

关于对恒信东方文化股份有限公司的半年报问询函

创业板半年报问询函【2019】第 61 号

恒信东方文化股份有限公司董事会：

我部在半年报审查过程中发现如下问题：

1.报告期内，你公司归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 5439.67 万元，较上年同期下降了 71.03%。请结合你公司所处的市场环境，主要业务的收入、成本明细，现有主要产品的运营情况，新产品的开发进度以及核心人员变动等，说明你公司净利润大幅下降的原因，以及你公司已采取和拟采取的应对措施。

2.报告期内，你公司投资的境外公司 The Virtual Reality Company 和 Pukeko Pictures Limited Partnership 的经营业绩分别为-258.21 万元和 18.84 万元。请结合所处行业的竞争水平、公司的盈利模式和核心竞争力，说明上述两家公司的经营情况是否达到投资时的预期。如未达到，请说明具体的原因以及对你公司的不利影响。

3.报告期内，你公司 LBE 城市新娱乐业务实现营业收入 6656.56 万元，较上年同期上升了 19.24%，毛利率为 32.91%，较上年同期下降了 20 个百分点。请结合相关业务的开展情况、收入和成本的确认政策、收入确认和成本结转时点等，说明相关业务营业收入上升，毛利率大幅下降的原因及合理性。

4.报告期内，你公司互联网视频应用产品及服务业务实现营业收

入 8943.05 万元,较上年同期增长了 188.73%,毛利率达 54.59%。(1) 请结合相关业务的经营模式、销售产品的数量和单价等,说明营业收入大幅上升的原因;(2)请结合相关产品的收入成本构成并与同行业毛利率进行对比,说明毛利率较高的原因及合理性。

5.报告期末,你公司预付款项的期末余额为 2.21 亿元。请补充说明预付款项形成的具体时间、性质、预付款项用于的具体项目,以及预付款项前五名的供应商是否与上市公司和大股东存在关联关系或任何形式的业务和资金往来。

6.报告期末,你公司应收账款的期末余额为 3.49 亿元,较期初增长了 35.36%,其中 1 年以内的金额为 3.02 亿元,坏账计提比例为 1%。

(1)请结合销售状况、信用政策及变动等说明应收账款大幅增加的原因;(2)请结合应收账款前五的客户情况,说明相关客户是否与上市公司或大股东存在关联关系或任何形式的业务和资金往来;(3)请结合历史坏账情况并与同行业公司进行对比,说明你公司应收账款的坏账准备计提是否充分,计提比例是否偏低,并提供截至回函日的期后回款情况。

7.报告期末,你公司存货账面余额为 3.58 亿元,本报告期计提存货跌价准备 660.46 元。(1)请分类列示存货的具体明细;(2)请结合宏观市场环境、存货性质和特点、可变现净值等说明相关产品存货跌价准备计提是否充分。

8.你公司本期确认投资收益-596.05 万元,较上年同期 1.32 亿元出现大幅下降,请补充说明投资收益大幅变动的原因以及相关的会计

处理过程。

9.请说明典当业务的经营情况、本期发放贷款及回收金额、是否存在政策风险，并结合主要贷款对象的具体情况，说明发放款项是否存在无法收回风险。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在9月30日前将有关说明材料报送我部，同时抄送北京证监局上市公司监管处。

特此函告。

创业板公司管理部

2019年9月25日