的资产减值测试审核报告》以及根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字（2020）第 1241号《资评估报告》，2019年12月31日迪岸双赢股东全部权益的市场价值的评估值为 202,836.97 万元，股权收购时 100%股权的价值为 221,518.99 万元。因此迪岸双赢股权价值减值 18,682.02 万元。

标的资产减值额 = 迪岸双赢股权价值减值 * 28% = 18,682.02 * 28% = 5,230.97 万元

根据补偿协议第五条计算的业绩补偿金额为 13,463.08 万元，由于标的资产减值金额 5,230.97 万元小于业绩承诺期已实际补偿金额 13,463.08 万元，则迪岸双赢资产减值测试的应补偿的金额应为 0 元。

综上，2019 年度迪岸双赢业绩承诺未完成、股权收购标的资产减值，共计确认补偿款合计 13,463.08 万元。

（二）业绩补偿款会计处理的合规性

参照中国证监会会计部编写的《上市公司执行企业会计准则案例解析》2016 版，对标的公司原股东向上市公司支付的现金补偿，通常作为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产处理。对损益影响通常计入营业外收入。

综上，公司将计算的业绩补偿款计入营业外收入，同时增加“其他应收款—双赢原股东”。

二、收购 10.2%股权业绩补偿情况

公司与迪岸双赢相关股东于 2018 年 7 月 9 日签署了《股权收购协议》和《盈利预测补偿协议》，拟以现金 138,975 万元收购标的公司相关股东所持的 51%股份。其中：2018 年末公司已经支付人民币 22,236 万元，作为首期股权收购款，完成 10.20%股份交割，迪岸双赢已于 2018 年 9 月 29 日就本次交易首期股权款完成工商变更登记手续。剩余 40.80%股权收购价款 111,180 万元，其中：55,590 万元在本次交易 120 个工作日之内支付，作为第二期股权收购款，完成标的公司剩余股权交割。

根据 2018 年公司与迪岸双赢原股东签订的盈利预测补偿协议及补充协议（以下简称“补偿协议”），若迪岸双赢在业绩承诺期内没有完成承诺业绩，则原股东需按照补偿协议约定进行补偿。

迪岸双赢承诺期内业绩完成情况如下： 单位：万元

承诺期	承诺利润①	实现利润②	差额③=①-②
2018 年	24,480.00	24,767.93	-287.93
2019 年	29,376.00	11,684.21	17,691.79
18-19 年合计	53,856.00	36,452.13	17,403.87
2020 年	35,000.00		
承诺净利润总和④	88,856.00		
标的资产总对价⑤	27,795.00		

根据补偿协议第五条的约定，2018 年度至 2020 年度每年业绩补偿金额=（截至当期期末累积净利润承诺数-截至当期期末累积净利润实现数）÷（业绩承诺期间内各年的净利润承诺数总和×标的资产总对价-累计已补偿金额）。

由于以前年度未发生补偿额，故已补偿额为 0。10.2%的股权对应的 2019 年度业绩补偿金额 = ③ / ④ * ⑤，即 =17,403.87/88,856.00*27,795.00=5,444.09 万元。

2020年4月公司收到北京中国国际贸易仲裁委员会文件，迪岸双赢原股东诉本公司，诉求请求：1、解除2018年与公司签订的《股权收购协议》、《盈利预测补偿协议》及相关《补充协议》；2、支付第一期股权转让尾款5559万元；3、承担律师费及仲裁费。

根据解除《股权收购协议》、《盈利预测补偿协议》和《补充协议》的请求，合同解除后，双方尚未履行的义务终止履行，已经履行的不再回复原状，即第二期40.8%股权不再转让，同时公司无需支付对应股权转让款11.118亿元，双方的利润补偿约定亦不再履行，已经收购的10.2%股权不再返还。

此诉讼正在审理过程中，尚未判决。

（二）业绩补偿款会计处理的合规性

考虑到该诉讼尚未判决，业绩补偿能否实现存在很大不确定性，对此公司基于谨慎性考虑，未确认该部分业绩补偿收益。

三、补偿义务方具备足够的履约能力和公司拟采取的措施

针对第一次的业绩补偿，迪岸双赢的补偿义务人对《盈利补偿协议》的相关内容均无异议，公司已向主要业绩补偿义务人发函要求尽快履行补偿义务。

针对第二次的业绩补偿，由于公司和迪岸双赢原股东之前对于协议执行存在分歧，迪岸双赢原股东已经提出仲裁，公司已聘请律师处理该仲裁案件，目前仲裁委尚未仲裁，公司将根据相关法律法规及时披露后续进展情况。

年审会计师认为，公司对迪岸双赢业绩补偿的会计处理符合《企业会计准则》规定。

问题 9、报告期末，你公司计提预计负债 5.28 亿元，请你公司结合对重大诉讼计提预计负债的情况，说明是否在资产负债表日根据《企业会计准则》的相关规定对诉讼事项的或有损失进行合理预计，你公司计提预计负债的最佳估计数的取值及确定依据，对未决诉讼事项计提负债及确认损失的相关会计处理情况，并请你公司会计师发表专业意见。

企业回复：

公司 19 年末预计负债余额为 5.28 亿元，主要构成如下：

对象	预计负债金额	性质
百维博锐	23,759.67	财务担保
会找房	19,510.56	财务担保
会找房长租公寓合作方	8,551.97	预计坏账
其他	933.88	诉讼
合计	52,756.08	

1) 百维博锐

百维博锐为公司参股公司，苹果公司中国地区的一级经销商之一，主要业务为经销苹果系列电子产品。自从 2016 年投资以来，为满足百维博锐经营发展的资金需求，公司为其部分银行贷款提供了担保。截止到 2019 年末，公司为百维博锐提供的担保余额为 2.3 亿元。

2019 年 12 月开始陆续收到北京市中信公证处发出的《债务履行核实函》，因百维博锐银行贷款逾期，要求公司作为担保方代偿逾期贷款及利息。公司立即向百维博锐了解情况，发现百维博锐 2019 年出现了经营困难、门店关闭、资金链断裂的情况，截至 2019 年财务报表批准报出日已代偿逾期贷款及利息 1,813.6 万元，基于上述情况变化和谨慎性原则，按照企业会计准则的相关规定，考虑到百维博锐贷款已全部逾期，经营困难，已无力归还上述借款，故在 2019 年末确认上述财务担保损失 2.3 亿元，并预计应承担的借款利息 0.08 亿

元，合计确认预计负债 2.38 亿元。

2) 会找房

会找房（北京）网络技术有限公司（以下简称“会找房”），主要从事租房分期交易撮合和中介业务。主要业务模式为：通过运营“会分期”APP 平台，撮合资金方与分期租客达成租金分期业务，公司收取金融服务费。公司为满足会找房业务发展的资金需求，为会找房提供了相应的资金，并对其会找房其他的资金方提供了担保。

近年来租赁行业陆续爆发大量负面新闻，金融机构出于保守快速收缩房租分期相关合作，导致部分商户资金链紧张，会找房合作的部分中介业务区域出现资金链问题。会找房对不良资产计提减值准备，造成账面净资产为负数，资不抵债，会找房自身无法承担全部的业务资金往来款和担保损失，由于公司对会找房的资金方提供了担保，担保不涉及诉讼和仲裁事项。截止到 2019 年末，公司对会找房的往来资金余额为 3.45 亿元，担保金额为 2.74 亿元。按照企业会计准则的相关规定，根据公司的资金余额和担保金额，减除会找房的正常放款，2019 年在合并层面确认预计负债 1.95 亿元。

3) 会找房长租公寓合作方

2019 年租赁行业面临很多行业危机，行业空置率上升导致利润率普遍下降，金融机构则快速收缩房租分期相关合作，会分期合作的部分中介出现了经营危机和资金链问题，导致部分租户分期债权在 2019 年末出现逾期，截止 2019 年财务报告批准报出日仍未取得有效追偿。考虑到这些分期债权后期收回存在较大不确定性，对此基于谨慎性原则，公司对 2019 年末逾期债权全额计提了坏账。同时，就 2019 年出现经营危机和资金链问题的部分长租公寓合作方，由于 2020 年初受疫情影响其短期偿债能力不及预期，对此结合 2019 年末在贷余

额，以及截止 2019 年财务报告批准报出日新增逾期债权因素，公司在 2019 年末对整体在贷余额预提部分风险损失拨备处理，计入预计负债 8,551.97 万元。

4) 其他预计负债

其他预计负债为公司下属控股子公司 Newegg2019 年末确认预计负债 0.09 亿元，主要为：（1）当用户因信用卡盗刷等原因向信用卡发卡机构申请拒绝付款时，Newegg 无法收回相应销售货款。上述信用卡坏账按照 Newegg 销售额及预计坏账率计提。在 2019 年期末计提金额 365.47 万元。（2）其他零星诉讼预计损失 568.47 万元。

年审会计师认为，除 2019 年年度审计报告的保留意见涉及的百维博锐担保事项外，公司对预计负债计提的会计处理符合《企业会计准则》规定。

问题 12、报告期末，你公司按单项计提坏账准备的应收账款账面余额为 1.99 亿元，计提坏账准备余额为 1.95 亿元，计提比例为 97.92%。

（2）请年审会计师说明针对应收账款执行的审计程序与获取的审计证据，并对上述应收账款的真实性、计提坏账准备的必要性与充分性以及上述事项发表明确意见。

年审会计师回复：

针对联络互动应收账款，年审会计师执行如下审计程序：

- 1、结合应收账款对应的收入确认情况，对形成应收账款的收入执行细节测试、IT 审计等程序；
- 2、选取适当的样本对应收账款实施函证程序；
- 3、对单项计提的应收账款，获取公司计提坏账准备的依据，并

复核其计提依据的合理性。

除 2019 年年度审计的保留意见涉及的应收账款事项外，公司 2019 年按单项计提坏账准备的应收账款余额具有真实性，其坏账准备计提依据具有充分性、必要性。

问题 13、报告期末，你公司按组合计提坏账准备的应收账款账面余额为 21.84 亿元，同比下降 32.71%，计提坏账准备期末余额 1.37 亿元，同比上升 59.52%，整体计提比例为 6.27%，同比大幅上升。

(2) 请结合上述应收账款账龄情况、客户信用状况、行业特点等情况，说明预期信用损失模型参数选取的依据及合理性，坏账准备的计提是否审慎，请年审会计师发表明确意见。

企业回复：

由于公司集团分别涉及电子商务、智能医疗设备、影视传媒、广告传媒、类金融等业务板块，对此本公司在选取 2019 年应收账款预期信用损失模型参数时，参考了历史信用损失经验，并结合当前状况以及对未来经济状况的判断，将客户按照行业板块、地理区域、产品类型、信用风险等级等特征划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
电子商务板块	根据行业板块、地理区域、产品类型等划分	按账龄与整个存续期逾期信用损失对照表，计提预期信用损失；
智能医疗设备板块		
影视传媒板块		
传媒广告板块		
其他业务板块		
类金融板块		按风险等级与整个存续期逾期信用损失对照表，计提预期信用损失；
合并关联方组合	合并范围内关联方款项	不计提坏账

公司主要参考每个业务板块历史三年期的平均迁徙率，以及实际发生的信用损失情况，同时扣除单一非正常因素外，从而确定该板块的整体预期信用损失比率。公司 2019 年每个行业板块最终确定的预期信用损失率与以前年度坏账准备计提比例保持一致。其中每个组合具体比例如下：

(1) 电子商务板块（主要指 Newegg Inc），采用如下组合分类按账龄对应的预期信用损失率计提坏账准备：

应收账款：企业客户销售款项-中国地区组合

账龄	应收账款计提比例
90 天以内	0%
91 天至 180 天	30%
181 天至 365 天	50%
1 年以上	100%

应收账款：企业客户销售款项 - 北美地区及其他业务组合

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	
1 年以上	100%

(2) 智能医疗设备板块（主要指 Lianluo Smart Limited），采用如下组合分类按账龄对应的预期信用损失率计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例
3 个月以内	0%
3 个月至 6 个月	30%
6 个月至 1 年	50%
1 至 2 年	100%
2 年以上	100%

(3) 影视传媒板块（主要指东阳三尚传媒股份有限公司），采用如下组合分类按账龄对应的预期信用损失率计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例
1 年以下	1%
1-2 年（含 2 年）	10%
2-3 年（含 3 年）	30%

账龄	应收账款计提比例
3-4年(含4年)	50%
4-5年(含5年)	100%
5年以上	100%

(4) 广告传媒板块(主要指迪岸双赢集团有限公司),采用如下组合分类按账龄对应的预期信用损失率计提坏账准备:

账龄	应收账款计提比例
1年以内(含1年)	3%
1-2年	10%
2-3年	30%
3年以上	100%

(5) 其他业务板块,采用如下账龄对应的预期信用损失率计提坏账准备:

账龄	应收账款计提比例
1年以内(含1年)	1%
1-2年	5%
2-3年	10%
3-4年	30%
4-5年	80%
5年以上	100%

(6) 类金融企业组合中保理业务,按照风险等级将款项分为正常、关注、次级、可疑和损失五类,资产负债表日按照风险类型对应的预期信用损失率计提坏账准备:

分类	分类依据	坏账准备计提比例
正常	未逾期或逾期10天以内	0%
关注	逾期11-90天	2%
次级	逾期91-180天	25%
可疑	逾期181-360天	50%
损失	逾期360天以上	100%

(7) 类金融企业组合中债权管理及贷款服务等业务,按照风险等级将款项分为正常、关注、次级、可疑和损失五类,资产负债表日按照风险类型对应的预期信用损失率计提坏账准备:

分类	分类依据	计提损失比例
正常	逾期 1 个月以内	0%
关注	逾期 1-3 月	20%
次级	逾期 3-6 月	50%
损失	逾期 6 月以上	100%

综上所述，公司 2019 年应收账款预期信用损失模型选取的参数依据具有合理性，坏账准备计提充分。

年审会计师认为，公司 2019 年应收账款预期信用损失模型选取的参数依据具有合理性，坏账准备计提充分。

问题 14、报告期末，你公司其他应收账款账面余额 17.68 亿元，累计计提坏账准备余额 7.7 亿元，分别较 2018 年同期增长 14.05%和 85.11%。

(2) 请核查其他应收款中是否存在关联方非经营性资金占用等损害上市公司利益的情况。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

企业回复：

公司通过第三方软件查询的公开信息，上述公司/单位/自然人和公司实际控制人何志涛不存在关联关系。公司与何志涛先生确认，何志涛先生确认与上述公司/单位/自然人均不存在关联关系，何志涛先生确认其本人及其关联方不存在非经营性资金占用等损害上市公司利益的情况。

年审会计师认为：除 2019 年年度审计报告的保留意见涉及的其他应收款事项外，未发现公司存在关联方非经营性资金占用情形。

问题 15、报告期内，你公司对联营和合营企业在权益法下确认的投资损益-6199.58 万元，计提资产减值损失 2.29 亿元。

(2) 请年审会计师详细说明针对长期股权投资投资损益、减值准备事项所执行的具体审计程序。

年审会计师回复：

针对联络互动长期股权投资，年审会计师主要执行如下审计程序：

1、获取被投资企业 2019 年度的财务报表，并对财务报表数据进行分析性复核，其中对于重庆翼动公司实施了延伸审计工作。

2、获取北京中企华资产评估有限公司对重庆翼动出具的《资产评估报告》，并对其进行了必要的复核。

3、针对百维博锐公司，项目组对百维博锐的部分线下经营门店进行了现场实地走访，并从公开信息查询百维博锐的涉诉讼案件情况。

4、对公司 2019 年权益法确认的投资收益进行测算复核。

5、对公司 2019 年计提的长期股权投资减值准备情况进行测算复核。

问题 17、报告期末，你对因 Newegg 等被投资单位形成的商誉计提减值准备 15.78 亿元，请分别结合商誉减值事项涉及被投资单位所处行业发展状况、经营环境、主要业务开展等因素，说明商誉减值准备计提的依据、原因及具体测算过程，是否存在以前年度商誉减值准备不充分的情况，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表意见。

企业回复：

2019 年度对被投资单位商誉计提减值准备 15.78 亿元，其中：(1) 计提 Newegg 商誉减值 81,822.68 万元；(2) 计提迪岸双赢集团有限

公司商誉减值 48,015.83 万元；(3) 计提东阳三尚传媒股份有限公司商誉减值 16,057.63 万元；(4) 计提上海乐泾达软件科技有限公司商誉减值 10,305.79 万元；(5) 计提 Lianluo Smart Limited 商誉减值 1,664.53 万元。

一、Newegg. Inc

1、Newegg 的行业近况、经营环境和业务发展情况：

2019 年 Newegg 在经营上遭遇了近几年最大的挑战和困难，给销售和利润带来多重不利影响，销售业绩和利润同比都有较大幅度下滑，主要是以下几个方面：

(1) 受中美贸易摩擦影响，美国政府对从中国进口的电子产品关税提高到 25%，对应的成本转嫁给消费者，从而导致市场需求和利润大幅下滑；

(2) 电脑 CPU 长期严重缺货，导致了 CPU 产品的销售大幅下降并对周边零件如主板、显示器、显卡等计算机系统设备有很大程度的影响，销量都有不同程度的下降；

(3) 在美国，网络购物消费税在近两年内由原先的 3 个州征收，增至 43 个州，2019 年就新增了 18 个州。受跨州征收消费税影响，2019 年销售金额较预期降低；

(4) 比特币热潮在 2019 年度已全然消退，2019 年显卡销售收入比 2018 年减少了 6,879 万美金；

(5) Amazon 和 Walmart 两大巨头在美国电商市场激烈竞争，在销售价格、运费补贴和快速送达等方面持续施压，给 Newegg 在销售和运费成本上带来不少影响。

2、经营及盈利预测情况

Newegg 近几年的业务情况见下表。

金额单位：百万美元

	2017年	2018年	2019年	2019年原预测
GMV	2,534.00	2,449.00	1,980.16	2,571.39
营业收入	2,158.00	2,022.00	1,533.93	2,052.75
EBIT	-13.97	-41.57	-64.32	-19.46
净利润	-11.97	-33.60	-16.99	-19.96

注：2019年经营性亏损为-64.32百万美元，资产出售、权益法核算投资等非经常收益45.91百万美元。

由于受中美贸易摩擦、进口电子产品关税提高，美国各州陆续开始对互联网电商公司的跨州销售征税，以及美国电商市场激烈竞争，在销售价格、运费补贴和快速送达等方面成本提高等对公司经营业绩的影响，2019年实际完成GMV较预测大幅下降。预测2019年GMV较2018年增长约5%，由于上述因素影响，2019年实际完成GMV较2018年下降约19%。公司管理层预计上述不利因素短期内不会消除，公司基于目前存在的情况，对未来经营业绩进行合理预测，其中GMV及营业收入较上年度预测大幅下降；折现率9.36%，与上年度预测变化不大；关键假设条件与上年度相比不存在重大差异。由于预测期间的营业收入较上年度预测下降，经营利润也相应的下降，包含商誉的资产组可收回金额降低。

3、Newegg 商誉减值的依据和具体测算过程：

对此公司基于目前存在的情况，对未来经营业绩进行合理预测，关键假设条件与上年度相比不存在重大差异，仅对预测期间的收入及利润增长率进行重新预测。

公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司采用收益法，针对Newegg资产组在评估基准日2019年12月31日的可收回金额进行了

评估，评估基准日包含商誉的 Newegg100%资产组可收回金额为人民币 4.56 亿元，含商誉的 100%资产组账面值为人民币 17.90 亿元，资产组可收回金额低于含商誉的账面净资产，故公司持有 61.328%份额确认的商誉减值损失为人民币 8.18 亿元。本次减值测试，是根据 2019 年美国各州陆续开始对互联网电商公司的跨州销售征税对公司业绩影响下进行的，基于会计谨慎性原则，依据充分，符合相关会计政策，有利于更加客观、公允地反映公司的实际经营情况，不存在以前年度商誉价值测试不充分的情况。

二、迪岸双赢集团有限公司

1、迪岸双赢的行业近况、经营环境和业务发展情况：

2019 年迪岸实际经营情况不及预期，预测完成情况详见下表：

单位：万元

	2019 年	2019 年 原预测	预测完成率
营业收入	154,178	183,952	84%
归母净利润	11,849	28,827	41%

2019 年实际经营情况同预测情况差异较大的原因为：

(1) 户外广告行业整体规模和效益下行

2019 年，广告主预算经费受经济影响普遍降低，尤其是以地产，制造等重资产的大广告主在宏观经济增速放缓的背景下纷纷进行收缩，而广告部门和广告投放经费自然成为了首当其冲的削减部门。同时，2019 年前三季度，传统户外媒体刊例花费下降 19.8%，降幅创近四年的新低，资源量降幅为 20.4%。受制于宏观经济行业的发展，迪岸双赢的经营环境相交以前年度出现了广告主更为分散，优质客户和媒体的竞争更为激烈，呈现被上下游两边挤压的状态。

(2) 企业财务状况现状限制了业务发展

迪岸双赢业务收入的主要来源是经营机场媒体广告业务，机场媒体的拓展和经营需要预付大量租金及保证金，资金耗用较大且占款周期较长，2019年迪岸双赢被多家银行压缩贷款，从原有4.7亿的信贷规模压到1.75亿元。使得企业原计划的代理业务及新增机场的运营计划全部搁置。同时，公司在上升期开发的资源，在此时无法实现如期应有的增长，南京和武汉两个机场的媒体资源经营未达到预期。

在2019年，迪岸双赢虽然在市场拓展、品质提升、成本控制等方面积极进取，但未在激烈的市场竞争和日均严峻的财务压力中找到突破，2019年营业收入和净利润较当时对2019预期出现双下滑。

2、影响迪岸双赢未来盈利能力的不利因素尚未解除，导致企业下调未来预期

(1) 新冠肺炎疫情的发展加剧了行业发展的风险和不确定性

2020年，由于新冠肺炎疫情引发了严重的经济衰退，全球主要经济体的GDP将萎缩5%至12%。在广告支出不断减少的背景下，媒体主的广告收入预计将从5820亿美元下滑至5400亿美元，降幅高达420亿美元。线性广告（线性电视、平面媒体、线性电台、户外媒体和电影院）的销售额将出现两位数的大幅下滑，大跌16%。

受新冠肺炎疫情影响，民航局执行的国内及国际客运航班数量呈现不同程度的下降趋势，对机场广告投放产生一定冲击，迪岸双赢的自有机场媒体部分广告收入产生受到影响，迪岸双赢管理层已针对对不同机场的影响程度做出了未来收入预测的适当向下调整，并相应调整了部分机场租金成本。

(2) 企业的财务状况未得到有效缓解，经营压力依旧严峻。

随着经济不确定因素的加剧，信贷业务的严苛政策也扼制了企业的发展，并进一步造成实际经营上的困境，负增长升级恶化，在2019

年压缩贷款规模后，2020年继续压缩，同时各家银行发出通知，基本在2020年全部收回贷款。

日趋紧张的现金流无法支撑企业机场媒体等业务的拓展，同时伴随着2020年受宏观经济和行业市场继续下行的影响，2020年迪岸双赢的经营状况和盈利能力面临更为严峻的挑战，截至目前，迪岸双赢的营业收入和净利润完成情况2020年预期相比依然不容乐观。

3、迪岸双赢商誉减值的依据和具体测算过程

对此公司基于目前存在的情况，对未来经营业绩进行合理预测，关键假设条件与上年度相比不存在重大差异，下调了迪岸双赢2020年及以后年度的收入预测，上调了迪岸双赢2020年及以后年度的经营费用预测。

公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司采用收益法，针对迪岸双赢资产组在评估基准日2019年12月31日的可收回金额进行了评估，评估基准日包含商誉的迪岸双赢100%资产组可收回金额为人民币20.04亿元，含商誉的100%资产组账面值人民币28.15，资产组可收回金额低于含商誉的账面净资产，故公司持有59.20%份额确认的商誉减值损失人民币4.80亿元。

本次减值测试，是在2019年户外广告行业下滑及目前冠状病毒肺炎疫情影响下进行的，基于会计谨慎性原则，依据充分，符合相关会计政策，有利于更加客观、公允地反映公司的实际经营情况，不存在以前年度商誉价值测试不充分的情况。

三、东阳三尚传媒股份有限公司

1、东阳三尚的行业近况、经营环境和业务发展情况：

(1) 影视行业今年及未来2年的宣传政策收紧，电视剧题材审

查要求和限制增多，2019年是建国70周年，是重要宣传年，将文艺作品的宣传属性提高到比较罕见的高度，非常大且广的影响到影视作品的产出和运营。公司主旋律项目不足，对收益下降较大，同时2019年广电总局对古装剧、穿越剧等题材有了一定程度的限制，对公司经营也存在一定影响，致使有些项目（如《封神演义》）受到一定影响。

(2) 经济下行带来播出平台营收下降，购买力变小，电视剧采购价格大幅缩水，2018年8月时，单集电视剧采购成本最高可达1500万元，到2019年下半年，已经回落到800万元以下，盈利能力下降，导致资本逐渐逃离影视剧行业，项目投资风险变大，盈利预期变弱，影视传媒相关上市公司的盈利能力及股价产生断崖式下跌。新兴的短视频、平台自制剧等对影视传媒公司也产生了较大的冲击。

(3) 以上新的环境和形势下，风险较过去大幅提升，公司需要进行调整，以更谨慎更保守的态度处理项目，致使有些项目需要准备和筹备的时间变长，以达到最佳质量效果和更佳收益，并降低风险。

2、2019年东阳三尚实际经营情况不及预期，预测完成情况详见下表：

单位：人民币万元

	2019年	2019年原预测	预测完成率
营业收入	3,141.90	7,137.50	44.02%
净利润	257.06	1,871.39	13.74%

2019年实际经营情况同预测情况差异较大的原因：

2019年预测的部分影视剧项目，未能实际落地。

电影《海之子》原计划2019年引进，并取得收入2650万元，由于受国家引进政策影响，未能引进成功，未能产生收入。

电视剧《封神演义》原计划拍摄65集，并在当年取得3300万元的收入，后因实际播出剧集减少，导致最终取得约1,402.64万元的

收入，未能完成预计的收入。

上述项目的实现情况较差，是导致 2019 年实际收入较预测收入变动较大的主要原因。

3、三尚传媒商誉减值的依据和具体测算过程：

对此公司基于目前存在的情况，对未来经营业绩进行合理预测，关键假设条件与上年度相比不存在重大差异，2018 年底预测数据，是基于 2018 年底的是市场情况下进行的预测，2019 年由于影视业受演员高片酬、广电总局对部分题材影视剧的强监管等外部因素，影视剧产量下降，在 2020 年初，同时考虑新冠肺炎疫情的对影视剧、电影院线的冲击，在此市场背景下，下调了三尚传媒 2020 年及以后年度的收入预测，上调了三尚 2020 年及以后年度的成本及经营费用预测。

公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司采用收益法，针对东阳三尚资产组在评估基准日 2019 年 12 月 31 日的可收回金额进行了评估，评估基准日包含商誉的东阳三尚 100%资产组可收回金额为人民币 0.94 亿元，含商誉的 100%资产组账面值人民币 5.40 亿元，故公司持有 42.86%份额确认的商誉减值损失人民币 1.91 亿元，2019 年初已计提商誉减值准备人民币 0.30 亿元，本年进一步计提商誉减值准备人民币 1.61 亿元。

公司自 2017 年收购三尚传媒以来，根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，公司每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。基于传媒行业的发展及三尚传媒以前年度经营和利润情况，公司已于 2017 年、2018 年均聘请了专业的评估机构对商誉减值进行了评估和测试，根据评估测试的结果，公司已于 2018 年末对三尚传媒计提 3,040.20 万元商誉减值准备，以前年度三尚传媒商誉减

值准备计提不存在不充分、不谨慎的情况。

四、上海乐泾达软件科技有限公司（以下简称“乐泾达”）

乐泾达的行业近况、经营环境和业务发展情况，2019年计提商誉减值准备的原因：

主营业务为软件科技、通讯科技领域内的技术开发、技术服务及计算机网络系统集成。2019年随着刷机市场业务萎缩，乐泾达在经营上遭遇了近几年最大的挑战和困难，给销售和利润带来多重不利影响，销售业绩和利润同比都有较大幅度下滑。随着智能手机市场的发展，不同于以前手机操作系统上的千差万别，目前各品牌的手机其系统都基本99%的相似，因此刷机这一需求显得没那么必要。之前最大的刷机平台刷机精灵已经于2019年11月22日公告关闭，意味着刷机这一市场走向下坡。

乐泾达业务停滞，原先负责业务的商务、渠道人员均离职，2019年年初公司人员22人，至2019年末公司人员4人。受新冠病毒疫情影响，刷机的线下实体店无法开业，使得业务严重受挫，公司目前处于停业状态。

综上，考虑到乐泾达目前经营现状以及公司目前整体现金流情况，预计短时间内业务无法恢复正常运行，对剩余商誉做全额计提减值处理，以前年度已经计提商誉减值准备587.58万元，本年度商誉减值计提额10,305.79万元。

公司2017年收购乐泾达49%股权时，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字[2017]第100017号评估报告，并对2017年至2021年未来5年的业绩情况进行预测，根据乐泾达2017年、2018年业绩情况，均已完成利润预测数据。公司每年年末均对

商誉进行减值测试,并根据减值测试结果已计提商誉减值准备 587.58 万元。本年计提大额商誉减值主要是由于乐泾达业绩出现大幅下滑,造成业务停滞,原先负责业务的商务、渠道人员陆续离职造成。对此,不存在以前年度商誉减值准备计提不充分的情况。

五、Lianluo Smart Limited

Lianluo Smart Limited 为美国纳斯达克上市公司, 主营业务为移动医疗、智能可穿戴式设备及相关专业服务。

公司每年年末根据持有的股数以及对应的每股价值计算得出本公司持有其市值作为资产组的可收回价值,然后与包含商誉资产组账面价值进行比较得出商誉减值金额。

2019 年末 Lianluo Smart Limited 在纳斯达克市场报价 0.34 美元/股, 母公司持股数为 11,111,111 股, 市值 377.78 万美元, 人民币价值 2,635.45 万元。2019 年末包含商誉的资产组账面价值已为负值, 故公司确认计提商誉减值准备 2,699.65 万元, 由于以前年度已经计提商誉减值准备 1,035.12 万元, 故本年度进一步计提商誉减值准备 1,664.53 万元。

公司每年年度终了均根据资产负债表日 Lianluo Smart Limited 的市值对形成的商誉进行减值测试, 故不存在以前年度商誉减值准备计提不充分的情况。

会计师认为,根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告》,以及评价公司对现金流量预测、关键假设条件的适当性,公司 2019 年商誉减值计提依据具有合理性,商誉减值计提的会计处理符合《企业会计准则》的规定,不存在以前年度商誉减值准备不充分的情况。

问题 19、报告期内，你公司确认公允价值变动损益-4.02 亿元，请详细列示产生公允价值变动收益的来源，说明公允价值变动计算的具体过程、会计处理，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表意见。

企业回复：

1、2019 年度公司确认公允价值变动损益为-4.02 亿元，具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年公允价值变动金额
RAZER INC.	6,063.97
Aoide Capital Limited	-6,365.38
China Digital Culture (Group)Limited	-33,927.67
Mountain Capital Fund L.P.	-6,061.52
合计	-40,290.60

(1) RAZER INC.

RAZER INC. 按照 2019 年 12 月 31 日公开市场报价确定其公允价值变动，具体情况如下：

RAZER INC. 股票 2019 年 12 月 31 日的股价为 1.27 港币，持有 100,323,366 股，期末公允价值为 1,635.95 万美元，相对应成本为 2,074.33 万美元，“期末交易性金融资产-公允价值变动余额为 -438.37 万美元”，期初公允价值余额为-1,999.83 万美元，2019 年公允价值变动净额为 1,561.46 万美元。

2019 年 RAZER INC. 股票被划出证券账户 15,617.66 万股，按照期末股价 1.27 港币对划转的 15617.66 万股确认了相应的其他应收款 19,834.43 万港币，折合 2,546.74 万美元，同时结转相应的成本 3,229.17 万美元，差额确认公允价值变动-682.43 万美元。

综上所述，公司 2019 年对 RAZER INC. 确认的公允价值变动为

879.03 万美元，折合人民币 6,063.97 万元。

(2) Aoide Capital Limited

Aoide Capital Limited (简称 Aoide) 成立于 2018 年，发行规模 2.9 亿美元。主要投资比特币挖矿机、数字货币和 Initial Coin Offering(简称 ICO)公司。公司出资 1,430.72 万美元，占比 4.9328%。根据 2019 年 Aoide 的运营情况，Aoide 期末价值 1.02 亿美元，公司相应的投资价值为 508 万美元，故计提公允价值变动-922.72 万美元，折合人民币约-6,365.38 万元。

(3) China Digital Culture (Group)Limited (中国数码)

中国数码文化(集团)有限公司(简称：中国数码文化)是香港上市公司。2017 年联络互动支付 4.125 亿港币购买中国数码文化发行 5 年期可转换公司债券，年利率 5.5%，转股起止日期：2017 年 10 月 31 日至债券到期日；转股价格：每股转股价为 0.55 港币/股，完全转换后，可获得 7.5 亿股标的公司股份。2019 年三月开始，中国数码文化一直未支付可转债利息，已欠息三个季度。截止本报告出具日，公司仍未收到可转债的利息。

依据北京中企华资产评估有限责任公司出具的杭州联络互动信息科技股份有限公司持有的中国数码文化(集团)有限公司发行的《可转债价值分析报告》。中国数码文化 2019 年的可收回金额为 3,375 万港币，可转债期初价值为 41,250.00 万港币，故期末计提公允价值变动-37,875.00 万港币，折合人民币-33,927.67 万元。

(4) Mountain Capital Fund L.P.

公司控股子公司 Newegg 通过 Mountain Capital Fund L.P. (简称 MP) 间接持有的 Paytm E-commerce (简称“Paytm”) 股票 6,249 股。2019 年末，公司根据 Globalview Advisors 估值机构出具的股

权价值评估报告，确定 Paytm 股权价格在 2019 年年末公允价值为 1,035 美元/股。Newegg 通过 MP 享有 6,249 股，相比 2019 年期初账面价值确认公允价值增值 24.65 万美元。

Newegg 通过 MP 持有 One97 公司 303,334 股股票，2019 年公司将其对外进行出售，处置价格 255.64 美元/股。公司 2019 年持有期间相比 2019 年初公允价值增值 1,043.47 万美元。2019 年公司对外处置时，将初始持有开始累计确认的公允价值损益 1,946.79 万美元全部调整到投资收益，故调减公允价值损益 1,946.79 万美元。

单位：万元

分类	金额（美元）	金额（人民币）
Paytm 在 2019 年公允价值增值	24.65	170.06
One97 持有 2019 年持有期间公允价值增值	1,043.47	7,198.37
处置 One97 结转累计公允价值变动损益	-1,946.79	-13,429.95
2019 年公允价值损益	-878.67	-6,061.52

2、公允价值确定及会计处理

按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》，存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察

输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

企业出售交易性金融资产时，应按照出售金融资产取得的收入与该项金融资产的账面价值的差额确认为企业的投资收益，此外为了正确的核算企业取得的投资收益，还应当结转相应的科目。企业出售的交易性金融资产时，应当将原来由于公允价值变动计入当期损益对应转出为投资收益。

综上所述，公司会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

年审会计师认为，除 2019 年度审计报告的保留意见涉及的公允价值变动损益事项外，公司 2019 年公允价值变动损益会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

问题 20、报告期内，你公司确认固定资产处置利得 1.48 亿元，请补充披露固定资产处置原因、交易对手方情况、交易价格公允性、资产评估情况以及会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表意见。

企业回复：

2019年公司固定资产处置利得1.48亿元，主要为公司控股子公司Newegg本年处置房产形成处置利得1.49亿元。

公司下属控股公司Newegg因业务需求，于2019年出售了其在美国加利福尼亚洛杉矶的一处房产（17708 Rowland Street City of Industry, CA 91748），面积181,730平方英尺，每平方英尺单价约211.85美元，总成交价3850万美元，交易对手方为Everwest Funds Advisors, LLC。

Everwest是一家成立于2013年，总部在美国科罗拉多州的有限责任公司。其前身Alliance Commercial Partners具有二十多年的房地产管理经验。在2018年初，Everwest被GWL Realty Advisors (GWLRA)收购，成为其布局美国房地产业务的全资子公司。GWLRA是一家总部位于加拿大多伦多，在全球具有领先地位，为房地产投资提供顾问服务的公司。GWLRA是Great West Lifeco（简称GWO）旗下的公司。GWO是一家全球知名的金融服务公司，在加拿大上市（股票代码GWO，<https://www.greatwestlifeco.com/>），主营人寿保险、健康保险、资产管理、投资和退休储蓄以及再保险业务的权益。

本次交易过程中，公司查阅了2017年5月至2019年4月洛杉矶市的相关房产交易市场成交价，最低的每平方英尺190美元，到最高的每平方英尺232美元。最终公司根据中介Jones Lang LaSalle IP, Inc.的建议确定本次房产卖出报价为每平方英尺213美元，即总报价3870万美元。最终，历经几次商讨和买方协商一致，以最终3850万美元成交。

考虑到买卖双方均是基于独立的商业行为并以历史的市场成交价格为参考，经过多次商讨谈判最终确定的交易价格，故本次交易价

格具有公允性。根据会计准则的规定，公司将出售价格与资产账面价值的差额作为营业外收入处理。

年审会计师认为，公司控股子公司 Newegg 处置房产的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

专此说明，请予察核。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：_____
 (项目合伙人) 丛存

中国·北京

中国注册会计师：_____
 冯雪

二〇二〇年八月三日