

## 恒信东方文化股份有限公司

### 关于创业板关注函〔2023〕第 68 号的回函

深圳证券交易所创业板公司管理部：

恒信东方文化股份有限公司（以下简称“公司”或“恒信东方”）收到贵部《关于对恒信东方文化股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2023〕第 68 号）（以下简称“关注函”）。针对关注函中提出的若干问题，公司结合相关情况回复如下：

1 月 31 日，你公司披露的 2022 年度业绩预告显示，公司预计 2022 年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 45,000 万元至 52,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润为亏损 43,500 万元至 50,500 万元；预计实现营业收入 46,000 万元至 50,000 万元，扣除后营业收入为 46,000 万元至 50,000 万元。公司 2022 年度预计计提信用减值损失 4,000 万元，存货跌价损失 15,000 万元，无形资产减值损失约为 6,000 万元，商誉及其他长期资产减值准备 14,000 万元。同时，我部关注到 2022 年三季度末，公司预付账款余额 6,850.43 万元，较年初增长 139.24%，其他权益工具投资余额 21,301.74 万元，较期初增长 83.21%。我部对此表示关注，请你公司核实并说明以下事项：

1.请分类披露期末应收款项及其他应收款坏账准备的账龄分布、对应的主要客户、合同签订的时间及合同权利义务关系、合同金额、履行期限、交易对方履行能力的变化及逾期支付合同价款的原因，你公司 2022 年度信用减值损失计提是否合理、准确。

回复：

公司 2022 年度根据未审财务报表预计计提应收款项信用减值损失 4,000 万元左右，主要由于两方面原因，一是客户陕西建工集团有限公司工商注销，虽然公司还在与客户多方协调，但是根据与客户沟通情况全额计提了预期信用损失 363 万元；二是由账龄变动和预期信用损失比率变动引起。

一、期末应收款项及其他应收款坏账准备的账龄分布如下：

截至 2022 年 12 月 31 日，公司未审财务报表中应收账款余额为 236,333,433.73 元，坏账准备金额为 123,426,457.26 元，应收账款坏账准备的计

提情况如下：

1、单项计提预期信用损失的应收账款

单位：元

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
陕西建工集团有限公司	3,630,000.00	3,630,000.00	100	公司注销，预计无法收回
威海恒大教育科技有限公司	18,065,000.00	18,065,000.00	100	预计无法收回
中英网络技术有限公司	6,174,400.00	6,174,400.00	100	预计无法收回
北京春藤基业教育科技有限公司	1,869,600.00	1,869,600.00	100	预计无法收回
南京汇悦酒店管理有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	100	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>31,339,000.00</b>	<b>31,339,000.00</b>		

2、按组合计提预期信用损失的应收账款（账龄分析法）：

数字创意产品应用及服务：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
	金额		金额
1年以内	1,024,447.59	15.12	153,896.74
1至2年	2,368,076.75	22.47	523,573.29
2至3年	2,657,485.49	30.35	806,546.85
3年以上	78,605,962.63	100.00	78,605,962.63
<b>合计</b>	<b>84,655,972.46</b>		<b>80,089,979.51</b>

互联网视频应用产品及服务：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
	金额		金额
1年以内	41,232,604.78	1.51	622,612.33
1至2年	7,870,990.27	10.46	823,305.58
2至3年	3,050,819.45	45.16	1,377,750.06
3年以上	8,577,746.77	100.00	8,577,746.77
<b>合计</b>	<b>60,732,161.27</b>		<b>11,401,414.75</b>

Web3 整体解决方案和基建服务：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
	金额		金额
1年以内	59,606,300.00	1.00	596,063.00
1至2年		5.00	
2至3年		10.00	
3年以上		100.00	
<b>合计</b>	<b>59,606,300.00</b>		<b>596,063.00</b>

截至2022年12月31日，公司未审财务报表其他应收款余额为49,453,522.55元，预提信用损失余额为28,095,300.17元，其中单项计提其他应收款余额为9,106,604.47元，预提信用损失余额9,106,604.47元，按账龄计提的其他应收款预提信用损失的账龄分布如下：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
	金额		金额
1年以内	14,481,745.51	2.43	351,548.10
1至2年	1,108,386.35	6.78	75,148.59
2至3年	13,310,868.40	15.66	2,084,481.99
3年以上	16,477,517.02	100.00	16,477,517.02
<b>合计</b>	<b>40,346,918.08</b>		<b>18,988,695.70</b>

二、对应的主要客户、合同签订时间及合同权利义务关系、合同金额、履行期限、交易对方履行能力的变化及逾期支付合同价款的原因

2022年计提预期信用损失的应收账款主要客户情况如下：

单位：万元

业务板块	客户	合同总金额	应收账款期末余额	本期计提坏账准备	合同签订时间	合同期限	权利义务	履行能力变化及逾期原因
Web3整体解决方案和基建服务	诺比侃人工智能科技（成都）股份有限公司	13,072.99	5,960.63	59.61	2022年9月	2022年9月-2022年12月	销售软件并提供部署系统安装调试、升级、培训等工作，自软件产品验收通过后开始计算免费维护期，免费维护期为3年。软件产品交付后3日内，甲方支付合同总价款的30%，项目验收并签署验收报告后3日内，甲方支付合同总价款的70%。	正常履约，全部款项已于2023年2月14日回款完毕。
互联网视频应用产品及服务	中国电信集团有限公司及其旗下各分公司	框架合同	2,613.30	101.68	与中国电信集团有限公司合同签订时间2019年3月，与其各分公司的合同签订时间不等。	合同有效期一般是3年，到期双方无书面异议，自动顺延2次，每次1年。	基于中国电信在通信网络、计费收费渠道，与我司“手机视频”应用平台、终端优势相结合，共同向客户提供“手机看店”应用。结算每月进行一次，结算周期为三个月。即从第四个月起，每月与公司进行结算。	按合同规定付款，正常履约。

业务板块	客户	合同总金额	应收账款期末余额	本期计提坏账准备	合同签订时间	合同期限	权利义务	履行能力变化及逾期原因
	天翼电信终端有限公司	框架合同	765.03	11.55	2021年9月	合同有效期一般是3年，到期重签。	在协议期内，向买方销售泛智能类产品，具体合作产品指买方与卖方在框架合同下，经共同协商后，卖方销售给买方的产品。卖方或者买方所属公司指定的接收人或其委托的接收人签署《货物签收单》后，在每月20日向买方上报有效到货确认单。买方每月根据汇总的到货确认数量，向卖方提供确认到货货物的数量与到货确认数量相对应的货款金额，卖方在得到开票数据三日内向买方开具增值税发票，买方将从下个月10号起的四周内向卖方支付该批次货款。	按合同规定付款，正常履约。
	中移物联网有限公司	框架合同，合同上限金额1005万元。	566.60	8.56	2022年7月	有效期2年	为了保证《数字乡村DICT服务项目》的实施，乙方为甲方提供及时、有效的服务。服务验收合格后，180天内根据考核情况支付不超过订单金额100%款项，需以中移物联收到本项目中移物联的客户相应款项为前提条件。	按合同规定付款，正常履约。
	浙江浙大中控信息技术有限公司	268.10	268.10	220.16	2019年9月	2019年10月6日-2021年4月21日	提供沿海高速公路沧州段取消高速公路省界收费站工程设备安装调试服务。自合同签订之日起，甲方在收到业主支付的相关工程款后，向乙方支付对应比例的工程款。	付款能力存疑，存在争议纠纷。

业务板块	客户	合同总金额	应收账款期末余额	本期计提坏账准备	合同签订时间	合同期限	权利义务	履行能力变化及逾期原因
	安徽网聚电子科技有限公司	317.89	215.72	177.15	2018年11月	2018年-2019年2月	出售浪潮 NF5280 N4 双由服务器、硬盘、存储并提供服务等。甲方应在产品到货后的七日内验收完毕，甲方在验收中如发现货物与本合同规定条件不符，须在该期限内提出书面异议和处理意见，经乙方确认后根据具体情况采取维修、更换、退货等方式进行处理。	存在争议纠纷，协调解决中。
数字创意产品应用及服务	中英网络科技有限责任公司	2,617.44	597.44	545.64	2020年8月10日	2020年8月10日-2020年8月28日	负责恒信东方儿童宝盒的渠道拓展及推广，并向乙方反馈市场需求。协议签订1个月内，甲方以商业承兑汇票形式支付货款2000万元；在产品到货验收合格并收到销售货款后270天内支付剩余货款617.44万元。	受疫情影响产品滞销，经营受阻，自身回款被严重拖欠；经公司多次催收未果，向北京仲裁委员会提起仲裁，等待裁决中。
	中科北影（北京）科技有限公司	450.00	768.00	383.65	2018年9月1日	2018年9月1-2019年3月31日	提供基于激光雷达多设备融合的空间定位系统的开发任务。支付完成项目研究开发工作所需的成本及开发成果的使用费和研究开发人员的科研补贴。第一期按合同约定完成软件系统的需求分析、概要设计工作，并交付软件系统概要设计方案，经验收合格后支付100万，第二期完成技术开发任务并如期交付开发成果后支付	中科北影的客户青岛政府采购部在本项目的销售回款严重逾期，导致对本公司的销售回款亦出现相

业务板块	客户	合同总金额	应收账款期末余额	本期计提坏账准备	合同签订时间	合同期限	权利义务	履行能力变化及逾期原因
							250 万元；第三期甲方验收后 3 个工作日内支付剩余款项。	应逾期。款项持续催收中。
	中科北影（北京）科技有限公司	400.00			2018 年 11 月 1 日	2018 年 11 月 1 日-2019 年 1 月 31 日	转让体感交互的分布式大型信息展示平台 V1.0 的技术给中科北影。甲方使用该些技术，试生产 30 天后，达到了技术指标，采用现场验收方式验收，由甲方出具技术项目验收证明。合同签订后 2 个月内乙方向甲方交付概要设计说明文档及软件源代码，经甲方验收合格后一次性付清全款。	
	新疆诚天科技有限公司	925.00	493.75	405.47	2018 年 5 月 2 日	2018 年 5 月-2018 年 9 月	基于中国电信在通信网络、计费收费渠道优势，公司提供“中国电信股份有限公司吐鲁番分公司党的声音进万家终端设备及相关服务”。本合同签署生效后，甲方分期向乙方支付本合同款项，甲方在 2018 年 7 月 15 日前向乙方支付货款 2,312,500.00 元；甲方在 2018 年 9 月 30 日前向乙方支付剩余货款 6,937,500.00 元。	对方经营不佳，延迟支付，款项持续催收中。

2022 年计提信用减值损失的其他应收款的情况如下：

单位：万元

客户	合同总金额	其他应收款期末余额	本期计提坏账准备	合同签订时间	合同期限	权利义务	履行能力变化及逾期原因
中科北影（北京）科技传媒有限公司	3,000.00	1,200.00	1,018.20	2018 年 3 月 5 日	合同生效一个月内	2018 年 4 月根据投资意向，支付了股权投资款 3,000 万元，由于被投资企业业绩未达到预期，双方于 2019 年 7 月达成回购协议，约定协议签署后 120 日支付完毕。	因对方资金周转原因及受疫情影响未能按约如期履行相关投资款项的退回，但对方也在持续积极回款中截至目前已累计回款 1,800 万元，并承诺尽快支付剩余 1,200 万元。
新疆朗华天辰信息科技有限公司	2,380.00	804.29	682.44	2018 年 12 月 24 日	有效期 1 年	2019 年初公司依据意向客户新疆电信向“新疆朗华”（电信指定设备供应商之一）订购定制的安防设备，支付了采购预付款 1602 万元，2019 年 3 月由于客户采购需求变化，公司经与新疆朗华协商终止采购合同，新疆朗华同意退回预付款项，原预付款改为其他应收款性质，并约定 2019 年底前归还。	该公司对外应收账款主要为电信运营商欠款，其承诺在收到回款后及时回我司欠款。公司一直在大力催收，截至目前累计回款 794.99 万元，其余款项仍在催收返还中。



客户	合同总金额	其他应收款期末余额	本期计提坏账准备	合同签订时间	合同期限	权利义务	履行能力变化及逾期原因
蔡耀煌	360.49	360.49	305.87	2019年9月13日	2019年9月13日 2020年3月31日	2019年底因公司业务调整终止所有玩具贸易业务，处置所持有的原子子公司恒信东方儿童（香港）文化实业51%股份，股份转让给蔡耀煌先生，协议约定2020年3月31日前收回对应股权转让款。	蔡先生本人系外籍人士，长居香港，因疫情原因给公司追款造成一定困难，公司多次催收无果，于2022年1月正式提起诉讼，目前案件已进入诉讼阶段。因为香港疫情反复，有案件积压，法官开庭需要排期，预计2023年5月开庭审理。
卢晓芸	510.00	250.00	212.13	2019年12月23日	有效期1年	公司同意将所持有广东世纪信华文化发展有限公司51%的股权共510.0万元出资额，以510.0万元转让给卢晓芸，卢晓芸需按照约定支付股权转让款。	经营情况遇到困难，给公司追款造成一定困难。款项持续催收中。

三、公司 2022 年度信用减值损失计提是否合理、准确。

自执行新金融工具准则以来，公司对应收款项的核算依照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》等四项准则的规定处理。

公司对涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应收账款，本公司根据应收账款的具体信用风险特征，如客户信用评级、行业及业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于应收账款初始确认时按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备（或于其他应收款初始确认时按照未来 12 个月或整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备）。本公司于每个报告日重新评估应收款项余下的存续期内预期信用损失的金额变动，通过应收款项迁徙率模型测算预期信用损失计提比例，调整损失准备。

随着公司各项业务线的清晰，公司本着会计核算的严谨性及准确性，于本报告期末细化了应收账款各业务板块预期信用损失率计提比例，见下表：

2021 年、2022 年应收账款预期信用损失率对照表如下：

逾期账龄	2022 年			2021 年
	数字创意产品应用及服务	互联网视频应用产品及服务	Web3 整体解决方案和基建服务	未区分板块
未逾期及逾期一年以内	15.12%	1.51%	1%	2.99%
逾期 1-2 年	22.47%	10.46%	5%	8.67%
逾期 2-3 年	30.35%	45.16%	10%	17.88%
逾期 3 年以上	100.00%	100.00%	100%	100%

2021 年、2022 年其他应收款预期信用损失率对照表如下：

逾期账龄	2022 年	2021 年
未逾期及逾期一年以内	2.43%	0.79%
逾期 1-2 年	6.78%	2.41%
逾期 2-3 年	15.66%	15.15%
逾期 3 年以上	100.00%	100.00%

由上表可见，应收账款、其他应收款的预期信用损失率均较上年有不同幅度的增长。

公司一贯对应收款项严格管理，催收具体落实到人，定期与客户对账，及时了解客户的信用情况，发现客户异常情况及时向主管领导报告，以采取必要的措

拖，最大限度地减少坏账发生。同时公司也通过对应收款项账龄分析，制定了适当的收账政策，针对不同拖欠时间的应收款项采取不同的催收方式和政策。公司会持续根据应收款项的业务类别，完善风险管理，2022 年度信用减值损失计提合理、准确。

### 【会计师回复】

针对上述事项，我们拟执行和正在执行的程序包括但不限于：

(1) 了解、评价并测试管理层评估和确定应收款项减值的内控制度，包括有关识别减值客观证据、确定坏账准备计提方法和计算坏账准备金额的控制；

(2) 评估管理层本期坏账政策是否与上期保持一致，并评估管理层计算应收款项减值准备时所采用的方法、输入数据和假设的准确性，并复核其坏账准备计提是否充分；

(3) 我们取得了 2022 年 12 月 31 日应收账款、其他应收款账龄明细表，通过核对记账凭证、发票、转账记录等支持性记录检查了应收账款、其他应收款账龄明细表的准确性；

(4) 对于超过信用期的应收账款、其他应收款，我们与管理层进行访谈，了解主要债务人的信息以及管理层对于其可回收性的评估；

(5) 我们选取样本对金额重大的应收账款、其他应收款余额实施函证程序，并将函证结果与公司记录的金额进行核对。对应收账款余额较大或超过信用期的客户，我们通过公开渠道查询与债务人或其行业发展状况有关的信息，以识别是否存在影响公司应收账款坏账准备评估结果的情形。

由于我们对恒信东方 2022 年度财务报表的审计程序尚未执行完毕，最终结论以审计报告为准。

**2.请分业务板块补充披露期末存货类别、库龄、用途、账面余额、存货跌价准备计提的方式及测试过程、可变现净值，并结合你公司各业务近年来所处的宏观环境、行业发展、市场竞争、相关产品价格的变化情况及对未来发展预测，说明你公司 2022 年度存货跌价准备计提是否合理、准确。**

回复：

根据公司 2022 年末审财务报表，存货账面余额约 59,733.73 万元，各业务板块期末存货的构成情况明细如下：

单位：万元

业务板块	类型	构成内容	用途	存货余额	存货跌价准备	账面价值	库龄(1年以内)	库龄(1年以上)
互联网视频应用产品及服务	商品类	视频监控设备	销售	10,076.58	170.97	9,905.61	10,076.58	-
数字创意产品应用及服务-AI合家欢平台应用产品	合家欢平台课程内容	合家欢运营类项目	用于合家欢平台的运营	1,401.94	82.71	1,319.23	535.38	866.56
	玩具类	玩具系列	销售	627.05	611.50	15.55		627.05
	商品类	合家欢系列产品	销售	4,843.33	3,719.46	1,123.87	555.66	4,287.67
数字创意产品应用及服务-LBE城市新娱乐业务	LBE场馆内容生产制作类	珠海横琴中医药科技创意博物馆、《射雕三部曲》室内主题体验馆、BBC地球巡展项目、太空学院场馆授权费、熊猫主题场馆等	主题场馆建设开发	16,664.49	12,382.47	4,282.02	3,967.06	12,697.42
	商品类	LBE定制类设备、视觉工业应用展示示范项目（一期）	系统集成销售	4,058.27	2,666.72	1,391.55	1,127.31	2,930.97
数字创意产品应用及服务-CG/VR制作类	CG制作类	基础素材、数据资产	用于CG业务生产和制作	1,264.31	1,230.03	34.27	22.43	1,241.88
	动画作品	《太空学院1》、《太空学院2》、《神雕侠侣》、《小熊读书会》等	用于发行、衍生品授权和后期制作	12,000.34	11,862.45	137.88		12,000.34
	图书、VR素材等制作类	VR国博项目、天空公园、VR剧本杀、VR内容制作、布鲁特斯CG制作、《兔子岛宝贝VR》游戏、旅行家日记、网易游戏素材制作	用于运营和合作开发	8,490.68	4,226.05	4,264.64	3,008.05	5,482.63

业务板块	类型	构成内容	用途	存货余额	存货跌价准备	账面价值	库龄(1年以内)	库龄(1年以上)
	网剧	篮球江湖	用于实现网剧投资拉动, 引进CG制作项目	306.74	284.32	22.43	22.43	284.32
合计				59,733.73	37,236.68	22,497.05	19,314.90	40,418.84

## (1) 互联网视频应用产品及服务

单位：万元

板块名称	存货状态或类别	跌价准备计提方式和测试过程	账面余额	存货跌价准备	应计入当期归母净利润金额
互联网视频应用产品及服务	存货状态包括：根据销售合同采购，但尚未领用的存货、根据集成销售合同采购正在施工或者尚未结算的存货、业务套餐已受理尚未结算的存货，根据销售合同备货已发往电信各营业厅待办理业务后结算的存货。	对于产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，公司以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。	9,679.93	0	0
	其他存货	本业务板块的存货主要是外购的产成品等，存货期末按成本与可变现净值孰低计量，其中如果该存货以前没有计提过减值准备，存货的账面价值就是指该项存货的账面余额。如果以前已经计提过存货跌价准备，即存货的账面价值=该存货账面余额-已计提的存货跌价准备。如果企业持有存货的数量多于销售合同订购的数量，超出部分的存货可变现净值，以产成品或商品的一般销售价格作为计量基础，在扣减该资产至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额计量。	396.65	170.97	0.18
合计			10,076.58	170.97	0.18

如上表所示，2022 年末互联网视频应用产品及服务业务的存货账面余额为 10,076.58 万元，较上年有所下降。公司该业务板块存货主要是定制类视频监控设备和视频监控集成项目的工程物资。主要分为两大类，一类是因销售合同而持有的存货，另一类是尚未有销售合同的存货。跌价准备计提方式和测试过程如上表。

根据观研报告网发布的《中国光学元件行业现状深度研究与发展前景分析报告（2022-2029 年）》，我国安防行业市场规模从 2016 年的 5,500 亿元增长至 2021 年的 9,452 亿元，年均复合增长率达 11.9%，预计 2022 年将达到 10,134 亿元的市场规模。随着人

口在城市的不断聚集、新的大都市和城市群相继形成，人口流动活动增加，对城市的安防管理提出了更高的要求。伴随着我国城镇化的继续推进，新的智慧城市、智慧小镇将不断涌现，平安城市、智慧交通、智慧校园、智慧楼宇等领域的视频监控摄像头的新增数量十分庞大。且随着人工智能、物联网等相关技术的不断提升，视频监控系统具备了更佳的联网设备和数据处理、分析能力，视频监控的使用效率和大数据价值的利用率随之不断增强，从而让视频监控不仅应用于安防领域，也能够拓展到数字乡村、森林防火等领域。

虽然本报告期赛达科技受疫情影响，上半年产品生产原材料紧缺供应困难，后期又面临客户销售渠道大面积暂停，导致产品销售收入整体下滑。但是，随着疫情的放开，客户销售渠道的恢复，赛达科技也及时针对市场形势调整了营销策略，如提升产品在运营商体系内的定价及渠道代理商利润空间的竞争优势；通过专人对接负责的模式加强全国省份的终端销售能力等，加速存货周转。经存货减值测试后，因销售合同而持有的存货未发生减值，尚未有销售合同的存货计提跌价准备金额为 170.97 万元。影响归母净利润 0.18 万元。具体数据以审计后的数据为准。

## (2) 数字创意产品应用及服务-AI 合家欢平台应用产品

单位：万元

板块名称	类别	跌价准备计提方式和测试过程	账面余额	可变现净值	存货跌价准备	应计入当期归母净利润金额
数字创意产品应用及服务-AI合家欢平台应用产品	合家欢平台课程内容	公司对于该板块中的产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于制作类存货期末按照单个存货项目计提存	1,401.94	1,319.23	82.71	-82.71
	玩具类		627.05	15.55	611.50	
	商品类		4,843.33	1,123.87	3,719.46	-1,049.56

		货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。				
合计			6,872.32	2,458.65	4,413.67	-1,132.27

如上表所示，2022 年末数字创意产品应用及服务业务板块中的 AI 合家欢平台应用产品业务期末存货余额为 6,872.32 万元。主要分为平台课程内容、玩具类、合家欢系列商品等三类。

AI 合家欢业务是公司从创意到产品为学龄前儿童量身打造的软硬件相结合的一种业务和产品形态。公司从硬件设计、软件开发、内容制作、平台和 IP 运营、渠道建设、终端销售等各个环节逐步搭建。由于该业务采用的是 toBtoC 的模式，渠道搭建初期恰逢新冠疫情，受三年疫情叠加“双减政策”的影响，对 AI 合家欢平台应用产品业务造成了较大的冲击，加大了运营推广的难度，导致该类业务营业收入锐减。AI 合家欢业务中的硬件产品受技术更新及推广不利影响较大，硬件产品库龄大部分达到了 3 年，公司查询市场同类产品价格，并在综合考虑库龄、市场营销策略、升级返修费用的基础上，以该存货类别的估计售价减去预计的销售费用、升级返修费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；玩具类库存商品以其期末类似产品销售价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；合家欢平台课程内容是结合历史期平台运营收入及未来课程内容更新的需求，预计平台运营收入减去估计的运营费用、课程内容更新升级费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。经存货减值测试后，预估期末存货跌价准备余额 4,413.67 万元，本期计提减值 2,962.02 万元，影响归母净利润-1,132.27 万元。具体数据以审计后的数据为准。

### (3) 数字创意产品应用及服务-LBE 城市新娱乐业务

单位：万元

板块名称	跌价准备计提方式和测试过程	账面余额	可变现净值	存货跌价准备	应计入当期归母净利润金额
------	---------------	------	-------	--------	--------------



数字创意产品应用及服务-LBE 城市新娱乐业务	本业务板块的存货主要是外购的产成品、场馆内容生产制作类等,用于场馆的建设、搭建、运营和合作开发。对于产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,公司以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;对于为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于制作类存货期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。	20,722.76	5,673.57	15,049.19	-6,918.72
-------------------------	--	-----------	----------	-----------	-----------

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出,“实施文化产业数字化战略,加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式”,而以沉浸式演艺、沉浸式展览、沉浸式娱乐、沉浸式影视等为代表的沉浸式体验正成为拓展文旅产业发展领域的重要一步,将是引领产业未来发展的重要方向之一。沉浸式文旅消费是借助数字技术,通过内容创新、故事线构建、互动活动设计和场景塑造等手段,为观众提供特定的艺术氛围和丰富体验,成为文旅产业的热门内容。数字技术是催生文化新业态的主要动力,但文化新业态仍需秉持“内容为王”的理念。数字技术只有和优质文化内容相结合,才能产生持久的吸引力和感染力。公司近年来通过对珠海横琴中医药科技创意博物馆等中国文化相关项目的积累和理解,以及同紫水鸟影像、新西兰维塔工作室等国际领先创意制作团队的交流合作,融合国内外团队的“一站式流程”供应链体系,具备优秀的科技赋能文化的能力。

如上表所示,数字创意产品应用及服务-LBE 城市新娱乐业务报告期末存货的账面余额为 20,722.76 万元,该业务板块存货主要分为 LBE 场馆内容生产制作类、商品类两类存货。末经存货减值测试后,主要是针对 LBE 场馆内容生产制作类的存货计提了跌价准备。

培育文化新业态,不仅需要内容和技术的双重赋能,更需要资本的投入。文化新业态能否为市场所接受,关键在于内容的创新演绎和质量。公司具有自身的 IP 优势,公司前期一方面根据自有 IP 做前期规划设计、市场调研、全片预演设计等工作,一方面寻找合作投资方共同对自有 IP 进行合作开发,由于项目落地投入周期长叠加疫情反复,合作项目谈判并不顺利。年度终了,公司管理层根据各项目实际开展情况逐项进行分析,对于项目周期长,落地变数大的项目及时予以调整,结合公司的未来业务规划情况计提

了存货跌价准备。本报告期计提存货跌价准备 6,918.72 万元左右，影响归母净利润-6,918.72 万元左右。具体数据以最终审计结果为准。

(4) 数字创意产品应用及服务-CG/VR 影像内容生产业务

单位：万元

板块名称	跌价准备计提方式和测试过程	账面余额	可变现净值	存货跌价准备	应计入当期归母净利润金额
数字创意产品应用及服务-CG/VR 影像内容生产	本业务板块的存货主要是制作的 CG/VR 内容，该类存货用于销售、运营和对外开展合作。对于制作类存货期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。在正常生产经营过程中，公司以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。	22,062.07	4,459.22	17,602.85	-6,199.13

随着中国经济的快速发展和数字娱乐产业的发展，中国 CG 行业逐渐变得更加成熟和多元化。当前中国数字创意产业正处于快速发展期，产业内企业数量增长迅速，市场竞争日趋激烈，产业呈现政策体系不断完善、市场和内容创造空前繁荣、技术引领趋势突出、国际化发展成效显著等突出特征，数字创意产业市场具有较大发展空间。

工信部等五部门此前印发的《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划（2022—2026 年）》提出到 2026 年我国虚拟现实产业总体规划超过 3500 亿元及虚拟现实终端销售量超过 2500 万台等产业发展目标。由此，可以预测 VR 产业未来几年将迎来新的战略机遇期。

如上表所示，CG 与 VR 影像内容生产业务报告期末存货账面余额为 22,062.07 万元。本报告期主要是对 CG 动画片和 VR 游戏的前期制作内容按照成本高于其可变现净值的差额计提了存货跌价准备。具体数据以最终审计结果为准。

公司的动画片存货主要包括《太空学院 1》、《太空学院 2》、《小熊读书会》、《皮皮的恐龙大冒险》。动画片的盈利模式一般来源于发行收入和衍生品授权收入，公司还可用自主创作的动画作品应用在 AI 合家欢系列产品和 LBE 场馆项目中。由于公司近两年动画片带来的营业收入一直未达预期，每年根据经营计划对减值情况进行评估，分别在 2020 年和 2021 年计提减值 794.38 万元和 6,220.87 万元，鉴于公司管理层决定不再

对动画片大力宣传和运营继续大规模的投入，预期未来动画片也不会为公司带来较大的营业收入，因此在 2022 年对剩余动画片按照成本高于其可变现净值的差额计提了存货跌价准备。动画作品本报告期预计计提减值准备 4,435 万元左右，影响归母净利润-2,200 万元左右。

公司 VR 游戏存货包括：《拉克斯的魔幻旅程》和《醉铁拳 VR》、《兔子岛宝贝 VR》游戏开发等，由于近两年公司 VR 游戏收入一直未达预期，公司期末预估了未来能取得的收入减去预计的销售费用及税金后，对可变现净值与成本的差额计提了减值损失，预计损失金额 4,000 万元左右，影响归母净利润-4,000 万元左右。

公司于每年报告期末都会组织对期末存货进行全面清查，并按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。当存货成本低于可变现净值时，存货按成本计量，当存货成本高于其可变现净值的，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

综上所述，报告期内存货跌价准备的计提是基于市场表现、项目报告期末的实际状况及用途，预计可变现净值而计算得出，计提合理、准确。

#### **【会计师回复】**

针对上述事项，我们拟执行和正在执行的程序包括但不限于：

- (1) 了解、评价并测试存货跌价准备相关内控制度的设计与执行的有效性；
- (2) 获取期末时点全部存货明细并与账面核对；
- (3) 对存货实施监盘，检查存货的数量、状况等；
- (4) 以抽样方式对存货增减变动相关支持性文件进行检查，并复核管理层编制的存货项目成本结转计算表，复核会计处理是否正确；
- (5) 复核管理层计提存货跌价准备的方法及计算过程，复核可变现净值与账面成本孰高，并对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价；
- (6) 检查期末存货中是否存在距离首次确认收入时间较长、因市场需求变化导致估计销售收入实现可能性较小等项目，评价管理层是否已合理确定可变现净值；
- (7) 检查存货跌价准备是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

由于我们对恒信东方 2022 年度财务报表的审计程序尚未执行完毕，最终结论以审计报告为准。

3.请补充披露计提无形资产减值准备所涉及的资产明细、应用领域及所对应公司业务的开展情况和预计未来销售情况、出现减值迹象的时点及依据，计提减值准备的金额、测算过程、依据及合理性，并说明以前年度资产减值损失的计提是否充分、谨慎。

回复：

报告期末，公司对无形资产进行全面清查，对于无形资产可能出现减值迹象的，预计其可回收金额，对于可收回金额低于账面价值的无形资产进行了减值的计提。

一、无形资产减值准备所涉及的资产明细及计提减值准备的金额如下表所示：

单位：万元

类别	无形资产名称	期末账面价值	减值后账面价值	本报告期计提减值金额	影响归母损益数
VR 类资产	VR 影视宣发平台	1,434.53	-	1,434.53	-1,434.53
	VR 动物世界	1256.47	-	1256.47	-833.34
	熊猫奇缘	483.86	-	483.86	-483.86
	本色中国	272.7	-	272.7	-139.08
	丝路公主等 IP 的 VR 游戏改编权	846.79	-	846.79	-431.85
小计		4,294.35	-	4,294.35	-3,322.66
合家欢平台及欢乐岛项目资产	恒信东方合家欢互动娱乐平台	412.91	118.99	293.91	-97.1
	合家欢人工智能可视化脚本系统	1,513.74	-	1,513.74	-713.33
	合家欢内容分发平台	715.69	166.35	549.33	-246.5
	恒信欢乐岛 vr 播控管理系统	489.09	117.06	372.03	-161.84
	课程内容	411.18	-	411.18	-209.69
	家庭社交平台	709.52	-	709.52	-361.86
	服装数字化系统	274.18	-	274.18	-139.83
	恒信分级营销系统项目	412.88	-	412.88	-210.57
	智能电商 360 展示系统	334.38	-	334.38	-170.54
智能化面部扫描识别系统	326.25	-	326.25	-166.39	
小计		5,599.82	402.4	5,197.40	-2,477.65
合计		9,894.17	402.4	9,491.75	-5,800.31

由上表可见，公司主要对 VR 类无形资产和 AI 合家欢平台及 VR 欢乐岛业务所涉及的无形资产计提了无形资产减值准备。

## 二、无形资产应用领域及所对应公司业务的开展情况和预计未来销售情况：

类别	无形资产名称	应用领域	业务开展情况	预计未来销售情况
VR 类资产	VR 影视宣发平台	光谷梦幻世界项目	公司已退出光谷梦幻世界项目，由杭州市城建开发集团有限公司接手主导开发，公司是否继续参与该项目中的场馆建设存在较大不确定性，公司也在努力寻找其他可以应用 VR 影视宣发平台的产地。	预计无法为企业带来经济利益
	VR 动物世界	AI 合家欢和场馆类项目	业绩不达预期，版本陈旧。	预计无法为企业带来经济利益
	熊猫奇缘	场馆项目	场馆项目搁置	预计无法为企业带

				来经济利益
	本色中国	图书项目	业绩不达预期	预计无法为企业带来经济利益
	丝路公主等 IP 的 VR 游戏改编权	VR 游戏制作	在还没有确切盈利模式的情况下，暂缓开发	预计无法为企业带来经济利益
合家欢平台及欢乐岛项目资产	恒信东方合家欢互动娱乐平台	AI 合家欢平台业务	AI 合家欢业务的盈利模式是向幼儿园、经销商和家庭用户销售 AI 合家欢平台系列产品和服务，通过教育产品和服务的纵深发展逐渐获取持续收益。但近两年来，受疫情及国家“双减政策”等方面的影响，公司的儿童产业链业务一直不景气，收入较少。相应的无形资产存在技术升级和内容更新的需求。	原有无形资产已经无法为公司带来未来收益
	合家欢人工智能可视化脚本系统			
	合家欢内容分发平台			
	恒信欢乐岛 vr 播控管理系统			
	课程内容			
	家庭社交平台			
	服装数字化系统			
	恒信分级营销系统项目			
	智能电商 360 展示系统			
	智能化面部扫描识别系统			

### 三、无形资产出现减值迹象的时点及依据，测算过程、依据及合理性

公司于每年年末都会对无形资产进行全面盘点和清查，对于可能出现减值迹象的无形资产进行减值测试，预计其可回收金额。减值测试结果表明资产的可收回金额高于账面价值的，不计提无形资产减值准备，若减值测试结果表明资产的可收回金额低于账面价值的，按差额计提减值准备并计入当期损益。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。2022 年末，公司根据各项无形资产对应的公司业务预计开展情况、未来收入情况逐项进行检查测试，对于持续业绩不达预期的业务进行了调整，集中优势资源投入到盈利确定性高的项目中去。

### 四、以前年度资产减值损失的计提是否充分、谨慎

2020 年度公司儿童产业链收入下降，与此相关的部分无形资产出现了减值迹象，因当时无法准确预计疫情持续时间，对于疫情过后销售渠道恢复情况持乐观态度，公司对其进行减值测试后根据可收回金额低于账面价值的差额计提了相应的减值准备，经减值测试后计提了无形资产减值准备 1,228.07 万元。2021 年 4 月，文化和旅游部在《十四五文化和旅游发展规划》中提出“未来要完善现代旅游业体系，鼓励定制、体验、智能、互动等消费新模式发展，打造沉浸式旅游体验新场景”。2021 年 7 月 20 日《中共中央、国务院关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》公布。2021 年 8 月 20 日，

表决通过了关于修改人口与计划生育法的决定，修改后的人口计生法规定，国家提倡适龄婚育、优生优育，一对夫妻可以生育三个子女。2021年VR行业也迎来了突破式的增长，VR头显出货量达1095万台，突破年出货一千万台的行业重要拐点。以上政策的出台和行业发展态势，利好公司的LBE城市新娱乐业务、AI合家欢业务、VR游戏运营业务，公司管理层对公司各板块业务继续保持乐观态度，经减值测试后，计提无形资产减值准备1,317.58万元。

公司近三年资产减值的计提政策保持一致性，不存在计提政策的变更。主要资产计提减值准备的测试过程中，公司严格按照《企业会计准则》及公司的会计政策，在取得确凿证据并充分综合考量内外部因素的基础上作出合理判断和估计。如上所述，公司以前年度无形资产减值损失的计提充分、适当。

### 【会计师回复】

针对上述事项，我们拟执行和正在执行的程序包括但不限于：

- (1) 了解、评价并测试无形资产减值准备相关内控制度的设计与执行的有效性；
- (2) 获取无形资产明细表，核查公司无形产权属证书，包括专利证书、版权、相关会计凭证、无形资产取得合同、付款凭证、发票等相关原始资料，核查无形资产入账的真实性，金额的公允性、准确性；
- (3) 获取无形资产摊销明细表，检查公司制定的摊销政策和方法是否符合相关会计准则的规定，前后期是否一致，复核摊销计提数据与账面是否一致；
- (4) 查看管理层就相关资产组所做盈利预测结果，检查无形资产是否存在减值迹象；
- (5) 复核管理层计提无形资产减值准备的方法及计算过程，复核管理层估计的适当性，评估管理层进行减值测试时所使用的假设及估计的合理性，判断无形资产是否已经发生减值及减值金额计算是否恰当；
- (6) 检查无形资产减值准备是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

基于以前年度已执行的核查工作，我们认为，管理层对无形资产减值准备的相关判断及估计是合理的。以前年度无形资产减值准备计提充分、谨慎，符合《企业会计准则》的相关规定。

由于我们对恒信东方2022年度财务报表的审计程序尚未执行完毕，最终结论以审计报告为准。

4.请详细披露期末商誉及其他长期资产减值准备明细及对应的计提金额，并结合其对应资产或资产组的业务开展情况、资产负债情况、经营及业绩情况、未来发展预期及其所处的宏观环境、出现资产减值迹象的时点、本次减值准备的计提依据及测算方法等因素，说明本年度及以前年度减值准备计提是否审慎、合理。

回复：

一、2022年拟计提商誉及其他长期资产减值准备或公允价值变动情况

报告期内，公司涉及商誉的部分收购子公司及部分其他长期投资资产因受多种不利因素影响，报告期业绩未达预期。《2022年度业绩预告》中公司管理层根据其实际经营情况，参考前期商誉及其他长期资产的减值过程以及2023年行业经济形势初步估计了商誉及其他长期资产的减值结果。预计的减值金额明细如下：

单位：万元

会计科目	被投资单位名称或形成商誉的资产及资产组	计提减值准备或公允价值变动金额
商誉	安徽省赛达科技有限责任公司	2,800-3,000
商誉	侠义文化创意有限公司	810.91
长期股权投资	TheVirtualRealityCompany	5,000-5,500
长期股权投资	紫水鸟影像有限合伙企业	800-1,000
长期股权投资	广西东方梦境文旅康养投资有限公司	21.71
交易性金融资产	易视腾文化发展无锡有限公司	2,583.40
其他非流动性金融资产	北京梦幻高投文化创意产业合伙企业（有限合伙）	1,428.86-1,571.75
合计		13,444.88-14,487.77

截至本关注函回复日，由公司聘请的评估机构和年报审计机构仍在履行相应的评估测试程序和审计程序，评估、审计工作尚未形成最终结论，因此最终商誉资产组的减值金额以及长期资产的减值金额和公允价值变动金额需待相关工作完成后才能确定。

二、本年度及以前年度减值准备计提审慎、合理

结合对应资产或资产组的业务开展情况、资产负债情况、经营及业绩情况、未来发展预期及其所处的宏观环境、出现资产减值迹象的时点、本次减值准备的计提依据及测算方法具体情况如下：

(一)商誉减值情况分析

1、安徽省赛达科技有限责任公司（以下简称“赛达科技”）

(1) 计提商誉减值准备的原因及合理性分析

赛达科技致力于视频应用体系、物联网感知体系的研发与销售业务，依托通信运营



商部署了覆盖全国的互联网+视频应用平台，并在 31 个省份设立了分支机构对接运营商进行业务承载，聚焦政务环保、林业、农村、商业、校园、社区、家庭等领域，依托运营商遍布全国的销售渠道接触客户获取商机，同时结合运营商云网资源优势为上述领域客户提供端到端的综合应用解决方案和销售支撑服务。

根据赛达科技 2022 年未审财务报表，赛达科技资产负债率为 21.74%，除受疫情反复和经济环境影响外，公司总体运营平稳。2022 年受疫情反复持续的影响，赛达科技平台运营服务收入及商品销售收入均有所下滑，平台运营收入下降主要源于运营业务到期离网用户增加，且受疫情影响中国电信到期结算进度延迟；此外受疫情影响，上半年产品原材料紧缺供应困难，导致成本增加，并且客户销售渠道大面积暂停，导致全年终端销售收入大幅度下降，影响了该业务板块收入及利润的实现。2022 年未审财务报表，赛达科技资产组实现收入 2.28 亿元，与 2021 年实际完成的营业收入 3.11 亿元相比，下降了 26.69%。尽管赛达科技通过多种措施抵御疫情反复和经济环境的影响，2022 年赛达科技实际经营业绩相较于 2021 年仍然出现了大幅下滑。公司管理层在此基础上调整了赛达科技未来发展规划预期，对于未来五年营业收入分布及盈利数据审慎预测。在此情况下，管理层预估赛达科技将会发生商誉减值 2,800-3,000 万元之间。

## （2）减值时点分析

公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定，于每年年度终了对所有的商誉进行减值测试。赛达科技 2020 年、2021 年因疫情和整体市场环境的影响，虽然营业收入持续增长，但是毛利率和净利润均较前期有所下滑，经减值测试后分别计提了商誉减值准备 12,374.79 万元、3,213.52 万元。2022 年度终了，公司例行对赛达科技进行了模拟测算，预估赛达科技资产组计提减值准备约为 2,800 万元-3,000 万元之间。公司已聘请具有胜任能力的第三方资产评估机构对含有商誉的资产组于评估基准日的可收回金额进行评估，并将合理使用评估机构的独立评估结果用于商誉减值测试。最终商誉减值准备金额以评估机构评估、审计机构审计结果为准。

## 2、侠义文化创意有限公司（以下简称“侠义文化”）

### （1）计提商誉减值准备的原因及合理性分析

侠义文化专注于金庸武侠的 IP 开发运营。已陆续取得金庸先生“射雕三部曲”（《射雕英雄传》、《神雕侠侣》、《倚天屠龙记》）室内主题体验馆改编授权、《神雕侠侣》动画电影改编授权、《神雕侠侣》动画电视剧改编授权、“射雕三部曲”移动端游戏改编授权、

《神雕侠侣》VR 游戏改编授权。全球首部正版授权的“射雕三部曲”移动端游戏《新射雕群侠传之铁血丹心》与深圳市中手游网络科技有限公司联合开发，游戏于 2020 年上线，目前在中国大陆、港澳台、新马、韩国、泰国、越南等运营，历史业绩优秀，但是随着时间推移，运营收入和用户人数已呈现下降趋势；首个金庸“射雕三部曲”室内主题体验馆落地无锡国家数字电影产业园且已于 2020 年 9 月开始设计建设。受疫情影响工期增加，预算超支，当地政府承诺的补贴款尚未到位，项目进展缓慢。侠义文化 2022 年未审财务报表资产负债率为 49.72%，实现营业收入 3,095.66 万元，较上年收入下降 41.04%，利润总额已经由盈利转为亏损。基于谨慎性考虑，管理层预估侠义文化的商誉可能会全额计提。预估商誉减值最大金额为 810.91 万元。

## （2）减值时点分析

侠义文化于 2022 年出现收入和利润总额下降情形，且核心资产《神雕侠侣》动画电影改编授权、《神雕侠侣》动画电视剧改编授权已于 2022 年 7 月 31 日授权到期，到期前后公司一直保持积极沟通希望能顺利续约，但续约谈判时间超出预期，截至 2022 年 12 月底尚未续约成功，对两个版权项目正常推进造成影响，将来存在无法续约风险。截至 2022 年底，金庸“射雕三部曲”室内主题体验馆项目公司各股东首批出资已基本使用完毕，但由于项目推进过程中由于设计方案的变更导致预算超出最初的投资计划，各股东对最终的投资预算存在较大争议，致使项目处于停滞状态，进展存在诸多不确定因素，种种迹象表明侠义文化减值时点为 2022 年末。

## 3.商誉减值准备的计提依据及测算方法等因素的合理性

### （1）商誉资产组的认定

#### **赛达科技**

2022 年初步减值测试测算对象为赛达科技商誉资产组，资产组的认定由公司按照并购标的的经营主体延续确认，其构成包括与形成商誉相关的长期资产，包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉等。

#### **侠义文化**

2022 年初步减值测试测算对象为侠义文化商誉资产组，资产组的认定由公司按照并购标的的经营主体延续确认，其构成包括与形成商誉相关的长期资产，包括固定资产、长期股权投资、商誉等。

### （2）测算方法的适用性分析

依据《企业会计准则第 8 号--资产减值》规定，经分析赛达科技、侠义文化含商誉

资产组已持续经营数年，目前资产组在企业生产经营中处于在用状态，且能够满足生产经营需要，资产组的可收回金额可以通过资产组预计未来现金流量的现值进行预测。考虑到可收回金额的确定是根据资产预计未来现金流量的现值与资产的公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者决定，在已确信资产组预计未来现金流量的现值超过资产组的公允价值减去处置费用后的净额的前提下，无须计算另一项数值。因此本次测算在测算资产组预计未来现金流量的现值并与资产组的公允价值减去处置费用后的净额进行初步比较后，最终确定采用收益法现金流量折现法估算资产组在用状态下未来现金流现值。

### （3）收益法的技术思路和模型

现金流量折现法是指通过估算资产组未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定价值的一种测算技术思路。现金流量折现法的适用前提条件：1、资产组具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系；2、必须能用货币衡量其未来期望收益；3、评估对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

本次测算选用现金流量折现法中的资产组自由现金流折现模型。现金流量折现法的基本计算模型：

资产组可收回金额=经营性现金流价值

经营性现金流价值的计算模型：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{i+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：

R<sub>i</sub>：资产组未来第 i 年的现金流量；

r：折现率；

n：资产组的未来经营期。

综上所述，公司对商誉以前年度减值准备计提审慎、合理。本年度减值准备计提审慎，本年度最终商誉减值准备金额以评估机构评估、审计机构审计结果为准。

## （二）长期股权投资减值准备

### 1、The Virtual Reality Company（简称“VRC”）

#### （1）计提长期股权投资的原因及合理性分析

VRC 是一家专注于故事驱动型 VR 内容开发的美国虚拟现实内容创作企业，主要经营模式为 VR 内容制作和针对所开发的 VR 体验内容进行渠道运营。VR 内容制作方

面，VRC 为基于顶级好莱坞影视 IP 的 VR 内容进行开发制作。已完成的 VR 内容作品包括《火星救援》、《拉克斯的魔幻旅程》以及《侏罗纪世界 VR 远征》等。在渠道运营方面，VRC 为针对所开发的 VR 体验内容进行渠道运营，作为 VR 版权持有方，公司通过向线上平台及线下渠道进行 VR 内容分发，以获得相应保底金和内容分成。VRC 所面向的渠道合作方主要包括三大类型：线下连锁渠道方、头盔/一体机平台方及体验设备提供商。

2022 年由于疫情反复、俄乌冲突、经济衰退等因素，全球企业生产经营活动受到一定程度影响，也同步影响到了资本市场，全年 XR 领域的融资有所收缩，这同时也影响到了 VRC 的融资计划。与此同时，受欧美通胀居高不下影响，对消费需求的抑制逐渐加大，2022 年全球 AR/VR 头显同比下滑。根据 2022 年未审财务报表，VRC 资产负债率为 65.74%。营业收入为 40.67 万美元，同 2021 年末长期股权投资减值测试时预测 2022 年营业收入为 45.35 万美元相比，完成率为 89.68%。虽然营业收入相差不多，但是 VRC 的 VR 内容制作受到融资计划不达预期影响导致进度放缓，严重影响到了 VRC 未来的预期收入和经营计划的实现。2023 年预计受地缘政治局势紧张、美欧可能进一步收紧货币政策等因素影响，对 VR 内容行业的投资放缓，VRC 整体融资进度和经营会受到阻力。

## (2)减值时点分析

VRC 虽然历年均为亏损，但其经营情况基本与行业发展周期相匹配，基于 VRC 依托自身获取优质资源的优势、电影级别 VR 内容制作能力以及 VR 行业的未来发展前景，历年对 VRC 长期股权投资进行减值测试，VRC 不存在减值迹象。2022 年 VRC 虽然也采取各种措施持续对优势项目进行投入，但是由于内外部环境变化导致融资进度放缓，项目预期收入延后且有不不确定。为客观、公正反映公司的资产价值和财务状况，公司管理层审慎对 VRC 未来期间的收入和利润总额进行预估，预测减值金额区间在 5,000 万元-5,500 万元之间。

## 2、紫水鸟影像有限合伙企业（简称“紫水鸟”）

### (1) 计提长期股权投资的原因及合理性分析

紫水鸟影像公司是一家影视娱乐制作公司，专注于制作和发行质量精良的作品，为全球各地的观众提供多平台的娱乐节目。由理查德·泰勒、唐亚·罗杰和马丁·贝恩顿 3 人于 2008 年共同发起创建，专门制作儿童动画和电影。

根据 2022 年未审财务报表，紫水鸟资产负债率为 52.18%，营业收入为 58.31 万新

西兰元，与 2021 年实际营业收入 132.33 万新西兰元相比，下降了 55.94%。受全球疫情反复和通胀影响，紫水鸟动画片制作项目进度放缓，紫水鸟管理层相应调整了未来年度营业收入和利润总额的预期，从而导致长期股权投资发生了减值。预估紫水鸟的长期股权投资减值准备在 800 万元-1000 万元之间。

## （2）减值时点分析

公司于每年年末根据被投资公司经营及业绩情况、未来发展预期及其所处的宏观环境，综合评定被投资公司是否有减值迹象，对于有减值迹象的公司进行减值测试，2021 年公司根据减值测试结果对紫水鸟计提了减值准备 3,896.46 万元。2022 年随着国际经济形式的动荡，紫水鸟营业收入进一步下滑，经测试存在进一步计提减值准备的可能。

## 3、广西东方梦境文旅康养投资有限公司（简称“东方梦境”）

东方梦境成立于 2021 年 2 月 24 日，用于合作开发位于广西壮族自治区南宁市上林县的“大龙湖东方梦境国际文旅康养项目”。公司持股比例为 40%。合资公司成立后，合作各方多次测算和商讨方案细节，基于审慎投资的考虑，各方决定与上林县人民政府解除“大龙湖东方梦境国际文旅康养项目”投资合作的协议。基于此种情况，东方梦境正式进入注销程序，截至 2022 年 12 月 31 日，东方梦境尚未注销完毕，预计损失为 21.71 万元，因此相应计提了长期股权投资减值准备。

## 4、长期股权投资准备的计提依据及测算方法等因素的合理性

### （1）测算方法的适用性分析

根据本次测算目的所对应的经济行为的特性，以及所收集到的企业经营资料，考虑紫水鸟、VRC 自成立至基准日已持续经营数年，未来具备可持续经营能力，可以用货币衡量其未来收益，其所承担的风险也可以用货币衡量，符合采用收益法的前提条件，因此本项目适宜采用收益法测算。

### （2）收益法的技术思路和模型

收益法是指通过估算估值对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定测算结果的一种测算技术思路。收益法的适用前提条件：（1）资产具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，（2）必须能用货币衡量其未来期望收益；（3）估值对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

本次测算选用自由现金流量折现模型。基本计算模型：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息负债价值

$$E = B - D$$

企业整体价值： $B = P + I + C$

式中：

B：估值对象的企业整体价值；

P：估值对象的经营性资产价值；

I：估值对象的长期股权投资价值；

C：估值对象的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

经营性资产价值的计算模型：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{i+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：

R<sub>i</sub>：估值对象未来第 i 年的现金流量；

r：折现率；

n：估值对象的未来经营期。

综上所述，公司对长期股权投资以前年度减值准备计提审慎、合理。本年度减值准备计提审慎，本年度最终长期股权投资减值准备金额以评估机构评估、审计机构审计结果为准。

### （三）其他非流动金融资产公允价值变动

北京梦幻高投文化创意产业合伙企业（有限合伙）（简称“北京梦幻高投”）是公司作为有限合伙人与山东东瑞三山资产管理有限公司、湖北高投产控投资股份有限公司、合作成立的一家合伙企业。合伙企业目前仅投资了一家境外企业——VRC。由此，公司通过北京梦幻高投跟投间接持有 VRC 股份约 5.02%。

北京梦幻高投分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他非流动金融资产。由于预计 2022 年 VRC 可能存在减值，公司根据预估的 VRC 减值幅度和通过北京梦幻高投间接持有的股权比例，预计北京梦幻高投公允价值减少在 1,428.86 万元-1,571.75 万元之间。本年度最终公允价值变动金额以评估机构对 VRC 的评估结果、审计机构最终审计结果为准。

### （四）交易性金融资产公允价值变动

#### 1、易视腾文化发展无锡有限公司（简称“易视腾文化”）公允价值变动原因

易视腾文化成立于 2017 年，系易视腾科技股份有限公司在被朗新科技（创业板：300682）收购上市前分拆资产而成立，并通过其全资子公司持有未来电视有限公司 19.9%

的股权。公司实质是一个持股平台，其核心资产为未来电视有限公司（简称“未来电视”）的股权，并无其他业务。公司核心价值取决于未来电视的估值。未来电视存在可比上市公司，可采用市场法进行估值，2022年由于未来电视净利润下降，根据行业PE倍数计算得出的未来电视估值下降，因此影响到易视腾文化的公允价值，经测算，预计公允价值变动最大值为-2,583.40万元。本年度最终公允价值变动以评估机构评估、审计机构审计结果为准。

## 2、易视腾文化市场法评定过程：

### （1）价值比率的确定

价值比率是企业整体价值或股权价值与自身一个与整体价值或股权价值密切相关的体现企业经营特点参数的比值；即：将目标公司与可比上市公司进行对比分析的参数。价值比率包括：盈利类、资产类、收入类、其它类。在对可比上市公司的业务和财务数据进行分析调整后，需要选择合适的价值比率，并根据以上工作对价值比率进行必要的分析和调整。

本次估值通过对可比上市公司财务指标及估值基准日资产负债表与目标公司进行比较分析，考虑到被估值企业的核心资产包含较多账面未反映的无形资产，不适宜采用资产类价值比率，适宜采用盈利类价值比率，因此本次采用盈利类价值比率，并最终选取P/E作为价值比率。

### （2）可比上市公司的选取

通过对企业主要经营业务范围、收入构成等业务情况和财务情况多方面因素进行分析比较，以选取适当的具有可比性的可比公司。

### （3）流动性折扣率的确定

本次估值选取的可比公司为上市公司，目标公司属于非上市公司，因此需要考虑估值对象的流动性影响因素。

本次估值采用非上市公司并购市盈率与上市公司市盈率比较方式计算流动性折扣。

### （4）股权评估的确定

通过对可比上市公司的相关参数，计算得出市场同类型公司价值比率的平均水平；与估值对象相应的财务数据或指标相乘，计算得到标的公司股权价值。

标的公司的股权价值=[可比公司总市值×（1-流动性折扣）]/可比公司E×标的公司E。

## 【会计师回复】

结合年报审计过程中执行的相关审计程序，我们获取商誉及其他长期资产所涉及公司财务报表；

① 我们对于商誉的减值测试拟执行和正在执行的程序包括但不限于：

(1) 了解、评价并测试与商誉减值测试相关的内控制度的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及商誉减值测试模型的复核及审批；

(2) 关注与商誉相关资产组的划分，是否以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，结合考虑企业管理层对生产经营活动的管理或者监控方式，以及对资产的持续使用或者处置的决策方式等；

(3) 了解并评价公司管理层聘用的外部评估专家的客观性、独立性及专业胜任能力；

(4) 复核商誉减值测试方法与模型是否恰当；

(5) 复核商誉减值测试所依据的基础数据是否准确、所选取的关键参数是否恰当，评价所采用的关键假设、所作出的重大估计和判断、所选取的价值类型是否合理；

(6) 根据商誉减值测试结果，检查商誉的列报和披露是否符合企业会计准则的要求。

② 我们对于长期股权投资的减值测试拟执行和正在执行的程序包括但不限于：

(1) 了解、评价并测试长期股权投资减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性；

(2) 与管理层讨论长期股权投资减值迹象的判断依据，获取联营公司的财务报表，分析其财务信息，评价管理层对联营公司减值迹象的判断是否合理；

(3) 评价管理层聘请的外部评估专家的独立性、专业胜任能力和客观性；

(4) 与管理层、外部评估专家进行沟通，评价估值模型中关键参数，包括预测收入、长期平均增长率及利润率合理性；

(5) 评价财务报表中长期股权投资减值准备的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

③ 我们对于交易性金融资产及其他非流动金融资产的减值测试拟执行和正在的程序包括但不限于：

(1) 了解、评价并测试金融资产公允价值评估流程相关的内部控制制度的设计合理性和运行有效性；

(2) 查阅投资协议，了解相关的投资条款；



(3) 获取公司交易性金融资产公允价值估值体系、方法及参数选取标准，评价估值体系、方法的合理性；

(4) 评价管理层聘请的外部估值专家的独立性、专业胜任能力和客观性；

(5) 获取公司及外部估值专家对金融资产公允价值的估值过程与结果，与管理层、外部估值专家进行沟通，评价估值模型中关键参数的合理性；

(6) 评价财务报表中金融资产的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

基于以前年度已执行的核查工作，我们认为，公司在商誉及其他长期资产减值中采用的假设和方法是可接受的、对商誉及其他长期资产减值的总体评估是可以接受的、对商誉及其他长期资产减值的相关判断及估计是合理的，符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》及《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定。

由于我们对恒信东方 2022 年度财务报表的审计程序尚未执行完毕，最终结论以审计报告为准。

**5.请补充披露期末预付账款余额及其对应交易的背景、客户名称、合同权利义务关系、合同金额、履约期限等，并说明其较年初大幅增长的原因及合理性，并进一步核实预付款项是否存在异常情形。**

回复：

一、截至 2022 年 12 月 31 日，公司预付账款期末余额为 5,458.06 万元，预付账款情况如下表所示：

单位：元

供应商名称	合同金额	期末余额	交易背景	权利义务关系	履约期限
武汉沐石文化传媒有限公司	框架合同	32,000,000.00	委托武汉沐石为框架协议内各次音乐节活动的全案执行服务方，全权负责各次音乐节活动的活动策划及落地执行等全过程服务。	1、公司提出《东方元宇宙》音乐节活动策划和执行服务的需求并要求武汉沐石结合公司现有技术优势和行业内资源、分析、策划可在各次活动项目使用或展现的公司已经拥有、正在开发的，以及未来可实现的包括但不限于元宇宙相关应用的线上线下技术、IP 数据资产素材、用户数据采集和元宇宙线上平台搭建的技术解决方案等。2、武汉沐石负责整体活动策划、落地执行服务及统筹工作，包括活动艺人演出邀请及费用承担、票务及招商管理统筹等。预定第一场演出时间为 2022 年 9 月 2 日-2022 年 9 月 3 日。每场活动档期至少提前 4 个月确定具体时间和演出场地；单场演出档期确定后第一个月内，支付 30% 费用；单场演出档期确定后第二个月内，支付 40% 费用；单场演出档期确定后第三个月内，支付剩余 30% 费用。	2022.1.25-2024.1.25，公司原计划于 2022 年 9 月 2 日-9 月 3 日举办首场“不晚 InTime 元宇宙音乐节”，并已经取得营业性演出准予许可证。因疫情影响，第一场武汉音乐节延期，预计 2023 年 5-6 月举行。
The Virtual Reality Company	80 万美金	5,571,680.00	光谷 VR 首映式需要 VRC 公司提供与 AR/VR 电影首映产品有关的服务，VRC 公司在此领域十分优秀。	委托 VRC 提供与 AR/VR 电影首映产品有关的发展服务；未经公司同意不得分包；VRC 有权将本项目与其 AR 和 VR 体验/产品相结合。本协议签订后 5 日内支付，如 VRC 未在生效日期后十二个月内将项目交付给公司，则项目费用可全额退还给公司。	2020.12-2022.12
无锡国联进出口有限公司	40.75 万新西兰币	1,408,297.89	需要代为完成签订进口合同；代为办理对外支付；代为办理进口报关、核销等手续等，委托无锡国联进口雕塑。	2022.6.1 代为完成签订进口合同；代为办理对外支付；2022.12 代为办理进口报关、核销等手续；乙方收到甲方对货物品质、数量等提出疑异的证据后，应积极配合甲方与国外供货商交涉。若进口合同规定的支付方式为即期 T/T 电汇付款的，则在办理清关前一周内汇入无锡国联账户，则开始办理清关，提货，付汇等手续。	2022.6-2022.12

供应商名称	合同金额	期末余额	交易背景	权利义务关系	履约期限
北京元数智能科技有限公司	8,000,000.00	1,200,000.00	委托北京元数进行高精度数字资产制作，包括，户外建筑设施、室内装饰家具物扫描全能王品、汽车、飞机、小品等三维模型数字资产制作。	须在本协议约定的制作周期内，按照甲方提供的相关资料进行制作，并确保其制作水准和品质符合约定的标准及甲方的要求；项目费用分三次支付，签订合同之日起7个工作日内支付合同总额的40%预付款；项目制作进度与成果总量超过50%以上，经甲方确认后支付合同总额40%款项；项目完成度达到100%，支付剩余20%的款项。	2022.8.5-2023.8.4
北京百度建筑装饰工程安徽有限公司	3,000,000.00	2,665,599.20	委托北京百度建筑装饰工程安徽有限公司进行科学大道工业园公共楼装修	委托北京百度建筑装饰工程安徽有限公司进行科学大道工业园公共楼装修。开工前支付工程造价的30%，工程过半支付工程造价的50%，地毯铺设结束后支付工程造价的15%，竣工验收合格支付工程造价的5%。	2022.10.1-2023.1
广东星艺装饰集团安徽有限公司	2,920,000.00	2,366,000.00	委托对合肥市蜀山区望江西路884号汇景城市中心27楼装修	委托对合肥市蜀山区望江西路884号汇景城市中心27楼装修。签订合同后2个工作日内，甲方支付合同总额的50%；电气管线工程阶段验收后2个工作日内甲方支付合同总额的30%；瓦、木工程框架阶段验收后2个工作日内甲方支付合同总额的15%；油漆工程阶段验收后2个工作日内，甲方一次性付清5%尾款；签证增加项目的工程款，在该项目阶段性验收后2个工作日付清。	2022.9-2023.1
其他		9,368,982.76			
合计		54,580,559.85			

二、预付账款较年初大幅增长的原因及合理性，并进一步核实预付款项是否存在异常情形。

2022 年报告期末，公司预付账款余额 5,458.06 万元，较年初增长 90.62%。主要原因是报告期内公司与武汉沐石文化传媒有限公司（以下简称“沐石文化”）新签订《东方元宇宙》音乐节活动执行服务框架协议，鉴于在元宇宙相关的数字经济产业快速发展的背景下，为开拓数字文商旅技术在不同场景和活动中的应用，公司联合沐石文化利用双方分别在元宇宙行业的技术优势和主办过多场大型演唱会、大型主体音乐节的优势，拟联手打造 10 场元宇宙音乐节活动，打造众多元宇宙的创新玩法，也为元宇宙商业模式探索更多可能。协议约定公司提供策划及技术支持，包括但不限于元宇宙相关应用的线上线下技术、IP 数据资产素材、用户数据采集和元宇宙线上平台搭建的技术解决方案等；由武汉沐石负责 10 场元宇宙音乐节活动的策划和落地执行，全权负责本次音乐节活动的策划及落地执行等全过程服务。公司预付第一场音乐节演出执行费用共计 3,200 万元，武汉沐石在收到所有单场费用款项后进行单场演出的落地执行。因疫情影响，第一场武汉音乐节延期，预计 2023 年 5-6 月举行，按合同规定，演出结束后据实结算，提供成本发票，因此对外支付的预付款项尚未结算，导致预付账款较年初大幅增长。

本期预付账款符合合同规定和业务实质，不存在异常情形。

### 【会计师回复】

针对上述事项，我们拟执行和正在执行的程序包括但不限于：

- （1）了解和评价管理层与采购和付款相关的关键内控制度的设计和运行；
- （2）获取截止 2022 年 12 月 31 日预付账款账龄明细表，了解相关交易的商业理由、价格和条件，并通过核对记账凭证、合同、转账记录等支持性文件检查预付账款的准确性；
- （3）实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对；
- （4）对余额较大且账龄超过一年的预付账款，我们通过公开渠道查询与债务人或其行业发展状况有关的信息，沟通了解供应商未能按期履行合同的原因，核实其合理性，以识别是否存在影响公司预付账款坏账准备评估结果的情形；
- （5）检查资产负债表日后的预付账款交易进展情况，评价管理层在资产负债表日对预付账款的可收回性的判断。

由于我们对恒信东方 2022 年度财务报表的审计程序尚未执行完毕，最终结论以审计报告为准。

6.请补充披露期末其他权益工具投资的明细，投资标的公司的注册资本、主营业务、资产负债情况、经营业绩情况、所处行业的发展现状及未来趋势，并说明你公司进行相应投资的商业考量、必要性及对公司的影响。

回复：

1) 截至 2022 年 12 月 31 日，公司未审财务报表其他权益工具投资账面价值为 21,301.74 万元，全部为参与投资非上市公司股权，投资标的公司的相关财务数据如下：

单位：万元

序号	被投资单位	账面价值	注册资本	持股比例	资产负债情况			经营业绩情况	
					资产	负债	所有者权益	营业收入	净利润
1	东方梦幻（深圳）康养产业发展有限公司	520.31	3333.33	15%	1159.75	1326.65	-166.89		-0.99
2	北京无忧金信科技有限公司	500.00	100	15%	99.71	311.26	-211.55	201.21	-174.02
3	安徽融达信息技术有限公司	175.00	1250	直接持股 5.8824%， 参股 15% 的子公司北京无忧金信科技有限公司持股 94.1176%	1,641.18	512.14	1,129.05		0.00
4	北京东方九歌影业有限公司	500.00	1120	19.64%	1,294.51	578.64	715.87	100.00	-6.09
5	东方梦幻（成都）文化艺术发展有限公司	150.00	1000	全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司持股 15%	714.85	90.47	624.38		-2.65
6	湖北高投产控投资股	5,000.00	50000	全资子公司宁波东方梦幻投资有限公司	57,508.98	7,814.02	49,694.96	198.11	5,650.04

序号	被投资单位	账面价值	注册资本	持股比例	资产负债情况			经营业绩情况	
					资产	负债	所有者权益	营业收入	净利润
	份有限公司			司持股 10%					
7	大连恒信东方文旅产业发展有限公司	800.00	6000	全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司持股 20%	1537.91	454.13	1,083.78		-155.95
8	北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司	1,068.21	3260.86	10%	10,008.4 <sub>3</sub>	2,477.08	7,531.35	5,136.11	-1,050.95
9	淮安优运置业有限公司	2,475.00	15000	全资子公司宁波东方梦幻投资有限公司持股 16.5%	66,935.4 <sub>2</sub>	71,618.07	-4682.65		-1757.16
10	海南汇友影视技术有限公司	2,913.22	15000	全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司持股 20%	56,962.8 <sub>9</sub>	42,976.17	13,986.72	200.00	84.19
11	厦门闻达科技有限公司	1,200.00	1214.53	13.33%	1,806.71	411.00	1,395.71	252.5	-31.58
12	北京观唐文化艺术股份有限公司	5,000.00	10518.7 <sub>5</sub>	5.88%	96,124.8 <sub>7</sub>	4,123.95	92,000.92	2,655.72	373.44
13	上海多而像科技有限公司	1,000.00	100	20%（工商变更进行中）	2,125.84	1,053.41	1,072.44	174.28	-78.83
	合计	21,301.74							

2) 投资公司的主营业务、所处行业的发展现状及未来趋势及公司进行相应投资的商业考量等列表说明如下：

序号	被投资单位	主营业务描述	所处行业的发展现状及未来趋势		投资目的、商业考量、必要性及对公司的影响
			发展现状	未来趋势	
1	东方梦幻（深圳）康养产业发展有限公司	中医养生保健服务、健康咨询服务	随着中国“老龄化”进程的加速，养老资源匮乏已经成为了一个非常严峻的社会问题。生活水平的不断提高则使得大家对于“健康”的渴望越来越强烈。	康养是未来的大趋势，疫情之后将迎来新拐点，或将获得更大的市场份额和爆发性增长，人们赚取的钱将用来购买健康，其包括身体健康和心理健康。	2014年公司以无形资产增资方式参投该企业，2018年后该公司转型至中医康养领域，联合广东中医院、康养地产公司等合作伙伴参与了广西、广东康养项目。本公司通过承制珠海横琴中医药科技博物馆已形成一系列可二次开发的中医药数字资产及中医药衍生产品，拟通过该参投公司拓展销售渠道和市场影响力。
2、3	北京无忧金信科技有限公司、安徽融达信息技术有限公司	与各省移动运营商合作，为运营商提供基于风险控制模型的客户画像技术；ICT技术服务提供商；	金融科技行业已经全面纳入监管序列。金融科技赋能牌照持有方成为行业的主要发展形态。同时，有大量消费者的大型企业也需要相关的大数据建模能力赋能精准营销和客户画像。	金融科技类公司与消费行业、金融场景的深度融合成为未来发展的趋势，随着大数据+人工智能技术驱动的2C行业在精准获客、营销、客户留存等领域的深度变革，行业将迎来跨越式发展的机遇。	公司过去拥有良好的移动运营商销售渠道，可以赋能该参投公司在运营商市场获取更多的客户销售机会的同时，也有利于公司面向客户提供产品服务+技术服务的一揽子解决方案。同时，该参投公司的基于大数据应用所积累的相关研发技术也有利于补充公司未来搭建元宇宙数字资产交易平台的技术能力。
4	北京东方九歌影业有限公司	影视策划，电脑动画设计、CG制作业务。	该公司处于影视制作偏CG制作行业。全球CG技术主要应用在建筑模型、动漫、电影、游戏等方面，而且随着科技的进步，CG这种可以极大提升用户视听体验的技术应用范围越发广泛、越加普遍，市场潜力非常大。	随着中国经济的快速发展，元宇宙及数字经济的发展都离不开CG制作，CG未来不仅可用于传统领域、更将与每个人的生产生活息息相关，以高科技与文化融合为特征的CG产业必将迎来飞速的崛起。	2016年3月增资参与投资该企业，主营影视策划，电脑动画设计，该公司曾参与公司金庸产业链开发、设计、相关CG制作业务，系公司CG业务能力的补充。
5	东方梦幻（成都）文化艺术	LBE场馆的开发、设计及制作	LBE是对城市文化、城市记忆、城市特点用心表现手法的再讲述，是一个位于都市的集商业文化娱乐共	受疫情影响，过去几年文旅需求被持续压缩。后疫情时代，旅游意愿将大规模提	2017年6月新设投资，合作股东为西南地区有一定影响力的城市商业地产运营商，通过参投该公司，旨在扩展公司

序号	被投资单位	主营业务描述	所处行业的发展现状及未来趋势		投资目的、商业考量、必要性及对公司的影响
			发展现状	未来趋势	
	发展有限公司		融的多元生命体。伴随着城市更新和乡村振兴，都市文旅正在成为城市商业新的增长极。	升，但受到假期有限等影响，城市微度假将呈现蓬勃发展的态势，LBE 将是最主要的增长极。	在西南地区的 LBE 业务。
6	湖北高投产控投资股份有限公司	围绕股东所处产业上下游开展项目投资，为股东丰富产业生态。	通过联合专业投资机构、资金实力雄厚的国资、政府引导资金、头部企业等多方股东共同设立产业基金方式已成为上市公司更加专业、安全有效的产业规模扩大发展模式。	未来，投资行业将朝着更加规范化、专业化、规模化方向发展，上市公司通过设立产业基金模式快速有效投资产业相关的潜力企业，已成为企业快速成长和获取良好财务效益和战略协同发展的有效手段。	2017 年 12 月，公司联合湖北高投及另几方国资企业和上市公司股东共同发起设立该公司，旨在通过设立产业基金模式参与产业投资，培植公司上下游产业，使得公司资源与平台资源协同发展。
7	大连恒信东方文旅产业发展有限公司	文化旅游项目的开发运营	文化旅游行业已成为一个蓬勃发展的市场，涵盖着旅游、文化传承和休闲的诸多方面。它不仅有助于城乡可持续发展，还促进当地文化的传承，是国家文化格局重要组成部分。	随着互联网技术与艺术融合加剧，数字创意技术和艺术能力赋能文旅行业发展潜力巨大，文旅元宇宙将是未来消费者更倾向消费和娱乐的文化旅游体验。	2017 年 9 月公司参投企业，拟联合拓展大连、沈阳区域内的文化旅游项目，协助落地公司的 LBE 业务及城市元宇宙、文旅元宇宙场景。2022 年末与该公司联合，建设大连金普开发区第一个元宇宙产业园，后期合作运营。
8	北京华奥视美国际文化传媒股份有限公司	主营活动策划、多媒体设备、舞台设备租赁、影视节目制作与开发业务。	文化传媒行业现在正处于一个大变革的时代，从技术到经营模式都发生了重大变化。随着 5G 技术的普及和广泛应用，新兴科技和信息化工具的快速发展，数字化文化传媒将得到进一步发展，形成更加智能、高效、创新的格局。	新一代文化传媒将以全新的形式吸引消费者，实现互动性的内容传播和有效的营销推广，以科技传媒为主导，形成新的数字媒体格局。	2019 年 1 月增资跟投企业，该公司与公司 LBE 相关业务协同性很高，为公司 LBE 项目的多媒体设备供应商。有助于加强产业链联盟效应，扩大公司业务生态圈。
9	淮安优运置业有限公司	文化旅游商业地产建设及运营商，数字创	文化旅游行业已成为一个蓬勃发展的市场，涵盖着旅游、文化传承和休闲的诸多方面。它不仅有助于城乡可持续发展，还	随着互联网技术与艺术融合加剧，数字创意技术和艺术能力赋能文旅行业发展潜力巨大，文旅	2019 年参与投资，该公司大股东系淮安市本地实力雄厚的商业地产公司，目前该标的企业主要建设位于淮安市中心某综合性文商旅项目，



序号	被投资单位	主营业务描述	所处行业的发展现状及未来趋势		投资目的、商业考量、必要性及对公司的影响
			发展现状	未来趋势	
		意基地、主题体验馆和展览内容的建设实施和运营。	促进当地文化的传承，是国家文化格局重要组成部分。	元宇宙将是未来消费者更倾向消费和娱乐的文化旅游体验。	大股东累计投资超6亿元，尚未完工形成收入利润。公司参投该企业，旨在与大股东联合拓展江南一带的文化旅游项目，建设数字创意基地、主题体验馆和展览内容的实施和运营。
10	海南汇友影视技术有限公司	创办海南第一家民营本科影视学院，教育培养影视专业人才。	2022年全国普通本科教育院校1238所，其中民办本科大学390所，民办高校数量逐年增加，民办高等教育是我国高等教育事业的重要组成部分，它们不仅为扩展招收本地和外地学生提供优质的教育服务，还可以推动当地经济社会发展、带动当地就业，改善教育质量，社会效益经济效益明显。	随着本专科的扩招步伐进一步加快，未来民办高校在高等教育扩招占比远大于公立高校，市场渗透率进一步提升。但民办大学因其办学门槛高，所需知识、资源、人才、软硬件投入大，且近年来出台相关民办教育非营利性要求等收紧政策，高等教育行业发展趋严趋难。	2017年3月参投该企业，2022年度完成新增投资款到位2000万元，拟与合作股东一起创建海南省第一家民营本科影视学院，该学校项目总投资计划25亿元，已累计投资约8亿元，一期校园已建设完工90%，师资教育团队基本筹备到位。未来公司将与该大学联合创办虚拟数字影视培训基地，培养数字影视、CG动画、VR与AR内容创意开发及数据资产管理等类相关人才。
11	厦门闻达科技有限公司	软件开发、系统集成、技术咨询、合作运营。	近年来，国内软件开发行业发展较良，对于各软件开发行业的渗透较高，未来市场较大，软件开发行业作为上游产业，也有较大的市场前景。在人工智能、云计算和大数据等信息技术大潮下，我国软件开发业务市场规模已达到数十万亿。	在未来的发展中，AI、大数据、物联网、区块链等新技术将给软件开发行业带来巨大机遇，从而推动其更加自动化、便捷化、中全化和透明化。	2022年参投增资该企业1200万元，看好其研发实力和技术专利，该公司已经上线的闻达社区系统、闻达救生应急系统、家庭关爱系统、智慧小区居民信息管理系统，对恒信家庭元宇宙战略应用的落地有较大的帮助。
12	北京观唐文化艺术股份有限公司	文化艺术产业运营、IP运营、新文旅科技。	文化艺术产业已经成为全球经济的重要组成部分，全球文化产业的规模达到5.5万亿美元，占世界GDP的3.2%。随着社会的发展，越来越多的人把文化艺术产业看作	随着互联网技术和元宇宙的迅速发展，文化艺术企业在新媒体上可以实现广阔的市场，未来文化艺术产业的发展前景更加乐观。	2022年参投增资5000万元，该公司拥有故宫、敦煌等中国优秀文化IP二次开发授权，并拥有占地面积约22.5亩，建筑面积40000平方米的观唐文化艺术园区50年运营权，近年在新文旅运营和科技赋

序号	被投资单位	主营业务描述	所处行业的发展现状及未来趋势		投资目的、商业考量、必要性及对公司的影响
			发展现状	未来趋势	
			是一种投资，而不仅仅是消费。		能文旅领域发展迅速，未来有独立上市发展潜力。投资该企业还有助于本公司经典文化 IP 储备的扩大、品牌影响力的提升，并有机会在数字文旅、数字文博等领域实现更大的市场价值。
13	上海多而像科技有限公司	虚拟数字人制作，元宇宙虚拟数字空间打造，虚拟数字人内容物料制作及运营等。	2021 年以来，元宇宙概念在全球范围迎来投资热潮。国内外科科技巨头、投资机构争相相对元宇宙进行布局。元宇宙的提出让人们对未来数字新世界的建立有了全新的憧憬，也已成为新一代互联网的公认形态。	未来，元宇宙产业链将进一步补充、消费场景将进一步提升、进一步赋能实体经济、空间治理规则也将进一步完善。保守估计，整个元宇宙产业将达到数十万亿美元的市场规模。	2022 年参与投资 1000 万元，该企业核心团队位于美国洛杉矶，系全球领先的虚拟数字人制作及运营公司，旨在增强公司在虚拟人制造、元宇宙虚拟空间打造等领域的技术和运营力量，共同拓展元宇宙市场空间，创建元宇宙应用生态。

公司参股投资的目的主要为扩大公司的产业生态圈，以上参投企业均为有一定的市场前景，并与公司主营业务能产生协同效应的相关公司，有助于公司在 LBE（Location Based Entertainment）、数字文旅、CG、VR、虚拟人等元宇宙数字内容生产领域拓展市场、提升技术创新和艺术创意水平，获取长期股权投资价值，符合公司长远发展战略。

### 【会计师回复】

针对上述事项，我们拟执行和正在执行的程序包括但不限于：

- (1) 了解与其他权益工具投资相关的关键内控制度，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行；
- (2) 获取管理层关于权益工具的分类依据并复核其合理性；
- (3) 查阅投资文件，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条款；
- (4) 评价管理层进行公允价值估值所采用方法是否恰当；
- (5) 函证投资股权项目的投资成本、投资比例，以评估管理层在计量分类为第三层级金融工具的公允价值时采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性；
- (6) 评价在财务报表中以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具公允价值评估的相关披露是否满足会计准则的要求。

由于我们对恒信东方 2022 年度财务报表的审计程序尚未执行完毕，最终结论以审计报告为准。

7.请结合你公司对上述问题的回复，说明你公司以前年度营业收入确认及其他会计处理是否准确，是否存在通过大额计提资产减值损失和信用减值损失等方式调节利润的情形。

回复：

一、公司以前年度营业收入确认及其他会计处理准确

公司各项业务的会计处理均是按照财政部发布的《企业会计准则》及其相关制度的规定执行，并及时关注《企业会计准则》最新修订的准则、解释、指引，保证会计核算信息质量的要求。

公司营业收入主要来源于销售商品，提供劳务和让渡资产使用权。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，严格遵守收入确认的一般原则：在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入；否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

二、公司资产减值损失计提合理

公司近几年来主要的营业收入及毛利率列示如下：

单位：万元

类别	2022 年度（未审）		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
LBE 城市新娱乐	2,629.43	16.45%	15,719.11	31.45%	5,656.84	-47.00%	16,216.16	22.53%
CG/VR 影像内容生产	781.29	0.43%	1,128.58	-12.73%	1,485.44	28.47%	2,432.08	47.38%
儿童产业链开发运营	169.04	-124.54%	471.75	17.60%	625.14	-316.15%	12,974.13	51.30%
互联网视频应用产品及服务	23,140.02	31.06%	31,111.96	28.24%	24,916.47	31.16%	21,720.78	45.93%
Web3 整体解决方案和基建服务	21,726.54	16.41%						
合计	48,446.31	22.76%	48,431.41	28.35%	32,683.89	11.28%	53,343.15	40.21%

由上表可以看出，受疫情影响，公司近三年 CG/VR 影像内容生产业务及儿童产业

链开发运营业务的收入在逐年下降；LBE 城市新娱乐业务受项目承接和完工进度的影响，各年收入不均衡，2022 年下降较多。CG/VR 影像内容生产业务及儿童产业链开发运营业务板块的毛利率也在逐年下降。随着各业务板块收入的下降，与之相对应的资产也存在相应的减值风险，当其可收回金额低于账面价值时，即资产发生了减值，公司就应当及时确认资产减值损失。结合第 2、3 和 4 题的回复也可以看出，公司每个资产负债表日均会对资产进行清查和盘点，判断资产是否存在可能发生减值的迹象，对有确凿证据表明资产存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额；对商誉无论是否存在减值迹象每年年末都进行了减值测试，并委托独立第三方具有证券期货业务资格的评估机构对其评估。经减值测试后，公司根据可变现净值或可收回金额与存货、无形资产、长期股权投资、商誉等长期资产账面价值的差额计提相应的减值损失。

公司近四年计提的资产减值损失情况如下：

单位：万元

明细	2022 年度（未审）	2021 年度	2020 年度	2019 年度
资产减值损失	37,760.52-38,660.52	27,707.30	24,100.82	571.58

### 三、公司信用减值损失计提合理

公司的信用减值损失主要来自于应收款项（包括应收账款和其他应收款）的预期信用损失。自 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则以来，公司对应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法均按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等四项金融工具准则的规定处理。

公司对涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应收账款，根据应收账款的具体信用风险特征，如客户信用评级、行业及业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于应收账款初始确认时按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备（或于其他应收款初始确认时按照未来 12 个月或整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备）。并于每个报告日重新评估应收款项余下的存续期内预期信用损失的金额变动，通过应收款项迁徙率模型测算预期信用损失计提比例，调整损失准备。近四年公司信用减值金额分别列示如下：

单位：万元

明细	2022 年度（未审）	2021 年度	2020 年度	2019 年度
单独计提	363.00	7,482.37	3,127.17	20.00
按账龄计提	3,637.00	8,347.93	2,966.67	661.62
信用减值损失合计	4,000.00	15,830.09	6,093.85	681.62

从上表可以看出，公司信用减值金额分单项计提和按账龄计提，疫情以来，不仅公司的业务受到影响，公司客户也受到冲击，经济效益不好，回款一再延期，虽然公司采取了包括但不限于电话、微信、邮件、去对方公司面谈催收、发律师函、诉讼等方式催款，但回款一直缓慢，随着应收账款的账龄逐渐变长，预期信用损失也逐年增加。根据公司的会计政策，三年以上应收款项按照 100%计提预期信用损失，因此近三年来公司按账龄计提的信用损失增加较多。另外公司每个资产负债表日，评估客户信用情况，对于收回的可能性较低的款项，估计其可收回金额，按照单项计提了信用减值损失。会计处理保持了一惯性和合理性。

综上所述，公司认为以前年度营业收入确认及其他会计处理准确，不存在通过大额计提资产减值损失和信用减值损失等方式调节利润的情形。

**【会计师回复】：**

① 我们认为公司的回复与我们对公司以前年度财务报表执行审计工作中取得的审计证据以及从管理层了解或获取的信息进行比较，没有发现存在不一致之处。针对以前年度营业收入确认及其他会计处理，我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了财务报表的审计工作。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表以前年度的审计意见提供了基础。

② 结合上述问题的核查程序，在 2022 年度审计期间，我们会持续对公司减值损失计提依据的合理性及恰当性进行核查。由于我们对恒信东方 2022 年度财务报表的审计程序尚未执行完毕，最终结论以审计结果为准。

**8.你公司认为需要说明的其他事项。**

回复：

公司目前不存在需要说明的其他事项。

**【会计师回复】：**

除上述事项外，会计师未发现公司有其他需要说明事项。

请年审会计师对上述问题发表核查意见。

回复：详见上述各问题后的“会计师回复”。

特此回函。

(以下无正文)

（本页无正文，为《恒信东方文化股份有限公司关于创业板关注函（2023）第 68 号的回函》之签章页）

恒信东方文化股份有限公司

2023 年 2 月 21 日