

证券代码：000793 证券简称：华闻集团 公告编号：2021-056

华闻传媒投资集团股份有限公司 关于对深圳证券交易所 2021 年半年报 问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

华闻传媒投资集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“华闻集团”）于 2021 年 8 月 13 日收到深圳证券交易所《关于对华闻传媒投资集团股份有限公司 2021 年半年报的问询函》（公司部半年报问询函〔2021〕第 1 号）（以下简称《问询函》）。根据要求，公司对《问询函》中所提问题逐项进行核查，并由独立董事对相关问题进行核查并发表意见。现就《问询函》所提问题及相关回复公告如下：

问题：

1、根据半年报，报告期内你公司网络游戏业务实现营业收入为 1.24 亿元，同比下降 39.34%，游戏业务毛利率为 74.55%，较去年同期增加 24.18 个百分点。请你公司结合报告期内游戏业务的经营情况，包括但不限于游戏名称、运营模式、上线时间、用户数量、充值流水等因素，以及你对游戏业务收入确认及成本结转的情况说明在收入下降的同时毛利率大幅增长的原因及合理性。

回复：

一、游戏业务的经营情况

公司控股子公司深圳市麦游互动科技有限公司（以下简称“麦游互动”）上线运营的主要游戏产品为休闲竞技类游戏，上线时间为2018年、2019年，注册总用户数约1500万人。麦游互动2021年上半年营业收入12,439.86万元，较去年同期20,506.60万元减少8,066.74万元，同比下降39.34%；2021年上半年营业成本3,236.89万元，较去年同期9,434.81万元减少6,197.92万元，同比下降65.69%。

二、麦游互动营业收入下降的原因

（一）从麦游互动自身而言，其收入模式分为自主运营游戏的道具充值收入及联合运营游戏分成款。2021年上半年，营业收入下降主要为自主运营游戏收入下降导致，联合运营游戏收入占总收入比例较小，占比从上年同期的11%上升至本期的12%，变化较小。

自主运营游戏收入确认时点：以当月玩家实际消耗的道具充值确认收入，未消耗的道具充值收入计入合同负债。

联合运营游戏收入确认时点：以经过麦游互动与腾讯应用宝、华为、Vivo、OPPO、小米等合作应用厂商双方核对无误的当月分成对账单确认收入，并对当月联合运营合作未消耗的道具充值同样计入合同负债。

（二）从外部环境而言，2020年上半年，由于疫情原因导致大部分用户处于长期闭门不出的生活状态，从而促进了中国泛娱乐市场在用户活跃、收入流水、在线时长等多个方面出现了可观的增长幅度，这部分增长主要由于疫情所致，属于“被动增长”。随着复产复工正常化，市场迈入“后疫情时代”，用户的生活状态逐渐回归日常后，在线娱乐的时间和意愿大幅回落，游戏产品也已经逐步回归常态化，已上线游戏产品的用户数及付费能力明显降低，加之，新研发的游戏产品处于产品打磨期，未正式投入市场，因此，麦游互动游戏充值流水与去年同期相比出现下滑。

三、麦游互动营业成本下降的原因

（一）随着市场推广成本的日益高涨，自主运营买量获客成本不断提高，麦游互动对运营成熟期的游戏产品在推广策略方面也进行了调整、优化、控制，采取品效结合的发行策略，多渠道精准获客，使得获客成本降低。

（二）麦游互动目前上线运营的游戏产品已较为成熟，且不断推进版本迭代，不断创新游戏内玩法，提高游戏的可玩性，积累并沉淀了一批具有粘性、忠诚度较高的玩家。加强研发投入、多元探索的产品策略，对产品的精细化运营保证了付费质量的同时降低了用户维护成本。

综上所述，报告期内虽然麦游互动营业收入有所降低，但营业成本下降的幅度大于营业收入，造成毛利率出现增长，此变化情况具有合理性。

问题：

2、根据半年报，报告期内你公司实现投资收益 0.66 亿元，主要是处置部分长期股权投资取得收益所致，在半年报中你公司称该收益具有可持续性。请你公司具体说明投资收益的具体构成，并说明认定相关收益具有可持续性的原因及合理性。

回复：

一、公司投资收益的具体构成

（一）按项目分类，具体构成如下：

项目	本期发生额（元）
权益法核算的长期股权投资收益	-13,833,396.21
处置长期股权投资产生的投资收益	63,145,280.80
交易性金融资产在持有期间的投资收益	5,682,956.65
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,959,813.49
其他	176,740.96
合计	66,131,395.69

从上表可以看出，本期公司投资收益主要是处置长期股权投资产

生的收益。

(二) 按主体分类，具体构成如下：

公司	本期发生额（元）	占投资收益比例
上海鸿立股权投资有限公司	32,027,658.67	48.43%
上海鸿立华享投资合伙企业（有限合伙）	8,467,933.39	12.80%
新疆悦胜股权投资有限公司	0.00	0.00%
公司本部及其他子公司	25,635,803.63	38.76%
合计	66,131,395.69	100.00%

二、认定相关收益具有可持续性的原因及合理性

(一) 根据公司战略发展规划，公司较早就设立了新疆悦胜股权投资有限公司、上海鸿立股权投资有限公司（以下简称“上海鸿立”）及上海鸿立华享投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“鸿立华享”）等从事创业投资、项目投资等投资业务的专业投资公司。本公司及上述投资公司经营范围包含投资业务，投资业务属于公司的主要业务之一，投资业务合法合规。上述投资公司投资收益具有持续性。

(二) 本期上海鸿立及鸿立华享等专业投资公司实现投资收益占总投资收益的比例为61.24%，且目前尚有大量投资项目未完成退出。后续待条件成熟，公司将会陆续择机完成投资项目的退出，故从整体上说，公司投资收益具有可持续性。

问题：

3、根据半年报，报告期末你公司其他应收款账面余额为 4.57 亿元，其中包括“资金往来” 3.53 亿元。请你公司详细说明“资金往来”的具体内容，包括但不限于欠款方名称、金额、账龄、坏账计提金额、交易内容，并说明应收款项的形成是否具备商业实质，相关欠款方是否为你公司关联方，是否构成资金占用。

回复：

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他应收款中的资金往来 3.53 亿元，主要包括股权转让款、项目合作诚意金、影视投资款等，具体内容如下：

欠款方名称	账面余额（元）	账龄	坏账计提（元）	交易内容	是否具有商业实质	是否为关联方	是否构成资金占用
霍尔果斯光魔文化传媒有限公司（以下简称“光魔文化”）*1	55,277,372.26	2-3 年	55,277,372.26	影视投资款	是	否	否
林广茂	50,000,000.00	1 年以内		江苏随易信息科技有限公司项目合作诚意金	是	否	否
海南艺晨旭光农业开发有限公司（以下简称“艺晨旭光”）*2	35,000,000.00	1-2 年	3,500,000.00	海南椰德利房地产开发有限公司（以下简称“椰德利”）股权转让款	是	否	否
山南市国广文旅发展有限公司（以下简称“国广文旅”）*3	27,000,000.00	1-2 年	2,700,000.00	北京澄怀科技有限公司（以下简称“澄怀科技”）股权转让款	是	否	否
上海瓦一置业合伙企业（有限合伙）（以下简称“瓦一置业”）*4	25,400,000.00	2-3 年	5,080,000.00	上海精视文化传播有限公司（以下简称“精视文化”）股权转让款	是	否	否
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	21,200,000.00	1 年以内		湖北省资产管理有限公司（以下简称“湖北资管”）股权转让款	是	否	否
谢如栋*5	20,000,000.00	3-4 年	8,000,000.00	杭州遥望网络科技有限公司（以下简称“遥望网络”）诚意金	是	否	否
建信信托有限责任公司	18,670,000.00	2-3 年		信托计划保证金	是	否	否
霍尔果斯博十科技有限公司	16,921,184.54	1 年以内	16,921,184.54	手机软件广告业务推广款	是	否	否
大庭广众影视传媒（北京）有限公司（以下简称“大庭广众”）*6	15,000,000.00	2-3 年	15,000,000.00	影视投资款	是	否	否
上海车弥佳网络科技有限公司	10,000,000.00	1 年以内		北京智行者科技有限公司股权收购意向金	是	否	否
君怡（深圳）投资咨询有限公司（以下简称“君怡投资”）*7	10,000,000.00	1-2 年		深圳市国信普惠信息咨询有限公司（以下简称“国信普惠”）股权收购诚意金	是	否	否
深圳市前海众利勤商贸有限公司	10,000,000.00	2-3 年	2,000,000.00	智能后视镜产品采购款	是	否	否
大连闻音科技有限公司	7,594,068.08	2-3 年	1,672,013.62	营运资金	是	是	否
北京乐捷互通科技有限公司	5,839,735.33	1 年以内	5,839,735.33	手机软件广告业务推广款	是	否	否
其他单位	25,563,884.88			其他金额小于 500 万元的业务往来	是	否	否
合计	353,466,245.09		122,432,616.66				

应收账款催收是公司经营管理工作的重要组成部分,对相关应收款项相关事宜,公司已成立专项工作组全力研究催收方案、开展催收工作,视情况通过发送催款函、律师函、上门催收、提起诉讼等措施积极主张债权,对于已达成协商解决方案的应收账款催收项目,亦同时制定后续诉讼处理预案。公司将持续与相关方积极沟通解决方案,并视情况进一步采取司法手段予以追偿。截至目前,公司就上述部分应收款项向欠款方采取的催收措施及效果如下:

*1 该款项为公司全资子公司天津掌视亿通信息技术有限公司(以下简称“掌视亿通”)对北京东方光魔影视文化有限责任公司(以下简称“北京东方光魔”)所享有的影片《踮脚张望的时光》《新乌龙院》的投资款(分别为3,500.00万元、1,500.00万元)及投资收益。经各方协商,北京东方光魔将向掌视亿通支付两部电影投资款及投资收益的义务转由北京东方光魔关联企业光魔文化承担。(1)因影片《踮脚张望的时光》剧本修改、市场变化等拍摄延迟,光魔文化一直未向掌视亿通支付上述投资款及投资收益,掌视亿通通过发送《催款函》等方式反复催收无果后,分别就《踮脚张望的时光》合同纠纷案于2019年4月23日、2020年12月29日两次提起诉讼(第一次因诉讼策略调整而撤诉),目前掌视亿通已于2021年8月15日取得胜诉判决。现掌视亿通已就向法院申请强制执行,截至目前该执行案件尚未终结;(2)因影片《新乌龙院》票房不佳,光魔文化一直未向掌视亿通支付上述投资款及投资收益,掌视亿通通过发送《催款函》等方式反复催收无果后,就《新乌龙院》合同纠纷案提起诉讼,目前掌视亿通已于2020年2月1日取得胜诉判决。掌视亿通已向法院申请强制执行。现法院已于2021年3月18日出具限制消费令,限制光魔文化及其法定代表人不得实施高消费、生活和工作必需的消费行为。2021年6月8日,掌视亿通收到法院关于终结本次执行程序的裁定书,载明实现债权为0。后续掌视亿通将视情况再次向法院申请

恢复执行。

*2 该款项为艺晨旭光尚需向公司支付的椰德利 100%股权剩余股权转让款。2019 年 2 月，与公司签署《股权转让协议》并受让椰德利 100%股权的海南天涯客在线旅业有限公司在向公司支付 9,972 万元股权转让款后，将《股权转让协议》项下的权利义务全部转让给艺晨旭光。艺晨旭光受让前述股权后，陆续向公司支付股权转让款 3,500 万元。此后，公司先后多次与艺晨旭光进行沟通并发送《催款函》，催促其及时履行剩余股权转让款 3,728 万元的支付义务，同时制定了通过诉讼方式回款的相关预案。因艺晨旭光资金紧张，但考虑其还款意愿强且与公司积极配合，经各方充分协商，公司与艺晨旭光于 2020 年 8 月 5 日达成如下解决方案：艺晨旭光先行向公司支付股权转让款 28 万元；另以艺晨旭光的法定代表人游炜栋名下商铺为公司获得 3,700 万元银行贷款提供抵押担保的方式开展融资合作；在艺晨旭光所欠股权转让款、违约金等未足额支付完毕的前提下，上述 3,700 万元贷款本金、利息及其他费用（如有）实际由艺晨旭光分期支付给公司用于向银行偿付；此外，新增游炜栋为艺晨旭光支付上述剩余股权转让款等有关义务的履行提供连带责任保证及椰德利以其名下所有资产为艺晨旭光支付上述剩余股权转让款等有关义务的履行提供连带责任保证两项担保措施。截至目前，艺晨旭光已按期支付 500 万元用于公司归还到期的银行贷款本金并支付对应利息，剩余未到期本金为 3,200 万元。公司将继续按照双方已达成的解决方案顺利推进等额资金的回款，不影响公司的现金流。

*3 该款项为国广文旅需向公司支付的澄怀科技 100%股权及相关债权的剩余转让款。国广文旅已按双方签署的《股权及债权转让协议》约定于 2019 年 12 月 26 日向公司支付第一期转让款 3,200 万元，剩余转让款为 3,000 万元。后因国广文旅资金紧张，经公司与国广文旅协商、沟通，同意国广文旅再向公司支付 300 万元，国广文旅尚欠

公司的转让款 2,700 万元延期支付。就剩余转让款 2,700 万元的回收事宜，公司已向国广文旅发送《催款函》，催促其尽快履行支付义务。考虑到国广文旅尚有还款意愿，且涉及澄怀科技的相关案件已立案并尚在推进过程中，澄怀科技的相关债权也仍有待追回，公司将继续与国广文旅充分协商，共同推进案件进展，早日促成回款。

*4 该款项为瓦一置业需向公司支付的受让精视文化 60%股权的剩余股权转让款。就剩余股权转让款的回收事宜，公司已向瓦一置业发送《催款函》，并委托律师向瓦一置业、瓦一置业的普通合伙人杭州华影广告有限公司及其实际控制人傅广平发送《律师函》，催促瓦一置业及其普通合伙人、实际控制人及时履行支付义务，并已同时制定通过诉讼方式回款的相关预案。因瓦一置业及其普通合伙人、实际控制人目前缺少资金支付剩余股权转让款，但考虑其尚有还款意愿，经各方充分协商，已于 2020 年 12 月 22 日达成如下解决方案：精视文化及其两家子公司上海精视广告传播有限公司、南京精视广告传媒有限公司同意增加以其合计持有的 3,000 余万元的应收账款债权为瓦一置业提供质押担保，并约定应收账款催收所得回款按约定优先支付公司剩余股权转让款，同时瓦一置业继续以其持有的精视文化 45%股权提供质押担保。此后，瓦一置业已累计支付股权转让款 400 万元，剩余股权转让款为 2,540 万元，公司已办理相关应收账款质押登记手续。考虑到维护双方长期友好合作关系、股权转让款已部分回收、对方已提供质押物等，公司将继续落实双方已达成的解决方案。

*5 该款项为公司于 2018 年终止购买遥望网络股权后，谢如栋应返还公司支付的剩余诚意金。2018 年 5 月，公司终止购买遥望网络股权的相关交易，并向谢如栋发出《关于终止合作的函》并签署《终止协议》及其补充协议，协议签署后，谢如栋按协议约定陆续向公司返还诚意金本金 3,800 万元。此后，就剩余诚意金的回收事宜，公司已先后多次向谢如栋发送《催款函》，催促其及时履行还款义务并已

同时制定通过诉讼方式回款的相关预案。后经谢如栋请求，公司再次与其于 2019 年 6 月 10 日协议达成还款方案，截至 2021 年 6 月，谢如栋再陆续向公司返还诚意金本金 700 万元。从 2021 年 6 月至今，谢如栋再次累计向公司返还诚意金本金 150 万元。截至目前，谢如栋尚欠公司诚意金本金 1,850 万元未支付。考虑到谢如栋积极筹集资金陆续安排还款，为避免诉讼带来的额外成本、时间成本和不确定因素，公司将由催收小组继续催促谢如栋尽快还款。

*6 该款项为大庭广众应返还公司全资子公司华闻世纪影视投资控股（北京）有限责任公司（以下简称“华闻影视”）对其有关电影《怪兽》的剩余投资保证金，投资所涉及的全部权益已于 2018 年 6 月 20 日由华闻影视转让给公司。后因《怪兽》未能如期开机拍摄，且双方经过多次协商，未能就影视投资项目合作等问题达成一致意见，为此，公司要求大庭广众返还保证金。经多次催促，大庭广众已向公司返还了保证金 500 万元。就剩余保证金返还事宜，公司已向大庭广众发送《催款函》催促其尽快履行返还义务。鉴于大庭广众已列为失信被执行人且其法定代表人已限制高消费，公司将加大沟通力度，争取与其就剩余保证金偿还事宜达成协商方案（包括但不限于分期还款、增加担保物等），同时公司将视情形启动诉讼程序，尽快锁定债权。

*7 该款项为公司意向收购国信普惠 40%股权向君怡投资支付的诚意金。公司已决定终止与君怡投资的意向合作，并要求其尽快返还诚意金 1,000 万元，但君怡投资提出希望对该收购事项进行延期。截至目前，公司未与国信普惠就合作延期事宜达成一致。公司已向君怡投资发函要求其尽快返还诚意金 1,000 万元。考虑到前期双方尚处于协商阶段，公司将随时关注君怡投资的财务状况，并根据其后续协商情况，适时采取必要的措施，维护公司合法权益。

问题：

4、根据半年报，报告期末你公司存货余额为 2.50 亿元，较期初

增长 60%，其中项目服务成本期末余额为 1.06 亿元，较期初增加 142.22%。请你公司详细说明项目服务成本形成的具体原因，对应的细分业务及该业务的成本结转方式，并结合该细分业务报告期内的收入及毛利变动情况说明项目服务成本较期初大幅增加的原因及合理性，是否存在通过控制成本结转金额调节利润及毛利率的情形。

回复：

一、项目服务成本形成的具体原因，对应的细分业务及该业务的成本结转方式

公司存货中的项目服务成本主要是由公司控股子公司车音智能科技有限公司（以下简称“车音智能”）开展数字营销投放业务而产生的。首先，车音智能向上游媒体代理公司支付预付款锁定媒体点位投放资源，再由车音智能与下游车厂用户接洽媒体投放项目的具体内容。

在发起项目验收时，前期车音智能先与上游媒体代理公司结算投放成本，并凭借投放成本、投放效果等信息形成相应验收报告，此时，车音智能将支付上游媒体代理公司的预付款结转为存货-项目服务成本。之后，车音智能与下游车厂用户检查验收，一般情况下，下游车厂用户需要抽检、评估车音智能投放成本及投放效果，该阶段验收完毕，车音智能将确认有关项目收入，并结转相应成本。

二、数字营销投放业务报告期内的收入、项目服务成本情况，项目服务成本较期初大幅增加的原因及合理性

截至 2021 年 6 月 30 日，车音智能已验收及尚未验收的数字营销投放业务收入及项目服务成本情况如下：

	业务收入（万元）	项目服务成本（万元）
已验收项目	4,428.81	3,980.97
未验收项目	--	7,545.86

近几年，车音智能一直使用在浙江和于道广告有限公司（以下简称“和于道”）、杭州橙思众想文化创意有限公司（以下简称“橙思众

想”)所锁定的媒体投放点位资源为下游车厂用户开展数字营销投放。

截至 2020 年 12 月 31 日,车音智能支付和于道预付款余额为 13,202 万元;2021 年 3 月,已结转存货-项目成本 5,660.96 万元;截至 2021 年 6 月 30 日,该预付款余额为 7,541.04 万元。

截至 2020 年 12 月 31 日,车音智能支付橙思众想预付款为 2,000.00 万元;2021 年 3 月,已结转存货-项目成本 1,884.90 万元;截至 2021 年 6 月 30 日,该预付款余额为 115.10 万元。

受业务开展进度及新冠疫情影响,下游车厂用户的数字营销媒体投放计划滞后,延迟至 2020 年 3 月之后开始执行。原计划在 2020 年完成验收结算的项目,无法在当年发起项目验收,无法正式得到项目结项或验收确认。

随着疫情危机平复,社会生产生活恢复,2021 年 3 月,车音智能对在和于道、橙思众想两家公司的媒体投放工作进行了验收,并按照验收情况暂估了相应投放成本,因此,将相关预付款结转为项目服务成本。但受到疫情复发影响及下游车厂用户方面内部审批迟缓等原因,车音智能与下游车厂用户之间的项目验收工作未能如期于 6 月前完成,目前仍在积极推进中。

三、是否存在通过控制成本结转金额调节利润及毛利率的情形

综上所述,上述存货-项目成本为车音智能开展数字营销投放业务过程中,在项目验收前期阶段,先验收上游媒体代理公司媒体投放工作而产生的,属于过渡性科目,在确认数字营销投放业务收入时会相应结转至业务成本,不存在通过控制成本结转金额调节利润及毛利率的情形。

问题：

5、根据半年报，报告期末你公司短期借款余额为 5.25 亿元、长期借款余额为 11.49 亿元、应付债券余额为 11.27 亿元、一年内到期的长期借款和应付债券余额为 6.71 亿元，但报告期末你公司货币资金余额仅为 7.50 亿元。

（1）请你公司以列表方式详细列示截至报告期末有息债务的具体情况，包括借款方、债务类型、利率、到期日、偿付安排，并结合你公司可用资金、可变现资产、融资渠道及能力说明你公司是否存在流动性风险，拟采取的解决措施并充分揭示风险。

回复：

截至 2021 年 6 月 30 日，公司有息债务的具体情况如下：

序号	借款方	贷款机构	债务类型	借款金额（元）	利率	到期日	偿付安排
1	华闻集团	工商银行	短期借款	26,000,000.00	4.79%	2021 年 7 月 31 日	到期偿付
2	华闻集团	交通银行	短期借款	140,000,000.00	5.66%	2021 年 7 月 29 日	到期偿付
3	华闻集团	交通银行	短期借款	30,000,000.00	5.66%	2021 年 11 月 12 日	到期偿付
4	华闻集团	工商银行	短期借款	15,000,000.00	4.79%	2021 年 7 月 20 日	到期偿付
5	华闻集团	交通银行	短期借款	110,000,000.00	5.66%	2021 年 9 月 1 日	到期偿付
6	华闻集团	交通银行	短期借款	50,000,000.00	5.66%	2021 年 11 月 12 日	到期偿付
7	华闻集团	交通银行	短期借款	40,000,000.00	5.66%	2021 年 11 月 12 日	到期偿付

8	北京国广光荣广告有限公司	中国银行	短期借款	1,000,000.00	4.35%	2022年4月22日	到期偿付
9	车音智能	深圳宝生村镇银行	短期借款	5,000,000.00	8.50%	原到期日2021年8月14日， 展期至2022年8月14日	展期一年
10	车音智能	隆丰融资租赁有限公司	短期借款	20,000,000.00	4.35%	代车音智能其他股东提供财务资助	暂无偿付安排
11	车音智能	隆丰融资租赁有限公司	短期借款	7,000,000.00	4.35%	代车音智能其他股东提供财务资助	暂无偿付安排
12	车音智能	隆丰融资租赁有限公司	短期借款	500,000.00	4.35%	代车音智能其他股东提供财务资助	暂无偿付安排
13	成都车音智能科技有限公司	交通银行（委托人：成都空港科创投资集团有限公司）	短期借款	80,000,000.00	6.00%	2021年8月24日	正在办理展期
14	成都融智优车科技有限公司	招商银行	银行保理业务	7,077.60	18.00%	2022年6月3日	每月25日结算
	短期借款小计			524,507,077.60			
15	海南省文旅旅游产业园集团有限公司（以下简称“海南文旅”）	三亚农村商业银行	长期借款	90,000,000.00	6.62%	2027年6月24日	到期偿付
16	海南文旅	海南银行	长期借款	257,000,000.00	6.37%	2026年8月9日	到期偿付
17	海南文旅	海口农商行	长期借款	142,400,000.00	6.62%	2028年6月25日	到期偿付
18	三亚凤凰岭文化旅游有限公司（以下简称“凤凰岭文旅”）	交通银行	长期借款	27,000,000.00	6.29%	2022年12月19日	到期偿付
19	华闻集团	澄迈农商行	长期借款	28,000,000.00	7.00%	2023年8月13日	到期偿付
20	山南华闻创业投资有限公司（以下简称“山南华闻”）	建信信托-山南华闻股权收益权投资集合资金信托计划	长期借款	137,890,000.00	6.60%	2024年9月20日	到期偿付
21	山南华闻	建信信托-山南华闻股权收益权投资集合资金信托计划（国视上海资金）	长期借款	467,000,000.00	6.60%	2024年9月22日	实际为内部借款

	长期借款小计			1,149,290,000.00			
22	华闻集团	中期票据-17年华闻传媒 MTN001	应付债券	490,000,000.00	5.45%	2022年11月7日	到期偿付
23	华闻集团	中期票据-18年华闻传媒 MTN001	应付债券	637,000,000.00	6.00%	2023年4月4日	到期偿付
	应付债券小计			1,127,000,000.00			
24	海南文旅	三亚农村商业银行	一年内到期的长期借款	5,000,000.00	6.50%	2021年12月30日/2022年6月30日	到期偿付
25	海南文旅	海南银行	一年内到期的长期借款	15,000,000.00	6.37%	2021年8月5日/2022年2月20日	到期偿付
26	海南文旅	海口农商行	一年内到期的长期借款	6,800,000.00	6.62%	2021年12月20日/2022年6月20日	到期偿付
27	山南华闻	建信信托-山南华闻股权收益权投资 集合资金信托计划	一年内到期的长期借款	40,000,000.00	6.60%	2021年12月20日/2022年6月20日	到期偿付
28	华闻集团	其他金融机构	一年内到期的长期借款	114,598,687.50		--	到期偿付
29	华闻集团	澄迈农村商业银行	一年内到期的长期借款	7,000,000.00	7.00%	2021年7月20日/2022年1月20日	到期偿付
30	华闻集团	中期票据-17年华闻传媒 MTN001	一年内到期的应付债券	208,962,750.86	5.45%	2021年11月7日	到期偿付
31	华闻集团	中期票据-18年华闻传媒 MTN001	一年内到期的应付债券	274,037,249.14	6.00%	2022年4月4日	到期偿付
	一年内到期的应付债券小计			671,398,687.50			
	合计			3,472,195,765.10			

截至 2021 年 6 月 30 日，公司可用现金及可变现资产的具体情况如下：

序号	可用资金	账面余额（万元）
1	库存现金	27.10
2	银行存款	66,221.07
3	其他货币资金	8,759.94
	合计	75,008.11
序号	可变现资产	账面价值（万元）
1	上海鸿立及鸿立华享	59,266.52
2	深圳市新财富多媒体经营有限公司	17,512.76
3	成都数联铭品科技有限公司	9,517.00
4	二十一世纪晨哨数据（上海）有限公司	2,377.52
5	国广东方网络（北京）有限公司	3,326.08
6	上海奇势信息科技有限公司	989.13
8	北京磐聿企业管理中心（有限合伙） -（中信 VC 母基金）	14,608.52
9	马鞍山盛凯股权投资合伙企业（有限合伙） -安徽产业升级基金一期	9,990.00
10	芜湖领航基石创业投资合伙企业（有限合伙）	4,811.34
11	亳州信望基石股权投资合伙企业（有限合伙） -安徽产业升级基金二期	4,550.00
12	深圳国金天惠创业投资企业（有限合伙）	2,679.00
13	东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”，股票代码：832970）	10,318.36
14	湖北资管	2,730.50
	合计	142,676.72

根据公司“回归海南、聚焦主业”的战略布局调整，公司计划对外转让上述非核心资产，以强化公司主业阵营、提升资金使用效率，目前公司正在积极推进相关事宜。2021 年上半年，公司通过处置湖

北资管、东海证券、振江新能源装备股份有限公司（以下简称“振江股份”，股票代码：603507）等部分股权投资项目，处置北京磐聿企业管理中心（有限合伙）-（中信人民币基金三期）等部分基金投资项目并收到部分分红，累计收回现金 18.00 亿元，并偿还债务及利息 14.71 亿元。

此外，公司一贯积极推动与金融机构的合作，目前主要融资方式为银行贷款及公开市场债务融资工具，并大力拓展其他多种渠道融资方式，始终遵守资本市场有关法律法规，坚决避免任何形式的违约。其中，2021 年 7 月起，公司将陆续归还交通银行股份有限公司海南省分行到期的银行贷款，同时续贷 3.67 亿元，该事项将于近期提交公司股东大会审议；另外车音智能及其子公司从银行等机构获得的借款也正在办理展期；后续也将积极开展相关贷款还贷及续贷工作。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司账面资金余额 7.50 亿元，除银行等机构同意续贷、展期的贷款外，公司近一年内需要偿付的有息负债 6.29 亿元，尚有足够的短期债务偿付能力。公司将继续实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理等举措，确保具备充足的流动性储备及融资能力，以防范流动性风险。

尽管未发生有息债务违约事件，且融资渠道较为通畅，但融资工作也受资本市场整体环境及公司经营成果影响，可能存在的风险情况如下：

（一）政策风险。因整体经济仍受新冠疫情影响，2021 年上半年，我国货币政策相对宽松，如未来宏观融资环境出现实质性收紧，不排除公司融资受到影响的可能。

（二）市场风险。当国内宏观经济出现较大变动时，公司为存续债务融资而提供的抵（质）押物的公允价值也将出现变动，进而影响公司续贷规模。

（2）根据半年报，截至报告期末你公司权利受限情况的资产账

面价值为 15.72 亿，主要包括固定资产、投资性房地产及长期股权投资。请你公司说明上述资产权利受限对你公司生产经营的具体影响，是否存在《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条的情形。

回复：

截至 2021 年 6 月 30 日，公司受限的固定资产 1.06 亿元，主要为公司控股子公司凤凰岭文旅将三亚凤凰岭景区相关房产抵押给交通银行股份有限公司海南省分行为其办理流动资金贷款提供担保所致。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司受限的投资性房地产 9.49 亿元，主要为公司控股子公司海南文旅及其全资子公司将全球贸易之窗部分房产分别抵押给海南银行股份有限公司、海口农村商业银行股份有限公司、三亚农村商业银行股份有限公司为其办理固定资产抵押贷款提供担保所致。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司受限的长期股权投资 2.50 亿元，主要为公司全资子公司山南华闻持有的深圳爱玩网络科技有限公司（以下简称“爱玩网络”，股票代码：835381）1,017.885 万股股份（占爱玩网络总股本的 20.00%）中有 83.2629 万股股份（占爱玩网络总股本的 1.64%）已被上海市公安局司法冻结，剩余 934.6221 万股（占爱玩网络总股本的 18.36%）已质押给建信信托有限责任公司为其对山南华闻享有剩余债权提供担保；公司全资子公司上海鸿立持有振江股份 875.17 万股份（占振江股份总股本的 6.97%）中有 240.00 万股股份（占振江股份总股本的 1.91%）及公司全资子公司上海鸿立华享持有振江股份 592.05 万股份（占振江股份总股本的 4.71%）中有 375 万股股份（占振江股份总股本的 2.98%）均已质押给交通银行股份有限公司海南省分行用于办理贷款。

公司及控股子公司为办理相关贷款而进行的资产质押、抵押主要为筹集资金、增强资金流动和促进经营发展，而上述被冻结的爱玩网

络 83.2629 万股股份账面价值 1,362.75 万元，及列入交易性金融资产、被冻结的东海证券 1,396.2523 万股股份账面价值 10,318.36 万元，以及列入其他非流动金融资产、被冻结的湖北资管 0.818%股权账面价值 2,730.50 万元，合计占 2021 年 6 月 30 日归属于上市公司股东的净资产的 5.25%，该等资产冻结目前主要是对其处置等权利产生一定影响。

此外，因公司本部及子公司涉及诉讼而被冻结部分银行账户，受限的货币资金账面价值合计 4,545.85 万元，占 2021 年 6 月 30 日归属于上市公司股东的净资产的 1.66%，由于公司主要经营业务及主要收付款账户均在公司控股子公司，且公司本部原被冻结的基本户已解除冻结，因此，该等资金冻结对公司的资金周转和日常生产经营活动未产生重大不利影响。

综上所述，上述资产权利受限对公司生产经营未造成重大不利影响，不存在《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条的情形。

（3）8 月 10 日，你公司披露《关于授权公司进行证券投资的公告》，董事会经审议授权公司及子公司利用不超过 4.5 亿元的自有资金从事证券投资。请你公司结合上述问题及回复说明从事证券投资是否产生流动性风险影响你公司正常生产经营，在存在大额有息债务的情形下从事证券投资的原因及合理性。请独立董事核查并发表明确意见。

回复：

一、公司从事证券投资是否产生流动性风险影响正常生产经营，在存在大额有息债务的情形下从事证券投资的原因及合理性

上述有息债务中，以长期债务、应付债券为主，除银行等机构同意续贷、展期的贷款外，短期债务规模占比相对小，公司的账面资金余额足以覆盖；除个别借款利率超过 7%以外（截至目前，绝大多数已偿还），其余基本在 4.35%-6.62%的区间内，大部分款项已用于业

务经营及项目拓展；2021 年上半年公司已偿还债务及利息合计 14.71 亿元，以后公司相关利息支出也会随着债务规模持续缩减而明显缩减。

公司对有息债务的偿付设有明确的时间计划和资金规划，目前账面及后续贷入的现金，在用于业务经营及项目拓展之前，部分为暂时闲置资金，在不影响公司业务经营、债务偿付的情况下，公司才适当开展证券投资，既有利于提高资金的使用效率、增加投资收益，又有利于提升公司营运能力，不会产生流动性风险。

二、独立董事核查意见

公司独立董事陈建根、田迎春、孔大路发表意见如下：

经核查，截至 2021 年 6 月 30 日，公司的账面资金余额足以覆盖短期内需偿付的、无法续贷的有息负债规模，在保证正常生产经营、不影响债务偿付的前提下，在偿付有息债务之前或银行等机构同意续贷之后，公司及控股子公司利用暂时闲置自有资金进行证券投资，有利于提高公司自有资金的使用效率、增加投资收益，不会产生流动性风险，不存在损害公司和全体股东利益的情形，因此，我们认可公司在存在大额有息债务的情形下从事证券投资的原因及合理性。

特此公告。

华闻传媒投资集团股份有限公司

董 事 会

二〇二一年八月二十五日