

关于对华谊兄弟传媒股份有限公司的年报问询函

创业板年报问询函【2020】第 144 号

华谊兄弟传媒股份有限公司董事会：

我部在你公司 2019 年年报事后审查中关注到以下情况：

1. 你公司 2019 年度财务报告被会计师出具了带强调事项段的保留意见审计报告。保留意见涉及事项为会计师无法对公司存货账面余额 6,293 万元剧本全额计提存货跌价准备，以及对 STX FINANCING, LLC 计提应收账款坏账准备获取充分、适当的审计证据。

(1) 请结合公司相关资产出现减值迹象的具体时间及计提减值准备的依据，说明相关存货全额计提跌价准备、相关应收账款全额计提坏账准备的原因及其合理性。

(2) 请会计师说明对保留意见事项已执行的审计程序、无法获得充分适当审计证据的具体情形和原因，出具保留意见的审计判断依据，以及认定保留意见涉及事项对公司财务报表不具广泛性影响的原因，是否存在以保留意见代替否定意见或无法表示意见的情形。

2. 报告期内，你公司实现营业收入 21.86 亿元，较去年下降 43.81%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-39.6 亿元，较去年下降 262.32%；经营活动产生的现金流量净额为 9,035.6 万元，较去年下降 84.48%。请公司结合经营模式、结算方式、信用政策、收入确认原则以及所处行业监管政策等因素，说明 2019

年度营业收入、净利润、经营活动现金流量净额均大幅下降的原因，以及公司改善经营业绩和持续经营能力的具体措施。

3. 报告期内，你公司影视娱乐业务毛利率为 24.59%，较上年同期下降 45.33 个百分点。

(1) 请说明报告期内公司毛利率明显下降的主要原因。

(2) 结合公司业务模式、核心竞争力和业务开展情况，并对比可比公司相应业务毛利率情况，说明公司影视娱乐业务毛利率水平的合理性。

4. 报告期末，你公司长期股权投资余额为 43.75 亿元，2019 年度计提长期股权投资减值准备为 18.73 亿元，其中对参股公司英雄互娱科技股份有限公司、广州银汉科技有限公司以及北京剧角映画文化传媒股份有限公司的长期股权投资分别计提减值准备 12.51 亿元、4.77 亿元、0.75 亿元，计提比例分别为 51.75%、74.07%、40.77%，计提后对应的长期股权投资账面价值分别为 11.71 亿元、1.71 亿元、1.03 亿元。你对华谊影城（苏州）有限公司、海南观澜湖华谊冯小刚文化旅游实业有限公司等实景娱乐板块业务长期股权投资未计提减值准备。

(1) 请说明本期计提减值准备的各参股公司近三年经营情况、财务数据、减值迹象发生的时点、过往年度减值测试及减值计提情况，并逐家说明本次长期股权投资减值准备的具体计提依据及计算过程，是否符合《企业会计准则》的规定。

(2) 请结合疫情影响以及消费习惯改变对实景娱乐板块业务影

响，说明相应资产的减值准备计提是否充分。

请会计师说明长期股权投资减值事项具体审计程序，并对公司计提减值金额的合理性发表明确意见。

5. 报告期内，你公司于 2019 年 12 月 31 日以 2.2 亿元对价出售浙江东阳浩瀚影视娱乐有限公司（以下简称“东阳浩瀚”）17.64%的股份给上海云锋新呈投资中心（有限合伙）（以下简称“云锋新呈”），转让后公司持有东阳浩瀚 48.13%的股权。公司认为部分股权出售导致丧失控制权，2019 年度不再将东阳浩瀚纳入公司合并范围。东阳浩瀚 2019 年实现净利润 3,262.63 万元，未完成 2019 年度业绩承诺要求。

（1）请结合公司各项业务开展情况、未来发展计划和云锋新呈、东阳浩瀚经营情况等，详细说明公司出售相关公司股权的背景及目的、交易价格是否公允、上述交易是否构成一揽子交易，并报备相关转让协议。

（2）请说明公司对转让东阳浩瀚部分股权以及增资事宜是否履行了相应的审议程序。

（3）请结合东阳浩瀚股权转让后的股权分布情况，说明不将东阳浩瀚纳入公司合并范围相关会计处理的依据及合理性，并说明将并购东阳浩瀚形成的商誉 7.49 亿元转出的相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

（4）请说明东阳浩瀚承诺期内业绩大幅下降的原因，其业绩变动以及东阳浩瀚出表对公司的财务报表的影响。

(5) 本期确认股权补偿收益 6,661 万元系东阳浩瀚少数股东根据股权转让协议约定未完成 2019 年度业绩承诺的补缴差额。请说明公司对上述业绩补偿事项的具体会计处理及计算过程,并结合业绩承诺方的履行能力以及是否存在影响其履行业绩补偿承诺的风险,说明当期确认业绩补偿损益的合理性,是否符合《企业会计准则》的规定,及公司拟采取何种方式保证业绩补偿可以按期收回。

(6) 请说明公司在上述各次交易筹划与商议过程中是否及时、准确、完整地披露了相关信息,是否存在应披露未披露事项。

请会计师核查并发表明确意见。

6. 报告期内,你公司全资子公司华谊兄弟互娱(天津)投资有限公司(以下简称“华谊互娱”)将持有的深圳市华宇讯科技有限公司(以下简称“华宇讯”)4%的股份以 904 万元对价转让给陈应魁。转让完成后,华谊互娱持有深圳市华宇讯科技有限公司 47%的股份,深圳市华宇讯科技有限公司不再纳入公司合并范围。

(1) 请说明华宇讯近三年业绩情况,股权转让后的股权分布情况,并说明华宇讯不纳入公司合并范围的依据及合理性,以及华宇讯出表对公司财务报表的影响。

(2) 请说明将并购华宇讯形成的商誉 2.32 亿元转出的相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

请会计师核查并发表明确意见。

7. 报告期末,你公司商誉余额为 17.38 亿元,2019 年度计提商誉减值准备 5.99 亿元,其中对并购浙江东阳美拉传媒有限公司形成

的商誉计提减值准备 3.6 亿元，对并购天津欢颜广告有限公司形成的商誉计提减值准备 2.31 亿元，对并购浙江常升影视制作有限公司（以下简称“常升影视”）形成的商誉计提减值准备 308 万元。

（1）请结合各并购标的的行业形势、盈利能力变化、业绩承诺及实现情况、资产评估报告中预测数据、商誉减值的测算过程、关键参数与重要假设，说明商誉减值计提是否充分和合理。

（2）请结合常升影视的经营情况、所处行业的内外部环境变化等，说明其业绩承诺期满后陷入停顿的具体原因及合理性，承诺期内业绩是否真实、准确，商誉减值准备计提是否充分。

请会计师核查并发表明确意见。

8. 报告期内，你公司 2019 年研发投入金额为 6,397 万元，同比增长 33.4%；研发人员数量为 7 人，同比减少 94.96%。请结合公司具体研发项目、研发成果、同行业可比公司研发投入情况，说明研发费用的具体构成，研发投入金额同比增长但研发人员同比大幅减少的原因及合理性。

9. 报告期内，你公司全资子公司华谊兄弟国际有限公司（以下简称“华谊国际”）实现营业收入 320 万元，实现净利润-57,318 万元。请结合华谊国际业务模式、经营情况、功能定位以及历史经营业绩等情况，说明该子公司 2019 年度大幅亏损的具体原因、未来发展战略和经营计划及对公司业绩可能产生的影响。

10. 报告期末，你公司应收账款余额为 6.18 亿元，较期初下降 61.15%；坏账准备余额为 4.13 亿元，较期初增长 15%。账龄一年以

上的应收账款占比为 77.48%。

(1) 请补充说明按欠款方归集的应收账款前五名客户的具体情况，包括不限于销售内容、账龄、截至目前的回款情况，与你公司、公司董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用情形。

(2) 请说明在应收账款余额大幅下降的情况下，坏账准备余额反而上升的原因及合理性，并说明前期坏账准备计提是否充分，是否存在利用坏账准备调节利润的情况，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

(3) 请结合应收账款历史账龄情况以及销售信用政策变动等，说明账龄较长的合理性。

请会计师核查并发表明确意见。

11. 报告期末，你公司预付款项余额为 12.63 亿元，其中 6.54 亿元账龄超过 1 年。

(1) 请补充说明预付款项余额前五名的具体情况，包括预付对象、交易内容、本期结算情况、定价及公允性，并说明预付款的必要性、预付对象与你公司控股股东及关联方是否存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系，是否存在资金占用和财务资助情形。

(2) 请补充说明账龄超过 1 年的主要预付款项，包括预付对象明细、交易内容、期后结算情况、是否符合商业惯例，是否存在减值风险，是否存在资金占用情形，是否已采取有效措施维护上市公司利益。

请会计师核查并发表意见。

12. 报告期末，你公司其他应收款计提坏账准备为 1.44 亿元，其中对预付深圳非海行舟影业有限公司（以下简称“非海行舟”）的制片款 1.05 亿元全额计提坏账准备。经查询，非海行舟于 2006 年成立，注册资本为 300 万元，人员规模小于 50 人，参保人数为 1 人，非海行舟因合同纠纷被你公司起诉，但该诉讼未在年报重大诉讼仲裁事项中披露。

（1）请说明非海行舟经营范围、业务资质、业务及人员规模是否与你公司采购规模相匹配，非海行舟与公司及董监高人员是否存在关联关系。

（2）结合非海行舟预付制片款的具体内容、账龄情况、催收工作情况等说明全额计提坏账准备的原因和合理性，是否存在资金占用情形，并说明前期坏账准备计提是否充分，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

（3）请详细说明该诉讼案件的起因、经过、截至目前详细进展。请公司在认真核实的基础上，说明重大诉讼仲裁事项披露是否准确、完整，是否还存在其他应披露未披露的诉讼事项。

13. 报告期末，你公司存货账面余额为 12.43 亿元，本期计提跌价准备为 3.25 亿元。请结合最近两年公司主要影视作品收益情况、目前尚未制作完毕主要影视作品预期收益等，说明公司对存货跌价准备的计提是否合理、充分。请会计师发表核查意见。

14. 报告期末，你公司其他权益工具投资余额为 10.25 亿元。请说明其他权益工具投资标的公司的经营情况，并结合其经营情况说明

减值准备计提是否充分。请会计师发表明确意见。

15. 报告期末，你有息负债（短期借款、一年内到期非流动负债、长期借款）占总负债比例为 57.49%，占总资产比例为 31.34%。你公司 2018 年度、2019 年度流动比率分别为 1.04、0.65，速动比率分别为 0.87、0.47，现金比率分别为 0.37、0.12。此外，多笔借款以你公司持有的子公司股权和多部影片收益应收账款作为质押物，以你公司多套自有房产作为抵押物。截至目前，你公司控股股东及其一致行动人的股票质押率超过 92%。

(1) 请结合业务发展需求，说明你有息负债比例较高的原因，相关借款的用途、投向，借款金额是否与公司业务规模及战略规划相匹配。

(2) 结合公司的现金流情况，尤其是经营性现金流情况，说明公司的短期及长期偿债能力，是否有偿债风险，并列示公司持有的子公司股权及影片收益应收账款作为担保物的明细，说明如果相关担保物被强制执行，对你公司正常生产经营的影响以及风险应对措施。

(3) 请逐笔报备公司实际控制人及一致行动人所持公司股份的最新质押情况、质押警戒线、平仓线，说明截至目前，公司控股股东及其一致行动人的履约能力和追加担保能力，是否存在平仓风险，已采取或拟采取的应对措施、以及股份质押事项对你公司生产经营、控制权稳定性等方面影响。

16. 现金流量表显示，你公司 2018 年度、2019 年度销售商品、提供劳务收到的现金分别为 51.75 亿元、30.69 亿元，分别为是当期

营业收入的 1.33、1.4 倍，请结合公司主要业务的结算方式，说明销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入勾稽关系的合理性，是否存在资金拆借情况。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 5 月 16 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送浙江证监局上市公司监管处。

特此函告。

创业板公司管理部

2020 年 5 月 6 日