

关于安徽德力日用玻璃股份有限公司 2020 年年报
深圳证券交易所公司管理部问询函的回复



05512021060021275928
天职业字[2021]33631 号

深圳证券交易所公司管理部:

根据贵部出具的年报问询函【2021】第 343 号内容,天职国际会计师事务所(以下简称“我们”或“会计师”)作为安徽德力日用玻璃股份有限公司(以下简称“公司”)年度财务报表审计机构,就贵部问询函中需由会计师进行核查并说明的事项,回复如下:

问题一、截至 2020 年 12 月 31 日,你公司其他非流动金融资产净值为 12,589.00 万元,主要由对上海鹿游网络科技有限公司、成都趣乐多科技有限公司、武汉唯道科技有限公司等 8 家公司的股权投资形成。你公司自 2019 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》准则,并将该类投资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。2020 年度,你公司确认其他非流动金融资产公允价值变动损益 3,024.68 万元,占营业利润的 211.75%。请你公司:

(一)说明上述股权投资的情况,包括但不限于取得时间、持股比例、主营业务开展情况、主要财务数据等。

(二)详细说明对上述股权公允价值采取的估值方法、关键参数、重大假设和估计,说明有关评估结果是否公允,有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明确意见。

【回复】

(一) 其他非流动金融资产的投资情况

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》准则,根据公司管理金融资产的商业模式以及金融资产的合同现金流量特征,将该类权益工具分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”,预计持有时间超过一年,故列报在“其他非流动金融资产”项目。

截至 2020 年 12 月 31 日公司列报在“其他非流动金融资产”项目下的金融资产情况如下:

单位：万元

| 公司名称 | 取得时间 | 初始投资成本 | 持有期间 处置金额 | 截至 2020 年 12 月 31 日持 股比例 | 2020 年 1 月 1 日投资公 允价值 | 2020 年 12 月 31 日投 资公允价值 | 2020 年度公允 价值变动损益 (损失用“-”) |
|--------------------|------------|-----------|--------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| 深圳墨麟科技股份有 限公司 | 2015/7/21 | 6,000.00 | | 1.95% | 614.17 | 531.73 | -82.44 |
| 上海鹿游网络科技有 限公司 | 2015/7/17 | 4,000.00 | | 10.00% | 2,277.50 | 4,726.30 | 2,448.80 |
| 北京天悦东方文化传 媒有限公司 | 2015/10/28 | 850.00 | | 5.00% | 37.70 | 34.50 | -3.20 |
| 武汉唯道科技有限公 司 | 2016/2/24 | 2,000.00 | | 10.00% | 1,907.62 | 1,903.27 | -4.35 |
| 成都趣乐多科技有限 公司 | 2015/8/13 | 3,000.00 | 791.85 | 6.70% | 3,167.39 | 2,914.95 | 539.41 |
| 北京鼎恒博源文化传 媒有限公司 | 2017/8/24 | 750.00 | | 5.00% | 750.00 | 750.00 | |
| 北京六趣网络科技有 限公司 | 2017/5/5 | 400.00 | | 1.64% | 434.19 | 519.55 | 85.36 |
| 江苏奥立讯网络通信 有限公司 | 2018/1/13 | 1,000.00 | | 30.00% | 1,167.60 | 1,208.70 | 41.10 |
| 合计 | | 18,000.00 | 791.85 | | 10,356.17 | 12,589.00 | 3,024.68 |

1. 深圳墨麟科技股份有限公司

(1) 公司于 2015 年 7 月 21 日取得深圳墨麟科技股份有限公司的股权，初始投资成本 6,000.00 万元，截至 2020 年 12 月 31 日持有该公司 1.95% 股权，2020 年度确认公允价值变动损益 -82.44 万元，截至 2020 年 12 月 31 日该股权投资的公允价值为 531.73 万元；

(2) 主营业务开展情况：深圳墨麟科技股份有限公司以网络游戏的研发和授权运营为主营业务，近几年由于新品游戏投放未达预期，营业收入及营业利润下降较为明显。该公司目前主研游戏为《秦时明月》，预计总投入 2 亿元，截至 2020 年 12 月 31 日已完成研发投入 1.2 亿元，该项目预计验收时间为 2021 年 10 月 30 日。

(3) 主要财务数据：

单位：万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 总资产 | 23,949.30 | 19,889.48 |
| 负债 | 1,925.36 | 1,184.02 |
| 净资产 | 22,023.94 | 18,705.46 |
| 项目 | 2019年度 | 2020年度 |
| 主营业务收入 | 2101.49 | 863.86 |
| 利润总额 | -17,582.47 | -6,113.22 |
| 净利润 | -17,360.96 | -6,217.35 |

注：2019年度数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字【2020】第ZI10322号审计报告；2020年度数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字【2021】第ZI10217号审计报告；

2. 上海鹿游网络科技有限公司

(1)公司于2015年7月17日取得上海鹿游网络科技有限公司(以下简称“上海鹿游”)的股权，初始投资成本4,000.00万元，截至2020年12月31日持有该公司10.00%股权，2020年度确认公允价值变动损益2,448.80万元，截至2020年12月31日该股权投资的公允价值为4,726.30万元；

(2)主营业务开展情况：上海鹿游主要从事网络技术及计算机技术领域内的技术开发、网络游戏研发及动漫设计。该公司在2020年引入新战略投资股东后，目前多款游戏项目处于在研状态，后续发展趋势良好、稳定。

(3)主要财务数据：

单位：万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 总资产 | 1,510.06 | 3,732.52 |
| 负债 | 1,054.85 | 2,241.70 |
| 净资产 | 455.21 | 1,490.82 |
| 项目 | 2019年度 | 2020年度 |
| 主营业务收入 | 3,933.92 | 3,128.62 |
| 利润总额 | 1,774.28 | 1,154.26 |
| 净利润 | 1,774.28 | 1,154.26 |

注：2019年度数据经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了【2021】京会兴沪分审字第60000003号审计报告；2020年度数据未经审计；

3. 北京天悦东方文化传媒有限公司

(1) 公司于 2015 年 10 月 28 日取得北京天悦东方文化传媒有限公司的股权，初始投资成本 850.00 万元，截至 2020 年 12 月 31 日持有该公司 5.00% 股权，2020 年度确认公允价值变动损益 -3.20 万元，截至 2020 年 12 月 31 日该股权投资的公允价值为 34.50 万元；

(2) 主营业务开展情况：北京天悦东方文化传媒有限公司主要从事影视制作及发行业务。近年来，多款影视作品投放后业绩欠佳。

(3) 主要财务数据：

单位：万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 总资产 | 37,140.25 | 12,008.12 |
| 负债 | 36,557.73 | 11,663.88 |
| 净资产 | 582.52 | 344.24 |
| 项目 | 2019 年度 | 2020 年度 |
| 主营业务收入 | 122.44 | 6,056.61 |
| 利润总额 | -747.17 | -238.28 |
| 净利润 | -747.17 | -238.28 |

注：上述财务数据未经审计。

4. 武汉唯道科技有限公司

(1) 公司于 2016 年 2 月 24 日取得武汉唯道科技有限公司的股权，初始投资成本 2,000.00 万元，截至 2020 年 12 月 31 日持有该公司 10.00% 股权，2020 年度确认公允价值变动损益 -4.35 万元，截至 2020 年 12 月 31 日该股权投资的公允价值为 1,903.27 万元；

(2) 主营业务开展情况：武汉唯道科技有限公司主要从事文学版权经纪业务，通过版权授权切入影视、游戏等行业获取增值收益。该公司近年主营业务发展较为平稳。

(3) 主要财务数据:

单位: 万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 总资产 | 7,382.24 | 7,437.19 |
| 负债 | 673.24 | 786.06 |
| 净资产 | 6,709.00 | 6,651.13 |
| 项目 | 2019年度 | 2020年度 |
| 主营业务收入 | 2,061.08 | 1,366.64 |
| 利润总额 | -729.17 | -57.87 |
| 净利润 | -729.17 | -57.87 |

注: 上述财务数据未经审计。

5. 成都趣乐多科技有限公司

(1)公司于2015年8月13日取得成都趣乐多科技有限公司(以下简称“成都趣乐多”)的股权,初始投资成本3,000.00万元,2020年8月公司将持有的成都趣乐多的2.2325%的股权转让给刘嘉,截至2020年12月31日持有该公司6.70%股权,2020年度确认公允价值变动损益539.41万元,截至2020年12月31日该股权投资的公允价值为2,914.95万元;

(2) 主营业务开展情况: 成都趣乐多科技有限公司主要从事游戏的研发、发行、运营业务。该公司近年来游戏研发、新品投放、游戏运营平台等各项主营业务发展良好。

(3) 主要财务数据:

单位: 万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 总资产 | 19,098.54 | 20,285.02 |
| 负债 | 4,636.18 | 4,893.34 |
| 净资产 | 14,462.36 | 15,391.68 |
| 项目 | 2019年度 | 2020年度 |
| 主营业务收入 | 11,774.01 | 20,417.83 |
| 利润总额 | -1,182.39 | 929.33 |
| 净利润 | -1,182.39 | 929.33 |

注: 上述财务数据未经审计。

6. 北京鼎恒博源文化传媒有限公司

(1) 公司于2017年8月24日取得北京鼎恒博源文化传媒有限公司的股权，初始投资成本750.00万元，截至2020年12月31日持有该公司5.00%股权，截至2020年12月31日该股权投资的公允价值为750.00万元；

(2) 主营业务开展情况：北京鼎恒博源文化传媒有限公司主要从事文化艺术交流活动、承办展览展示活动；影视制作。该公司近年来主营业务基本处于停滞状态，公司已启动相应的回购条款。

(3) 主要财务数据：

单位：万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----|-------------|-------------|
| 总资产 | 3,320.05 | 3,313.88 |
| 负债 | 3,936.31 | 3,936.31 |
| 净资产 | -616.26 | -622.43 |

| 项目 | 2019年度 | 2020年度 |
|--------|--------|--------|
| 主营业务收入 | 285.97 | |
| 利润总额 | 57.43 | -6.17 |
| 净利润 | 57.43 | -6.17 |

注：上述财务数据未经审计。

7. 北京六趣网络科技有限公司

(1) 公司于2017年5月5日取得北京六趣网络科技有限公司的股权，初始投资成本400.00万元，截至2020年12月31日持有该公司1.64%股权，2020年度确认公允价值变动损益85.36万元，截至2020年12月31日该股权投资的公允价值为519.55万元；

(2) 主营业务开展情况：北京六趣网络科技有限公司主要从事工艺美术设计；设计、制作、代理、发布广告；互联网文化活动；出版物零售。该公司近年来主营业务战略较为清晰，各项业务发展平稳。

(3) 主要财务数据:

单位: 万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 总资产 | 9,039.94 | 9,909.70 |
| 负债 | 2,469.52 | 2,783.72 |
| 净资产 | 6,570.42 | 7,125.98 |
| 项目 | 2019年度 | 2020年度 |
| 主营业务收入 | 8,073.51 | 8,638.20 |
| 利润总额 | 101.61 | 555.55 |
| 净利润 | 101.61 | 555.55 |

注: 上述财务数据未经审计。

8. 江苏奥立讯网络通信有限公司

(1) 公司于2018年1月13日取得江苏奥立讯网络通信有限公司的股权, 初始投资成本1,000.00万元, 截至2020年12月31日持有该公司30.00%股权, 2020年度确认公允价值变动损益41.10万元, 截至2020年12月31日该股权投资的公允价值为1,208.70万元;

(2) 主营业务开展情况: 江苏奥立讯网络通信有限公司主要从事电子通信产品(不含卫星、电视、广播地面接收设施)、计算机软硬件研发、销售; 计算机系统集成服务。该公司近年来, 主业务发展较为平稳, 后期将结合自身优势切入平台电子商务等领域。

(3) 主要财务数据:

单位: 万元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 总资产 | 1,202.40 | 1,208.06 |
| 负债 | 171.10 | 119.51 |
| 净资产 | 1,031.30 | 1,088.55 |
| 项目 | 2019年度 | 2020年度 |
| 主营业务收入 | 1,143.38 | 1,554.67 |
| 利润总额 | -75.01 | 57.25 |
| 净利润 | -75.01 | 57.25 |

注: 上述财务数据未经审计。

（二）上述股权公允价值采取的估值方法、关键参数、重大假设和估计

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》准则的规定，资产负债表日应对金融资产公允价值的变动进行确认，公司聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司对公司截至 2020 年 12 月 31 日的金融资产的公允价值进行了专业评估，并出具沃克森国际评报字（2021）第 0302 号评估报告。评估机构根据评估目的，评估对象、评估价值类型及资料收集情况等相关条件，对不同评估对象采用不同的评估方法，本次主要采用市场法对金融资产的公允价值进行评估。

1、对于选择评估方法的介绍

（1）市场法

市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

本次评估，对于被投资单位经营的成长期投资项目的公允价值，采用上市公司比较法进行评估。具体计算方法如下：

股权价值=(全投资价值比率×被评估企业相应参数-有息负债+/-营运资金保有量调整)×(1-流动性折扣)×(1+控制权溢价率)+非经营性、溢余资产净值-少数股东权益

股权投资公允价值变动评估方法汇总表

| 序号 | 被投资单位 | 被投资单位目前状态 | 采用评估方法 | 选取价值比率 | 参照的可比公司 |
|----|----------------|-----------|---------------|--------|--------------------------|
| 1 | 深圳墨麟科技股份有限公司 | 成长期游戏开发 | 上市公司比较法 | P/B | 巨人网络、游族网络、凯撒文化 |
| 2 | 上海鹿游网络科技有限公司 | 成长期游戏开发 | 上市公司比较法 | EV/S | 盛讯达、富春股份、巨人网络 |
| 3 | 北京天悦东方文化传媒有限公司 | 成长期影视制作 | 上市公司比较法 | P/B | 文投控股、华录百纳、上海电影、华策影视、幸福蓝海 |
| 4 | 武汉唯道科技有限公司 | 成长期文化公司 | 上市公司比较法+回购权价值 | EV/S | 华闻集团、天丹文化、中文在线、中国出版、新经典 |
| 5 | 成都趣乐多科技有限公司 | 成长期游戏开发 | 上市公司比较法 | EV/S | 世纪华通、三七互娱、恺英网络 |
| 6 | 北京鼎恒博源文化传媒有限公司 | | 账面值列示 | | |
| 7 | 北京六趣网络科技有限公司 | 成长期游戏开发 | 上市公司比较法 | EV/S | 游族网络、冰川网络、掌趣科技 |

| 序号 | 被投资单位 | 被投资单位目前状态 | 采用评估方法 | 选取价值比率 | 参照的可比公司 |
|----|---------------|-----------|---------|--------|---------------|
| 8 | 江苏奥立讯网络通信有限公司 | 成长期通信公司 | 上市公司比较法 | EV/S | 中富通、中恒通信、东方国信 |

经查阅安徽德力日用玻璃股份有限公司与武汉唯道科技有限公司及其他各方签订的投资协议及补充协议，协议约定如果武汉唯道科技有限公司在投资完成之日起 72 个月内未完成上市，投资人有权启动回购，要求创始股东按约定回购股权。截至评估基准日，武汉唯道科技有限公司投资完成之日起未满 72 个月，故本次评估的公允价值还应当包括公司拥有的回购权价值。本次估值采用以 B-S 期权定价模型确定回购权公允价值。布莱克—舒尔斯(B-S) 期权定价模型，具体计算公式如下：

$$P_0 = X e^{-rT} N(-d_2) - S N(-d_1)$$

其中：C0=期权价值

S=期权估值基准日价格

X=期权行权价格

T=行权期限

r=无风险收益率

其中： σ =年化波动率

公司子公司深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）于 2019 年 9 月签订《回购协议》，于 2019 年 12 月签订上述协议的补充协议。依据上述协议及补充协议，张鹏程及北京鼎恒博源文化传媒有限公司作为回购方，需以人民币 908.3864 万元回购深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）持有的北京鼎恒博源文化传媒有限公司 5%的股权。截至报告出具日，深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）尚未收到相关款项。评估基准日深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）执行事务合伙人深圳市国金纵横投资管理有限公司向深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）提供《担保函》，对张鹏程因履行回购协议而产生的债务承担一般担保责任，担保范围包括但不限于股权支付价款、支付价款利息、实现债权支付的费用等，担保限额为 7,993,333.13 元；本次评估对子公司持有的北京鼎恒博源文化传媒有限公司 5%股权评估按照账面价值列示。

2、关键参数的确定

（1）可比上市公司选取的标准

与投资项目所属同一行业、上市日期距离评估基准日两年以上、可比上市公司的主营业务与投资项目相似、可比上市公司的资产负债比率、资产周转率以及盈利指标等财务指标与被投资项目具有可比性。（上市公司数据来源：WIND 咨询）

（2）价值比率种类的确定

就企业而言，价值比率通常选择市净率(P/B)、市销率(P/S)、销售收入价值比率(EV/S)、企业价值与折旧息税前利润比率 (EV/EBITA)、企业价值与税后经营收益比率 (EV/NOIAT) 等。在上述四个指标中，企业价值与折旧息税前利润比率 (EV/EBITA)、企业价值与税后经营收益比率 (EV/NOIAT) 侧重企业整体价值的判断；而市盈率 (P/E)、市净率 (P/B) 侧重股东权益价值的判断。通过分析投资项目历史年度的财务状况，评估师以合理确定评估对象的价值为目的。

对于处于成长期投资公司：5家游戏开发、影视制作、文化、通信企业，需要拥有广大的用户数量、强有力的客户粘性和广阔的市场空间等作为远景持续经营指标，本次评估选用EV/S倍数作为价值比率；

对于深圳墨麟科技股份有限公司、北京天悦东方文化传媒有限公司考虑到营业收入波动较大，选用最近12个月公告财务数据作为计算基数，会导致企业价值偏高；故本次评估取市净率 (P/B) 最为价值比率。

（3）流动性折扣

流动性折扣比例是企业价值评估中需要经常考虑的一项重要参数。这里所谓的流动性折扣比例是参照上市公司的流通股交易价格而得到的价值折扣率。由于所评估的价值是在非上市前提条件下的价值，而如果所有其它方面都相同，那么可在市场上流通的一项投资的价值要高于不能在市场上流通的价值。为此，资产评估专业人员需要对评估结果进行非流动性折扣的调整。

借鉴国际上定量研究流动性折扣的方式，采用非上市公司股权交易市盈率和上市公司市盈率比较法计算非流动性折扣的基本思路是收集分析非上市公司分行业股权交易案例的市盈率 (P/E)，然后与同期的上市公司分行业市盈率 (P/E) 进行对比分析，通过上述两类市盈率的差异来计算被评估单位所处行业流动性折扣比例。

（4）企业价值倍数调整

参考财政部颁布的《企业绩效评价操作细则》（财统[2002]5号），并结合被评估企业实际情况及市场可比上市公司可选取的数据，从盈利能力、发展能力、营运能力及偿债能力几个方面来评价企业绩效。参照上述评价体系，本次评估选取以下四个方面十四个指标作为评价体系中的可比指标：a、盈利能力：净资产收益率、总资产净利率、销售毛利率、成本费用利润率 b、发展能力：总资产增长率、净资产增长率、营业收入增长率、净利润增长率；c、营运能力：应收账款周转次数、流动资产周转次数、总资产周转次数；d、偿债能力：资产负债率、流动比率、速动比率。

将可比公司及被评估单位的以上各项财务指标进行对比。将每个指标取平均值，并根据最大值与最小值之差，得出与100分的单位差，将平均值作为基础分值100分，根据各可比公司、被评估单位与平均值之间的差值与单位差，计算各可比公司、被评估单位的得分。

根据各指标得分求取平均数，可得出可比公司和被评估单位的综合得分，将被评估单位与可比公司得分情况的比值作为修正系数。

将可比公司市净率倍数经修正后的平均值作为被评估单位的市净率，即：被评估单位的市净率=可比公司市净率×修正系数

将可比公司销售收入价值比率倍数经修正后的平均值作为被评估单位的市净率，即：被评估单位的销售收入价值比率=可比公司销售收入价值比率×修正系数

(5) 上述股权公允价值评估关键参数如下：

①深圳墨麟科技股份有限公司

| 项目 | 巨人网络 | 游族网络 | 凯撒文化 |
|--------------|--------------|------|------|
| 可比公司价值比率 | 7.79 | 2.52 | 4.88 |
| 修正系数 | 0.57 | 0.56 | 0.77 |
| 修正后的可比公司价值比率 | 4.41 | 1.40 | 3.74 |
| 被评估单位价值比率 | 3.18 | | |
| 非流动性折扣比例 | 30.30% | | |
| 非经营性、溢余资产价值 | 17,050.43 万元 | | |
| 非经营性、溢余负债价值 | 68.59 万元 | | |

②上海鹿游网络科技有限公司

| 项目 | 盛讯达 | 富春股份 | 巨人网络 |
|--------------|-------------|-------|-------|
| 可比公司价值比率 | 16.54 | 12.53 | 12.55 |
| 修正系数 | 1.52 | 1.56 | 1.32 |
| 修正后的可比公司价值比率 | 25.20 | 19.64 | 16.61 |
| 被评估单位价值比率 | 20.45 | | |
| 非流动性折扣比例 | 30.30% | | |
| 非经营性、溢余资产价值 | 2,672.64 万元 | | |
| 非经营性、溢余负债价值 | 无 | | |

③北京天悦东方文化传媒有限公司

| 项目 | 文投控股 | 华录百纳 | 上海电影 | 华策影视 | 幸福蓝海 |
|--------------|----------|------|------|------|------|
| 可比公司价值比率 | 0.70 | 2.64 | 6.58 | 3.47 | 2.93 |
| 修正系数 | 0.88 | 1.18 | 0.81 | 0.79 | 1.04 |
| 修正后的可比公司价值比率 | 0.61 | 3.11 | 5.32 | 2.74 | 3.06 |
| 被评估单位价值比率 | 2.97 | | | | |
| 非流动性折扣比例 | 30.30% | | | | |
| 非经营性、溢余资产价值 | 20.00 万元 | | | | |
| 非经营性、溢余负债价值 | 无 | | | | |

④武汉唯道科技有限公司

| 项目 | 华闻集团 | 天舟文化 | 中文在线 | 中国出版 | 新经典 |
|--------------|-----------|------|------|------|------|
| 可比公司价值比率 | 2.12 | 0.97 | 6.33 | 1.49 | 6.33 |
| 修正系数 | 1.45 | 1.17 | 1.31 | 0.94 | 0.88 |
| 修正后的可比公司价值比率 | 3.09 | 1.14 | 8.32 | 1.40 | 5.56 |
| 被评估单位价值比率 | 3.90 | | | | |
| 非流动性折扣比例 | 30.30% | | | | |
| 非经营性、溢余资产价值 | 674.92 万元 | | | | |
| 非经营性、溢余负债价值 | 无 | | | | |

本次评估的公允价值还应当包括公司拥有的回购权价值，回购权关键参数如下：

1) 期权评估基准日价格

公司持有的武汉唯道科技有限公司 10%的股权，于评估基准日的价值为 439.10 万元。

2) 期权行权价格的确定

依据公司签订的投资协议，本次评估的期权行权价格按投资方实际出资额确定，为人民币 2,000.00 万元。

3) 行权期限

依据公司签订的投资协议，本次评估的期权行权期限按投资完成之日起 72 个月计算，即 2022 年 3 月 28 日。

4) 无风险收益率

无风险收益率取基准日的国债的均到期收益率 4.01%计算。

5) 年化波动率

资产价值变化波动率来自 wind 资讯同行业上市公司年化波动率， σ 为 41.95 %。

将上述参数带入布莱克—舒尔斯（B-S）期权定价模型确定回购权的公允价值。

⑤成都趣乐多科技有限公司

| 项目 | 世纪华通 | 三七互娱 | 恺英网络 |
|--------------|-----------|------|------|
| 可比公司价值比率 | 2.45 | 3.49 | 4.65 |
| 修正系数 | 0.83 | 0.70 | 0.97 |
| 修正后的可比公司价值比率 | 2.03 | 2.45 | 4.49 |
| 被评估单位价值比率 | 2.99 | | |
| 非流动性折扣比例 | 30.30% | | |
| 非经营性、溢余资产价值 | 962.93 万元 | | |
| 非经营性、溢余负债价值 | 无 | | |

⑥北京六趣网络科技有限公司

| 项目 | 游族网络 | 冰川网络 | 掌趣科技 |
|--------------|-------------|------|------|
| 可比公司价值比率 | 3.42 | 5.77 | 6.39 |
| 修正系数 | 1.02 | 0.78 | 0.92 |
| 修正后的可比公司价值比率 | 3.50 | 4.51 | 5.89 |
| 被评估单位价值比率 | 4.63 | | |
| 非流动性折扣比例 | 30.30% | | |
| 非经营性、溢余资产价值 | 3,788.71 万元 | | |
| 非经营性、溢余负债价值 | 无 | | |

⑦江苏奥立讯网络通信有限公司

| 项目 | 中富通 | 纵横通信 | 东方国信 |
|--------------|--------|------|------|
| 可比公司价值比率 | 5.24 | 3.92 | 5.62 |
| 修正系数 | 0.91 | 1.21 | 0.84 |
| 修正后的可比公司价值比率 | 4.75 | 4.75 | 4.74 |
| 被评估单位价值比率 | 4.75 | | |
| 非流动性折扣比例 | 45.41% | | |
| 非经营性、溢余资产价值 | 无 | | |
| 非经营性、溢余负债价值 | 无 | | |

注：本报告中所列示的数据可能因四舍五入原因与根据相关单项数据计算得出的结果略有不同。

3、重大假设和估计

(1) 基本假设

①交易假设

交易假设是假定评估对象和评估范围内资产负债已经处在交易的过程中，资产评估师根据交易条件等模拟市场进行评估。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

②公开市场假设

公开市场假设是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

③资产持续使用假设

资产持续使用假设是指资产评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

④企业持续经营的假设

企业持续经营的假设是指被评估单位将保持持续经营，并在经营方式上与现时保持一致。

(2) 一般假设

①假设评估基准日后，被评估单位及其经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响其经营的重大变动；

②假设评估基准日后不发生影响被评估单位经营的不可抗拒、不可预见事件；

③假设委托人和被评估单位提供的资料真实、完整、可靠，不存在应提供而未提供、评估专业人员已履行必要评估程序仍无法获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项等；

(3) 布莱克—舒尔斯期权定价模型的假设条件

①股票价格行为服从对数正态分布模式；

②在期权有效期内，无风险利率和金融资产收益变量是恒定的；

③市场无摩擦，即不存在税收和交易成本，所有证券完全可分割；

④该期权是欧式期权，即在期权到期前不可实施。

⑤不存在无风险套利机会；

⑥证券交易是持续的；

⑦ 投资者能够以无风险利率借贷。

4、股权公允价值评估结果

单位：万元

| 公司名称 | 持股比例 | 股权公允价值 | 回购权公允价值 | 投资公允价值 |
|----------------|--------|-----------|----------|-----------|
| 深圳墨麟科技股份有限公司 | 1.95% | 531.73 | | 531.73 |
| 上海鹿游网络科技有限公司 | 10.00% | 4,726.30 | | 4726.30 |
| 北京天悦东方文化传媒有限公司 | 5.00% | 34.50 | | 34.50 |
| 武汉唯道科技有限公司 | 10.00% | 439.10 | 1,464.17 | 1,903.27 |
| 成都趣乐多科技有限公司 | 6.70% | 2,914.95 | | 2914.95 |
| 北京鼎恒博源文化传媒有限公司 | 5.00% | 750.00 | | 750.00 |
| 北京六趣网络科技有限公司 | 1.64% | 519.55 | | 519.55 |
| 江苏奥立讯网络通信有限公司 | 30.00% | 1,208.70 | | 1208.70 |
| 合计 | | 11,124.83 | 1,464.17 | 12,589.00 |

本期公允价值变动已计入“公允价值变动损益”科目，账务处理符合《企业会计准则》相关规定。

（三）上海鹿游和成都趣乐多公允价值评估选取可比上市公司的合理性

本次选取可比上市公司法对被评估单位进行评估，选取可比公司主要遵循如下原则：评估基准日上市时间需在两年以上；基准日前（两年）没有停牌、发生重大资产重组、股票价格无异动波动；不选取带ST或*ST标志的上市公司作为可比公司。

1. 上海鹿游选择可比上市公司具体过程

上海鹿游成立于2014年，成立至今研发了《新秦时明月》、《怪谈新三国》、《小小忍者》等多款网络游戏，正在投入研发的网络游戏主要为《梦幻三国》（暂定名）以及《骑士编年史》（暂定名）。收入主要来源于游戏开发及参与游戏运营分成。

可比上市公司巨人网络、富春股份和盛讯达三家上市公司的产品类型、经营模式、成长阶段和成长性与上海鹿游相似，具体如下：

（1）巨人网络、富春股份和盛讯达的主营产品类型均为网络游戏，主营产品结构中游戏业务收入均超过50%（2020年年报或半年报数据），与标的公司主营产品类型类似。

（2）巨人网络、富春股份和盛讯达网络的游戏收入主要来源于游戏研发及游戏运营分成。产品运营模式则兼具自主运营、授权运营及联合运营三种模式，收入来源与上海鹿游相似。

（3）巨人网络、富春股份和盛讯达均处于成长期企业，同时以网络游戏研发及运营分成为主要收入来源，未来游戏业务的发展环境和面临的风险与上海鹿游相似。

综合上述分析，本次选取巨人网络、富春股份和盛讯达作为上海鹿游的可比上市公司具

有合理性。

2. 成都趣乐多可比上市公司具体过程

成都趣乐多以定制化游戏内容为基础，以品牌化营销与精准化流量运营为动力，面向国内轻网游（页游、微端网游、手游）用户，提供游戏体验与运营服务。目前主要运营游戏为《西游之路》、MMOARPG《完美红颜》、《魔法王座》，ARPG 魔幻类三国题材网游《大战神》，武侠网游《决战武林》等多款独家代理产品，并联合运营了《雄霸九州》《我是大主宰》《剑雨江湖》《佛本是道》等游戏。收入来源主要以游戏的自研、代理和其自有的“西游网”网络游戏运营平台的运营收入为主。

可比上市公司世纪华通、三七互娱和恺英网络三家上市公司的产品类型、经营模式、成长阶段和成长性，具体如下：

（1）世纪华通、三七互娱和恺英网络的主营产品类型均为网络游戏，主营产品结构中游戏业务收入均超过 50%（2020 年年报或半年报数据），与标的公司主营产品类型类似。

（2）世纪华通、三七互娱、恺英网络均具有自研、代理及自主游戏运营平台，运营模式均为自主运营和联合运营方式为主，与成都趣乐多相似。

（3）世纪华通、三七互娱和恺英网络均处于成长期企业，未来游戏业务的发展环境和面临的风险与成都趣乐多相似。

综上，本次选取世纪华通、三七互娱和恺英网络作为成都趣乐多的可比上市公司，具有合理性。

（四）上海鹿游和成都趣乐多 2020 年 12 月 31 日公允价值与 2020 年度处置部分股权时估值是否存在差异，如存在，请说明合理性

1. 上海鹿游 2020 年 12 月 31 日公允价值与 2020 年转让部分股权情况对比分析

2020 年 12 月 31 日公司持有上海鹿游 10.00%股份的公允价值为 4,726.30 万元，2020 年 12 月 28 日广西腾讯创业投资有限公司与安徽德力日用玻璃股份有限公司北京创新壹舟投资中心（有限合伙）、吴明扬及上海鹿游签订了《上海鹿游网络科技有限公司股东协议》、《上海鹿游网络科技有限公司股权转让及增资扩股协议》，根据上述协议，广西腾讯创业投资有限公司以人民币 2400 万受让安徽德力日用玻璃股份有限公司持有的 3%股权，据此推断 10%股东权益估值为 8,000 万元，与本次评估差异额 3,273.7 万元。差异主要系：交易完成后，广西腾讯创业投资有限公司拥有上海鹿游新游戏的独家谈判权、新游戏优先合作权等优先权利，考虑到上述优先权利，本次交易价值实质为投资价值，二者价值内涵不同。故基准日公允价值与 2020 年底出售股权价值存在差异具有合理性。

2. 成都趣乐多 2020 年 12 月 31 日公允价值与 2020 年度转让部分股权情况对比分析

2020 年 12 月 31 日公司持有成都趣乐多科技有限公司 6.6975%股份的公允价值为 2,914.95 万元，2020 年度转让持有成都趣乐多 2.2325%股权为 1,189.726 万元，据此推算

6.6975%估值为 3,569.178 万元，与本次评估差异额 654.23 万元。差异的主要系：根据公司签署的《成都趣乐多科技有限公司投资协议之补充协议》，约定若成都趣乐多在 2020 年 6 月 30 日前仍未实现 IPO 或者被并购退出，则公司有权要求成都趣乐多或创始人刘嘉回购其持有的部分或全部股权。2020 年 8 月公司将持有的成都趣乐多的 2.2325% 的股权转让给刘嘉，按照相关回购条款约定按投资款加 12% 年化收益率计算股权转让款为 1,189.726 万元。而本次评估系依据标的公司评估基准日的经营情况计算股权公允价值，二者计算口径不一致。故基准日公允价值与 2020 年底出售股权价值存在差异具有合理性。

（五）核查程序及核查结论

1. 了解和评价与股权投资公允价值计量相关的内部控制设计和运行的有效性；
2. 了解公司管理非上市股权投资的业务模式及持有目的来评价金融工具分类的恰当性；
3. 按照《中国注册会计师审计准则第 1421 号-利用专家工作》的相关规定，评价管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、专业胜任能力及资质；
4. 对专家的工作进行复核，包括复核评估机构工作成果的相关性及合理性；复核评估机构估值使用的重要假设和方法，评价估值技术的适当性，将关键参数与市场数据及其他支持性证据进行对比以考虑其合理性；对评估工作涉及的重要原始数据进行分析，确认其相关性、完整性及准确性。

经核查，会计师认为公司 2020 年度其他非流动金融资产公允价值评估结果公允，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

问题二、根据年报，报告期你公司取得投资收益 865.37 万元，占营业利润的 60.58%，投资收益主要为权益法核算的长期股权投资收益、处置交易性金融资产取得的投资收益、其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入。请详细说明你公司取得上述收益的具体情况、计算过程、确认依据、会计处理合规性。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

报告期内公司投资收益情况：

单位：万元

| 产生投资收益的来源 | 本期发生额 | 备注 |
|---------------------|--------|------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 254.58 | 说明 1 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 396.71 | 说明 2 |
| 其他权益工具投资持有期间取得的股利收入 | 214.09 | 说明 3 |
| 合计 | 865.38 | |

1. 权益法核算的长期股权投资收益 254.58 万元，主要为：

(1) 公司本期确认对联营企业滁州中都瑞华矿业发展有限公司 30%股权的投资收益，依据经复核的被投资单位财务报表所实现的 2020 年度净利润 845.17 万元，按照本公司持股比例 30%，计算本期应确认的确认投资收益 253.55 万元；

(2) 公司本期确认对联营企业安徽优诺家居用品有限公司 49%股权的投资收益，依据经复核的被投资单位财务报表所实现的 2020 年度净利润-7.87 万元，按照本公司持股比例 49%，计算本期应确认的确认投资损失 3.86 万元；

(3) 公司本期确认对合营企业上海际创赢浩创业投资管理有限公司（以下简称“际创赢浩”）50.42%股权的投资收益，依据际创赢浩经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计后出具的上会师报字（2021）第 2375 号审计报告所审定的 2020 年度净利润 9.69 万元，按照本公司持股比例 50.42%，计算本期应确认的确认投资收益 4.88 万元；

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定投资方取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。公司权益法核算的长期股权投资收益确认符合《企业会计准则》规定。

2. 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 396.71 万元，主要为：

(1) 公司处置以自有资金购买的理财产品到期，收到的理财产品损失 1.17 万元；

(2) 2020 年 8 月根据公司与成都趣乐多科技有限公司及刘嘉签订的《关于成都趣乐多科技有限公司之股权回购协议》的约定：公司将持有的成都趣乐多科技有限公司的 2.2325% 的股权转让给刘嘉；股权转让价格为 1,189.726 万元。该股权转让对应的公司的投资成本 750.00 万元、对应已确认的公允价值变动收益 41.85 万元，本次股权转让确认的投资收益 397.88 万元；该股权转让的工商变更登记已于 2020 年 12 月 23 日完成；

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定公司持有的“以公允价值计量且其变动计入当期损益”的金融资产处置时产生收益计入投资收益。公司处置交易性金融资产取得的投资收益确认符合《企业会计准则》规定。

3. 其他权益工具投资持有期间取得的股利收入 214.09 万元，系公司报告期取得安徽凤阳农村商业银行股份有限公司及安徽凤阳利民村镇银行有限责任公司的分红款，该项投资收益确认符合《企业会计准则》的相关规定。

4. 核查程序及核查结论

(1) 了解和评价公司与对外投资相关的内部控制的设计及运行有效性。

(2) 对联营企业滁州中都瑞华矿业发展有限公司重点检查了被投资单位货币资金、销售合同、销售业务数据及销售回款等资料，实地检查矿场生产情况，评估长期股权投资后续计量的准确性。

(3) 审阅安徽优诺家居用品有限公司财务数据，获取被投资单位重要的业务数据并执行检查、分析性复核等程序，复核长期股权投资后续计量的准确性。

(4) 获取际创赢浩经上会会计师事务所(特殊普通合伙)审计后出具的上会师报字(2021)第 2375 号审计报告，复核了该所的证券审计资格、独立性、专业胜任能力及经审计后损益表中重要的损益项目，并重新计算了公司应享有的投资收益；

(5) 对本期成都趣乐多公司股权处置的原因，定价的公允性，关联方关系等核查并计算相关确认投资收益的合理、准确性；

(6) 获取公司理财产品框架合同、支付账户的银行流水、购买及赎回的银行回单，重新计算公司理财产品投资收益；

(7) 获取并检查利润分配决议及检查银行回单，复核该分配方案的真实性、合理性，并重新计算了公司应享有的投资收益；

经核查，会计师认为本期公司确认的投资收益金额准确，会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

问题三、根据年报，报告期你公司实现收入 78,332.65 万元，其中“其他业务”951.98 万元、国际业务 16,429.36 万元。你公司于巴基斯坦设立德力-JW 玻璃器皿有限公司，报告期产生收入 566.93 万元。请年审会计师说明就公司国际业务、海外子公司业务采取的审计程序，是否已获取充分适当的审计证据。

【回复】

1. 针对国际业务采取的审计程序如下：

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。

(2) 我们通过检查销售合同及与管理层访谈，了解和评估了公司收入确认政策的适当性，并复核相关会计政策是否得到一贯执行；

(3) 结合公司产品类型及客户情况对收入以及毛利情况执行分析性复核程序，判断报告期销售收入和毛利率变动的合理性；

(4) 结合应收账款的审计，向海外主要客户函证款项余额及报告期销售额；

(5) 对营业收入执行截止测试，判断收入确认是否记录在恰当的会计期间；

(6) 对国际业务进行真实性核查，核实主要客户销售合同、销售发票、出库单、签收单、报关单、提单及销售回款等。

2. 公司巴基斯坦控股子公司德力-JW 玻璃器皿有限公司目前属于建设期，报告期内的营业收入主要为采购国内母公司产品在当地销售产生的收入，营业收入金额较小，执行的审计程序如下：

(1) 我们通过检查销售合同及与管理层访谈，了解和评估了公司收入确认政策的适当性；

(2) 结合公司产品类型及客户情况对收入以及毛利执行分析性复核程序，分析报告期销售收入和毛利率变动的合理性；

(3) 对营业收入执行截止测试，判断收入确认是否记录在恰当的会计期间；

(4) 对海外子公司业务进行真实性核查，核实主要客户销售合同、销售发票、出库单、销售回款等。

经核查，会计师认为本期公司国际业务、海外子公司业务审计已获取充分适当的审计证据。

问题四、根据年报，报告期末内你公司短期借款余额为 12,892.40 万元，同比增加 107.78%；长期借款本年期末金额为 2,024.34 万元，上年期末金额为 0 元；发生财务费用为 714.16 万元，同比增加 398.96%，主要由利息费用及汇兑损益构成。说明本期财务费用及汇兑损益计提的准确性，请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

(一) 报告期内公司财务费用明细情况：

单位：万元

| 产生投资收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 | 增减变动 | 备注 |
|-----------|--------|--------|--------|------|
| 利息支出 | 451.61 | 311.76 | 139.85 | 说明 1 |
| 减：利息收入 | 142.15 | 126.95 | 15.20 | 说明 2 |
| 汇兑损益 | 367.36 | -82.80 | 450.16 | 说明 3 |
| 银行手续费 | 37.34 | 41.12 | -3.78 | 说明 4 |
| 合计 | 714.16 | 143.13 | 571.03 | |

1. 利息支出：2020 年度利息支出较上期增加 139.85 万元，主要系本期新增短期借款 6,876.69 万元导致。根据公司实际收到的向金融机构借入款项的金额、合同约定的借款利率、实际使用借款的天数对本期新增短期借款利息支出进行测算，测算利息支出与本期利息支出差异较小，可以确认。

2. 利息收入：2020 年度产生利息收入 142.15 万元，为年度内公司收到的存款产生的利息收入，其中公司对外开具的银行承兑汇票保证金存款利息收入 89.79 万元，定期存款利息收入 2.75 万元、七天通知存款利息收入 5.39 万元，活期存款利息收入 44.22 万元；年度内公司收到的银行存款利息收入与大额银行回单检查核对一致，公司利息收入计算正确。

3. 汇兑损益：2020 年度因汇率波动产生汇兑损失 367.36 万元，具体明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度汇兑损益发生额（收益用“-”表示） |
|-------|--------------------------|
| 货币资金 | -6.41 |
| 应收账款 | 196.15 |
| 其他应收款 | -0.45 |
| 短期借款 | -31.48 |
| 应付账款 | 70.79 |
| 其他应付款 | 138.76 |
| 合计 | 367.36 |

2020 年度汇兑损益主要由应收账款、短期借款、应付账款及其他应付款等外币货币性项目构成。因美元对人民币汇率中间价由期初 6.9762 下降至期末 6.5249，且 2020 年度整体呈下降趋势导致应收账款和短期借款在 2020 年度分别发生汇兑损失 196.15 万元和汇兑收益 31.48 万元；因人民币对卢比汇率由期初 22.31 上升至期末 24.82，导致公司巴基斯坦控股子公司 DELI-JWGLASSWARECOMPANYLIMITED 向国内供应商采购工程物资产生的应付账款和其他应付款分别发生汇兑损失 70.79 万元和 138.76 万元。

汇兑损益为公司根据资产负债表日人民银行外汇牌价对应的汇率中间价，及期末账面结余的外币金额计算的记账本位币的实际期末数，与期末账面记录的外币交易活动核算外币对应记账本位币的差额，公司汇兑损益计算正确。

4. 银行手续费：2020 年度因使用银行存款进行往来款项的支付，产生银行手续费 37.34 万元，银行手续费为银行根据每笔支付金额，按照银行规定的汇款手续费的计收标准计算而来的，公司银行手续费计算正确。

（二）核查程序及核查结论：

1. 对财务费用进行分析性程序，计算分析财务费用中各项目发生额及占费用总额的比率，将本期、上期财务费用各主要明细项目作比较分析，判断其变动合理性；比较本期各月份财务费用，重点关注有重大波动和异常情况的项目；

2. 检查本期发生的利息支出，审查各项借款期末应计利息有无预计入账；结合长短期借款的审计，检查财务费用中是否包括为购建或生产满足资本化条件的资产发生的应予资本化的借款费用；结合长短期及其他带息负债的利率和期限，进行分析性复核，分析其发生额的总体合理性，并测算利息支出计算的准确性；

3. 检查利息收入明细账，确认利息收入的真实性及正确性；

4. 检查汇兑损益明细账，检查汇兑损益计算方法是否正确，核对所用汇率是否正确；

5. 检查“财务费用—手续费”明细账，检查大额金融机构手续费的真实性与正确性；
6. 对大额异常的交易检查相关凭证；
7. 抽取资产负债表日前后部分原始凭证，实施截止测试，检查是否存在跨期；

经核查，会计师认为公司本期财务费用及汇兑损益计提准确。

问题五、年报显示，报告期你公司发生应收账款坏账损失 2,964.08 万元，同比增长 128.79%。你公司将依据信用风险特征将应收账款划分为代理类客户、定制类客户、国外客户、商超类客户及关联方客户，并预计不同的预期信用损失率。请你公司具体说明报告期内对每类客户估计预期信用损失率的过程与依据，并说明报告期应收账款坏账损失大幅上升的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

2017 年 3 月 31 日，财政部修订发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以上四项统称“新金融工具准则”）及相关规定，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。根据新金融工具准则要求，公司以账龄为基础的减值矩阵模型来计算账龄期间的预期信用损失率。

（一）各组合坏账信用损失率的确定过程和依据

公司对客户类别划分的标准及预期损失率计量的依据如下：

| 组合 | 分类标准 | 计量预期信用依据的方法 |
|-------|---|---|
| 代理类客户 | 向公司采购公司自主品牌产品的客户，长期与公司签订年度合作协议的客户，该客户主要面对市场的终端消费者，经销网点多； | 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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。 |
| 定制类客户 | 向公司采购的产品具有定制化的要求，要求产品或包装上带有客户自身的标识或 logo 的，公司产品作为广告促销品配套其产品销售大型日化、家电及乳制品制造等公司 | |
| 国外客户 | 向公司采购产品的境外客户，一般采购公司的产品要求其所在国的生活习惯及文化习俗； | |
| 商超类客户 | 向公司采购产品的商场、超市类客户 | |
| 关联方客户 | 公司的控股、全资子公司 | |

预期信用损失率为公司按照会计政策，在日常经营管理中，按与客户签订合同条款约定、货款账期和 risk 程度，对公司应收款项 risk 程度进行分类并确定组合类别，编制往来款项组合类别台账；根据近 3 年应收账款账龄结构表编制计算表，计算合并口径最近 3 年经审定的账龄数据迁徙率；再根据迁徙率计算出各账龄段的历史损失率，并综合考虑行业状况、客户历史回款情况、未来经济指标等因素对计算出的历史损失率进行前瞻性调整。因受各年度

期末应收账款余额增减变动、长账龄应收账款余额逐渐减少及各年度账龄迁徙率变动差异，致预期信用损失率每年变动，公司各年度预期信用损失率真实合理。

（二）报告期应收账款坏账损失大幅上升的原因及合理性

报告期内公司发生应收账款坏账损失 2,964.08 万元，同比增长 128.79%，主要系报告期内预期信用损失率的上升所致。各组合预期信用损失率的变动如下：

| 名称 | 2020 年预期信用损失率 (%) | | | | | 2019 年预期信用损失率 (%) | | | | |
|----------------|-------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-------------------|-----------|----------|-----------|-----------|
| | 代理类 客户 | 定制类 客户 | 国外客 户 | 商超类 客户 | 关联方 客户 | 代理类 客户 | 定制类 客户 | 国外客 户 | 商超类 客户 | 关联方 客户 |
| 半年以内(含半年) | 10.19 | 13.5 | 1.42 | 9.33 | 41.89 | 8.21 | 7.77 | 1.14 | 9.44 | 16.69 |
| 半年-1 年(含 1 年) | 24.92 | 28.9 | 9.01 | 55.15 | 42.34 | 18.91 | 11.81 | 13.26 | 51.00 | 18.07 |
| 1 年-2 年(含 2 年) | 43.18 | 70.17 | 24.4 | 75.98 | 59.21 | 35.25 | 42.28 | 30.85 | 75.63 | 29.35 |
| 2 年-3 年(含 3 年) | 70.27 | 96.09 | 55.04 | 88.97 | 81.40 | 70.65 | 79.93 | 82.57 | 87.69 | 58.17 |
| 3 年以上 | 98.93 | 96.69 | 65.78 | 90.24 | 98.33 | 86.42 | 90.73 | 98.68 | 90.24 | 98.33 |

因受新冠肺炎疫情影响，代理类及定制类部分客户的正常生产，运营和贸易流通受到一定程度的影响，报告期客户的销售金额、回款比例同时下降，使得报告期迁徙率上升，预期信用损失率上升，致使报告期内应收账款坏账计提金额增加。国外客户及商超类客户期末余额较小，对本期坏账准备计提金额影响较小。关联方客户主要系公司与子公司间销售，合并层面已抵消，对本期坏账准备计提无影响。报告期应收账款坏账损失大幅上升具有合理性。

（三）核查程序及核查结论

1. 了解公司销售与收款的内部控制情况；核查公司本期业务开展及客户回款情况，分析合理性。

2. 了解公司新金融工具准则执行以来预期信用损失率计提的情况，并进行比较，检查是否存在差异；

3. 针对应收账款的组合，检查划分组合的正确性；

4. 核查报告期客户的销售金额及回款比例，复核应收账款各类别账龄的划分，重新计算迁徙率、历史损失率及预期损失率等关键指标。

5. 检查预期信用损失率对照表计算的正确性；检查相应计提比例的正确性；

经核查，会计师认为公司报告期内对每类客户估计预期信用损失率真实、合理，报告期应收账款坏账损失大幅上升合理，可以确认。

问题六、年报显示，报告期你公司发生营业外支出 805.64 万元，占利润总额的 94.85%，其中，因受新型冠状病毒疫情影响确认停工损失 468.62 万元，支付环保罚款 40.00 万元。请你公司说明停工损失的发生原因以及对你公司生产经营的影响，相关临时信息披露情况

(如适用), 说明停工损失在管理费用和营业外支出中划分的依据, 相关会计处理的依据与合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

1. 停工损失的发生原因及对公司生产经营的影响

2020 年度因受新冠肺炎疫情影响, 在疫情爆发期由于人员流动、物资流动受限, 严重影响公司的正常生产运营。由于公司所处行业的特性, 大面积的窑炉停炉将会给公司的窑炉炉体的后期使用带来更大的伤害, 给公司造成较大的损失。迫于人员及物资缺乏的实际影响, 公司不得不关停部分处于正常生产状态的生产线, 并关停的生产线对应的窑炉进行降温保窑。保窑期间虽窑炉炉温降低, 仍需耗用天然气等燃料对窑炉进行加热; 同时窑炉炉体内不能空烧, 需要进行原材料的投入, 以确保窑炉炉体在启动后能正常运行; 保窑期间仍需发生窑炉工现场对窑炉的运营进行观察、值守发生的费用及窑炉折旧费用。

因疫情影响窑炉处于保窑期间发生的停工损失 468.62 万元, 具体项目如下:

单位: 万元

| 项目 | 七号窑炉(2020年2月8日至2020年3月6日) | 八号窑炉(2020年2月7日至2020年3月10日) | 十二号窑炉(2020年2月5日至2020年3月3日) | 合计 |
|--------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|--------|
| 原料、辅料 | 28.98 | 20.90 | 16.02 | 65.90 |
| 燃料 | 86.65 | 76.03 | 70.79 | 233.47 |
| 人工费 | 10.29 | 9.38 | 13.78 | 33.45 |
| 固定资产折旧 | 61.59 | 35.29 | 38.92 | 135.80 |
| 合计 | 187.51 | 141.60 | 139.51 | 468.62 |

虽然受新冠肺炎疫情影响, 公司对部分窑炉进行了停产保窑措施, 但停产产线均为正常、可随时使用状态, 且停产保窑时间较短, 对公司生产经营未造成严重的不利影响。

2. 临时信息披露情况

公司在 2020 年 4 月 13 日披露的“2020 年第一季度业绩预告”公告(公告编号:2020--007 号)中披露了由于疫情造成的部分提供损失, 影响当期公司的经营业绩。

3. 停工损失在管理费用和营业外支出中划分的依据, 相关会计处理的依据与合理性

公司本期无计入管理费用的停工损失, 因新冠肺炎疫情的突发性, 这些成本费用的投入无法形成产出, 属于受不可抗力的影响, 停工期间的损失均计入“营业外支出”科目核算。相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

4. 核查程序及核查结论

(1) 了解分析公司停工的原因及合理性, 核查停工损失的会计处理, 检查停工损失的金额的准确性、完整性。

(2)检查公司关于停工损失相关的相关会议纪要,检查本期发生的停工损失相关资料,比较分析停工前后费用的结构及变动情况,均未见异常。

经核查,会计师认为公司管理层对于停工损失在财务报告中的列报与披露是适当的。

[以下无正文]

关于安徽德力日用玻璃股份有限公司 2020 年年报
深圳证券交易所公司管理部问询函的回复



05512021060021275928
天职业字[2021]33631 号

[此页无正文]

中国·北京
二〇二一年六月十八日

中国注册会计师： 张居忠

中国注册会计师： 代敏
