

证券代码：000793 证券简称：华闻集团 公告编号：2021-036

华闻传媒投资集团股份有限公司 关于对深圳证券交易所 2020 年年报问询函 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 6 月 1 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 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021〕第 275 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，并请年审会计师事务所对相关问题进行核查。现就《问询函》所提问题及相关回复公告如下：

问题：

1、你公司根据多份《经营性业务授权协议》获取《华商报》、《新文化报》等报纸的独家经营，独家经营权授权到期日均为 2036 年 12 月 31 日。在报告期内，你公司先后通过终止授权、股权转让的方式终止多个报纸业务的经营。

（1）请结合报纸业务的收入、利润情况说明终止报纸业务经营对你公司生产经营是否存在不利影响，你公司生产环境是否存在重大不利变化，以及你公司的应对措施。

回复：

一、《华商报》《新文化报》业务的收入及利润情况

公司原全资子公司陕西华商传媒集团有限责任公司（以下简称“华商传媒”）下属子公司西安华商广告有限责任公司（以下简称“华商广告”）根据《经营性业务授权协议》获取《华商报》独家经营，其单体报表显示 2018 年、2019 年、2020 年 1-10 月分别实现营业收入 21,594.56 万元、13,423.43 万元和 5,992.52 万元（其中：经营的《华商报》2018 年、2019 年、2020 年 1-10 月分别实现广告收入 14,129 万元、11,656 万元和 5,964 万元，其余为围绕报纸开展的其他相关业务收入），分别实现净利润（剔除投资收益、公允价值变动收益、资产减值损失后的）914.35 万元、1,485.43 万元、-1,095.93 万元；华商传媒原下属子公司吉林华商传媒有限公司（以下简称“吉林传媒”）根据《经营性业务授权协议》获取《新文化报》的独家经营，其单体报表显示 2018 年、2019 年分别实现营业收入 4,206.77 万元、3,009.48 万元（其中：经营的《新文化报》2018 年、2019 年分别实现广告收入 2,762 万元和 1,872 万元，其余为围绕报纸开展的其他相关业务收入），分别实现净利润-316.56 万元、-1,155.93 万元。综上，可见华商广告、吉林传媒的报纸经营收入均已无法覆盖其授权管理费等成本费用。

二、终止报纸业务对公司生产经营的主要影响

一方面，终止报纸业务直接导致公司整体收入规模下降，传媒类业务比重下降；另一方面，可减少公司整体亏损，通过股权转让回流资金用于补充公司流动资金、积极化解债务风险，有利于保护上市公司及投资者利益。

三、公司生产环境发生的重大不利变化

近年来受互联网、尤其是移动互联网发展的影响，人群阅读习惯逐渐由线下向线上迁移，纸媒发行量大幅萎缩，广告收入及发行收入

大幅下滑。如房地产等重要广告投放行业景气度下降、营销意愿降低，且广告投放主要媒介由纸媒向新媒体转移，共同造成纸媒广告收入下降。报纸行业广告收入 2015 年、2016 年分别历经 35.4%、38.7% 的断崖式下滑，至今仍处于不断下滑且向数字出版业、新媒体转型的趋势，目前市场留存的纸媒企业仅靠线下出版的经营方式已无法生存。此行业变化趋势，公司已在以往发布的定期报告、授权协议调整或终止公告中予以披露。

四、公司的应对措施

公司原全资子公司华商传媒在 2018 年底以前尚有《华商报》《新文化报》《华商晨报》《重庆时报》的经营性业务，鉴于报纸行业整体持续下滑，报纸经营收入无法覆盖相关经营成本和费用，自 2018 年底起，《华商晨报》《重庆时报》因持续亏损再无法继续运营，华商晨报社、重庆时报社均决定对报纸休刊，因此，华商传媒原下属子公司辽宁盈丰传媒有限公司、重庆华博传媒有限公司分别与华商晨报社、重庆时报社协商终止了两报的经营代理；与此同时，华商传媒与华商报就《华商报》的广告营业额分成比例及经营性业务分成款保底额等进行了调整；2020 年初，华商传媒原下属子公司吉林传媒与新文化报社协商终止了《新文化报》的经营代理；2020 年 10 月，公司通过转让华商传媒 100% 股权的形式，剥离了《华商报》的经营性业务。

近几年，公司已敦促下属子公司通过加强与广告主合作、拓展新媒体业务、压缩日常经营成本等方式改善经营状况，但面对报纸行业整体下滑的趋势，公司最终不得不采用调整业务授权、终止授权甚至对外转让等方式逐步剥离了报纸经营业务，后续，公司将按照既定的战略规划，重点回归海南本地业务的拓展与发展，将资源及资金集中于文旅等主业。

（2）请核查你公司目前是否存在其他通过经营性业务授权方式

开展业务的情况，相关业务产生的收入与利润，是否存在授权终止的风险，审慎评估并说明授权终止是否对你公司存在重大不利影响，如有，请充分揭示风险。

回复：

公司目前存在的通过经营性业务授权方式开展的业务有：公司全资子公司北京国广光荣广告有限公司（以下简称“国广光荣”）与公司实际控制人国广环球传媒控股有限公司（以下简称“国广控股”）签署《经营性授权协议》及其补充协议，获得的中国国际广播电台（现已并入中央广播电视总台）对内三套广播频率劲曲调频（HIT FM）、轻松调频（EZ FM）、环球资讯（News Radio）广告经营业务的独家经营权，并获得“劲曲调频 APP、HIT FM 微博、HIT FM 微信公众号”等新媒体广告资源授权，国广光荣正在经营的广播频率资源包括：环球资讯（News Radio）；轻松调频（EZ FM）北京 FM91.5；劲曲调频（HIT FM）北京 FM88.7、上海 FM87.9、广州 FM88.5；公司全资子公司国视通讯（上海）有限公司（以下简称“国视上海”）与国广控股全资子公司国视通讯（北京）有限公司（以下简称“国视北京”）签署《运营管理服务协议》，承接的国视北京除手机音/视频内容审核及管理以外的所有经营性业务。具体情况如下：

一、广播广告业务授权

（一）国广光荣广播广告业务收入及利润情况

国广光荣 2018 年、2019 年、2020 年分别实现营业收入 23,040.72 万元、26,836.58 万元、23,471.15 万元（其中：国广光荣经营的劲曲调频（HIT FM）广播频率 2018 年、2019 年、2020 年分别实现广播广告业务收入 8,148.30 万元、4,752.21 万元、2,151.25 万元，环球资讯（News Radio）和轻松调频（EZ FM）广播频率 2018 年、2019 年、2020 年分别合计实现广播广告业务收入 2,711.76 万元、1,362.29

万元、520.34 万元，其余均为围绕广播频率开展的其他相关业务收入及新媒体广告业务收入），国广光荣 2018 年、2019 年、2020 年净利润分别为 5,179.79 万元、1,945.66 万元、-2,644.97 万元。从三个频率的收入情况看，国广光荣主要广播广告收入来源于劲曲调频（HIT FM），而环球资讯（News Radio）和轻松调频（EZ FM）对国广光荣的收入贡献越来越低，且相对应的利润贡献也越来越少。

因受全球新冠肺炎疫情和经济趋势下滑的深度影响，各行业广告主投放广告的意愿大幅下降，投放渠道也不再侧重于传统电视、广播、纸媒。根据中国广视索福瑞媒介研究（CSM）对广告主所进行的连续性调查显示，2020 年广告主整体的营销动力不足，计划减少投入的广告主占比（34%）在调研开展 11 年来，首次超过了计划增加预算的广告主占比（24%），此外，在疫情逐渐缓和后，新媒体、自媒体、直播等广告载体持续扩大市场份额，传统媒体广告市场进一步萎缩，2020 年前 11 个月，广播广告业务规模同比下降 21%。因此，国广光荣代理经营的三大广播频率广播广告业务收入在 2020 年也呈现大幅缩减的情况。

（二）存在的风险及应对措施

鉴于环球资讯（News Radio）和轻松调频（EZ FM）自 2019 年以来为国广光荣带来的收入和利润贡献甚微，为降低整体经营成本，国广光荣也在与国广控股进行协商，拟对国广控股授权其经营的业务进行适当调整，国广光荣后续可能将非独家经营国际台环球资讯（News Radio 北京 FM90.5、深圳 FM107.5 和重庆 FM91.7）和轻松调频（EZ FM 北京 FM91.5）四个频率广告，但仍将独家经营劲曲调频（HIT FM 北京 FM88.7、上海 FM87.9 和广州 FM88.5）三个频率广告，并降低相关广告保底费及相关成本费用。

国广光荣未来拟计划聚焦劲曲调频（HIT FM）的广告经营业务，

并且更好、更高效地整合资源与劲曲调频（HIT FM）节目内容制作方国广联合文化发展（北京）有限公司合作，发掘客户整合营销服务模式和开拓线下活动渠道，帮助国广光荣从传统广播广告经营商向综合性营销服务提供商转型，增强其盈利能力。

二、手机音视频业务授权

（一）国视上海手机音视频业务收入及利润情况

国视上海 2018 年、2019 年、2020 年分别实现营业收入 9,021.95 万元、7,591.98 万元、8,187.65 万元（其中：国视上海 2018 年、2019 年、2020 年分别实现授权业务即运营商业收入 7,883.35 万元、4,659.13 万元、2,570.59 万元，其余为版权分销业务、信息推广业务及其他新业务收入），国视上海 2018 年、2019 年、2020 年净利润 106.28 万元、146.49 万元、454.47 万元。国视上海 2019 年及 2020 年的净利润较前期有所增长，主要为 2019 年 6 月国视上海从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”）整合合并了全部运营商业业务所致，但其运营商业收入仍然呈现下滑的趋势。

一方面是由于新媒体高速发展、快速引流，导致运营商传统的计费用户规模持续缩减，另一方面运营商传统的计费业务更加专注于自有品牌产品，压缩牌照方的推广空间，使得国视上海业务收入逐年下滑，在 2020 年，国视上海的中国移动业务同比下降约 50%，中国电信业务清零，中国联通业务收入虽保持小幅增长但未来前景难以预计。

（二）存在的风险及应对措施

由于运营商业业务持续下滑，国视北京应结算审核费用也随之下滑明显，而国视北京自身目前只有结算审核费一项收入来源，账上存量资金持续减少，存在盈亏不平衡的风险；加之，目前国视上海与运营商的协议都是包含国视北京在内的三方协议，因此国视北京的稳定性

对国视上海的经营产生一定的影响。

公司将加强与国视北京管理层及股东层的沟通，明确国视北京存续的必要性，及时反馈跟进信息。同时国视上海也会积极开拓版权分销业务渠道、采购独家版权以扩大业务毛利，增强其盈利能力。并且拓展垂直电商等新业务模式，开展二次创业。

三、关于经营性业务授权的风险提示

不论是国广光荣代理的广播广告业务，还是国视上海承接的手机音视频业务，公司不排除通过与相关方签署调整协议、终止协议等方式，抵御行业下滑、政策调整等变化对经营性业务的业务规模及盈利空间的压缩，消除对公司整体经营的不良影响，因此，公司存在经营性业务授权变化的可能，如公司发生该等变化，将根据相关规定履行相应的审批程序和信息披露义务。

问题：

2、根据年报，报告期末你公司投资性房地产余额为 12.25 亿元，较期初下降 9.25 亿元，你对投资性房地产按公允价值计量。2019 年度你公司确认公允价值变动收益 4.63 亿元；2020 年度你公司确认公允价值损失 1.03 亿元。

(1) 请你公司结合投资性房地产周边房地产市场情况，详细列示上述投资性房地产公允价值的具体评估过程，说明报告期内评估减值的主要依据，并说明评估结果是否合理，是否存在通过公允价值调节资产和利润的情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、投资性房地产公允价值的评估情况

公司 2020 年报告期末投资性房地产余额为 12.25 亿元，较期初下降 9.25 亿元，主要是本期公司转让华商传媒 100%股权导致华商传媒持有的华商传媒文化中心 2 号楼等房产一并转销，公司本部出售天

辰大厦房产、民生大厦房产、上海潍坊西路 904 房，海南新海岸置业有限公司（以下简称“新海岸置业”）出售帝豪大厦房产，以及海南省文创旅游产业园集团有限公司（以下简称“海南文旅”）持有的投资性房地产公允价值变动导致。

公司 2020 年报告期末投资性房地产构成及增减变化情况见下表：

金额单位：万元

序号	所有权归属	房屋名称	期末数	年初数	增减变化	备注
1	海南文旅	海口全球贸易之窗	118,014.05	125,140.23	-7,126.18	
2	华商传媒	华商 2 号楼等房产		59,732.30	-59,732.30	2020 年华商传媒 100%股权转让一并转销
3	新海岸置业	海口帝豪大厦		1,526.11	-1,526.11	2020 年已处置
4	华闻集团本部	北京天辰大厦 30 套（21-23 层）		16,073.75	-16,073.75	2020 年已处置
5		海口民生大厦		5,462.39	-5,462.39	2020 年已处置
6		北京天辰大厦 3 套（18 层）		1,652.48	-1,652.48	2020 年已处置
7		上海潍坊路 901 房	771.04	771.04	0.00	
8		上海潍坊路 905 房	771.04	771.04	0.00	
9		上海潍坊路 902 房	637.33	637.33	0.00	
10		上海潍坊路 904 房		635.00	-635.00	2020 年已处置
11		上海潍坊路 903 房	559.06	559.06	0.00	
12		海口市博义村 6 号（接收典当行）	409.43	414.79	-5.36	
13		海口市沿江四东路颐和花园 7 栋 211 房	249.70	254.75	-5.05	含装修费
14		海口水岸星城 C2 栋-2303 房	134.50	137.50	-3.00	
15		海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝晶大厦 22G 房	125.93	128.43	-2.50	
16		海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝晶大厦 H 号（第 22 层）	125.93	128.43	-2.50	

17		海口市龙昆北路2号珠江广场帝晶大厦21G房	125.93	128.43	-2.50	
18		海口海秀路金侨新村B座502房	85.36	86.40	-1.04	
19		海口市沿江四东路颐和花园7栋4号车库	12.00	12.00	0.00	
20	辽宁盈丰	辽宁盈丰-富力商品房7门		260.39	-260.39	2020年已处置
21		辽宁盈丰-50号公馆15幢16门	239.68	239.68	0.00	
22		辽宁盈丰-锦绣四合院10门	118.97	118.97	0.00	
23		辽宁盈丰-美国郡10-8号1-12	37.60	37.60	0.00	
24		辽宁盈丰-美国郡17-2号1-16	27.68	27.68	0.00	
25		辽宁盈丰-五丰市场1390	7.68	7.68	0.00	
26		辽宁盈丰-五丰市场1403	7.68	7.68	0.00	
合 计			122,460.59	214,951.14	-92,490.55	

上述主要投资性房地产公允价值的具体评估过程说明如下：

（一）全球贸易之窗

公司聘请海南中联中力信资产评估有限公司对全球贸易之窗进行评估，因全球贸易之窗为商业、办公用房，评估目的及委估资产的实际情况和特点，选用评估方法为市场法和收益法，分别从办公用房和商业用房两个方面进行评估。

1. 评估测算过程

全球贸易之窗位于海口市大英山 CBD 核心区域，大厦由商业用房和办公用房构成，其中商业用房面积 693.28 m²，办公用房面积 51,080.84 m²。区域交通便捷，基础设施配套和公共区域设施配套齐全。

（1）比较法测算过程

评估过程中选择用途相同、结构相同、建筑装饰标准相似、所在地区相同或相近的原则，以评估对象为标准，选取类似评估对象的比较案例作为可比实例。考虑技术需要，办公用房以大厦第9层为基准，

即先采用比较法和收益法对第 9 层进行评估，得出第 9 层基准价，然后进行楼层修正得出各楼层的市场价值，商用住房选取大厦首层作为评估基准。

① 办公用房比较测算过程

A. 可比案例如下：

案例		评估对象	案例 A	案例 B	案例 C
项 目	名 称	全球贸易之窗大厦 9 层 909	互联金融大厦	富力首府写字楼	国瑞城东西塔写 字楼
	坐落	国兴大道	国兴大道	国兴大道	国兴大道
	建筑面积 (m ²)	109.62	2000	2000.00	239.00
	交易价格 (万元/套)	—	5000	5,788	563.00
	交易价格 (元/m ²)	—	25,000	28,900	23,600
	交易情况	—	正常交易	正常交易	正常交易
	交易日期	2020.12.31	2020.12	2020.12	2020.12
区 位 状 况	繁华程度	繁华	繁华	繁华	繁华
	距市级商服中心 距离	市级商服中心范围 内	市级商服中心范围 内	市级商服中心范围 内	市级商服中心范围 内
	区域规划类型	商住综合区	商住综合区	商住综合区	商住综合区
	街道条件	繁华主干道	繁华主干道	繁华主干道	繁华主干道
	公交便捷度	便捷	便捷	便捷	便捷
	道路通达度	优	优	优	优
	街道人流量	大	大	大	大
	基础设施完善度	完善	完善	完善	完善
	公用设施完善度	完善	完善	完善	完善
	环境状况	较优	较优	较优	较优
权 益 状 况	剩余土地使用期 限 (年)	约 35 年	约 35 年	约 38 年	约 35 年
	城市规划限制条 件	影响好	影响好	影响好	影响好
实 物 状 况	临街状况	一面临街	一面临街	一面临街	一面临街
	建筑类型	高层建筑	高层建筑	高层建筑	高层建筑
	建筑结构	钢混	钢混	钢混	钢混
	装饰装修	部分装修	毛坯	精装修	毛坯
	设施设备	较齐全	较齐全	较齐全	较齐全
	层高	4 米	4 米	4 米	4 米
	面积	小	小	小	小
	平面布局	一般	一般	一般	一般

建成时间	2018 年	2017 年	期房	2017 年
维护状况	好	好	好	好

B. 建立可比基础

建立可比基础主要是对收集的交易案例在计价单位、付款方式、融资条件、税费负担及财产范围等方面进行统一，使案例具有可比性，具体内容如下表：

案例	计价单位	付款方式	融资条件	税费负担	财产范围
实例 A	元/建面·m ²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
实例 B	元/建面·m ²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
实例 C	元/建面·m ²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
评估对象	元/建面·m ²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产

C. 综合修正计算评估对象单价

可比实例 修正因素	实例 A	实例 B	实例 C
交易价格（元/m ² ）	25,000	28,900	23,600
交易情况修正系数	100/100	100/100	100/100
市场状况调整系数	100/100	100/100	100/100
区位状况调整系数	100/100	100/100	100/100
权益状况调整	100/100	100/100	100/100
实物状况调整系数	100/98	100/104	100/98
比准价格（元/m ² ）	25,510	27,788	24,082

采用上述三个比准价格的简单算术平均值求取评估对象的房地产单位价格，

则：房地产单位价格=（25,510+27,788+24,082）÷3
=25,793 元/m²（取整）

② 商业用房比较法测算过程

A. 可比案例如下：

案例	评估对象	案例 A	案例 B	案例 C
项目				
名称	全球贸易之窗大厦首层 102	国瑞城住宅底商铺	华锦名都商铺	海航豪庭南苑商铺
坐落	国兴大道 13 号	五指山路	海府路与蓝天路交叉口	国兴大道
建筑面积(m ²)	283.31	158	78.49	80.23

交易价格(万元/套)		-	650	360	330
交易价格(元/m²)		-	41,139	45,866	41,132
交易情况		-	正常交易	正常交易	正常交易
交易日期		2020.12	2020.12	2020.12	2020.12
区位 状况	繁华程度	繁华	繁华	繁华	较繁华
	距市级商服中心距离	市级商服中心范围 1km	市级商服中心范围 1km	市级商服中心范围 1km	市级商服中心范围 1km
	区域规划类型	商住综合区	商住综合区	商住综合区	商住综合区
	街道条件	繁华主干道	繁华主干道	繁华主干道	繁华主干道
	公交便捷度	便捷	便捷	便捷	便捷
	道路通达度	优	优	优	优
	街道人流量	大	大	大	大
	基础设施完善度	完善	完善	完善	完善
	公用设施完善度	完善	完善	完善	完善
	环境状况	较优	较优	较优	较优
权益 状况	剩余土地使用期限 (年)	约 35 年	约 35 年	约 35 年	约 35 年
	城市规划限制条件	影响好	影响好	影响好	影响好
实物 状况	临街状况	一面临街	一面临街	一面临街	一面临街
	建筑类型	高层建筑	高层建筑	高层建筑	高层建筑
	建筑结构	钢混	钢混	钢混	钢混
	装饰装修	部分装修	简单	简单	毛坯
	设施设备	齐全	一般	一般	一般
	层高	5 米	4.5 米	4.5 米	5 米
	面积	中	中	小	小
	平面布局	一般	一般	一般	一般
	建成时间	2018 年	2015 年	2011	2018 年
	维护状况	较好	较好	较好	较好

B. 建立可比基础

建立可比基础主要是对收集的交易案例在计价单位、付款方式、融资条件、税费负担及财产范围等方面进行统一，使案例具有可比性，具体内容如下表：

案例	计价单位	付款方式	融资条件	税费负担	财产范围
实例 A	元/建面·m²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
实例 B	元/建面·m²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
实例 C	元/建面·m²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
评估对象	元/建面·m²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产

C. 综合修正计算评估对象单价

可比实例 修正因素	实例 A	实例 B	实例 C
交易价格（元/m ² ）	41,139	45,866	41,132
交易情况修正系数	100/100	100/100	100/100
市场状况调整系数	100/100	100/100	100/100
区位状况调整系数	100/100	100/100	100/100
权益状况调整	100/100	100/100	100/100
实物状况调整系数	100/98	100/97	100/99
比准价格（元/m ² ）	41,979	47,285	41,547

采用上述三个比准价格的简单算术平均值求取评估对象的房地产单位价格，

$$\begin{aligned} \text{则：房地产单位价格} &= (41,979 + 47,285 + 41,547) \div 3 \\ &= 43,604 \text{ 元/m}^2 \text{ (取整)} \end{aligned}$$

（2）收益法测算过程

① 办公用房收益法测算过程

A. 可比案例如下：

写字楼名称	地址	月租（元/m ² ）	租金内涵
盛达商务广场	海口市国兴大道	100-130	市场租金
海南大厦	海口市国兴大道	120-150	市场租金
国瑞城	海口市国兴大道	110-130	市场租金
互联网金融大厦	海口市国兴大道	120-140	市场租金
中环国际广场	海口市滨海大道	110-140	市场租金

B. 通过估算评估对象年有效毛收入、运营费用、年净收益，并在确定年净收益递增比率、报酬率（或者资本化率）、收益期限，计算得出单位房地产收益价值为 24,469 元/m²。

② 商业用房收益法测算过程

A. 可比案例如下：

序号	商铺名称	所在楼层	建筑面积 m ²	总租金 （元/月）	月租金 （元/月·m ² ）	租金内涵
1	锦尚专业皮具	国瑞城一层	22	4500	205	市场租金
2	爱美瑞硅藻泥	国瑞城一层	18	3500	194	市场租金
3	家怡品味装饰	国瑞城一层	80	15000	188	市场租金

4	千沪防盗纱窗	国瑞城一层	35	7000	200	市场租金
5	我房网	国瑞城 4 幢一、二层	125	20000	160	市场租金
6	楚悦阁	国瑞城 4 幢 3-9 号一层	35	7000	200	市场租金
7	西沙诺丽	国瑞城 4 期 3 栋一层	62.7	15000	239	市场租金
8	3-08 号商铺	国瑞城 4 期 3 栋一层	69	17940	260	市场租金
9	嘉华路 3-17、18 号 商铺	嘉华路一层商铺	88	16000	182	市场租金

B. 通过估算评估对象年有效毛收入、运营费用、年净收益，并在确定年净收益递增比率、报酬率（或者资本化率）、收益期限，计算得出单位房地产收益价值为 42,487 元/m²。

③ 评估结果的确定

通过比较分析海口市办公用房、商业用房房地产市场实际情况，采用比较法与收益法均能从不同角度客观反映其当前市场的真实价值，均具有较强的可信度，采用简单算术平均的方式得出商业用房评估单价、办公用房（第 9 层）评估单价并对其他楼层价格进行修正，确定估价结果：

序号	用途	建筑面积 (m ²)	评估单价 (元/m ²)	评估总价 (元)
1	商业	693.28	43,046	29,842,930
2	办公	51,080.84	26,468	1,351,987,480
		51,774.12	26,690	1,381,830,410

全球贸易之窗除自用的 28-30 层为公司自用办公场所，其余 1-27 层评估总价为 1,219,824,326.00 元。

2. 评估减值依据

全球贸易之窗是公司 2019 年 6 月确认的投资性房地产，该房产是从海航地产控股（集团）有限公司购买的，除自用的 28-30 层为公司自用办公场所，其余 1-27 层用于长期对外出租，价格合适时可择机出售，属于外购的投资性房地产。由于周边写字楼在建面积大，市场供给增加，竞争加剧，加之海南楼市调控政策的不断加码，限售限贷，导致流动性降低，成交价降低。办公楼市场发展与宏观经济存在

较大的关联度，新冠疫情冲击，宏观经济下行，工业、服务业规模增速下降，很大程度冲击国内办公楼市场。整体来看，我国办公楼市场受到较大冲击，国内经济下行造成大量企业经营困难，但写字楼市场供给仍在不断增加，导致空置率持续上升，2020 年全国写字楼销售面积与销售额进一步下降。受此影响，这一年来海口市办公写字楼成交惨淡，几乎没有大额成交，有价无市的现状导致市场价格整体下调。

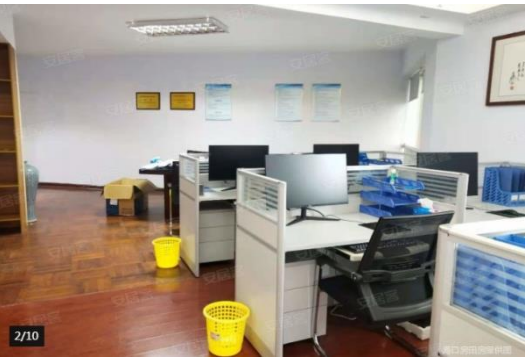
（二）华闻集团本部房产

公司聘请海南中联中力信资产评估有限公司对位于海口市沿江四东路颐和花园 7 栋 4 号车库等 8 项待处置投资性房地产市场价值进行评估，本次评估对象为公司投资性房地产，类型为住宅、车库用房，根据本次评估目的及委估资产的实际情况和特点，本次评估确定采用市场法进行评估。

1. 评估测算过程

（1）收集可比案例

根据房地产交易活动中的替代原理，评估人员在认真分析评估对象物业特点的基础上，遵循与其用途相同、结构相同、建筑装饰标准相似、所在地区相同或相近的原则，以评估对象为标准，选取类似评估对象的比较案例作为可比实例，具体情况如下：

案例 A	帝晶大厦 15 层	位置	滨海大道	物业类型	住宅
建筑面积	143 m ²	户型	3F1T1C1W	装修情况	中档装修
朝向	南北	建成年份	1994	交易总价	150 万元
交易单价	10490 元/m ²	交易时间	2020 年 12 月	调查来源	安居客网
案例小区位置及图片	小区位置			案例图片	
					

案例 B	帝晶大厦 20 层	位置	滨海大道	物业类型	住宅
建筑面积	143.37 m ²	户型	3F1T1C1W	装修情况	中档装修
朝向	南北	建成年份	1994	交易总价	168.8 万元
交易单价	11774 元/m ²	交易时间	2020 年 12 月	调查来源	贝壳找房网
案例小区位置及图片	小区位置			案例图片	
					

案例 C	正昊大厦 20 层	位置	国贸大道	物业类型	住宅
建筑面积	150 m ²	户型	3F1T1C1W	装修情况	中档装修
朝向	南北	建成年份	2000	交易总价	175 万元
交易单价	11667 元/m ²	交易时间	2020 年 12 月	调查来源	贝壳找房网
案例小区位置及图片	小区位置			案例图片	
					

比较案例情况表

案例		评估对象	案例 A	案例 B	案例 C
项 目	名 称	帝晶大厦 21G 房	帝晶大厦 15 层	帝晶大厦 20 层	正昊大厦 20 层
	坐落	滨海大道	滨海大道	滨海大道	国贸大道
	建筑面积(m ²)	116.75	143.00	143.37	150.00
	交易价格(元/套)	—	1,500,000	1,688,000	1,750,000
	交易价格(元/m ²)	—	10,490	11,774	11,667
	交易情况	—	正常交易	正常交易	正常交易
	交易日期	2020.12	2020.12	2020.12	2020.12
区 位	繁华程度	繁华	繁华	繁华	繁华

状况	区域规划类型	商住	商住	商住	商住
	街道条件	主干道	主干道	主干道	主干道
	公交便捷度	便捷	便捷	便捷	便捷
	道路通达度	有 2 条主干道经过	有 2 条主干道经过	有 2 条主干道经过	有 2 条主干道经过
	商品服务网点配置情况	优	优	优	优
	总楼层/所在楼层	25/21	25/15	25/20	24/20
	基础设施完善度	完善	完善	完善	完善
	公用设施完善度	优	优	优	优
	环境状况	一般	一般	一般	一般
权益	剩余土地使用期限(年)	-	-	-	-
状况	城市规划限制条件	影响一般	影响一般	影响一般	影响一般
实物 状况	建筑规模	较小	较小	较小	较小
	建筑类型	高层建筑	高层建筑	高层建筑	高层建筑
	建筑结构	钢混	钢混	钢混	钢混
	装饰装修	简单	中档	中档	中档
	设施设备	较齐全	较齐全	较齐全	较齐全
	朝向	南北	南北	南北	南北
	建筑面积	中	中	中	中
	建成时间	1994	1994	1994	2000
	维护状况	一般	一般	一般	一般
	完损状况	基本完好房	基本完好房	基本完好房	基本完好房

(2) 建立可比基础

建立可比基础主要是对收集的交易案例在计价单位、付款方式、融资条件、税费负担及财产范围等方面进行统一,使案例具有可比性,具体内容如下表:

案例	计价单位	付款方式	融资条件	税费负担	财产范围
实例 A	元/建面·m ²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
实例 B	元/建面·m ²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
实例 C	元/建面·m ²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产
评估对象	元/建面·m ²	一次性	正常条件下	双方依法各负	房产

(3) 建立可比价格

建立可比价格是指对选定的交易案例就其计价单位、付款方式、融资条件、税费负担及财产范围等方面进行比较调整,具体调整情况如下表:

案例	交易单价(元/m ²)	付款方式调整	融资条件调整	税费负担调整	财产范围调整	可比价格
实例 A	10,490	0	0	0	0	10,490

实例 B	11,774	0	0	0	0	11,774
实例 C	11,667	0	0	0	0	11,667

(4) 交易情况修正

案例 A、B、C 均为正常交易，故本次评估无需交易情况修正，则案例 A、B、C 交易情况修正系数作相同处理，具体见下表：

交易情况修正系数表

可比案例 项 目	案例 A	案例 B	案例 C
交易价格	10,490	11,774	11,667
价格内涵	正常交易	正常交易	正常交易
交易情况修正系数	100/100	100/100	100/100

(5) 市场状况调整

实例 A、实例 B、实例 C 交易日期均为 2020 年 12 月，故不对市场状况则进行调整，则市场状况调整系数为：

市场状况调整系数表

可比案例 项 目	案例 A	案例 B	案例 C
交易日期	2020.12	2020.12	2020.12
市场状况调整系数	100/100	100/100	100/100

(6) 区位状况调整

以评估对象的区位状况为标准，将可比案例的区位因素与评估对象的区位因素加以比较修正，得出各案例的区位状况调整系数。

区位状况调整系数说明表

因 素	修正系数说明
繁华程度	繁华+3~4%，较繁华+1~2%，一般0%，较劣-1~2%，劣-3~4%。
区域规划类型	高档住宅区、别墅区+3~4%，商、住综合区+1~2%，普通住宅区0%，文教科研区-1~2%，其它-3~4%。
街道条件	临繁华主干道+2~3%，主干道+1%，繁华次干道0%，次干道-1%，支路或不临路-2%。
公交便捷度	公交便捷度按便捷、较便捷、一般、较差、差五等，等级差修正-1%或+1%。
道路通达度	至少有3条主干道通过+2%，有2条主干道通过+1%，有1条主干道通过0%，有次干道通过-1%，仅有支路通过-2%。
商品服务网点配置情况	优+2~3%，较优+1%，一般0%，较差-1%，差-2~3%。
楼层	无电梯住宅楼：1楼/8楼，7楼，6楼，5楼，4楼，3楼，2楼，以1楼/8楼为基础，每级+0.5%（基数高应适当下调）；有电梯住宅楼/公寓楼/写字楼：每层+0.3%（基数高应适当下调）。
基础设施完善度	完善+2%，较完善+1%，一般0%，较劣-1%，劣-2%。
公用设施完善度	优+2~3%，较优+1%，一般0%，较差-1%，差-2~3%。

环境状况	优+3~4%，较优+1~2%，一般0%，较差-1~2%，差-3~4%。
------	-------------------------------------

区位状况调整系数表

可比实例 区位因素	权重	评估对象	实例 A	实例 B	实例 C
			比较调整值	比较调整值	比较调整值
繁华程度	0.1	100	0	0	0
距市级商服中心距离	0.1	100	0	0	0
区域规划类型	0.1	100	0	0	0
街道条件	0.1	100	0	0	0
公交便捷度	0.1	100	0	0	0
道路通达度	0.1	100	0	0	0
总楼层/所在楼层	0.1	100	-1.8	-0.3	-0.3
基础设施完善度	0.1	100	0	0	0
公用设施完善度	0.1	100	0	0	0
环境状况	0.1	100	0	0	0
调整值合计	1	100	-1.8	-0.3	-0.3
区位状况调整系数		100/100	100/98.2	100/99.7	100/99.7

(7) 进行权益状况调整

以评估对象的权益状况为标准，将可比案例的权益状况与评估对象的权益状况加以比较修正，得出权益状况调整系数。

权益状况调整系数说明表

因 素	调整系数说明
土地使用期限（年）	70-60 年+3~4%，60-50 年+1~2%，50-40 年 0%，40-30 年-1~2%，30 年以下-3~4%。
城市规划限制条件	影响好+3~5%，影响较好+1~2%，影响一般 0%，影响较差-1~2%，影响差-3~4%。

权益状况调整系数表

可比实例 权益因素	权重	评估对象	实例 A	实例 B	实例 C
			比较调整值	比较调整值	比较调整值
土地使用期限	0.5	100	0	0	0
城市规划限制条件	0.5	100	0	0	0
调整值合计	1	100	0	0	0
权益状况调整系数		100/100	100/100	100/100	100/100

(8) 实物状况调整

以评估对象的实物状况为标准，将可比实例的实物状况与评估对象的实物状况加以比较修正，得出实物状况调整系数。

实物状况调整系数说明表

因 素	调整系数说明
建筑规模	规模大+3~4%，规模较大+1~2%，规模中等 0%，规模较小-1~2%，规模小-3~4%。

建筑类型	超高层建筑+3~4%，高层建筑+1~2%，中高层建筑、多层建筑 0%，低层建筑-1~2%。
建筑结构	钢混（框架）结构+2%，砖混结构 0%。
装饰装修	豪华装修+8-10，高档装修+5~8%，中档装修+2~5%，简单装修 0%，毛坯-3~8%。
设施设备	齐全+3~4%，较齐全+1~2%，一般 0%，较不齐全-1~2%，不齐全-3~4%。
朝向	南北 2%，南 1.5%，东西 1%，东南 0.5%，西南 0%，东 -0.5%，西 -1%，东北 -1.5%，西北 -2%，北 -2.5%。
建筑面积	面积按大、中、小划分，大面积修正 0%，中面积修正+5%，小面积+10%。
建成时间	新+3~4%，较新+1~2%，一般 0%，较旧-1~2%，旧-3~4%。
维护状况	好+3~4%，较好+1~2%，一般 0%，较差-1~2%，差-3~4%。
完损状况	完好房 0%，基本完好房-10~20%，一般损坏房-20~30%，严重损坏房-30~50%，危险房-50~90%。

实物状况调整系数表

可比实例 区位因素	权重	评估对象	实例 A	实例 B	实例 C
			比较调整值	比较调整值	比较调整值
建筑规模	0.1	100	0	0	0
建筑类型	0.1	100	0	0	0
建筑结构	0.1	100	0	0	0
装饰装修	0.1	100	5	5	5
设施设备	0.1	100	0	0	0
朝向	0.1	100	0	0	0
建筑面积	0.1	100	0	0	0
建成时间	0.1	100	0	0	2
维护状况	0.1	100	0	0	0
完损状况	0.1	100	0	0	0
合计	1	100	5	5	7
实物状况调整系数		100/100	100/105	100/105	100/107

（9）综合修正计算评估对象单价

根据公式：房地产价值=类似房地产成交价格×交易情况修正×市场状况调整×区位状况调整×权益状况调整×实物状况调整

对前述三个可比实例经过交易情况修正、市场状况调整、区位状况调整和实物状况调整后得出评估对象的比准价格如下表：

综合修正计算表

可比实例 修正因素	实例 A	实例 B	实例 C
交易价格（元/m ² ）	10,490	11,774	11,667
交易情况修正系数	100/100	100/100	100/100
市场状况调整系数	100/100	100/100	100/100
区位状况调整系数	100/98.2	100/99.7	100/99.7

权益状况调整	100/100	100/100	100/100
实物状况调整系数	100/105	100/105	100/107
比准价格（元/m ² ）	10,174	11,247	10,937

采用上述三个比准价格的简单算术平均值求取评估对象的房地产单位价格，则：

房地产单位价格=（10,174+11,247+10,937）÷3

=10,786 元/m²（取整）

房地产总价=10,786×116.75=1,259,300 元（取整至百位数）

同理，采用市场法评估其他房产。

（10）资产评估结果

截至评估基准日 2020 年 12 月 31 日，采用市场法评估后，华闻集团委估海口市沿江四东路颐和花园 7 栋 4 号车库等 8 项待处置投资性房地产表现出来的市场价值为人民币壹仟贰佰陆拾捌万伍仟伍佰元整（RMB：12,685,500.00 元），评估结果汇总表如下：

评估结果汇总表

序号	房屋名称	账面价值（元）	评估价值（元）	增减值（元）	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	海口市沿江四东路颐和花园 7 栋 4 号车库	120,000.00	120,000.00	0	0
2	海口市博义村 6 号（接收典当行）	4,147,900.00	4,094,300.00	-53,600.00	-1.29
3	海口海秀路金侨新村 B 座 502 房	864,000.00	853,600.00	-10,400.00	-1.20
4	海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝晶大厦 22G 房	1,284,300.00	1,259,300.00	-25,000.00	-1.95
5	海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝晶大厦 H 号（第 22	1,284,300.00	1,259,300.00	-25,000.00	-1.95
6	海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝晶大厦 21G 房	1,284,300.00	1,259,300.00	-25,000.00	-1.95
7	海口水岸星城 C2 栋-2303 房	1,375,000.00	1,345,000.00	-30,000.00	-2.18
8	海口市沿江四东路颐和花园 7 栋 211 房	2,543,000.00	2,494,700.00	-48,300.00	-1.90
合计		12,902,800.00	12,685,500.00	-217,300.00	-1.68

根据上述评估测算过程，已分别采用比较法与收益法从不同角度对全球贸易之窗房产进行评估，另外，也采用市场法对公司本部房产进行评估，均能客观反映其当前市场的真实价值，具有较强的可信度，评估结果合理，不存在通过公允价值调节资产和利润的情形。

二、亚太(集团)会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“亚太所”）说明的核查程序及出具的核查意见

亚太所说明的核查程序及出具的核查意见详见同日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的《关于对华闻传媒投资集团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》。

(2) 请说明报告期内你公司投资性房地产变动的具体情况，包括交易方式、交易对方、是否为你公司关联方及对你公司损益的影响。

回复：

公司 2020 年度，根据经营管理需要出售及转销了部分投资性房地产，涉及各项资产的面积、不含税收入、成本、损益等见下表：

序号	房产名称	建筑面积(m ²)	不含税收入(万元)	成本及税费(万元)	处置收益(万元)
1	华商 2 号楼	47,797.00		53,692.00	
2	天辰大厦 18 层 3 套	446.61	1,605.00	756.00	849.00
3	天辰大厦 21、22、23 层 30 套	4,344.21	16,272.00	8,593.00	7,679.00
4	民生大厦	5,749.88	5,000.00	2,028.00	2,972.00
5	上海潍坊西路 100 弄 3 号 904 房	92.56	454.00	156.00	298.00
6	帝豪大厦 12 层	1,344.00	1,389.00	632.00	757.00
7	富力商品房 7 门	269.50	269.00	262.00	7.00
	合计		24,989.00	66,119.00	12,562.00

具体说明如下：

房产名称	交易方式	交易对方	是否关联方	对损益影响
华商 2 号楼	股权转让	西安曲江延和文化传媒有限公司	否	与股权转让损益一并确认，投资性房地产只是做账面值的转销处理
天辰大厦 18 层 3 套房	房产出售	北京易利斯科技发展有限公司	否	处置净损益 849 万元
天辰大厦 21、22、23 层 30 套房	房产出售	上海朗棣安企业管理合伙企业（有限合伙）	否	处置净损益 7,679 万元
民生大厦	房产出售	海南千乘投资有限公司	否	处置净损益 2,972 万元
上海潍坊西路 100 弄 3 号 904 房	房产出售	程刚	否	处置净损益 298 万元
帝豪大厦 12 层	房产出售	海南泽瑜养生文化产业有限公司	否	处置净损益 757 万元
富力商品房 7 门	房产出售	薛钧、盖星辰	否	处置净损益 7 万元

问题：

3、报告期内，你公司子公司车音智能产生净亏损 1.51 亿元，你公司因此计提 14.31 亿元的商誉减值准备。2019 年度车音智能实现营业收入 9.21 亿元，同比下降 9.97%，实现净利润 1.96 亿元，低于承诺业绩 2.23 亿元。

(1) 请你公司结合行业发展状况、历史经营业绩等详细说明商誉减值测试过程、关键参数(预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等)及商誉减值损失的确认方法，说明关键参数同 2018 年你公司收购车音智能进行盈利预测使用的参数是否存在重大差异，如是，请说明差异形成的原因及合理性，并结合 2019 年度车音智能收入下降、实现业绩低于承诺业绩的情形说明 2019 年末未对车音智能计提商誉减值是否合理，是否存在通过跨期计提减值调节利润规避实施风险警示的情形，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、行业发展状况及经营环境发生变化

(一) 行业规模及行业趋势变化

从行业规模上看，中国的汽车市场自 2008 年起，历经了十年的快速发展，然而此后伴随着宏观经济的下行和购置税补贴的退出，尤其 2020 年新冠疫情爆发，导致车企生产和销售停滞，虽然 2020 年各种汽车刺激政策层出不穷，但全年仍呈现下滑的趋势。

从行业趋势上看，最大的变化就是整个汽车行业加快了数字化、智能化的转变过程。行业的主体，除了传统的主机厂之外，包括互联网公司、高科技公司、出行公司在内越来越多的公司携资入局，参与到汽车生态；加上，国家从政策层面对新能源车、智能网联的支持，以 5G 为代表的基础设施建设等影响，加速了这一转变过程。虽然软件定义汽车的趋势越发明显，但主机厂选择自主加强或与大品牌合作加强数字化、智能化程度，这将导致传统车联网公司软件销售规模将

进一步大幅减少，且销售价格会趋低，未来车联网公司必须依靠服务运营获得收益。

从经营现状来看，主机厂两极分化严重。供应商受到的直接、间接压力会更大，主要还是受到疫情期间的付款延迟、项目延迟等影响。在智能网联领域，虽然有国家政策的全力支持，但是受到 BAT 等强势互联网巨头、华为等大型科技企业介入的影响，主机厂更愿意从实力、生态、品牌口碑等方面出发，选择大品牌；而且很多主机厂为了掌握主动权，提高数据安全，自己投入巨资研发。传统上对主机厂依赖较大的车联网公司，也或多或少地遭遇了困难，特别是第一季度的严峻情况已对业内不少数字营销等领域供应商也造成了比较大的影响，大量营销公司因资金紧缺、项目被迫取消等因素倒闭。

（二）市场发展前景

当前国际环境仍然复杂严峻，全球疫情蔓延在欧美等国家造成二次冲击，进一步迟缓世界经贸复苏进程，间接影响我国经济增长，同时，近期芯片供应紧张问题也将在短期内对汽车生产造成一定影响。而车音智能科技有限公司（以下简称“车音智能”）主要业务一直围绕国内乘用车主机厂展开，汽车行业走势的不确定性将给车音智能带来业务量减少、收入下降的风险。

虽然商用车在 2020 年下半年呈现出较好的发展态势，车音智能亦在 2020 年继续同通用五菱、一汽解放、江铃汽车等商用车品牌开展合作，同时，针对商用车在车联网方面的特定需求，计划在 2021 年继续发展商用车领域，以抵御乘用车市场下行带来整体收入下滑的风险。但是，2020 年商用车的增长存在一定特殊性，政策依赖度比较高，故而仍需保持谨慎态度。

（三）车音智能自身资金状况

由于疫情的影响，2020 年上半年汽车制造业实现利润同比降幅

超过 20%，财务状况的恶化造成以整车厂为龙头的整个供应链体系均出现资金短缺，车音智能回款压力较大，虽然这种情况在 2020 年下半年随着疫情的好转有所回暖，仍导致车音智能部分核心客户现金流紧张，进而影响了车音智能回款速度。因蔷薇融资租赁有限公司与北京行圆互动广告有限公司的经济诉讼中（目前已胜诉），车音智能受到了牵连，导致车音智能本部与上海车音智能科技有限公司账户被冻结，这一问题导致车音智能的正常现金流出现严重影响。此外，车音智能目前大部分项目为周期一年以上的长期项目，需要长期预先付出大量成本，增加了资金紧张程度。未来，车音智能将继续做好客户财务状况的事前风险评估工作，同时继续寻找融资机会，争取缓解资金流动性问题。

（四）受疫情影响的具体情形

2020 年新冠病毒疫情在全球的迅速蔓延，让刚刚经历 2019 年“凛冬”的汽车产业再遭严寒，对汽车行业的影响集中显现，产销下降、车厂和经销商停工停产、供应链出现中断、车展普遍延期等，带来的延伸影响包括：车厂出于对未来发展的悲观预期，大幅削减预算，大量新项目退出或者缩水；因为销售公司无法复工，导致付款延迟，递延地影响到各级供应商；由于行业企业整体面临类似问题，又导致了同业竞争加剧，以及下游供应商破产倒闭带来的负面影响等。从第二季度开始，得益于国内疫情的控制情况，以及消费者的刚需，汽车行业整体状况有所恢复，产销回升，特别是商用车、豪华车、新能源车等板块呈现增长态势，下半年产销回升状况明显。但全年来看，产销分别为 2,522.5 万辆和 2,531.1 万辆，同比仍呈下降趋势，且汽车行业目前仍在消化此前积累的库存，处理疫情造成的破坏。

车音智能作为汽车产业链中的一环，受疫情的冲击较大，各类业务的收入与毛利均出现大幅度下降的情况。疫情期间实行封闭管理，

业务人员复工不足、部分项目推迟、停滞，但人员工资、房租等成本费用照常开支，导致车音智能业务出现大额亏损。受到车企正常节奏推迟的影响，部分项目延迟，推迟招标，售前工作推迟，营销活动减少，行业竞争加剧。此外，疫情影响导致客户回款较慢、融资进度变缓，车音智能面对资金压力不得不精简人员、暂停大部分研发项目。

具体表现为：

1. 车音智能车载电子硬件业务目前是以二级供应商的身份间接供货于主机厂，自去年疫情爆发以来，受行业以及主机厂销量下滑的影响，车音智能电子硬件业务的一级供应商要求车音智能提供 12 至 18 月的账期以缓解自身的压力。对于车音智能而言，自身就存在资金流动性困难，鉴于此，2020 年车载电子硬件业务基本停滞，无法正常开展；

2. 车音智能应用软件业务并不是满足汽车驾驶基本功能的标配软件，而是针对于提升汽车娱乐、驾驶感受、线下服务等功能的应用软件，在主机厂费用列支中归属于营销费用；受疫情及行业格局变化的影响，各主机厂大幅减少了营销费用并加大自身投入，因此对配套车载软件的需求处于停滞状态；

3. 技术开发及服务运营业务因车厂项目和预算调整、媒体投诉等影响也有所萎缩。

综上，新冠疫情影响及行业发展趋势，导致了车厂需求减少甚至停滞、行业竞争加剧等外部环境变化，也导致了车音智能资金紧张程度加剧、融资进度延缓、被迫减员、研发暂停、软硬件业务难以为继等自身困难凸显，车音智能出现了整体业务规模及利润双双大幅下滑的情况，在业务调整的阶段，无法单凭技术开发及服务运营业务等改善经营状况，未来收入及盈利预期不佳。

二、关键参数、减值测试过程、商誉减值损失的确认方法及商誉

减值测试的合理性说明

（一）收购车音智能股权价值评估及最近两年商誉减值测试参数选取

年度	预测期及稳定期	预测期收入增长率	稳定期收入增长率	折现率
2018 年 (股权价值评估)	2018 年 5-12 月及 2019-2023 年为预测期, 2023 年后为稳定期	158% (2018 年全年比较)、31%、27%、29%、20%、7%	0.00%	12.92%、12.91% (税前折现率)
2019 年 (商誉减值测试)	2020-2024 年为预测期, 2024 年后为稳定期	21%、24%、14%、12%、13%	0.00%	13.6% (税前折现率)
2020 年 (商誉减值测试)	2021-2025 年为预测期, 2025 年后为稳定期	10%、59%、29%、13%、6%	0.00%	14.75% (税前折现率) 12.54% (税后折现率)

收购车音智能股权价值评估及最近两年商誉减值测试中盈利预测均以基准日为基础, 根据分析行业的发展变化、疫情影响及企业历年的经营变化特别是业务变化而做出预测及调整, 预测期收入增长率、利润率存在重大差异, 折现率存在一定差异, 故该等关键参数存在一定差异, 而稳定期收入增长率和预测期期数没有差异。

（二）收购车音智能股权价值评估过程及最近两年商誉减值测试过程

1. 2018 年收购车音智能股权价值评估过程

（1）经营分析

车音智能 2016 年、2017 年及 2018 年 1-4 月分别实现业务收入 14,357.12 万元、41,212.22 万元、18,191.05 万元, 分别实现归属于母公司所有者的净利润 2,168.02 万元、9,971.78 万元、1,618.73 万元。

评估时预测车音智能 2018 年度及以后收入和毛利将维持稳定增长, 主要原因如下: ①从汽车行业整体来看, 当时中国连续九年成为世界第一汽车产销大国已毫无悬念, 在新能源汽车领域, 也已连续两年居首。巨大而多样性的市场, 必然带来众多机会, 特别是在互联网

+领域，迎合“新零售、新制造、新金融、新技术和新能源”的趋势，蕴含着变局，技术进步与重大合作给行业带来了信心，“大数据+云计算+深度学习”成为未来车载智能公认的方向；从车联网行业上看，当时车联网的发展阶段，TSP 处于车联网产业链核心地位，国外 TSP 的发展比国内的发展较为成熟，主要是整车厂商和移动运营商独立或合作的形式展开，而中国 TSP 目前发展较为薄弱，但是其市场潜力较大，消费者的需求也较为强烈，收益较高，是产业链众多企业争取的对象；随着更多相关行业政策的出台、用户线上消费习惯的养成和更多互联网+汽车电商的加入，当时预计未来我国汽车后市场行业规模将继续扩大，用户数量也会继续增长。②从技术优势来看，车音智能深耕语音识别和车载人机交互技术，对汽车垂直领域具有深入的理解和实践，车音智能采用的是拥有自主产权的云识别技术，在提供的云系统运维和服务过程中，能够通过对云技术的自主开发和深度挖掘，积累大量语料数据，在声纹技术和车联网平台的开发上不断进步，拥有众多企业背书，创造更适合用户的个性化、定制化服务。车音智能前期与高校积极合作实践以及目前与复旦大学大数据学院联合成立了国内首家车联网大数据专项研究中心，诸多自主研发技术是车音智能良好的基础。③从产品力及运营力优势来看，车音智能围绕车联网全面布局包括了四大业务模块：车载人机交互 HMI、TSP 运营服务、车主智能联接平台和车联网大数据分析平台。这四块业务的综合搭配和相互支持，形成了车音智能车联网全业务链条服务体系。④从商业模式来看，在车音智能搭建起来的车联网服务体系中，多种创新型商业模式逐渐滋生出来，其中有四种商业模式最具有代表性，分别为垂直电商、试乘试驾服务、客户满意度调查和车主代理服务。这些服务正是当时市场上已经存在商业模式，借助现成的车联网服务网络，渗透至每个可能的业务领域，伴随业务范围不断拓展和创新领域的深

入试探，预计能为车音智能带来较多的营业收入。⑤从客户资源及资质来看，当时车音智能具备服务于主机厂的资质、能力、关系和实践，有大品牌背书，有成为后市场接口的潜力，是 9 个合资品牌+1 个自主品牌的供应商资格，包括通用、大众、丰田、马自达、奔驰、现代、东风日产、雷克萨斯、奇瑞、捷豹、路虎、一汽奔腾，已获得保险经纪牌照，已获得融资租赁牌照。且从 2014 年起，车音智能就为别克、雪佛兰等车型提供技术支持，车音智能中标了上汽通用前装车载语音识别项目，与安吉星达成语音优化方面的合作，为一汽丰田开发了 B2B 的零部件电商平台，并于 2018 年开始为其提供数字营销服务。

⑥从数据来看，相比于国内知名的云识别技术企业，车音智能在汽车领域的数据是最多的，在智能车主联接平台上拥有数千万用户数据，其中数百万是联网用户数据，另外，通过满意度调查业务和其他企业平台运营服务也积累了可观数据资源，使得车音智能的车载识别领域拥有最高的识别率。

（2）资产基础法评估

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1 流动资产	38,935.51	39,075.89	140.38	0.36
2 非流动资产	16,127.56	6,757.54	-9,370.02	-58.10
3 其中：长期股权投资	15,571.37	4,812.58	-10,758.79	-69.09
4 投资性房地产	-	-	-	
5 固定资产	158.22	421.04	262.82	166.11
6 在建工程	-	-	-	
7 无形资产	207.07	1,333.01	1,125.94	543.75
8 递延所得税资产	154.41	154.41	-	-
9 其他非流动资产	36.50	36.50	-	-
10 资产总计	55,063.07	45,833.43	-9,229.64	-16.76
11 流动负债	23,252.70	23,252.70	-	-
12 非流动负债	73.00	-	-73.00	-100.00
13 负债总计	23,325.70	23,252.70	-73.00	-0.31
14 净 资 产（所有者权益）	31,737.37	22,580.73	-9,156.64	-28.85

（3）收益法预测未来现金流

单位：万元

项目名称	未来预测						
	2018年5—12月	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	稳定期
主营业务收入	88,065.21	139,126.81	176,101.84	227,728.90	273,247.23	292,782.00	292,782.00
主营业务成本	61,284.47	99,074.14	126,921.58	164,081.43	200,181.66	213,116.26	213,116.26
净利润	16,267.94	22,232.56	28,628.77	39,861.67	44,063.09	48,565.25	48,565.25
折现率	12.92%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	
折现系数	0.9607	0.8676	0.7684	0.6805	0.6027	0.5338	
折现值	14,893.62	11,736.29	14,357.61	17,433.81	19,301.17	23,025.09	201,886.84
经营性资产价值	302,634.43						
长期股权投资价值	2,031.42						
非经营性资产价值	-9,070.39						
企业价值	295,595.46						

车音智能股东全部权益资本价值（净资产价值）=企业价值 295,595.46 万元-付息债务价值 7,000.00 万元-少数股东权益价值 10,585.23 万元=278,010.23 万元。

（3）股权价值评估结果选取

中联资产评估集团有限公司以 2018 年 4 月 30 日为基准日，对公司拟收购车音智能股权价值进行了评估，于 2018 年 7 月 1 日出具了中联评报字[2018]第 1200 号报告书，基于对车音智能业务增长预期，故采用收益法评估结果，确认车音智能股东全部权益在基准日时点的价值为 278,010.23 万元。

（4）收购车音智能股权价值评估的合理性说明

2018 年公司收购车音智能时，车音智能战略定位为基于人工智能的汽车整合服务提供商，其未来的发展与国民经济发展和老百姓的消费需求影响较大，特别是车联网概念作为当时的热点话题，许多行业巨头纷纷涉足车联网概念，其发展速度已进入快速增长期，且车音智能能够善于利用自己的技术、产品力及运营力、商业模式、客户资源及资质、数据等多方面优势挖掘新的业务、发展新的客户和探索新

的商业和运营模式，具备一定增长的潜力和空间。因此，当时对其业务增长预期情况的判断，及对业务增长预期对其股东全部权益价值贡献程度的判断，均是相对合理的。

2. 2019 年车音智能商誉减值测试

（1）经营分析

2019 年车音智能实现业务收入为 92,094.05 万元，归属于母公司所有者的净利润 19,605.39 万元，相比 2018 年度，车音智能收入下降 10,220.19 万元，下降比例约为 10%，净利润下降 205.69 万元，下降比例约 1%。

2019 年度，汽车行业整体疲软和下滑的大形势下，车音智能整体收入及利润基本稳定维持在 2018 年水平，主要原因：①车音智能的语音软件相比 2018 年实现收入和毛利的大幅增长，主要来自于车音智能语驾幻影软件和车载应用软件的销售，此类软件产品均为车音已经开发成熟并广泛应用于汽车相关车联网服务行业，在业内享有良好口碑，且成熟的软件类产品成本已在开发初期摊销完毕，导致报告期毛利率较高。②技术开发及服务运营继续保持收入与毛利的增长态势。一方面，车音智能延续了上一年度的主要项目，如为一汽丰田开发及运营的整合营销服务运营项目、为上汽通用车联无限项目系统平台开发及运营、做好别克和雪佛兰品牌车主俱乐部官方微信及车主服务运营、为平安财险等保险公司提供智能语驾服务包产品等等，在业务执行过程中得到了客户的认可，并为延续 2020 年合同以及拓展其他业务奠定了基础。另一方面，车音智能在巩固核心客户和原有业务基础上，2019 年度开拓了新客户和新业务，如丰田金融 CRM 客户管理系统平台的开发及一汽丰田经销商支援系统的开发项目，一汽解放的俱乐部和电商运营、捷豹路虎的声纹识别项目，以及为广汽雷凌提供的金融购车活动运营等。同时还拓展了除车厂以外的新客户，如中

国银联股份有限公司、紫光融信金融租赁有限公司、北京零一支点投资有限公司、紫清科技有限公司、深圳市科兴物联网信息科技有限公司等，均为汽车服务、汽车金融、共享出行、汽车大数据、智能客服外呼服务等相关领域的合作公司，车音智能运用自身已经在车厂长期实践的技术、平台和经验，利用现有产品向此类客户提供标准化加定制化的产品，为车音智能带来了良好的收入和利润回报。③2019 年第四季度车音智能全面开展了广告投放业务，为一汽丰田、一汽解放、天津一汽、北京现代、一汽红旗等品牌提供了渠道广泛的媒体广告投放服务。④硬件收入主要来自于上汽集团 DVR 项目、上汽通用流媒体后视镜项目、为各主机厂提供店头设备、分时租赁 T-box 车载产品以及各品牌试乘试驾 OBD 设备等。⑤保险业务受资金流动性影响，2019 年进展较为缓慢，但依然为车音智能创造了部分收入。

（2）收益法预测未来现金流

单位：万元

项目名称	2020 年	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	终值
主营业务收入	111,526.06	138,821.41	157,949.54	177,124.20	199,620.87	199,620.87
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	30,476.85	36,020.29	40,602.14	44,886.08	50,692.33	50,592.33
净现金流	29,704.17	32,278.10	30,088.34	34,218.29	38,309.22	50,482.27
折现率	13.60%	13.60%	13.60%	13.60%	13.60%	13.60%
折现系数	0.9382	0.8259	0.7270	0.6400	0.5634	4.14
净现金流量现值	27,868.45	26,658.48	21,874.23	21,899.71	21,583.41	209,130.25
现金流现值和	329,014.52					

（3）商誉减值测试结果

北京中锋资产评估有限责任公司以 2019 年 12 月 31 日为基准日，对商誉减值测试涉及的车音智能资产组可收回价值进行了评估，于 2020 年 4 月 1 日出具了中锋评报字（2020）第 40027 号报告书，经评估，车音智能可回收金额为 329,014.52 万元，高于商誉相关资产组金额 315,060.43 万元，未计提商誉减值准备。

3. 2020 年车音智能商誉减值测试

鉴于从 2020 年第二季度开始，车音智能的经营状况、回款状况较第一季度有所恢复，根据企业会计准则及公司相关规定，2020 年半年报及三季报，公司暂未对车音智能进行商誉减值测试。2020 年终了，公司对车音智能进行商誉减值测试，发现减值迹象，拟计提商誉减值。

（1）经营分析

2020 年，受到疫情和车音智能自身经营情况的影响，车音智能的业绩受到较大影响，整体发展也面临诸多挑战。2020 年车音智能实现业务收入为 39,988.15 万元，实现归属于母公司所有者的净利润 -14,362.80 万元，相比 2019 年度，车音智能收入下降 52,105.90 万元，下降比例为 57%，净利润下降 33,968.19 万元，下降比例约 173%。收入及利润下滑原因为：

① 现金流方面影响

从 2019 年下半年开始，车音智能的现金流就比较紧张，主要是因为部分业务垫款压力大。但是由于包括银行贷款、股东借款等融资渠道基本正常，还是保持了正常的运营节奏，车音智能受到了相关诉讼牵连，导致账户被冻结，加剧了现金流紧张的程度。特别是，银行续贷工作遭遇了较大困境，部分贷款到期，银行表示因车音智能出现诉讼，无法续贷。同时，由于一汽丰田等核心客户未正常上班，不能按时结款（一汽丰田电商业务的广告投放是车音智能重要现金流来源），而员工工资、办公室租金、银行还贷及付息、经营税费等开支依然需要支付。因此造成现金流遭遇更大困境。

② 资金及人员投入方面影响

近年来车音智能鉴于业务的拓展对公司进行了一定的扩张，人员、租金成本负担较大。疫情发生后，车音智能迅速采取了措施，开始了

人员精简过程，关闭了新加坡办公室，北京、上海、深圳三地均更换了办公地点，但是由此也带来巨大的赔付成本。

③ 从业务模式上，车音智能的既有业务也受到非常大的冲击。

A. 车载电子硬件实现收入约 1,745.01 万元，下降 37.24%。毛利 115.70 万元，下降 66.04%。车音智能的硬件开发一直以委托生产为主，供货商水平参差不齐，质量问题较多，尚未达到前装车规级水平。在疫情影响下，供货需求明显减小。

B. 应用软件实现收入约 31.96 万元，下降 99.82%；毛利 3.61 万元，下降 99.98%。这方面业务，属于断崖式下跌，现存规模基本可以忽略。受疫情及行业格局变化的影响，主机厂对配套车载软件的需求处于停滞状态。

汽车行业传统上整体相对保守，对于智能化、数字化方面的变革，准备不足，缺乏对应能力。车音智能依靠战略前瞻眼光和客户资源，提前部署了一些项目，期望在行业中形成复用，这也是前几年软件业务占领了一定市场的原因。

由于 2020 年疫情影响下，车企迅速意识到转型的紧迫性，开始投入进行自主研发，宝马、长城、吉利等多企业建立了自己的营销公司或车联网产品公司，以高薪同供应商争抢人才。

在此情况下，车音智能既有的软件版本在业界已经不具备较强的竞争力，而且车音智能为了摆脱困境，首先大量精简研发人员，导致研发能力降低，当前阶段不足以保障软件研发的持续进行。此消彼长，软件研发收入大幅减少。

C. 技术开发及服务运营（剔除语驾服务业务）实现收入约 12,955.83 万元，下降 74.93%；毛利 979.63 万元，下降 94.47%。这方面收入占总体比重 32.40%，仍然是车音智能的核心业务组成部分。2020 年在极端困难的情况下，车音智能仍然维持了大部分核心客户，

并且在新客户方面有所拓展，但是业务的规模有所下降，尤其各车厂业务均有所萎缩。

另外，由于竞争激烈导致的恶性竞争，以及在极端困难下维持业务进行，维持垫款能力等，都导致了利润的大幅下降。

（2）收益法预测未来现金流

单位：万元

项目名称	未来预测					
	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	永续年度
主营业务收入	43,879.01	69,744.39	90,187.26	101,793.13	107,899.25	107,899.25
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	3,337.55	5,863.04	9,455.22	12,772.24	14,071.98	14,071.98
净现金流	36,805.10	-3,120.88	-3,084.97	3,935.56	9,834.06	13,724.07
折现率	14.75%	14.75%	14.75%	14.75%	14.75%	14.75%
折现系数	0.9335	0.8135	0.7090	0.6178	0.5384	3.65
净现金流量现值	34,357.56	-2,538.84	-2,187.25	2,431.39	5,294.66	50,095.18
现金流现值和	87,452.70					

（3）公允价值减处置费用后净额

单位：万元

项目名称	未来预测					
	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	永续年度
主营业务收入	43,879.01	69,744.39	90,187.26	101,793.13	107,899.25	107,899.25
净利润	256.73	2,742.59	6,087.40	8,748.87	9,606.55	9,606.55
净现金流	36,225.49	-3,762.72	-4,029.77	2,164.75	7,921.93	11,811.94
折现率	12.54%	12.54%	12.54%	12.54%	12.54%	12.54%
折现系数	0.9426	0.8376	0.7443	0.6614	0.5877	4.6873
净现金流量现值	34,147.96	-3,151.76	-2,999.39	1,431.73	4,655.70	55,366.56
公允价值	89,450.79					
处置费用	732.16					
可收回金额	88,718.64					

（4）商誉减值测试结果

综上所述，公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的相关规定对车音智能进行 2020 年度商誉减值的测试，减值测试过程中对关键指标的预测、判断充分考虑了宏观经济环境、行业政策影响，并结合车音智能的经营

状况、未来的发展规划、经营计划、所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力进行测试，商誉测算方法与以前年度保持一致。

深圳市同致诚德明资产评估有限公司以 2020 年 12 月 31 日为基准日，对商誉减值测试涉及的车音智能资产组可收回价值进行了评估，于 2021 年 4 月 12 日出具了深同诚德评报字 A[2021]ZT 第 010 号报告书，经评估后车音智能商誉相关资产组未来净现金流量的现值为 87,452.70 万元，公允价值减处置费用和相关税费后的净额为 88,718.64 万元，根据孰高原则，确定资产组的可回收价值为 88,718.64 万元，该可回收价值低于商誉相关资产组金额 327,133.96 万元，差额 238,415.32 万元，故按公司持有车音智能的股权比例计提商誉减值准备 143,049.19 万元。

4. 最近两年商誉减值测试的合理性

公司在当年年度终了后，于下年年初对车音智能商誉及与商誉所涉及的资产组进行了减值测试。在减值测试过程中采用以前年度商誉减值测试的一贯口径，测试方法采用以前年度商誉减值测试的一贯方法。包含车音智能商誉的资产组组合当年年度与以前年度的经营情况对比，基于谨慎性原则，对未来 5 年的销售收入增长率和营业利润率等经营情况进行了分析。最近两年商誉减值测试具有合理性，不存在通过跨期计提减值调节利润规避实施风险警示的情形。

二、亚太所说明的核查程序及出具的核查意见

亚太所说明的核查程序及出具的核查意见详见同日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的《关于对华闻传媒投资集团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》。

(2) 你公司在 2020 年 6 月披露的《对 2019 年年报问询函回复公告》中称疫情并未影响车音智能未来盈利前景，但你公司于 2020 年报中称车音智能前期受疫情影响较大，部分业务与项目合作基本停

滞。请说明你公司截至 2019 年年报问询函回复披露时车音智能的经营情况和经营业绩,截至报告期末车音智能是否具备持续经营能力和持续盈利能力,说明你公司相关信息披露是否真实、准确,是否存在误导投资者的情形。

回复:

2020 年 1-5 月,车音智能未经审计的营业收入 15,950 万元,营业成本 15,576 万元,净利润-3,911.25 万元,亏损的主要原因是车音智能在大部分业务板块收入减少的情况下,为减轻相关成本负担,精简了部分人员,特别是精简研发人员而发放离职补偿金所致。

车音智能虽受疫情冲击,加之现金流相对紧张,经营出现一定的困难,但基于 2020 年第二季度开始疫情的缓解,以及 2020 年 2 月起中央及各地政府相继推出汽车行业刺激政策,车音智能制定了紧扣行业发展趋势的发展战略,积极推进数字媒体投放业务的拓展,加大对流媒体后视镜等智能硬件业务的布局,以深度参与华夏出行有限公司的摩范出行业务为基础拟拓展智能出行业务,故在 2020 年第二季度末时仍对未来盈利前景抱有相对乐观预期。但此后车音智能面临的形势发生了不利变化:首先,虽然整个汽车行业加快了数字化、智能化的转变过程,但除了传统的主机厂之外,包括互联网公司、高科技公司、出行公司在内越来越多的公司携资入局,参与到汽车生态,导致主机厂选择自主加强或与大品牌合作加强数字化、智能化程度,且主机厂大幅减少了营销费用,并加大自身投入;其次,车音智能受到了相关诉讼牵连,导致账户被冻结,加剧了现金流紧张的程度;而且,因疫情反复、寻找资金困难等综合因素,新项目推进较为缓慢,麒麟出行业务于 2020 年底才得以启动,且智能硬件业务于 2021 年 3 月起才初步投产。

目前,车音智能仍在积极把握汽车行业发展趋势,紧抓汽车行业

“新四化”（电动化、网联化、智能化、共享化）的变革，深度挖掘核心客户需求，拓宽产品行业应用领域，不断开拓新业务。2021年，除积极推进与一汽丰田、一汽解放车、一汽马自达、恒大新能源、上汽大众等的项目合作外，还重点推进智能硬件业务及麒麟出行业务，因此，车音智能仍具备持续的经营能力，并争取尽快扭亏为盈。公司对车音智能相关信息披露真实、准确，不存在误导投资者的情形。

问题：

4、根据年报，报告期内深圳市闲闲互娱网络科技有限公司（以下简称“深圳闲闲”）新成为你公司前五大客户，报告期内你公司对深圳闲闲的销售额为2.85亿元，报告期内广州泛娱网络信息有限公司（以下简称“广州泛娱”）新成为你公司前五大供应商，报告期内你公司对广州泛娱的采购额为0.73亿元。我部关注到深圳闲闲和广州泛娱的注册资本分别为0.1亿元和0.01亿元，且成立时间较短。

（1）由于报告期内你公司经营业务涵盖多类行业，前五大客户与供应商无法完整体现你公司的经营情况，请你公司补充说明报告期内前十大客户与供应商的具体情况。

回复：

一、公司前十大客户情况如下：

序号	客户名称	所属的子公司	营业收入总额（元）	占年度营业收入总额比例
1	拉萨美娱传媒有限公司	国广光荣、掌视亿通	285,207,680.70	9.60%
2	浙江丹鸟物流科技有限公司	华商传媒	237,933,351.27	8.01%
3	深圳市闲闲互娱网络科技有限公司	掌视亿通	214,019,159.83	7.21%
4	上海朗捷安企业管理合伙企业（有限合伙）	华闻集团本部	162,716,774.86	5.48%
5	一汽丰田汽车销售有限公司	车音智能	77,916,678.63	2.62%
6	广州小梦网络科技有限公司	掌视亿通	69,339,622.65	2.34%
7	深圳市塔象互娱科技有限公司	掌视亿通	51,056,122.40	1.72%
8	海南千乘投资有限公司	华闻集团本部	49,999,999.96	1.68%
9	北京小米移动软件有限公司	掌视亿通	42,713,831.85	1.44%

10	深圳市悦游科技有限公司	掌视亿通	40,116,953.63	1.35%
合计			1,231,020,175.78	41.45%

二、公司前十大供应商情况如下：

序号	供应商名称	所属的子公司	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	湖北今日头条科技有限公司	掌视亿通	471,719,822.64	19.27%
2	上海蓝韵广告有限公司	掌视亿通	149,911,797.63	6.13%
3	北京市商汤科技开发有限公司	国广光荣	124,192,955.50	5.07%
4	广州泛娱网络信息有限公司	掌视亿通	73,432,963.27	3.00%
5	陕西辉煌物流有限公司	华商传媒	66,789,384.52	2.73%
6	微众梦想科技（北京）有限公司	国视上海	51,091,851.55	2.09%
7	霍尔果斯博十科技有限公司	掌视亿通	41,173,761.33	1.68%
8	喀什空格网络科技有限公司	深圳市麦游互动科技有限公司（以下简称“麦游互动”）	40,326,451.33	1.65%
9	西藏新橙传媒科技有限公司	国广光荣	36,396,225.40	1.49%
10	国广环球传媒控股有限公司	国广光荣	31,415,094.46	1.28%
合计			1,086,450,307.63	44.39%

（2）请你公司补充披露深圳闲闲和广州泛娱的基本情况，包括但不限于注册资本、员工人数、成立时间、股权架构（披露至实际控制人）、主要财务数据、与你公司是否存在关联关系等。

回复：

深圳闲闲、广州泛娱基本情况如下：

（一）深圳闲闲：注册资本 1,000 万元，员工人数 98 人（其中深圳闲闲主体公司：56 人），于 2017 年 12 月 27 日成立，巴蕾持股比例 54.9986%，为其实际控制人，深圳思远投资合伙企业（有限合伙）持股比例 30.0014%，郑兵持股比例 10%，深圳晟宇投资合伙企业（有限合伙）持股比例 5%。截至 2020 年 12 月 31 日，深圳闲闲资产总额 7,678 万元，2020 年实现营业收入 50,946 万元。深圳闲闲与公司不存在关联关系。

（二）广州泛娱：注册资本 100 万元，员工人数 16 人，于 2018 年 5 月 25 日成立，黄清香持股比例 70%，为其实际控制人，宋太全持股比例 30%。截至 2020 年 12 月 31 日，广州泛娱资产总额 5,498

万元,2020 年实现营业收入 10,806 万元。广州泛娱与公司不存在关联关系。

(3) 详细说明上述两家公司与你公司交易的主要内容、合同的主要条款、结算模式和收付政策,以及截至报告期末应收账款与预付账款余额。

回复:

一、掌视亿通全资子公司掌视广通与深圳闲闲、广州泛娱的交易情况

(一) 与深圳闲闲的交易情况

1. 交易的主要内容: 掌视亿通全资子公司天津掌视广通信息技术有限公司(以下简称“掌视广通”)为深圳闲闲及其代理客户在今日头条提供手机游戏推广服务。

2. 合同的主要条款: 深圳闲闲或其代理客户委托掌视广通在其所拥有的,或依据协议掌视广通具有经营权或推广权的互联网或手机个人网站、互联网或手机联盟网站、手机软件内嵌广告平台或手机终端预置系统等进行的信息推广;深圳闲闲委托掌视广通按照本合同约定为其提供信息推广服务,并因此向掌视广通支付推广费用;信息推广的全部数据(包括但不限于信息发布位、发布时间、浏览量、点击量、消耗数据等)均以投放媒体信息推广账户中的统计数据为准。

3. 结算模式及收付政策: 先推广后付费的结算模式,以双方确认的结算单为依据。

4. 截至 2020 年 12 月 31 日,应收账款余额 829 万元,无预付账款。

(二) 与广州泛娱的交易情况

1. 交易的主要内容: 广州泛娱作为广点通的代理商,承接掌视广通部分游戏在广点通的投放业务。

2. 合同的主要条款：指广州泛娱在其所拥有的，或依据协议广州泛娱具有经营权或推广权的互联网或手机个人网站、互联网或手机联盟网站、手机软件内嵌广告平台或手机终端预置系统等进行的信息推广；掌视广通委托广州泛娱按照本合同约定为其提供信息推广服务，并因此向广州泛娱支付推广费用。

3. 结算模式及收付政策：预付费进行推广，双方根据本服务单项下的结算单价、结算依据和结算统计周期进行结算，以双方确认的对账单作为结算依据。

4. 截至 2020 年 12 月 31 日，无应收账款及预付账款。

(4) 由于前述两家公司的注册资本金较少，请你公司结合两家公司的业务规模、核心竞争力等，补充披露你公司与前述两家公司最近三年的业务合作情况，并说明选择前述公司开展业务合作的原因。

回复：

掌视亿通之子公司掌视广通与深圳闲闲、广州泛娱开展业务合作的原因如下：

（一）考虑到游戏和互联网行业特点，掌握核心渠道和资源、年轻、高成长性的企业并不罕见，注册资本金大小、成立时间长短等不能作为企业实力的主要评判依据，但公司始终秉持审慎态度考量包括深圳闲闲、广州泛娱等在内等合作方的实力，积极推进业务合作、共同创造效益。

（二）掌视广通与深圳闲闲 2018 年及 2019 年未发生交易、2020 年交易金额为 21,402 万元，开展业务主要是基于深圳闲闲作为专业的游戏发行公司，旗下拥有多款知名的仙侠及 RPG 类型的移动网络游戏。2020 年初深圳闲闲发行的《青云诀》《青云传》等手游在今日头条巨量引擎上逐步开始投放，由于此系列游戏得到良好的市场反馈，深圳闲闲开始逐步提升投放量级。同时掌视广通作为深圳闲闲的主要

代理商之一，在深圳闲闲投放初期保持良好的服务支持，为其大规模提升投放力度提供了一定的服务支持。

（三）掌视广通与广州泛娱 2018 年未发生交易，2019 年交易金额为 935 万元、2020 年交易金额为 7,343 万元，开展业务主要是基于广点通是腾讯社交广告的核心数据和技术系统，支持多种类型的广告投放，服务腾讯内外部流量。通过对 QQ、微信用户所产生的数据进行深入分析，为广告主提供众多的标签类目，以在广告投放中精确锁定目标人群。广州泛娱作为广点通代理商，在媒体关系上尤其是华南地区拥有一定优势，公司同时服务于多家游戏公司，拥有丰富的网络游戏联运推广经验。该公司作为掌视广通广点通游戏代理商，为掌视广通游戏客户提供广点通运营投放服务，为掌视广通提供了良好的运营及数据支持，使得掌视广通在广点通游戏推广业务方面有了较大幅度的增长。

（5）请你公司年审会计师说明针对公司报告期内对销售和采购真实性所实施的审计程序以及获取的审计证据，并结合获取的审计证据对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

亚太所说明的核查程序及出具的核查意见详见同日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于对华闻传媒投资集团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》。

问题：

5、根据年报，报告期末你公司预付账款余额为 6.58 亿元，较期初增长 33.64%。

（1）请你公司结合公司业务模式、结算模式、采购销售计划等，详细说明你公司营业收入下滑的同时，预付账款大幅增加的原因及合理性。

回复：

公司年末预付账款较期初增加 1.65 亿元，增幅 33.64%，主要是子公司车音智能预付账款增加导致。

车音智能预付款主要面向两类业务：一是数字媒体营销业务，二是智能硬件生产。对于这两类业务，支付预付款是布局 2020 年-2021 年业务拓展，保证收入增长的先期行为。

数字媒体营销业务本质是数字广告投放业务，业务重点在于投放点位的控制及投放后的返点收入规模。无论投放点位的控制还是返点收入规模，都与投放金额相关，投放金额越大，对获取优质广告投放点位的商务游说能力越强，同时争取到的返点收入政策也越好。为了争取营业收入的增长，车音智能通过预付款的形式提前布局 2020 年-2021 年数字媒体营销业务的高增长。

智能硬件生产方面，预付款作为生产备货的运营资金使用，布局未来硬件市场。因 2020 年疫情影响，研发周期和交付周期延迟，客户方面的采购需求也因疫情出现了延迟。

车音智能将根据业务执行情况，在业务结算与返点额度确定后进行相应处理。

(2) 你公司按预付对象归集的期末预付账款前两名分别为浙江和于道广告有限公司和上海永澜科技有限公司，预付账款余额分别为 1.47 亿和 0.76 亿元，但两家公司报告期内并未成为你公司前五大供应商。请详细说明两家公司的基本情况，包括但不限于注册资本、员工人数、成立时间、股权架构（披露至实际控制人）、主要财务数据、与你公司是否存在关联关系等，你公司与上述公司交易的主要内容、合同的主要条款、结算模式和收付政策等，并说明在两家公司未成为你公司供应商的情况下你公司向其预付大额款项的原因及合理性，相关交易是否具有商业实质。

回复：

一、浙江和于道基本情况及与车音智能相关交易情况

（一）浙江和于道基本情况

浙江和于道广告有限公司（以下简称“浙江和于道”）：注册资本 1,333 万元，员工人数 6 人，于 2013 年 7 月 4 日成立，虞瑞荣持股比例 99%，为其实际控制人，唐伟华持股比例 1%。截至 2020 年 12 月 31 日，资产总额 4,106 万元，2020 年实现营业收入 9,405 万元。该公司与本公司不存在关联关系。

（二）车音智能与浙江和于道的交易情况

1. 交易的主要内容：在 2018 年 12 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日的服务期限内，浙江和于道按车音智能需求完成指定汽车品牌的媒体策略及投放、数字营销策划、效果评估、结案报告等工作流程并在指定的媒体执行线上媒体投放、共管传播等各项工作。在 2020 年 3 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的服务期限内，浙江和于道按车音智能需求完成媒体策略规划、媒体投放执行、投放效果监控、投放数据采集等。

2. 合同的主要条款：浙江和于道根据车音智能要求和建议，及时提供相关市场策略、产品及技术信息、行业概况等有关资料。车音智能按约支付相关费用。浙江和于道根据订单及车音智能要求履行义务，确保按时按质按量提供服务。双方需遵守订单变更规则、相应知识产权等的权利归属约定、保密约定、转委托约定。双方商定了侵权、违约、争议解决手段等条款。

3. 结算模式及收付政策：预付款抵扣，浙江和于道完成订单且交付相应验收报告及确认单后 20 个工作日内验收完毕，验收合格后签署并返还交付确认单以确认费用。

4. 预付原因及合理性：2019 年车音智能与浙江和于道签署《汽

车品牌数字营销业务合作框架合同》，合同总金额 10,000 万元；2020 年双方签署《汽车品牌广播媒体广告发布业务代理框架合同》，合同金额 12,000 万元。截至 2019 年 12 月 31 日车音智能预付浙江和于道 9,852 万元。2020 年 12 月 31 日余额为 13,202 万元。2021 年 3 月已结算 5,661 万元，截至 2021 年 3 月 31 日余额为 7,541 万元。

以上预付款余额涉及两个独立业务。

其一，2018 年 12 月间预付的 2,000 万元部分，以及 2019 年 4 月间预付的 890 万元部分，为 2019 年当年的各期营销媒体投放任务做支撑。

最终，相应汽车品牌客户（一汽丰田）选择在 2019 年双 12 的一丰电商业务中使用车音智能安排的投放点位，目前该业务已经顺利结案。

目前，在明确了各个投放媒体包括上述已锁定媒体的全年下单金额及基盘返点额度后，才能与浙江和于道统计预付款、投放额及返点，并在统计后将会把未消耗的预付款回退至车音智能。此周期在 6 个月左右，但因疫情影响，有延后的可能。

其二，2019 年 11 月至 12 月间预付的 6,962 万元部分，目的是为确保 2020 年一汽丰田的媒体投放业务，依照 2019 年业务模式继续于 2019 年四季度进行预付款项，锁定相关媒体的年度返利政策。

预付款的形成系行业的一贯操作模式，媒体投放费用需提前支付给最终落地媒体，占据媒体资源点位，在实际投放后结算，故资金占用时间较长。2019 年、2020 年预付款项均未有结算业务需要，业务正常进行，该交易具有商业实质。

二、上海永澜基本情况及与车音智能相关交易情况

（一）上海永澜基本情况

上海永澜科技有限公司（以下简称“上海永澜”）：注册资本 500

万元，员工人数 6 人，于 2015 年 10 月 26 日成立，张云兰持股比例 100%，为其实际控制人。截至 2020 年 12 月 31 日，资产总额 4,578 万元，2020 年实现营业收入 6,988 万元。该公司与本公司不存在关联关系。

（二）车音智能与上海永澜的交易情况

1. 交易的主要内容：车音智能向上海永澜采购 9 寸 TFT 流媒体显示模组。合同总采购数量为 285,000 套，含税单价 350 元，总金额人民币 9,975 万元。

2. 合同的主要条款：针对本次采购业务，双方对结算方式、产品规格要求、设计开发、认证验收标准、产品认证验收方式、品质保证、产品与价格保护、保密、违约责任、协议终止或解除、争议解决等内容进行了约定。

3. 结算模式及收付政策：车音智能向上海永澜预付部分合同款项，上海永澜完成所有产品的交付，经车音智能验收合格后，支付合同尾款。

4. 预付原因及合理性：国内汽车行业车载显示屏一直属于紧缺资源，液晶屏的供应一定程度上影响着汽车的产能。上海永澜拥有国内多家液晶屏生产企业的稳定的供货资源，基于此，2020 年车音智能与上海永澜签署《液晶屏采购协议》，合同总金额 9,975 万元，车音智能于 2020 年 4 月-7 月累计预付采购上海永澜液晶屏 7,573 万元。截至 2020 年 12 月 31 日余额为 7,573 万元，2021 年 3 月 31 日余额为 7,573 万元。

车音智能于 2020 年初与上海永澜签署车载流媒体显示屏模组采购协议，受疫情影响 2020 年上半年显示屏面板资源供应不足和 2020 年下半年芯片资源短缺，为保证后续面板和芯片资源供应稳定，车音智能向上海永澜支付了预付款；2021 年开始，虽然面板资源供应稳

定，但芯片供应还是面临全球短缺，上海永澜积极调配上游资源，正初步解决根本问题，并承诺尽快交付车载显示屏模组产品，预计 2021 年底交付部分产品并做相应开票结算，到 2022 年底可以完成合同约定全部产品交付，该交易具有商业实质。

(3) 报告期末，你公司预付控股股东国广控股 6530 万元，较期初增长 6155 万元。请你公司说明同控股股东进行交易的主要内容、合同的主要条款、结算模式和收付政策等，说明报告期内向其预付款项的原因和合理性，并说明是否构成非经营性资金占用或财务资助等情形。

回复：

(一) 交易的主要内容及合同的主要条款：经公司于 2020 年 1 月 10 日召开的第八届董事会 2020 年第一次临时会议审议通过，国广光荣与国广控股签署了《〈经营业务授权协议〉之补充协议(2020-2022 年)》，约定国广光荣在 2020 年 4 月 30 日前向国广控股支付 9,990 万元广告费作为 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间国广光荣应向国广控股支付的全部的广告费。国广控股同意将国际台“劲曲调频 APP、HIT FM 微博、HIT FM 微信公众号”等新媒体广告资源一并授权给国广光荣或其指定方独家经营，不再另行收取费用。2023 年及之后，国广光荣向国广控股支付广告费的比例或保底费由双方在不高于现有比例或金额的前提下根据实际情况以协商确定，并另外签署补充协议。

(二) 结算模式及收付政策：国广光荣应在 2020 年 4 月 30 日前向国广控股支付 9,990 万元广告费（备注：2020 年爆发新冠肺炎疫情后，全国各行业受疫情影响，生产经营活动普遍陷于停顿或半停顿，为此，国广光荣在 2020 年 4 月致函国广控股，要求希望国广控股同意国广光荣暂缓支付剩余广告费，以帮助国广光荣度过困难时期。国

广控股本着共担风险、共克时艰的合作精神，书面同意了国广光荣提出的延缓支付广告费的要求。截至 2021 年 4 月 30 日，上述 9,990 万元广告费，已全部支付）。

2020 年至 2022 年，每年广告费用为 3,330 万元。每月国广控股应向国广光荣开具 277.50 万元的发票。

（三）预付款项的主要原因：国内市场环境、国际台媒体现状等均出现了重大变化，为减少国广光荣总成本费用支出，并增加国广光荣的利润来源，提升国广光荣的经营业绩。此外，国广控股的新媒体广告资源目前发展良好，其中：劲曲调频微博粉丝已经超过 300 万、微信关注用户数超过 30 万、APP 装机用户数超过 70 万，这部分新媒体广告资源的广告授权给国广光荣或其指定方独家经营，在未来将为国广光荣带来一定的增长动力。

（四）预付款项的合理性：本次调整后，国广光荣 2020 年至 2022 年每年度应向国广控股支付的广告费由之前的最低 4,500 万元下降为固定的 3,330 万元，每年将至少节约 1,170 万元广告费用，三年合计至少节约广告费 3,510 万元。

（五）上述情况主要为降低国广光荣的营业成本，增加国广光荣后续发展的动力，提高公司未来的盈利能力，不构成非经营性资金占用或财务资助等情形。

（4）请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

亚太所说明的核查程序及出具的核查意见详见同日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于对华闻传媒投资集团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》。

问题：

6、根据年报，截至报告期末，你公司资产负债率为 62.12%，较

期初增加 10.21 个百分点，其中短期借款余额为 5.58 亿元、长期借款余额为 26.29 亿元、应付债券余额为 14 亿元、一年内到期的长期借款和应付债券余额为 3.56 亿元，你公司货币资金余额仅为 6.37 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 2020 年 12 月 31 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	工商银行海口海甸支行	短期借款	26,000,000.00	5.66%	2021 年 7 月 21 日	到期偿付
2	华闻集团	交通银行海口海甸支行	短期借款	150,000,000.00	5.66%	2021 年 7 月 29 日	到期偿付
3	华闻集团	交通银行海口海甸支行	短期借款	30,000,000.00	5.66%	2021 年 5 月 17 日	到期偿付
4	华闻集团	工商银行海口海甸支行	短期借款	15,000,000.00	4.79%	2021 年 7 月 3 日	到期偿付
5	华闻集团	交通银行海口海甸支行	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	交通银行海口海甸支行	短期借款	50,000,000.00	5.66%	2021 年 5 月 17 日	到期偿付
7	华闻集团	交通银行海口海甸支行	短期借款	40,000,000.00	5.66%	2021 年 5 月 17 日	到期偿付
8	三亚凤凰岭文化旅游有限公司（以下简称“凤凰岭文旅”）	交行海南省分行	短期借款	514,348.63	5.51%	2021 年 2 月 7 日	到期偿付
9	凤凰岭文旅	交行海南省分行	短期借款	476,061.36	5.51%	2021 年 3 月 24 日	到期偿付
10	凤凰岭文旅	交行海南省分行	短期借款	667,292.12	5.51%	2021 年 4 月 22 日	到期偿付
11	凤凰岭文旅	交行海南省分行	短期借款	1,154,522.88	5.51%	2021 年 6 月 22 日	到期偿付
12	凤凰岭文旅	交行海南省分行	短期借款	828,500.63	5.51%	2021 年 8 月 20 日	到期偿付
13	凤凰岭文旅	交行海南省分行	短期借款	384,150.14	5.51%	2021 年 6 月 19 日	到期偿付
14	车音智能	光大银行深圳分行	短期借款	2,162,992.99	5.66%	2021 年 1 月 8 日	到期偿付
15	车音智能	光大银行深圳分行	短期借款	13,500,000.00	5.66%	2021 年 1 月 31 日	到期偿付
16	车音智能	深圳宝生村镇银行	短期借款	5,000,000.00	8.50%	2021 年 8 月 13 日	到期偿付
17	车音智能	深圳宝生村镇银行	短期借款	5,000,000.00	8.50%	2021 年 4 月 24 日	到期偿付
18	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
19	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
20	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
21	成都车音智能科技有限公司	交通银行	短期借款	80,000,000.00	6.00%	2021 年 8 月 24 日	到期偿付
	小计			558,187,868.75			

22	海南文旅	三亚农村商业银行	长期借款	92,500,000.00	6.62%	2027年6月24日	到期偿付
23	海南文旅	海南银行	长期借款	264,500,000.00	6.37%	2026年8月9日	到期偿付
24	海南文旅	海口农商行	长期借款	145,800,000.00	6.62%	2028年6月25日	到期偿付
25	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
26	华闻集团	澄迈农商行	长期借款	32,000,000.00	7.00%	2023年8月13日	到期偿付
27	华闻集团	湖北新宏武桥投资有限公司	长期借款	200,000,000.00	12.00%	2022年7月16日	到期偿付
28	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(以下简称“建 信山南信托计划”)	长期借款	1,200,000,000.00	6.60%	2024年8月30日	到期偿付
29	山南华闻	建信山南信托计划	长期借款	200,000,000.00	6.60%	2024年9月22日	到期偿付
30	山南华闻	建信山南信托计划(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
	小计			2,628,800,000.00			
31	华闻集团	中期票据-17年华闻传媒 MTN001	应付债券	490,000,000.00	6.00%	2022年11月7日	到期偿付
32	华闻集团	中期票据-18年华闻传媒 MTN001	应付债券	909,761,169.22	6.00%	2022年4月4日/2023年4月4日	到期偿付
	小计			1,399,761,169.22			到期偿付
33	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	6.62%	2021年6月20日/2021年12月20日	到期偿付
34	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2月20日/2021年8月5日	到期偿付
35	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6月30日/2021年12月30日	到期偿付
36	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
37	华闻集团	海口农村商业银行	一年内到期的长期借款	5,000,000.00	7.00%	2021年1月20日/2021年7月20日	到期偿付
38	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	1,037,249.14	6.00%	2021年11月7日	到期偿付
39	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	6.00%	2021年11月7日	到期偿付
	小计			356,398,687.50			
	合计			4,943,147,725.47			

截至 2020 年 12 月 31 日，公司合并层面货币资金账面余额 6.37 亿元，可变现资产账面价值约 30.83 亿元，主要明细如下：

序号	可用资金	截至 2020 年 12 月 31 日 账面余额（万元）
1	库存现金	38.41
2	银行存款	56,614.43
3	其他货币资金	7,043.87
	合计	63,696.71
序号	可变现资产	截至 2020 年 12 月 31 日 账面价值（万元）
1	上海鸿立股权投资有限公司 及上海鸿立华享投资合伙企业（有限合伙）	59,266.52
2	深圳市新财富多媒体经营有限公司	17,485.56
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	2,432.21
5	国广东方网络（北京）有限公司	3,578.05
6	上海奇势信息科技有限公司	1,005.00
7	北京磐聿企业管理中心（有限合伙） -（中信人民币基金三期）	19,855.69
8	北京磐聿企业管理中心（有限合伙） -（中信 VC 母基金）	
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	15,000.00
10	芜湖领航基石创业投资合伙企业（有限合伙）	5,636.34
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	9,750.00
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 10.222%股权	126,558.81
14	湖北省资产管理有限公司	35,500.14
	合计	308,264.32

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。其中，2021 年 1 月，公司通过转让所持有的湖北省资产管理有限公司 10%股权，归还湖北新宏武桥投资有限公司 2 亿元借款，并收回现金 1 亿多元；截至 2021 年 5 月 24 日，公司全资子公司山南华闻以 120,223.7218 万元的交易价格将其持有的东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”，股票代码：

832970) 15,674.54 万股股份 (占其总股本的 9.3860%) 分别转让给常州投资集团有限公司 (以下简称“常投集团”)、常州市城市建设 (集团) 有限公司 (以下简称“城建集团”)、常州交通建设投资开发有限公司 (以下简称“交投公司”) 的交割手续已办理完成。山南华闻已收到全部交易价款, 并用于提前偿还建信山南信托计划项下优先级信托受益权对应的信托本金, 使公司有息债务规模减少 12.02 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 5 月, 公司归还交通银行股份有限公司海南省分行 (以下简称“交通银行海南省分行”) 银行贷款 1.3 亿元并续贷 1.2 亿元, 后续也将积极开展相关贷款还贷及续贷工作。

截至目前, 公司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, 2020-2021 年我国货币政策相对宽松, 未来宏观融资环境可能出现实质性收紧, 不排除公司融资受到影响的可能。

(二) 评级风险。目前公司的公开主体评级、存续中期票据债项评级均为 AA-, 展望为负面, 根据当前市场行情暂时无法新增公开债务融资工具, 在一定程度上制约了公司的融资与发展。

(三) 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)报告期末,你公司理财产品余额为 3.10 亿,且在报告期内,你公司利息支出为 3.12 亿元。请你公司详细说明理财产品的具体名称、购买金额、发行方、发行方是否为你公司关联方及报告期内实现的收益,并结合理财产品收益率和借款利率情况说明你公司在存在大额有息债务的情形下购买理财的原因及合理性。

回复:

截至 2020 年 12 月 31 日,公司购买的理财产品具体情况如下:

产品名称	证券投资额 (万元)	发行方	是否为公司关联方	报告期内实现的收益(万元)
招商银行日日鑫 8008 号	100	招商银行股份有限公司	否	1.85
041 号信托计划	19,275	北京国际信托有限公司	否	未确认
启航 11 号信托计划	6,083	国民信托有限公司	否	未确认
泽润长兴 2020 年第 5 期理财产品	2,800	浙江长兴农村商业银行股份有限公司	否	未确认
华盈 1 号资管计划	2,800	长江证券资产管理有限公司	否	未确认
合计	31,058			1.85

前述理财产品,泽润长兴 2020 年第 5 期理财产品预期年化收益率为 4.5%、华盈 1 号资管计划预期年化收益率为 2.5%,041 号信托计划及启航 11 号信托计划均未约定预期年化收益率,上述理财产品均将在退出时确认收益;前述有息债务,以长期债务、应付债券为主,短期债务规模占比小,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,2020 年 11 月至今公司已偿还的主要长期债务及已兑付的主要应付债券合计约 21 亿元,以后公司相关利息支出会明显缩减。

公司对有息债务的偿付设有明确的时间计划和资金规划,在目前账面现金为暂时闲置资金的情况下,公司适当开展证券投资有利于提高资金的使用效率,有利于提升公司营运能力。

(3) 根据年报,截至报告期末你公司权利受限情况的资产主要

包括固定资产 1.08 亿、投资性房地产 10.33 亿、长期股权投资 13.88 亿元。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 2020 年 12 月 31 日，公司受限的固定资产 1.08 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海南省分行为其办理流动资金贷款提供担保所致。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司受限的投资性房地产 10.33 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 2020 年 12 月 31 日，公司受限的长期股权投资 13.88 亿元，主要为：公司全资子公司山南华闻将持有的东海证券 16,700 万股股份质押给建信信托有限责任公司（以下简称“建信信托”）为因建信信托以建信山南信托计划资金支付受让山南华闻持有东海证券股票收益权的对价而对山南华闻享有的到期支付义务金额、受让对价以及行权费的债权提供保证担保；公司全资子公司上海鸿立股权投资有限公司将持有的江苏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）240.00 万股股份质押给交通银行海南省分行为公司办理流动资金贷款提供担保；公司控制企业上海鸿立华享投资合伙企业（有限合伙）将持有的振江股份 375.00 万股股份质押给交通银行海南省分行为公司办理流动资金贷款提供担保；除此以外，公司全资子公司山南华闻持有东海证券 1,396.2523 万股股份（其中 1,027.1523 万股股份已质押）、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）83.2629 万股股份被上海

市公安局司法冻结。

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，而被冻结的东海证券股份有限公司和爱玩网络股份账面价值合计 11,719.88 万元，占公司经审计的 2020 年归属于上市公司股东的净资产的 4.13%，该等资产冻结目前主要是对其处置等权利产生一定影响。为此，上述资产权利受限对公司生产经营的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。

（4）请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

亚太所说明的核查程序及出具的核查意见详见同日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于对华闻传媒投资集团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》。

问题：

7、根据年报，报告期末你公司其他非流动资产余额为 5.57 亿元，其中主要包括投资款 4.67 亿元，主要为子公司国视上海分别于 2017 年 8 月、9 月认购建信信托-山南华闻股权收益权投资集合资金信托计划劣后级信托资金，认购金额分别为 3 亿元、1.67 亿元。请你公司说明上述投资的具体情况，包括但不限于信托计划的成立时间、成立目的、管理方式及安排、出资人情况、优先级份额的认购方等，核查并说明信托计划有关出资方是否同你公司存在关联关系或其他利益安排，认购劣后级信托是否构成资金占用或利益输送，并结合截至报告期末信托计划的运作情况和实现的收益情况说明该笔投资是否存在减值迹象，不对其计提减值准备是否合理。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

一、建信山南信托计划的具体情况

（一）建信山南信托计划规模以及出资人情况

建信山南信托计划的总规模不超过 18.67 亿元，由建信信托设立；中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行（以下简称“建行嘉定支行”）作为优先级委托人，通过中国建设银行股份有限公司上海市分行资产组合型人民币理财产品出资 14 亿元认购该信托计划的优先级信托单位；公司全资子公司国视上海作为劣后级委托人，出资不超过 4.67 亿元认购该信托计划的劣后级信托单位。

（二）建信山南信托计划成立时间及目的

建信山南信托计划于 2017 年 8 月 30 日首次成立，为信托计划第一期，募集金额为 12 亿元；并于 2017 年 9 月 22 日成立信托计划第二期，募集金额为 6.67 亿元。该信托计划两期的总募集金额为 18.67 亿元。

建信山南信托计划主要目的是以该信托资金受让公司全资子公司山南华闻持有的、在全国中小企业股份转让系统挂牌的东海证券股票收益权，用于归还山南华闻应付母公司华闻集团的财务资助款或股东借款。

（三）建信山南信托计划的管理方式及安排

建信山南信托计划为事务管理类信托。信托财产的管理与运用由受托人建信信托根据优先级受益人的指令执行，建信信托应按照优先级受益人的指令及忠诚、谨慎的原则管理信托财产，并根据这一原则决定具体的管理事项。劣后级受益人授权优先级受益人向建信信托发出该等指令。

信托计划成立后，已先后根据优先级委托人的指令，于 2017 年 8 月 30 日、2017 年 9 月 22 日将该信托计划项下的信托资金累计 18.67 亿元用于支付受让山南华闻持有的东海证券 16,700 万股股票（占其

总股本的 10.00%) 收益权的对价款。

二、建信山南信托计划有关出资方与公司的关系

建信信托及建信山南信托计划优先级出资方建行嘉定支行与公司均不存在关联关系，不存在资金占用及利益输送情况。

三、建信山南信托计划截至报告期末的运作情况及收益情况

公司通过国视上海认购建信山南信托计划劣后级信托单位的方式，将信托资金用于受让山南华闻持有的东海证券股票收益权，实际上是为了山南华闻通过对设定权益的阶段性的处置，得到相应的资金，实质是一种融资行为，可以增加公司资金的流动性，发挥资金的使用效率。山南华闻通过出让东海证券股权收益权得到的资金报表上体现为长期借款，故该投资不涉及到收益情况。

截至报告期末，建信山南信托计划运作正常。受托人建信信托按《特定股票收益权转让协议》每季度按时向山南华闻出具股权维持费缴费通知单，山南华闻按通知单要求向建信信托支付股权维持费，累计金额约 28,949.22 万元，建信信托按信托合同约定按时向优先级委托人及劣后级委托人分配信托利益，项目存续情况良好。

四、国视上海认购的建信山南信托计划是否存在减值迹象

截至 2021 年 5 月 24 日，公司全资子公司山南华闻以 120,223.7218 万元的交易价格将其持有的东海证券 15,674.54 万股股份（占其总股本的 9.3860%）转让给常投集团、城建集团、交投公司交割手续已办理完成。山南华闻已收到全部交易价款，并用于提前偿还建信山南信托计划项下优先级信托受益权对应的信托本金。上述交易完成后，山南华闻仍持有东海证券 1,396.26 万股股份（占其总股本的 0.84%），其中 1,396.2523 万股股份（占其总股本的 0.836%）被上海市公安局司法冻结，待剩余东海证券股份解除司法冻结后，公司将偿还完毕优先级信托本金。

根据公司的计划，后续山南华闻将不再偿还国视上海认购的建信山南信托计划劣后级信托本金。对于公司而言，该笔投资实质是一种融资行为，山南华闻和国视上海均是公司全资子公司，只需在合并报表范围内进行相关账务处理，不存在损失，也不存在减值，因而对该笔投资无需计提减值准备。

五、亚太所说明的核查程序及出具的核查意见

亚太所说明的核查程序及出具的核查意见详见同日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的《关于对华闻传媒投资集团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》。

问题：

8、根据年报，2020 年末你公司研发人员数量为 96 人，同比下降 65.96%，但你公司 2020 年研发投入同比上升 18.14%。

(1) 补充披露你公司研发的主要内容、具体项目、研发进度和安排，以及报告期内研发项目的成果转化情况。

回复：

公司的研发项目主要由车音智能及麦游互动 2 家控股子公司研发项目构成。

(一) 车音智能的研发项目明细如下：

研发项目	项目周期	研发主要内容	研发进度和安排	成果转化情况
车音智能语音服务平台研发	2020 年 1 月-2020 年 12 月	深度语音识别、深度语言理解、端到端语音合成、深度声纹识别、端到端语音增强等技术研发。	已完成	1、休斯-语音识别售后运营项目 2、车音-标准语驾大陆救援运营 3、驾驶云平台项目
车音试乘试驾平台研发	2020 年 1 月-2020 年 12 月	1、本系统利用 OBD 能够全方位、多角度真实收集车辆试乘试驾数据，并加以分析，能够全方位、多角度真实反馈车辆信息，跟踪用户体验，帮助销售在试乘试驾过程中提高销售成功率。 2、平台通过采集 4S 店试乘试驾行为及用车	已完成	1、一汽丰田试乘试驾项目 2、上汽大众-双品牌试乘试驾车管理项目

		情况，对试驾车辆单次试驾时间投入和里程进行统计分析，并监控试驾车辆违规操作和异常驾驶内容。		
车音车联网 AAP 研发	2020 年 1 月 -2020 年 12 月	车联网 AAP 可以为车企全方位展示各款在售车型的介绍，包括车型亮点，最新配置，优惠活动等，更有全景看车、AR 看车等功能，为您提供优越的看车体验，足不出户，即可身临其境地了解各款车型。APP 还为车主提供贴心周到的服务，包括预约保养维修，并可查看维保记录。	已完成	1、一汽丰田车联网 APP（710B）项目 2、一丰-官方 APP 整合开发项目 3、一丰-新能源 app 及车联网 app 开发
车音智能客服平台研发	2020 年 1 月 -2020 年 12 月	呼叫中心存在大量非结构化通话录音数据，目前通过人工抽检听的方式，工作量大，效率低，抽检率低，难以全面有效地评价服务质量，为了解决以上问题，车音智能客服平台可以对海量录音文件进行自动处理，可大幅度提高质检效率和抽检覆盖面，提升呼叫中心客服质量，降低运营成本，提高运营管理水平。	已完成	1、中国银联智能客服系统项目 2、大众声纹识别项目 3、捷豹路虎-声纹识别项目
摩范出行平台研发	2020 年 1 月 -2020 年 12 月	摩范出行由智能办公、停车场监控、数据可视化和智能客服四大部分组成构建的一个以数据传输网络为纽带的智能监控体系。通过互联网+物联网模式为人们提供方便、快捷、安全、可靠的自驾出行解决方案。用户的订车、用车、还车及订单支付等操作全部通过软件线上完成，真正实现了汽车共享。	已完成	1、北汽新能源摩范出行项目 2、华夏出行-长租车项目
车音会员俱乐部系统研发	2020 年 1 月 -2020 年 12 月	车主会员俱乐部平台通过整合自驾游、汽车服务商、主机厂、汽车经销商等第三方资源，为会员提供更优惠的车辆相关服务。会员通过相关渠道进入俱乐部平台，为会员提供围绕汽车生活的增值服务。会员可在享受服务的同时，获得积分奖励，并通过平台进行消费，从而实现更多优惠。 车主俱乐部主要功能： 提高会员黏性：通过对会员信息的整合分析，提供个性化会员服务，满足会员需求。 强化渠道建设：明确各渠道特色与定位，强化核心功能，并打通渠道业务协作流程。 提升活动效率：通过专项活动进行业务支援、有针对性开展会员互动、销售线索挖掘等。	已完成	1、一汽解放商用车会员俱乐部 2、上汽通用-别克汇别克俱乐部建设项目

（二）麦游互动的研发项目明细如下：

研发项目	项目周期	研发主要内容	研发进度和安排	成果转化情况
------	------	--------	---------	--------

可视化游戏打包工具软件开发	2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 5 日	1. 将分类后的资源文件按照不同类别打包成多个 PAK 子包。 2. 获取不同类别资源文件的文件路径, 将同一类别的资源文件打包至同一 PAK 子包的包体。 3. 基于分类后的资源文件确定需要被指定移动端平台打包为指定文件格式的文件类别。	已完成	应用于当前所有游戏
麦游游戏引擎高清图像快速渲染系统	2020 年 3 月 1 日-2020 年 5 月 31 日	1. 本系统在获取到应用程序触发的渲染指令后过终端的 GPU, 调用与程序图形相应接口对应的目标着色器。 2. 根据渲染指令获取与渲染目标对应的场景数据, 将场景数据写入缓存块, 在同一渲染通道中对缓存块中的场景数据进行图像渲染处理。	已完成	应用于当前所有游戏
麦游平台客服智能分析处理系统开发	2020 年 6 月 1 日-2020 年 7 月 31 日	系统利用多模态融合技术, 在采用双向长短时记忆深度神经网络 BiLSTM 对文本进行意图识别的基础上, 以文本和语音等多模态信息融合的方法, 最终提升智能客服等场景中意图识别的效果。	已完成	应用于当前所有游戏
麦游平台实名认证中心系统软件开发	2020 年 8 月 1 日-2020 年 10 月 30 日	1. 人脸识别通过 mqtt 协议与 mqtt 订阅服务器建立通讯连接, 人脸识别设备连接有客户端。 2. 采用松散型数据结构的数据库方案, 支持松散数据结构, 支持复杂的混合数据类型, 支持 JSON 和文档存储。 3. 增加 EAV 模型, 具备高度的灵活性。	已完成	应用于当前所有游戏
麦游智能对战角色控制系统	2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 1 日	1. 增加触发操作。 2. 提供了一种非玩家控制角色 (NPC) 的智能控制方法, 利用基于卡尔曼滤波的航位推算方法对所有 NPC 下一时刻的位置, 速度, 角度进行预测。	已完成	用于角色扮演类及射击类游戏
App 自动化部署发布	2020 年 11 月 1 日-2020 年 12 月 31 日	1. 对于共享数据和独立数据的精准处理, 监控 App 部署流程, 快速显示问题并提出反馈。 2. MMC 系统采用数据与控制分离的模型设计, 面向逻辑过程做程序开发设计, 以获得更好的容错处理。	已完成	应用于当前所有游戏
Run Length Encoding 深度解析压缩数据算法	2020 年 9 月 1 日-2020 年 10 月 31 日	在设计上主要深度结合无损压缩霍夫曼编码和深度神经网络在图像处理中的剪枝和量化以获得了较高压缩比以及精度未降。	已完成	应用于当前所有游戏
基于 ECS 模型整套帧同步网络实时游戏解决系统	2020 年 11 月 1 日-2021 年 3 月 5 日	1. 帧同步逻辑需要确定性运算, 需要解决浮点数, 随机数的使用, 解决不确定的哈希数据结构遍历顺序。 2. Gameplay 采用 ECS 模型设计游戏对象。 3. 逻辑渲染分离, 逻辑帧间做插值缓冲处理, 游戏画面观感平滑流程。	未完成研发, 截至 2021 年 5 月 31 日完成比例为 95%	应用于当前所有游戏

代码自动发布部署软件系统	2019 年 12 月 28 日-2020 年 4 月 2 日	部署的过程中所有的操作全部自动化，无需人工手工干预；通过获取代码、编译打包、移除目标服务器、解压文件到目标目录、拷贝差异化文件、重启服务、测试、重新加入集群、继续下一个节点或一组节点。	已完成	应用于当前所有游戏
SDK 应用软件系统	2020 年 3 月 30 日-2020 年 7 月 7 日	1. 基于配置好的 API 信息，通过模板引擎生成与模板文件所对应的目标语言下的 API 信息代码。 2. 利用 CI/CD(持续集成与持续交付系统对源码进行编译与发布。 3. 提供一种可读存储介质，其上存储有计算机程序，计算机程序被处理器执行时实现所述的 SDK 生成方法。	已完成	应用于当前所有游戏
基于游戏引擎的游戏资源构建软件系统	2020 年 6 月 30 日-2020 年 9 月 30 日	1. 将子任务包含的 asset 输出为 Json 格式的配置文件，并部署与子任务同样数量的子工程。 2. 根据子任务对应的游戏资源生成配置文件，配置文件设置有游戏资源和资源压缩包的对对应关系。	已完成	应用于当前所有游戏
一种提高流畅度的游戏画面处理软件系统	2020 年 10 月 7 日-2021 年 1 月 5 日	1. 调用系统内存清理函数清理各运行的进程占用的闲置的内存。 2. 直接限制最高帧率。 3. 软件采用经典的 MVC 设计模式进行框架搭建, 保证了软件的安全性, 扩展性和完整性。	未完成研发，于 2021 年 1 月 11 日已完成	应用于当前所有游戏

(2) 请你公司详细列示研发投入的具体构成及金额，并说明研发人员数量和研发投入变动方向显著不一致的原因及合理性。

回复：

麦游互动 2019 年研发人员 77 人，研发费用 1,439 万元，2020 年研发人员 79 人，研发费用 1,956 万元。研发人员数量和研发投入变动方向一致。

车音智能 2019 年研发人员 205 人，研发费用 3,486 万元，2020 年研发人员 17 人，研发费用 4,126 万元。车音智能研发人员数量和研发投入变动方向不一致，主要是精简研发人员而发放离职补偿金增加导致。车音智能的研发投入的具体构成如下：

科目名称	2020 年 1-12 月研发支出累计金额（万元）	2019 年 1-12 月研发支出累计金额（万元）	2020 与 2019 年增减变动情况（万元）
工资、补贴及离职补偿金	2,517.44	1,561.97	955.47
社保公积金	188.10	352.44	-164.34

福利费	17.15	26.18	-9.03
办公费	63.06	58.07	4.99
差旅费	12.26	74.36	-62.11
招待费	17.73	73.51	-55.78
车辆费	2.88	14.55	-11.67
租赁费	367.84	405.42	-37.58
劳务费	0.00	0.49	-0.49
物业费	31.11	80.06	-48.95
运输费	37.04	0.56	36.48
测试费	0.00	4.44	-4.44
招聘费	0.00	1.23	-1.23
会议费	0.00	7.57	-7.57
项目费	24.39	31.66	-7.27
折旧费	58.86	85.43	-26.57
摊销费	45.34	47.47	-2.13
材料费	0.96	31.42	-30.45
技术服务费	723.82	619.29	104.53
知识产权费	17.28	9.22	8.06
其他	0.58	0.20	0.38
合计	4,125.85	3,485.53	640.31

(3) 请说明研发人员数量大幅下降是否对你公司的研发能力以及持续经营能力产生重大不利影响。离职研发人员是否为你公司核心研发人员。

回复：

车音智能目前软件研发已经实现了产品化，不再需要进行大量的定制化开发。2020 年研发人员离职为车音智能根据产品与研发的变化情况做出的人力调整优化方案，虽然导致车音智能的研发能力在一定程度上有所降低，但对车音智能持续经营能力不会产生重大不利影响。2020 年研发人员离职主要涉及定制化开发类人员，离职研发人员中没有核心研发人员。

(4) 请年审会计师对事项一进行核查并发表明确意见。

回复：

亚太所说明的核查程序及出具的核查意见详见同日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的《关于对华闻传媒投资集

团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》。

问题：

9、根据年报，你公司实际控制人为国广环球传媒控股有限公司合计持有你公司 11.05%的股份，全部处于冻结状态。

(1) 请你公司补充披露国广环球传媒控股有限公司所持股份被质押、冻结的具体原因，是否影响你公司控制权的稳定性以及上述股东为解决所持股份被质押、冻结的情况拟采取的措施。

回复：

经公司向公司控股股东国广环球资产管理有限公司（以下简称“国广资产”）征询，截至 2021 年 5 月 31 日，国广资产合计持有公司股份 22,080.6505 万股（占公司已发行股份的 11.06%），其中：直接持有公司股份 14,230.0244 万股（占公司已发行股份的 7.12%），已质押 14,195.1495 万股（占公司已发行股份的 7.11%）给中信建投证券股份有限公司，直接持有的公司股份 14,230.0244 万股全部被天津市高级人民法院司法冻结，被上海市第二中级人民法院、上海市青浦区人民法院、湖北省武汉市中级人民法院、海南省海口市中级人民法院、上海金融法院（两次）及北京市第一中级人民法院均轮候冻结 14,230.0244 万股，被上海市公安局轮候冻结 11,627.3430 万股；通过“四川信托有限公司—四川信托·星光 5 号单一资金信托”持有公司股份 7,850.6261 万股（占公司已发行股份的 3.93%），已被上海市公安局司法冻结。国广资产所持公司股份被质押的具体原因：为补充国广资产流动性资金而进行的股票质押式业务融资，所持公司股份被冻结的具体原因为股价波动，股价已经远低于预警线及平仓线，加之国广资产流动性不足，投资项目资金难以回收，被相关主体诉讼并司法冻结了所持公司股份。国广资产持有的公司股份曾于 2018 年及 2020 年发生被动减持的情况，如继续发生被动减持，不排除导致公

司实际控制权或第一大股东发生变更的可能。国广资产正联合包括国广控股在内的股东方同债权人持续保持沟通，协商债务处置办法。

(2) 根据年报，国广控股原承诺自公司股票于 2018 年 7 月 16 日复牌后十二个月内通过自身或控股子公司以不低于 5 亿元的资金总额择机增持公司股份，该承诺已延期两次实施。请你公司说明相关承诺是否为不可撤销承诺、截至目前的履行进度、是否存在多次延期规避履行承诺的情形、控股股东为履行承诺拟采取的措施及具体的增持安排。

回复：

经公司向公司实际控制人国广控股征询，虽然国广控股作为择机增持公司股份的承诺时未说明是不可撤销承诺，但仍然在其自身条件发生突变的情况下努力保留该承诺，并在争取创造条件来履行该承诺，不存在多次延期规避履行承诺的情形。目前国广控股为履行承诺拟采取的措施及具体的增持安排包括继续与各股东方保持沟通，继续引入战略投资人或合作方，结合自身条件、股东要求及市场行情等，通过承诺的增持方式（通过深圳证券交易所系统允许的方式，包括但不限于集中竞价、大宗交易、协议受让、认购非公开发行股份等），增持公司股份。如在承诺期限内仍未能完成增持承诺，国广控股拟继续再申请延期一年，继续保留该承诺，在引入战略投资人或合作方解决资金来源问题后履行该承诺。

特此公告。

华闻传媒投资集团股份有限公司

董 事 会

二〇二一年六月二十二日