



锦州吉翔钼业股份有限公司

2018 年年报问询函的专项说明

信会师函字[2019]第 ZG053 号

关于锦州吉翔铝业股份有限公司 2018 年年报问询函的专项说明

信会师函字[2019]第 ZG053 号

上海证券交易所上市公司监管一部:

锦州吉翔铝业股份有限公司(以下简称“吉翔股份”或“公司”)于 2019 年 5 月 24 日收到贵部的《关于锦州吉翔铝业股份有限公司 2018 年年度报告的事后问询函》(上证公函【2019】0768 号),立信会计师事务所(特殊普通合伙)作为吉翔股份 2018 年的审计机构,根据要求对相关问题进行了核查,有关情况回复如下:

问题一、关于存货跌价准备。年报披露,公司报告期内对部分电影、电视剧作品进行了存货减值测试,共计提存货跌价准备 1.07 亿元,对公司报告期业绩影响重大。请公司补充披露:(1)区分电视剧与电影,披露减值作品的账面原值、减值金额、余额等具体情况;(2)结合上述作品的投资计划、制作阶段等情况,分析出现减值的时点和判断依据;(3)确定减值金额的重要参数、测算过程;(4)结合上述情况,分析说明计提存货跌价准备的依据、合理性及充分性,未来是否仍存在较大的减值压力,并提示相关风险。

【回复】

一、区分电视剧与电影,披露减值作品的账面原值、减值金额、余额等具体情况

报告期内计提影视作品存货跌价准备 10,697.52 万元,具体明细如下表所示:

单位：万元

类型	作品	所属阶段	存货类别	计划投资	账面原值	减值金额	余额
电影	《动物世界》	已公映	库存商品	6,275.00	6,275.00	3,304.12	2,970.88
	《天气预爆》	已公映	库存商品	5,250.00	5,250.00	5,250.00	
	《阿修罗》	撤档	库存商品	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
	电影小计			12,725.00	12,725.00	9,754.12	2,970.88
电视剧	《七九河开》	已取得发行许可证未播映	库存商品	1,000.00	943.40	943.40	
合计				13,725.00	13,668.40	10,697.52	2,970.88

二、结合上述作品的投资计划、制作阶段等情况，分析出现减值的时点和判断依据

公司对于电影分账收入是于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应分账方法所计算的金额确认收入；对于影视产品销售产生的收入是在电视剧购入或完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，电视剧播映带和其他载体转移给购货方并已取得收款权利时确认收入。上述四部作品于 2018 年末确认收入。

公司针对存货，期末采用成本与可变现净值孰低的方法进行计量，影视板块存货按照单个存货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。

具体作品减值判断分析如下：

1、电影《动物世界》

2017年7月25日，公司签署了《联合投资摄制发行电影协议书》，

协议标的为电影《动物世界》，该影片计划总投资 25,100.00 万元，公司计划投资 6,275.00 万元，实际投资 6,275.00 万元，实际投资占比 25%。该影片于 2018 年 6 月 5 日取得电影片公映许可证，2018 年 6 月 29 日上映，截至 2018 年末，累计取得总票房收入 47,682.00 万元。截至 2018 年末，公司未收到发行方提供的结算单，未达到收入确认条件。2018 年末，根据公司存货会计政策，预计可变现净值低于投资成本（相关测算见（三）确定减值金额的重要参数、测算过程），对该影片账面成本高于可变现净值的部分计提了存货跌价准备。

2、电影《天气预爆》

2017 年 7 月 20 日，公司签署了《<天气预爆>联合投资摄制发行电影协议书》，该影片计划总投资 10,500.00 万元，公司计划投资 5,250.00 万元，实际投资 5,250.00 万元，实际投资占比 50%。该影片于 2018 年 12 月 4 日取得电影片公映许可证，2018 年 12 月 21 日上映，2018 年累计取得总票房收入 12,400.00 万元。截至 2018 年末，公司未收到发行方提供的结算单，按前述公司收入确认会计政策，未达到收入确认条件。2018 年末，根据公司存货会计政策，预计可变现净值为零（相关测算见（三）确定减值金额的重要参数、测算过程），对该影片全额计提了存货跌价准备。

3、电影《阿修罗》

2017 年 7 月 20 日，公司签署了《电影<阿修罗>联合投资协议》，该影片计划总投资 65,000.00 万元，公司计划投资 1,200.00 万元，实

际投资 1,200.00 万元，实际投资占比 1.85%。该片于 2018 年 7 月 13 日上映，2018 年 7 月 15 日撤档停映，累计取得总票房收入 4,940.00 万元。截至 2018 年末，公司未收到发行方提供的结算单，按前述公司收入确认会计政策，未达到收入确认条件。2018 年末，根据公司存货会计政策，预计可变现净值为零（相关测算见（三）确定减值金额的重要参数、测算过程），对该影片全额计提了存货跌价准备。

4、电视剧《七九河开》

2017 年 1 月 20 日，公司签署了《发行收益权转发合同》，公司计划投资 1,000.00 万元，实际投资 1,000.00 万元，享有该剧 100% 的发行收益权。该剧授权期限为 2015 年 12 月 1 日至 2018 年 11 月 30 日。由于公司在授权截止期内无法完成该电视剧发行，且未进行授权延期处理。截至 2018 年末，预计可变现净值为零，根据公司存货会计政策，2018 年末公司对该作品全额计提了存货跌价准备。

三、确定减值金额的重要参数、测算过程

根据前述公司存货会计政策，公司对影视存货按单个作品项目确定存货的可变现净值，确定可变现净值以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素，区分电影与电视剧，按各自的业务模式计算确定可变现净值，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，即减值金额。公司具体减值测算过程及重要参数分析如下：

1、电影《动物世界》、《天气预爆》及《阿修罗》

电影行业一般分账方式：

净票房=总票房收入-国家电影专项资金（5%）-增值税及附加税（3.26%）

国家电影专项资金=总票房收入*5%

数字院线发行服务费=净票房*1%

电影院及院线分账款=净票房*片方分成比例

电影发行费=（电影院及院线分账款-数字院线发行服务费）*发行费率

电影总票房收入在扣除国家电影专项资金、增值税及附加税后的净票房，在数字院线发行方、电影院及院线、电影制片方之间按照1%：52%：47%划分。电影制片方在取得分账款前还需向电影发行方支付一定比例的发行费。最终电影制片方取得的分账款=总票房收入*（1-5%-3.26%）*（47%-（52%-1%）*10%）≈票房总收入*38%。

因此，影响电影作品存货减值金额的重要参数主要包括：总票房收入、国家电影专项基金、增值税及附加税、电影发行费、制作成本、导演制片团队分红等。

具体各电影作品减值测算如下：

单位：万元

项目	计算说明	《动物世界》	《天气预爆》	《阿修罗》
总票房收入	a	47,682.11	12,400.00	4,940.00
净票房收入	b	43,742.55	11,375.50	4,531.85
院线结算票房分账收入	c	18,554.40	4,825.18	1,877.20
版权收入	d	3,300.00	1,000.00	
网络版权	d1	2,800.00	1,000.00	
电视版权	d2	500.00		
航空版权	d3			
其它版权收入	d4			
电影商务开发收入	e	126.00	50.00	
政府奖励收入	f			
参赛参展获奖收入	g			
海外地区发行收入	h	847.56	50.00	

项目	计算说明	《动物世界》	《天气预爆》	《阿修罗》
预计收入合计	$i=c+d+e+f+h$	22,827.96	5,925.18	1,877.20
代理费及其他成本	j	4,944.44	815.09	225.26
原作品著作权分红(发行收入的5%)	$j1$	2,400.81		
院线发行代理费(10-12%)	$j2$	1,855.44	482.52	225.26
海外发行代理费(10%)	$j3$	84.76	5.00	
版权发行代理费(10%)	$j4$	330.00	100.00	
商务开发代理费(30%)	$j5$	37.80	15.00	
商务执行代理费(10%)	$j6$	12.60	5.00	
商务及衍生品税费	$j7$	11.63	4.61	
印花税0.05%	$j8$	11.41	2.96	
IMAX DMR 成本	$j9$	200.00	200.00	
宣发成本(含票补)	k	6,000.00	4,000.00	6,000.00
制作成本	l	25,100.00	11,700.00	64,864.86
项目总成本	$m=j+k+l$	36,044.44	16,515.09	71,090.12
项目预计净收入	$n=i-m$	-13,216.48	-10,589.92	-69,212.92
导演分红	o			
制片团队分红	p			
项目预计净利润	$q=n-o-p$	-13,216.48	-10,589.92	-69,212.92
公司投资占比	r	25%	50%	1.85%
公司预计可分配金额(负数为承担的亏损)	$s=q*r$	-3,304.12	-5,294.96	-1,280.44
公司已投资成本	t	6,275.00	5,250.00	1,200.00
公司计划追加投资成本	u			
可变现净值	$v=s+t+u(>=0)$	2,970.88		
账面原值	w	6,275.00	5,250.00	1,200.00
计提减值准备	$x=w-v$	3,304.12	5,250.00	1,200.00

2、电视剧《七九河开》

由于公司无法在授权截止日(2018年11月30日)前完成该电视剧的发行,不再做授权延期处理,预期没有收益,可变现净值为零,报告期末对该作品全额计提存货跌价准备。

四、结合上述情况，分析说明计提存货跌价准备的依据、合理性及充分性，未来是否仍存在较大的减值压力，并提示相关风险

公司对电影和电视剧作品的减值判断依据为《企业会计准则》及公司存货会计政策。报告期内，公司针对各影视作品所处阶段，逐一排查是否存在减值迹象，对已出现减值迹象的作品单独做减值测试，减值测试以客观事实为基础，计算可变现净值的过程清晰，计提存货跌价准备合理、充分。

报告期内，公司对影视作品计提存货跌价准备主要为电影作品，共计提存货跌价准备 9,754.12 万元，占影视业务存货跌价准备的 91.18%。由于电影市场的不确定性较大，项目风险较高，公司已减少对电影项目投资，现阶段主要集中投资制作电视剧项目，秉承“坚持聚焦精品内容”、“重点反映时代精神”和“弘扬主流价值观”的核心创作理念，紧跟行业趋势，公司凭借优秀的影视团队，在严把作品质量关的同时，做好宣发工作。

公司通过跟踪影视剧作品的进展，结合历史发行情况分析，未来公司影视作品存货项目不存在较大的减值压力。

会计师核查结论

经核查，会计师认为，报告期内存货跌价准备计提依据是合理及充分的。

问题二、关于影视剧作品采购成本。年报披露，公司报告期内影视剧作品采购成本为 10.78 亿元，同比大幅增长 411.56%。请公司补充披露：（1）分类披露电视剧与电影作品的采购金额、占比及主要作品明细情况；（2）结合报告期内影视行业发展情况，影视作品价格的

主要影响因素，分析采购影视作品单位价格变化情况，并说明是否与行业趋势一致；（3）对比公司及同行业公司的采购模式，分析公司采购模式的主要竞争力；（4）结合上述情况，分析说明报告期内影视作品采购成本大幅增长的原因及合理性。

【回复】

一、分类披露电视剧与电影作品的采购金额、占比及主要作品明细情况

电视剧与电影作品的采购金额、占比及主要作品明细情况如下：

单位：万元

类型	作品	采购金额	占比（%）
电视剧	《归去来》	57,663.93	53.51
	《娘道》	28,306.42	26.27
	《勇敢的心 2》	9,754.72	9.05
	《原来你还在这里》	6,792.45	6.30
	《六朝纪事》	1,603.77	1.49
	《爱情的边疆》	1,238.21	1.15
	电视剧小计	105,359.50	97.77
电 影	《缝纫机乐队》	2,398.80	2.23
合计		107,758.30	100.00

二、结合报告期内影视行业发展情况，影视作品价格的主要影响因素，分析采购影视作品单位价格变化情况，并说明是否与行业趋势一致

报告期内，影视行业受政策监管影响较大，从市场来看，资本正在撤离影视行业，造成整个市场疲软，影视行业多数企业业绩出现大幅下滑。

1、政策方面，在题材导向与创作价值观、税收规范与整治、明星天价片酬约束、收视率打假、网台统一监管标准等方面出台了一系

列相关政策，行业规范性逐步得到加强。

2、市场方面，随着在线视频行业快速发展，推动影视行业的制作成本和销售收入迅速增长，头部影视剧集项目的制作成本由 2013 年的 50-100 万元/集迅速上升至 2018 年年初 500-800 万元/集，头部影视剧集的网络播映权价格也由 10-50 万元/集左右上升至最高约 800-1000 万元/集的水平。但进入 2018 年 3 季度以来影视剧集售价出现下滑，而由于制作成本刚性导致影视剧集制片成本在 2018 年并未出现大幅下降。

影视剧作品的价格主要受需求拉动与供给推动两方面影响，需求方面：受益于网络视频付费、广告收入快速增长，影视剧集下游客户内容开支增长等推动了采购价格的提升，而更高的采购价格驱动了成本的提高以生产更优质的内容；供给方面：影视剧集的成本主要包括主创人员劳务、剧本开发费用、服化道制景费用、拍摄及后期宣发等费用，其中演员片酬的增长是推高制片成本的主要原因。

报告期内，公司影视剧平均采购单价为 562.83 万元/集，较 2017 年 204.14 万元/集上涨 175.70%，其中头部剧《归去来》采购单价为 1,299.40 万元/集，该电视作品的导演为刘江导演，主演为唐嫣、罗晋，公司综合考虑《归去来》的品牌效应、市场影响力、以及后期回款的安全性，故以买断方式全额采购该电视剧作品；其他作品采购单价均在 200-400 万元/集，上述变化总体上符合行业趋势。具体情况如下表：

单位：万元

年度	作品	采购时点	单项目投资采购占比(%)	实际采购成本(含税)	单项目总成本(含税)	集数	单集采购价格(含税)
2018 年	《归去来》	2017 年 12 月	100.00	62,371.20	62,371.20	48	1,299.40
	《娘道》	2016 年 12 月	100.00	30,400.00	30,400.00	76	400.00
	《勇敢的心 2》	2017 年 6 月	50.00	10,340.00	20,680.00	66	313.33

年度	作品	采购时点	单项目投资采购占比(%)	实际采购成本 (含税)	单项目总成本 (含税)	集数	单集采购 价格(含 税)
	《原来你在这里》	2017 年 10 月	45.00	7,200.00	16,000.00	40	400.00
	合计				129,451.20	230	/
	平均单集价格						562.83
2017 年	《国民大生活》	2017 年 2 月	45.00	6,100.00	13,555.56	40	338.89
	《爱情的边疆》	2017 年 2 月	75.00	9,375.00	12,500.00	54	231.48
	《平凡岁月》	2017 年 2 月	45.00	3,100.50	6,890.00	44	156.59
	《战昆仑》	2017 年 2 月	45.00	1,526.40	3,392.00	40	84.80
	合计				36,337.56	178	/
	平均单集价格						204.14
2018 年采购单集价格较 2017 年变化幅度 (%)							175.70

三、对比公司及同行业公司的采购模式，分析公司采购模式的主要竞争力

公司影视业务所属行业细分领域为影视制作与发行。公司于2016年底涉足影视行业，进入时间较晚，为迅速提升公司作品数量、质量以及行业口碑，公司前期采取买断发行方式，拓展自身影响力和市场品牌效应。通过不断积累，公司影视业务（包含电视剧、电影）将逐步转向以剧组为生产单位，以联合投资摄制（执行制片方、非执行制片方）为主的运营模式，有效控制采购成本，增强公司盈利能力。报告期内，公司影视业务主要是电视剧发行以及联合投资制作影视为主，发行业务以买断模式向优秀制作公司购买成型作品；联合投资制作以剧组为生产单位，进行预算、采购、制作与运营。

公司的主要竞争力：通过优秀的剧本以及IP吸引一线主创人员，通过整合各方资源，优化上下游链条，拍摄制作优秀电影、电视剧。同时与优秀制作公司合作，积极参与头部剧制作，不断获得良好口碑和市场影响力。

四、结合上述情况，分析说明报告期内影视作品采购成本大幅增 长的原因及合理性

公司 2018 年及 2017 年采购成本情况如下：

单位：万元

年度	类型	作品	项目投资占比 (%)	采购成本
2018 年	电视剧	《归去来》	100.00	57,663.93
		《娘道》	100.00	28,306.42
		《勇敢的心 2》	50.00	9,754.72
		《原来你还在这里》	45.00	6,792.45
		《六朝纪事》		1,603.77
		《爱情的边疆》	75.00	1,238.21
	电 影	《缝纫机乐队》	25.00	2,398.80
合计				107,758.30
2017 年	电视剧	《国民大生活》	45.00	5,754.72
		《爱情的边疆》	75.00	7,606.13
		《平凡岁月》	45.00	2,925.00
		《战昆仑》	45.00	1,440.00
	电影	《三生三世十里桃花》		3,339.00
合计				21,064.85
2018 年较 2017 年变化幅度 (%)				411.56

报告期内采购成本大幅增长的原因是由于报告期内增加影视业务投资，业务规模大幅增长所致。项目数量和投资占比，报告期均大幅增加，尤其是头部剧，比重增加明显，其中《归去来》和《娘道》均以 100%的比例买断采购。

会计师核查结论

经核查，会计师认为，报告期内影视作品采购成本大幅增长具有合理性。

问题三、关于营业外收入。年报披露，报告期内公司收到西沙德盖原股东未完成业绩承诺利润补偿款共计 20,951.01 万元，确认为营业外收入。西沙德盖报告期实现营业收入 7303.03 万元，实现归母净利润-266.28 万元。此外，公司于 2018 年 9 月 20 日与控股股东宁波炬泰签订了转让协议，拟将西沙德盖 100%股权转让与宁波炬泰，截至目前，该事项无任何进展。请公司补充披露：（1）前期收购西沙德盖的交易背景、金额、交易对方、承诺业绩等情况；（2）西沙德盖业绩承诺期内的业绩实现情况，是否与承诺业绩出现较大差异，如存在，请结合行业趋势、产品价格等详细说明产生差异的具体原因；（3）应当补偿公司的具体金额，公司是否已足额收到上述补偿款；（4）报告期末对所持西沙德盖股权及商誉的减值情况，分析说明计提商誉减值的依据、合理性及充分性，未来是否仍存在较大的减值压力，并提示相关风险；（5）截至目前，上述转让无进展的具体原因，是否会继续推进。

【回复】

一、前期收购西沙德盖的交易背景、金额、交易对方、承诺业绩等情况

1、前期收购西沙德盖的交易背景

在收购西沙德盖前，公司主要从事钼炉料、钼化工、钼金属等钼系列产品的生产、加工、销售业务，具有焙烧、冶炼、钼化工、钼金属深加工一体化的生产能力。公司生产所需钼精矿来自外购，生产成本受钼精矿市场价格波动影响较大，因此公司有必要加大资源储备，实现部分原材料的自给，增强公司抵御市场风险的能力。

西沙德盖拥有“内蒙古乌拉特前旗沙德盖苏木西沙德盖钼矿”采矿权，2015年8月，公司通过非公开发行股票所募集资金收购西沙德盖100%股权。完成此次收购，将进一步增加公司钼资源储备，为公司长远发展提供有力保障。

2、前期收购西沙德盖的交易金额

根据银信评报字（2014）沪第0463号资产评估报告，截至2014年4月30日，西沙德盖钼业股东全部权益评估值为9.21亿元。根据资产评估结果，公司与西沙德盖原股东协商确定本次交易价格为9.18亿元。

3、前期收购西沙德盖的交易对方

公司收购西沙德盖的全部股权前，西沙德盖的股东包括有张广平、张彦平、张改凤、李学旺。简历如下：

张广平先生，中国国籍、无境外永久居留权，常住地为内蒙古巴彦淖尔市乌拉特前旗沙德格，收购西沙德盖前三年担任西沙德盖钼业董事长，并持有西沙德盖钼业40%股权。

张彦平先生，中国国籍、无境外永久居留权，常住地为内蒙古巴彦淖尔市乌拉特前旗沙德格，收购西沙德盖前三年担任西沙德盖钼业总经理，并持有西沙德盖钼业40%股权。

李学旺先生，中国国籍、无境外永久居留权，常住地为内蒙古巴彦淖尔市乌拉特前旗沙德格，收购西沙德盖前三年任职于西沙德盖钼业，并持有西沙德盖钼业2%股权。

张改凤女士，中国国籍、无境外永久居留权，常住地为内蒙古巴彦淖尔市乌拉特前旗沙德格，收购西沙德盖前三年任职于西沙德盖铝业，并持有西沙德盖铝业 18% 股权。

4、前期收购西沙德盖的业绩承诺相关内容

前期公司通过非公开发行股票收购西沙德盖全部股份，西沙德盖原股东张彦平、张广平、张改凤、李学旺四位自然人对西沙德盖经营业绩做出承诺如下：

西沙德盖 2014 年 7-12 月、2015 年、2016 年和 2017 年四个会计期间累计实现税后净利润不低于 14,924.85 万元。经具有证券从业资格的会计师事务所审计后，若西沙德盖 2014 年 7-12 月、2015 年、2016 年和 2017 年四个会计期间累计实现税后净利润低于上述承诺值，则西沙德盖原股东张彦平、张广平、张改凤、李学旺四位自然人于西沙德盖 2017 年审计报告出具后的 30 个工作日内就差额部分以现金向西沙德盖补足，具体补偿金额=（承诺税后利润-实际税后利润）/（1-西沙德盖实际收到业绩补偿年度的所得税税率）。张彦平、张广平、张改凤、李学旺四位自然人对上述净利润补偿义务承担连带责任。

二、西沙德盖业绩承诺期内的业绩实现情况，是否与承诺业绩出现较大差异，如存在，请结合行业趋势、产品价格等详细说明产生差异的具体原因

1、业绩完成情况

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的信会师报字[2014]第 750241 号、信会师报字[2015]第 710038 号、信会师报字[2016]第 711005 号、信会师报字[2017]第 ZG11562 号、信会师报字[2018]ZG11198 号审计报告,西沙德盖 2014 年 7-12 月、2015 年、2016 年和 2017 年四个会计期间累计实现税后净利润为-1,127.65 万元,与承诺业绩差额 16,052.50 万元。

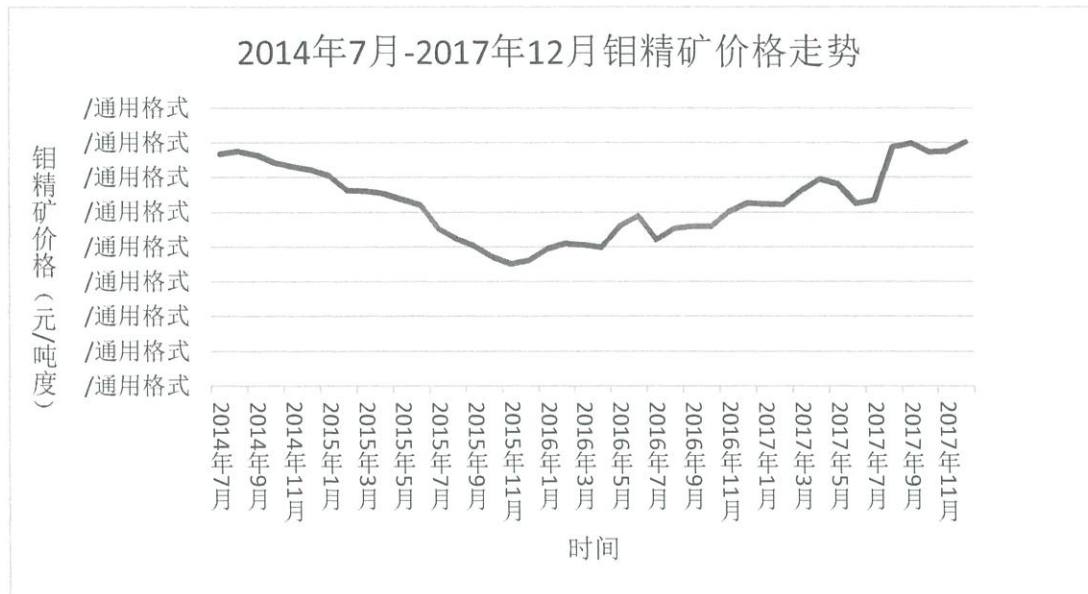
2、西沙德盖业绩承诺期内完成业绩与承诺业绩出现较大差异

主要原因如下:

(1) 价格下行的影响

张彦平、张广平、张改凤、李学旺四位原股东与公司于 2014 年 5 月签订了股权转让协议,签订时点钼精矿的价格为 1,385.71 元/吨度,原股东以此价格为基础,综合考虑前三年 1,736.45 元/吨度的平均价,对西沙德盖 2014 年 7-12 月、2015 年、2016 年和 2017 年三年一期的利润做出了承诺。但是在承诺期内,钼精矿价格大幅下行(详见附图一),最低跌到 2015 年 11 月的 701.36 元/吨度,价格深跌幅度达到 49.38%。钼精矿市场价格下行严重影响了西沙德盖原股东承诺业绩的完成。

附图一



(2) 技改扩产项目严重滞后

西沙德盖 2014 年 3 月取得了《关于乌拉特前旗西沙德盖铝业有限责任公司年处理 300 万吨钼矿选矿节能技改扩产项目备案的通知》，并持续推进技改扩产工作。于 2015 年 4 月取得了《内蒙古自治区经济和信息化委员会关于核准乌拉特前旗西沙德盖铝业有限责任公司乌拉特前旗沙德盖苏木西沙德盖钼矿年新增 270 万吨钼矿石采矿技改项目的通知》。由于相关政府审批手续严重滞后，影响了西沙德盖钼矿选矿节能技改扩产项目建设进度，未能按照计划于 2016 年 6 月如期完成。西沙德盖技改扩产项目 2017 年 6 月开始试生产，由于设备调试、生产工艺改进需要逐步进行，达产进度缓慢。

西沙德盖原股东承诺期内，原处理钼矿石的产能只有 30 万吨，受技改扩产项目的严重滞的影响，2017 年 6 月才完成项目扩建。钼精矿实际生产量远远低于业绩承诺计划生产量（2016 年 6 月-2017 年

12 月按年处理 300 万吨钼矿石预测)。综上因素, 导致西沙德盖业绩承诺期内完成业绩与承诺业绩出现较大差异。

三、应当补偿公司的具体金额, 公司是否已足额收到上述补偿款

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告, 西沙德盖 2014 年 7-12 月、2015 年、2016 年和 2017 年四个会计期间累计实现税后净利润为-1,127.65 万元, 与西沙德盖原股东承诺业绩差额 16,052.50 万元。西沙德盖原股东张彦平、张广平、张改凤、李学旺四位自然人应于西沙德盖 2017 年审计报告出具后的 30 个工作日内以现金向西沙德盖支付 20,951.01 万元补偿款。

公司于 2018 年 5 月 18 日收到西沙德盖原股东张彦平、张广平、张改凤、李学旺业绩补偿款共计人民币 20,951.01 万元。西沙德盖原股东张彦平、张广平、张改凤、李学旺按照业绩承诺应补偿的金额已经足额到位。

四、报告期末对所持西沙德盖股权及商誉的减值情况, 分析说明计提商誉减值的依据、合理性及充分性, 未来是否仍存在较大的减值压力, 并提示相关风险

根据银信评报字(2014)沪第 0463 号资产评估报告, 以 2014 年 4 月 30 日为基准日, 按照收益法, 西沙德盖铝业股东全部权益评估值为 9.21 亿元。公司与西沙德盖原股东参考资产评估结果, 协商确定收购西沙德盖 100%股权的交易价格为 9.18 亿元。根据企业会计准则及相关讲解, 公司按照评估的可辨认资产、负债的公允价值对西沙德盖长期资产账面价值进行了调整, 并按照调整后的长期资产账面价

值和公司折旧、摊销政策进行逐年计提折旧和摊销。

企业会计准则关于非同一控制下企业合并的准则规定：企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应计入合并当期损益。据此，公司将本次交易成本 9.18 亿元与交易完成时点可辨认净资产公允价值差额计入营业外收入。公司本次收购西沙德盖股权交易未产生商誉，报告期末公司不存在商誉减值情况。

五、截至目前，上述转让无进展的具体原因，是否会继续推进

2018 年 9 月 20 日公司与控股股东宁波炬泰签订了《关于锦州吉翔铝业股份有限公司出售乌拉特前旗西沙德盖铝业有限责任公司 100% 股权之意向书》，上述协议仅为意向协议，协议签订后，公司即聘请了具有证券资质的中介机构，对西沙德盖进行审计评估工作，目前审计评估工作仍在进行中。公司后续将继续推进该股权转让事项，并根据公司相关审批程序，报公司董事会、股东大会审议批准。公司将根据实际交易进展情况，及时进行信息披露工作。

会计师核查结论

经核查，会计师未发现公司收到西沙德盖原股东未完成业绩承诺利润补偿款相关会计处理有不符合《企业会计准则》的规定的情况。

问题四、关于预付款项。年报披露，公司预付款项期末余额为 3.16 亿元，较期初增长 198.22%，主要原因系报告期内影视业务采购版权和剧本等增加以及预付宁波多酷百度游戏股权转让款所致。2017 年 12 月 5 日，公司公告称，将持有宁波多酷 28.3% 基金份额转让与

公司控股股东宁波炬泰。请公司补充披露：（1）区分影视业务及宁波多酷百度游戏股权转让款，披露预付款余额的具体情况；（2）上述转让宁波多酷基金份额的进展情况，是否按照协议约定在 2017 年 12 月 31 日前完成了转让款支付与工商变更，如否，请说明原因及公司已采取的措施；（3）截至报告期末，仍存在预付宁波多酷股权转让款的原因及合理性；（4）结合上述情况，分析说明是否构成对上市公司的非经营性资金占用。请年审会计师发表明确意见。

【回复】

一、区分影视业务及宁波多酷百度游戏股权转让款，披露预付款余额的具体情况

截至 2018 年末，公司预付款项余额为 31,550.05 万元，其中影视业务预付款项 13,837.39 万元，钼业务预付款项 8,112.66 万元，预付宁波多酷百度游戏股权转让款 9,600.00 万元。其中，公司影视业务预付款具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	预付款对方名称	金额	占比（%）	交易内容
1	优尼影视文化传媒（北京）有限公司	5,500.00	39.75	预付《王牌学警》前期开发费用
2	北京儒意欣欣影业投资有限公司	3,000.00	21.68	预付《天若有情》版权费
3	项目剧组	1,674.75	12.10	预付剧组制作费
4	上海儒意影视制作有限公司	1,488.68	10.76	预付《老中医》分账款及《陆犯焉识》版权费
5	淘波工作室	374.52	2.71	预付项目编剧款
6	付宁	336.00	2.43	预付项目编剧款
7	景邦工作室	327.61	2.37	预付项目编剧款
8	九江天时	319.13	2.31	预付编剧款
9	北京风和元文化传媒有限公司	264.00	1.91	预付版权费
10	梦梵工作室	199.78	1.44	预付编剧款
11	霍尔果斯顺心影视	150.50	1.09	预付项目款

序号	预付款对方名称	金额	占比 (%)	交易内容
12	五洲传播有限公司	140.00	1.01	预付版权费
13	北京新线光线魔影影业投资有限公司	30.00	0.21	预付编剧款
14	其他	32.42	0.23	其他零星预付费用
合计		13,837.39	100.00	

二、上述转让宁波多酷基金份额的进展情况，是否按照协议约定在 2017 年 12 月 31 日前完成了转让款支付与工商变更，如否，请说明原因及公司已采取的措施

公司于 2017 年 12 月 4 日与宁波炬泰签订《合伙份额转让协议》，协议约定宁波炬泰于 2017 年 12 月 31 日前支付全部转让对价（16,115.5068 万元），并约定双方应于 2017 年 12 月 31 日前完成工商变更，公司于该协议签订当日召开第三届董事会第三十八次会议，审议通过《关于公司转让所持宁波梅山保税港区多酷股权投资合伙企业（有限合伙）份额的议案》。由于上述交易未能及时提交至公司于 2017 年 12 月 25 日召开的 2017 年第六次临时股东大会审议，公司于 2017 年 12 月 25 日与宁波炬泰签订《合伙份额转让协议之补充协议》，补充协议将购买对价变更为 16,221.6250 万元，支付条款变更为：宁波炬泰于 2018 年 1 月 31 日前向公司预先支付 70%转让对价，剩余 30%转让对价于工商变更登记之日起 90 日内支付，工商登记条款变更为：宁波炬泰完成 70%转让对价支付后 45 日内完成多酷基金的工商变更登记。公司于 2017 年 12 月 28 日召开第三届董事会第三十九次会议审议通过了《关于公司转让所持宁波梅山保税港区多酷股权投资合伙企业（有限合伙）份额签订补充协议的议案》，并经 2018 年 1 月 15 日召开的 2018 年第一次临时股东大会决议通过。宁波炬泰于 2018 年 1 月完成 70%转让对价的支付（即 11,355.1375 万元），于 2018 年 1 月 16 日完成多酷基金的工商变更，并于 3 月 29 日完成剩余 30%

的转让对价的支付(即 4,866.4875 万元)。至此,《合伙份额转让协议》已履行完毕,不存在未尽事宜。

三、截至报告期末,仍存在预付宁波多酷股权转让款的原因及合理性

2018 年 6 月 27 日,公司发布《锦州吉翔铝业股份有限公司对外投资暨关联交易公告》,为了实现公司业务向文化娱乐行业转型,更好的实现公司打造影响力+平台的战略,公司拟以 9,600.00 万元的价格受让多酷基金持有的百度移信网络技术(北京)有限公司(以下简称“百度游戏”)8%股权。截至报告期末,公司已向多酷基金支付了全部转让款共计 9,600.00 万元,上述交易尚未完成工商变更,因此在报告期末形成 9,600.00 万元预付款项。

四、结合上述情况,分析说明是否构成对上市公司的非经营性资金占用

受让百度游戏 8%股权主要是为了实现公司业务向文化娱乐行业转型,布局游戏业务,更好的实现公司打造影响力+平台的战略规划,是基于公司实际发展需要的对外投资预付款项,该项交易不构成对上市公司的非经营性资金占用。

会计师实施的审计程序

- 1、对吉翔股份预付款项相关的内部控制设计和运行的有效性进行了解和评价;
- 2、获取预付款项明细表,复核加计是否正确,并与总账数和明细账合计数核对是否相符,结合坏账准备科目与报表数核对是否相符;
- 3、分析预付款项余额构成,抽取期末大额预付款项余额,复核其是否根据合同支付

4、根据审计策略选取大额或异常的预付款项重要项目，函证其余额是否正确，根据回函情况编制函证结果汇总表，报告期末预付款项回函金额 2.72 亿元，回函比例 86.35%；

5、分析预付款项账龄构成，了解、检查预付款项长期挂账的原因；

6、检查一年以上预付款项未核销的原因及发生坏账的可能性，检查不符合预付款项性质的或因供货单位破产、撤销等原因无法再收到所购货物的是否已转入其他应收款；

7、检查资产负债表日后的预付款项相关凭证，核实期后是否已接受劳务、收到货物并转销预付款项，分析资产负债表日预付款项的真实性和完整性；

8、存在关联方预付款项的，了解其交易的商业理由，检查证实交易的支持性文件（例如，发票、合同、协议及入库和运输单据等相关文件），向关联方实施函证程序。

会计师核查结论

综上，会计师认为报告期末预付款项是合理的，不存在关联方占用资金情形；多酷基金工商变更也于 2018 年完成。

问题五、关于应收账款。年报披露，公司报告期对北京电视台、浙江广播电视集团等前五名欠款方的 6.75 亿元应收账款计提了 1747 万元的坏账准备。请公司补充披露：（1）前五名欠款方的对应交易背景、交易内容，公司是否已完成合同义务；（2）是否已向对方进行款项催收，结合对方资信情况，分析说明计提坏账准备的依据、合理性

及充分性；(3) 以后年度是否存在转回的可能，是否存在通过计提坏账调节各期利润的情形。

【回复】

一、前五名欠款方的对应交易背景、交易内容，公司是否已完成合同义务

公司报告期末应收账款欠款方前五名的情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户	交易内容	应收账款原值	账龄分布		坏账准备
				1 年以内	1-2 年	
1	北京电视台	《归去来》、《娘道》发行款	19,068.42	19,068.42		190.68
2	上海儒意影视制作有限公司	电视剧《平凡岁月》、《战昆仑》、《原来你还在这里》、《缝纫机乐队》联合投资、发行等	14,241.48	10,927.80	3,313.68	440.65
3	浙江天猫技术有限公司	《归去来》独家信息网络发行	13,200.00	13,200.00		132.00
4	浙江东阳喜宁影视文化有限公司	《勇敢的心 2》委托代理卖断发行	12,375.00	12,375.00		123.75
5	浙江广播电视集团	《爱情的边疆》发行款	8,603.08		8,603.08	860.31
合计			67,487.98	55,571.22	11,916.76	1,747.39

1、北京电视台

电视剧《归去来》：公司于 2017 年 12 月 30 日与北京电视台、天津蓬翔文化传播有限公司签订《电视剧播映权许可使用合同补充协议》三方协议，协议约定将原天津蓬翔文化传播有限公司与北京电视台签订的《电视剧播映权许可使用合同》中的相关权利义务转让给公司，协议约定的授权内容为电视剧《归去来》播映权，授权期限为自首播上星播出日起 36 个月，合同总金额为 12,150.90 万元。电视剧《归去来》于 2018 年 3 月 23 日取得发行许可证，并于 2018 年 5 月 14 日在

北京卫视首播，按合同约定，公司已于 2018 年 5 月 14 日完成合同义务，根据会计准则及公司会计政策，针对电视剧的销售，在电视剧购入或完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，电视剧播映带和其他载体转移给购货方并已取得收款权利时确认收入，公司根据此会计政策确认相应收入与应收账款。

电视剧《娘道》：公司于 2018 年 8 月 27 日与北京电视台签订《电视剧播映权许可使用合同》，合同约定的授权内容为电视剧《娘道》播映权，授权期限为自首轮上星播出日起 36 个月；合同总金额为 9,880.00 万元。电视剧《娘道》于 2017 年 12 月 22 日取得发行许可证，并于 2018 年 9 月 5 日在北京卫视首播，按合同约定，公司已于 2018 年 9 月 5 日完成合同义务，并按前述会计政策确认相应收入与应收账款。

2、上海儒意影视制作有限公司（以下简称“儒意影视”）

电视剧《平凡的岁月》：公司于 2017 年 2 月 10 日与儒意影视签订《电视剧联合投资合同》，合同约定双方共同投资制作《爷们李大宝的平凡岁月》（暂定名，后定名为《平凡岁月》），公司投资 2,925.00 万元，投资占比 45%，并按比例分享盈利，承担亏损。公司于 2017 年 12 月 19 日完成约定投资款的支付，该剧于 2017 年 7 月 21 日取得发行许可证，随后实现发行，2017 年 12 月与对方结算，根据已签约发行合同，确认应结算金额为 4,558.55 万元，公司按前述会计政策确认相应收入与应收账款；

电视剧《战昆仑》：公司于 2017 年 2 月 10 日与儒意影视签订《电视剧联合投资合同》，合同约定双方共同投资制作《战昆仑》，公司投资 1,440.00 万元，投资占比 45%，并按比例分享盈利，承担亏损。公司于 2017 年 6 月 30 日完成约定投资款的支付，该剧已于 2016 年 8

月 25 取得发行许可证，并于 2017 年实现发行，2017 年 12 月与对方结算，根据已签约发行合同，结算金额为 1,620.19 万元，公司按前述会计政策确认相应收入与应收账款。

电视剧《原来你还在这里》：公司于 2017 年 7 月 10 日与儒意影视以及天津唐人影视股份有限公司签订《电视剧<原来你还在这里>三方联合投资协议之补充协议》，协议约定将儒意影视与天津唐人影视股份有限公司签订的原《电视剧<原来你还在这里>三方联合投资协议》中双方共同投资，更改为三方，公司投资比例不超过原协议中约定的儒意影视所占的投资比例即 50%，该剧计划总投资为 6,000.00 万元，公司于 2018 年 1 月 31 日完成所有约定投资，实际支付 7,200.00 万元（含增值税），实际投资占比 45%。该剧于 2018 年 6 月 27 日取得发行许可证，公司于 2018 年 11 月 16 日，三方又签订电视剧《原来你还在这里》投资收益权转让协议，将电视剧《原来你还在这里》公司对该剧享有 45%的投资收益权一次性转让给儒意影视，合同总金额 7,920.00 万元，公司并按前述会计政策确认相应收入与应收账款。

电影《缝纫机乐队》：公司于 2017 年 6 月 20 日与儒意影视签订《电影<缝纫机乐队>联合投资合同》，合同约定公司参与投资制作电影《缝纫机乐队》，公司投资 2,275.00 万元，投资占比 25%。电影《缝纫机乐队》于 2017 年 8 月 31 取得公映许可证，并于 2017 年 9 月 29 日公映，2018 年 12 月 26 日与对方结算。根据会计准则及公司会计政策，针对电影分账发行，于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认收入，公司根据此会计政策确认相应收入与应收账款。

3、浙江天猫技术有限公司

电视剧《归去来》：公司于 2017 年 12 月 28 日与浙江天猫技术有

限公司及天津蓬翔文化传播有限公司三方签订《主体变更补充协议》，将天津蓬翔文化传播有限公司与浙江天猫技术有限公司签订的《影视作品授权协议》中天津蓬翔文化传播有限公司的权利义务转让给公司，协议约定的授权内容为电视剧《归去来》的独家信息网络传播权，采用卫视跟播模式，授权年限为永久，合同总金额为 38,400.00 万元。电视剧《归去来》于 2018 年 3 月 23 日取得发行许可证，并于 2018 年 9 月 5 日在卫视首播，公司已按合同约定向对方提供版权文件及介质，完成了合同义务，并于报告期内按前述会计政策确认相应收入与应收账款。

4、浙江东阳喜宁影视文化有限公司（以下简称“东阳喜宁”）

电视剧《勇敢的心》：公司于 2017 年 10 月 16 日与东阳喜宁签订《<勇敢的心 2>委托发行协议》，协议约定东阳喜宁享有电视剧《勇敢的心 2》全球永久的信息网络传播权、广播权、放映权、广告经营权及收益权等，并承诺发行最低价格，高于最低价部分区分阶段按相应比例分配。电视剧《勇敢的心 2》于 2018 年 12 月 29 日取得发行许可证，公司已于 2018 年 12 月 29 日完成交付介质及提供许可证明文件等合同义务，报告期内按前述会计政策确认相应收入与应收账款。

5、浙江广播电视集团

电视剧《爱情的边疆》：公司于 2017 年 12 月 29 日日与浙江广播电视集团签订《影视节目播映权许可合同书》，合同约定授权内容为电视剧《爱情的边疆》独家首轮上星播映权，授权期限为自首轮上星播出日起 36 个月，合同总金额为为 10,803.85 万元。电视剧《爱情的边疆》已于 2017 年 12 月 22 日取得发行许可证，公司于 2017 年 12 月完成合同中约定的母带交付、播映权合法性保证等义务，并按前述会计政策确认相应收入与应收账款。

二、是否已向对方进行款项催收，结合对方资信情况，分析说明计提坏账准备的依据、合理性及充分性

1、公司计提坏账准备的会计政策

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项应收款项账面余额超过 300.00 万元以上的款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在以账龄为信用风险组合中计提坏账准备，具体见“按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项”确认依据和计提方法。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

应收款项坏账准备按信用风险特征组合计提坏账准备

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法		
按组合计提坏账准备的计提方法		账龄分析法
组合中，钼板块采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6 个月以内		
6 个月—1 年（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年（含 2 年）	10.00	20.00
2—3 年（含 3 年）	20.00	50.00
3—4 年（含 4 年）	50.00	80.00
4—5 年（含 5 年）	50.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，影视板块采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	1.00	1.00
1—2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2—3 年（含 3 年）	30.00	30.00

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3—4 年(含 4 年)	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

2、与上述客户交易形成的应收账款情况

吉翔股份均已向对方进行了款项催收，具体回款及计提坏账准备情况如下：

关于北京电视台电视剧《娘道》发行款，公司于 2019 年 3 月已收取尾款 6,917.52 万元，剩余应收账款为电视剧《归去来》发行款 12,150.90 万元已超出合同信用期，公司项目负责人已与对方进行沟通催收，公司根据北京电视台的市场地位、行业口碑、财务背景等资信情况综合判断，北京电视台有能力履行支付义务，单独测试不存在减值因素，按账龄分析分析法计提相应坏账准备；

关于与儒意影视的应收账款情况，公司按相关联合投资协议执行，及时与对方进行结算，剩余款项仍在合同信用期内，公司按账龄分析法计提相应坏账准备，并于 2019 年 3 月与对方结清应收账款 9,500.00 万元；

关于浙江天猫技术有限公司电视剧《归去来》发行款，报告期未超出合同信用期，公司按账龄分析法计提坏账准备，并于 2019 年 1 月收取尾款 13,200.00 万元；

关于东阳喜宁电视剧《勇敢的心 2》发行款，东阳喜宁已按协议约定于报告期内支付 12,375.00 万元，剩余款项仍在合同信用期内，公司按账龄分析法计提坏账准备；

关于浙江广播电视集团《爱情的边疆》发行余款，公司项目负责人已与对方进行多次催收，公司根据浙江广播电视集团的市场地位、行业口碑、财务背景等资信情况综合判断，浙江广播电视集团有能力履行支付义务，单独测试不存在减值因素，按账龄分析分析法计提相

应坏账准备。

三、以后年度是否存在转回的可能，是否存在通过计提坏账调节各期利润的情形

公司根据财务管理制度进行应收账款管理，安排业务部门负责上述应收账款的催收工作，财务部根据应收账款坏账准备管理的规定，按程序进行应收账款账龄跟踪分析、坏账计提、核销、转回等工作。公司根据实际情况，如应收账款收回或根据减值测试账龄分析表表明减值变动的，对已计提坏账准备做转回处理。因此，上述应收账款实际收回时，依据减值测试账龄分析表的分析，已计提的坏账准备超出计提标准的部分将存在转回的可能。

公司制定计提坏账准备的会计政策和会计估计的依据是《企业会计准则》，公司不得随意对其进行变更，对坏账准备管理遵循公司财务管理制度，按相应内控程序执行，不存在人为的通过计提坏账调节各期利润的情形。

会计师核查结论

经核查，会计师认为吉翔股份计提坏账准备的会计政策和会计估计的依据充分、合理，对坏账准备的计提遵循会计政策，不存在人为的通过计提坏账调节各期利润的情形。

问题六、关于其他应收款。年报披露，公司报告期末其他应收款余额为 2640 万元，较期初增长 271%。请公司补充披露：（1）区分保证金、应收代垫、暂付款、资产处置款、押金、其他等类别，披露明细情况；（2）上述款项形成的交易背景，交易对方是否为公司控股

股东、实际控制人及关联方；(3) 报告期计提 1605 万坏账准备的依据、合理性及充分性。

【回复】

一、区分保证金、应收代垫、暂付款、资产处置款、押金、其他等类别，披露明细情况

公司报告期其他应收款余额按款项性质类别发生变动情况如下表：

单位：万元

款项性质	期末账面原值	期末账面净值	占比 (%)	期初账面净值	占比 (%)	余额变动	变动幅度 (%)	变动占比 (%)
保证金	1,373.65	844.93	32.00	396.42	55.77	448.51	113.14	23.24
应收代垫、暂付款	1,507.02	512.98	19.43	302.66	42.58	210.32	69.49	10.90
资产处置款	950.00	902.50	34.18			902.50	100.00	46.77
押金	246.54	224.56	8.50			224.56	100.00	11.64
其他	168.54	155.45	5.89	11.69	1.64	143.76	1,229.77	7.45
合计	4,245.75	2,640.42	100.00	710.77	100.00	1,929.65	271.49	100.00

其他应收账款期末账面原值 4,245.75 万元，期末账面净值 2,640.42 万元，较期初增加 1,929.65 万元，其他应收款各类别均发生较大变化，其中新增资产处置款 902.50 万元以及保证金增加 448.51 万元影响较大，占总变动的 70%。各类别主要明细情况如下：

单位：元

类别	欠款方	交易内容	期末账面余额	坏账准备金额	账面净值
保证金	巴彦淖尔市国土资源局	环境治理保证金	614.55	507.82	106.73
	北京市文化科技融资租赁股份有限公司	融资租赁保证金	250.00	2.50	247.50
	内蒙古自治区草原监督管理局	草原植被恢复保证金	225.21		225.21
	新华人寿保险股份有限公司上海分公司	房租保证金	125.98		125.98

类别	欠款方	交易内容	期末账面余额	坏账准备 金额	账面净值
	鞍钢股份有限公司	招标保证金	70.00	10.25	59.75
	北京国棉文化创意发展有限公司	房租保证金	47.36	4.74	42.63
	包钢（集团）公司计划财务部	招标保证金	20.02		20.02
	张家港浦项不锈钢有限公司	招标保证金	10.00	2.00	8.00
	鞍钢招标有限公司成都分公司	招标保证金	5.00	1.00	4.00
	第一太平戴维斯物业顾问（北京）有限公司	房租保证金	2.94	0.29	2.65
	其他零星小计	物业保证金	2.60	0.12	2.48
	小计		1,373.65	528.72	844.93
应收代垫、暂付款	辽宁连山铝业（集团）上兰采矿有限公司	预付款重分类	1,226.71	778.67	448.04
	葫芦岛荣昌铝制品有限公司	预付款重分类	268.00	214.40	53.60
	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	暂付款	4.25		4.25
	其他零星小计	暂付款	8.06	0.97	7.08
	小计		1,507.02	994.04	512.98
资产处置款	吉林颐善园健康产业发展有限公司	资产转让款	950.00	47.50	902.50
押金	乌拉特前旗沙德格苏木人民政府	生态环境保证金	50.00		50.00
	朝阳供电所	电费押金	10.00	10.00	
	七星华电	办公室租赁押金	84.99	7.20	77.79
	上海珍星网络科技有限公司	办公室租赁押金	30.00	3.00	27.00
	项目剧组押金小计	剧组押金	71.55	1.77	69.78
	小计		246.54	21.98	224.56
其他	天津市滨海新区人民法院汉沽审判管理委员会	未结算费用	5.24	1.05	4.19
	锦州奥星越秀汽车服务集团有限责任公司	未结算费用	0.42	0.42	
	外交部机关及驻外机构服务中心机关业务服务部	未结算费用	0.07		0.07
	新华龙大有备用金及个人社保等	备用金	14.21		14.21
	西沙德盖备用金	备用金	5.00		5.00
	霍尔果斯吉翔剧坊备用金	备用金	1.00		1.00
	上海分公司备用金	备用金	1.90		1.90
	项目剧组备用金及其他零星合计	备用金	140.69	11.61	129.08
	小计		168.54	13.08	155.45
合计			4,245.74	1,605.32	2,640.42

二、上述款项形成的交易背景，交易对方是否为公司控股股东、实际控制人及关联方

1、保证金

报告期末，账面余额 1,373.65 万元，主要为环境治理保证金、草原植被恢复治理保证金、招标保证金、融资租赁保证金和房租、物业保证金。环境治理保证金、草原植被恢复治理保证金 839.76 万元是由内蒙古政府监管部门收取，用于矿山后续的恢复治理保证金；招标保证金 105.02 万元，为钢厂收取，用于公司参加钢厂招标的保证金；融资租赁保证金 250 万元，为开展融资租赁业务，向融资方北京市文化科技融资租赁股份有限公司支付的融资保证金；房租及物业保证金 178.87 万元，用于上海分公司、北京吉翔剧坊以及霍尔果斯吉翔剧坊办公室租赁的保证金。

2、应收代垫、暂付款

报告期末，账面余额 1,507.02 万元，其中 1,494.71 万元为公司采购钼原材料预付供应商的货款。大额预付款供应商为辽宁连山钼业（集团）上兰采矿有限公司，企业性质为有限责任公司(国有控股)，是钼矿山企业。由于该公司与公司生产厂运距短，钼原料品质高，是公司长期合作的主要供应商。受市场价格及环保因素影响，该供应商暂时处于停产状态，未能及时供货并结算。其他为正常经营用于零星支付的暂付款。

3、资产处置款

报告期末，账面余额 950 万元。公司全资子公司吉林新华龙钼业有限公司与吉林颐膳源健康产业发展有限公司签订了《资产转让协议》，账面余额 950 万元为部分尚未收回的对价款。

4、押金

报告期内新增押金项目主要为子公司西沙德盖支付乌拉特前旗沙德格苏木人民政府生态环境保证金,以及子公司霍尔果斯贰零壹陆支付给七星华电等物业的办公室房租押金。

5、其他

报告期末,其他项目账面金额 168.54 万元,主要为公司及子公司向部门及员工支付正常经营所需的备用金,期末账面净值较期初增加 143.76 万元,主要是由于报告期内将霍尔果斯贰零壹陆纳入合并范围所致。

上述交易对方均为实际经营业务交易方,不属于公司控股股东、实际控制人及关联方。

三、报告期计提 1605 万坏账准备的依据、合理性及充分性

公司对其他应收账款的坏账计提政策详见前述问题五关于应收账款的部分,对上述欠款方,根据对方资信以及公司坏账准备计提政策,按公司财务管理制度进行计提,计提合理、充分。

会计师核查结论

经核查,会计师认为吉翔股份计提坏账准备的会计政策是合理及充分的,会计政策坚持一贯性原则,未随意变更。

问题七、关于应付票据及应收票据。年报披露,公司报告期末应付票据及应付账款余额为 3.17 亿元,较期初下降 56.4%。其中,应付票据余额为 1.85 亿元,较期初增长 222.5%。此外,公司报告期内对 6.17 亿元已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据予

以终止确认。请公司补充披露：(1) 上述应付票据的出票人、对应交易背景，期末余额大幅下降的原因及合理性；(2) 上述应收票据的出票人、对应交易背景、截至目前的回款情况；(3) 相关风险是否已全部转移，终止确认的依据是否充分，是否符合会计准则的相关规定。

【回复】

一、上述应付票据的出票人、对应交易背景，期末余额大幅下降的原因及合理性

公司报告期末，应付票据余额为 1.85 亿元。截止目前，其中 1.7 亿元已到期并由公司兑付，0.11 亿元将于 2019 年 6 月到期，0.04 亿元将于 2019 年 12 月到期。

1、应付票据出票人信息

单位：万元

出票人	金额	交易对手	对应交易	是否已承付
辽宁新华龙大有铝业公司	5,227.10	金堆城铝业贸易有限公司	原材料采购	是
辽宁新华龙大有铝业公司	3,153.61	伊春鹿鸣矿业有限公司	原材料采购	是
辽宁新华龙大有铝业公司	3,000.00	凌海欣霜贸易有限公司	原材料采购	是
辽宁新华龙大有铝业公司	1,797.00	吉林大黑山铝业股份有限公司	原材料采购	是
辽宁新华龙大有铝业公司	1,300.00	北票万宏铝业公司	原材料采购	是
辽宁新华龙大有铝业公司	810.00	陕西恒昌铝业公司	原材料采购	是
辽宁新华龙大有铝业公司	595.00	内蒙古电力(集团)有限责任公司巴彦淖尔电业局	电费	是
辽宁新华龙大有铝业公司	220.00	陕西炼石矿业有限公司	原材料采购	是
辽宁新华龙大有铝业公司	113.92	北方重工集团有限公司	设备采购	是
辽宁新华龙大有铝业公司	745.01	其他汇总	零星采购及工程、设备尾款	是
辽宁新华龙大有铝业公司	800.00	吉林大黑山铝业股份有限公司	原材料采购	否

出票人	金额	交易对手	对应交易	是否已承付
辽宁新华龙大有钼业有限公司	400.00	北京华夏建龙矿业科技有限公司	原材料采购	否
辽宁新华龙大有钼业有限公司	300.00	葫芦岛亿利贸易有限公司	原材料采购	否
辽宁新华龙大有钼业有限公司	78.67	其他汇总	零星采购及工程、设备尾款	否
合计	18,540.30			

2、上述应付票据的对应交易背景

上述应付票据出票人均为辽宁新华龙大有钼业有限公司，应付票据 1.84 亿元用于钼业务的原辅材料采购业务，0.1 亿元用于支付电费和设备、工程尾款。由于钼业务产品单位价值较高，与其相对应的原材料采购金额较大。2018 年原辅材料采购总额为 21.23 亿元。为了节约财务成本，减少现汇资金占用，增强资金流动性，2018 年公司以承兑汇票结算总额 8 亿元，占总采购金额的 37.68 %。公司用于采购付款的承兑汇票主要来源于公司销售回款，当承兑汇票库存无法满足结算需求时，以向银行申请开具承兑汇票进行补充。

3、期末余额大幅下降的原因及合理性

应付票据及应付账款报表项目期末余额大幅下降的原因主要是由于报告期内影视业务由期初应付账款 61,439.48 万元下降至期末 6,824.02 万元所致，其中按合同约定支付《归去来》采购款 48,985.00 万元，符合公司实际业务开展需要。

二、上述应收票据的出票人、对应交易背景、截至目前的回款情况

1、应收票据的出票人信息

银行承兑汇票：

单位：万元

出票人	承兑人	到期日	金额
南京中建化工设备制造有限公司	上海浦东发展银行南京分行大厂支行	2019/4/12	2,724.29
湖北新冶钢有限公司	交通银行黄石分行冶钢支行	2019/3/20	2,370.00
青岛建发物资有限公司	中国建设银行股份有限公司青岛香港中路远洋广场支行	2019/4/16	2,000.00
郑州煤矿机械集团股份有限公司	平顶山银行股份有限公司郑州分行	2019/1/18	1,990.00
石钢京诚装备技术有限公司	阜新银行营口分行	2019/5/13	1,780.00
苏州天顺新能源科技有限公司	中国工商银行太仓市市区支行	2019/3/6	1,660.72
蓬莱大金海洋重工有限公司	中国银行股份有限公司蓬莱支行	2019/3/29	1,561.00
石钢京诚装备技术有限公司	兴业银行股份有限公司营口分行	2019/2/28	1,290.00
安悦汽车物资有限公司	中国光大银行股份有限公司上海分行营业部	2019/4/22	1,200.00
东风商用车有限公司	中国光大银行武汉经济技术开发区支行	2019/4/15	1,100.00
江苏沪宁刚机股份有限公司	中国银行股份有限公司宜兴张渚支行	2019/3/5	1,071.66
杭州萧金物资有限公司	中国民生银行股份有限公司杭州延安支行	2019/2/11	1,000.00
江苏景通贸易有限公司	浦发银行南通分行营业部	2019/2/28	1,000.00
伊藤忠丸红钢铁贸易(上海)有限公司	浦发银行江阴支行营业部	2019/1/2	1,000.00
中天钢铁集团有限公司	平安银行股份有限公司广州分行营业部	2019/4/17	1,000.00
江苏常宝钢管股份有限公司	兴业银行股份有限公司常州分行	2019/3/13	900.00
江苏沪宁钢机股份有限公司	中国银行股份有限公司宜兴张渚支行	2019/2/22	880.00
河钢股份有限公司	浙商银行北京分行	2019/5/15	800.00
山西太钢不锈钢股份有限公司	中国民生银行股份有限公司太原五一路支行	2019/3/28	764.15
郑州煤矿机械集团股份有限公司	中国民生银行郑州分行营业部	2019/4/26	720.00

出票人	承兑人	到期日	金额
衡阳华菱钢管有限公司	昆仑银行股份有限公司国际业务 结算中心	2019/5/14	700.00
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	兴业银行股份有限公司济南分行	2019/1/19	700.00
山西太钢不锈钢股份有限公司	中国光大银行太原北城支行	2019/2/16	614.24
青岛特殊钢铁有限公司	交通银行股份有限公司青岛李沧 第二支行	2019/3/17	600.00
青岛特殊钢铁有限公司	中国银行股份有限公司青岛李沧 支行	2019/5/8	600.00
烟台台海玛努尔核电设备有限公司	青岛银行股份有限公司烟台分行	2019/2/9	600.00
玉环县江南机械工业有限公司	浙江民泰商业银行股份有限公司 台州玉环支行	2019/5/12	600.00
山西太钢不锈钢股份有限公司	兴业银行股份有限公司太原分行 营业部	2019/2/28	588.70
江苏龙源振华海洋工程有限公司	南京银行股份有限公司南通分行	2019/1/19	518.38
南京高精传动设备制造集团有限公司	平安银行股份有限公司南京分行 营业部	2019/1/24	500.00
宁波金鼎紧固件有限公司	中信银行宁波分行	2019/5/12	500.00
浙江铭博汽车部件股份有限公司	宁波银行股份有限公司温州瑞安 支行	2019/1/18	500.00
康跃科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司潍坊寿光 支行	2019/5/6	480.00
河钢股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司 石家庄分行	2019/3/29	400.00
湖北三环成套工业有限公司	浙商银行股份有限公司武汉分行 营业部	2019/2/24	400.00
嘉兴市汇创贸易有限公司	绍兴银行股份有限公司嘉兴分行	2019/1/16	400.00
青岛特殊钢铁有限公司	日照银行股份有限公司青岛分行	2019/1/11	400.00
山东钢铁集团日照有限公司	兴业银行股份有限公司日照分行	2019/3/28	400.00
东风小康汽车有限公司	兴业银行股份有限公司十堰分行	2019/1/23	385.00
深圳钢有供应链管理有限公司	锦州银行股份有限公司本溪分行	2019/5/5	360.00
苏美达国际技术贸易有限公司	浙商银行南京分行	2019/4/24	356.91
山西太钢不锈钢股份有限公司	兴业银行股份有限公司太原分行	2019/4/30	344.50

出票人	承兑人	到期日	金额
中国航空工业供销江西有限公司	兴业银行股份有限公司南昌桃苑支行	2019/5/5	336.02
冶钢集团农场	中国农业银行股份有限公司黄石黄石港支行	2019/4/22	323.60
珠海格力电器股份有限公司	兴业银行股份有限公司珠海分行	2019/4/25	318.80
南京钢铁有限公司	杭州银行股份有限公司南京六合支行	2019/2/20	317.24
广东华盈钢构有限公司	广发银行惠州分行惠城支行	2019/5/6	300.00
杭州东昌物资有限公司	平安银行杭州西湖支行	2019/2/1	300.00
河南万达铝业有限公司	中国光大银行郑州分行	2019/2/27	300.00
衡阳华菱钢管有限公司	中国光大银行股份有限公司衡阳分行	2019/3/30	300.00
建湖县东城物资回收有限公司	恒丰银行南京分行营业部	2019/3/19	300.00
江苏诚德钢管股份有限公司	招商银行股份有限公司扬州分行营业部	2019/1/11	300.00
上海拓海国际贸易有限公司	浙商银行上海分行	2019/1/2	300.00
扬州龙川钢管有限公司	上海浦发发展银行江阴朝阳路支行	2019/2/28	300.00
中铁四局集团有限公司	中国农业银行股份有限公司合肥新站高新区支行	2019/4/26	300.00
上海普瑞信钢板制造有限公司	招商银行股份有限公司上海江苏路支行	2019/3/1	288.00
浙江跃进锻造有限公司	中国工商银行股份有限公司瑞安支行	2019/1/25	280.00
河南济源钢铁(集团)有限公司	中国民生银行郑州分行营业部	2019/2/9	250.00
山东首嘉金属物流有限公司	齐商银行滨州博兴支行	2019/3/21	250.00
张家港海锅新能源装备股份有限公司	中国农业银行股份有限公司张家港美食街支行	2019/5/9	250.00
茌平信发华宇氧化铝有限公司	恒丰银行股份有限公司聊城分行	2019/3/5	200.00
阜新中翼斯巴鲁汽车销售有限公司	阜新银行股份有限公司利民支行	2019/3/26	200.00
广东省广晟冶金集团有限公司	东莞银行	2019/3/27	200.00
湖南华菱涟源钢铁有限公司	长沙银行股份有限公司娄底分行	2019/1/31	200.00
江阴市长达钢铁有限公司	兴业银行股份有限公司江阴支行	2019/5/27	200.00



立信会计师事务所(特殊普通合伙)

BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

出票人	承兑人	到期日	金额
宁波宝都商贸有限公司	交通银行股份有限公司宁波中兴支行	2019/3/4	200.00
日照市江浩农机销售有限公司	浦发合肥分行营业部	2019/4/25	200.00
山东帝豪酒业有限公司	济宁银行股份有限公司	2019/3/15	200.00
山东铁实商贸有限公司	莱商银行股份有限公司济南高新区支行	2019/3/26	200.00
陕西超达汽车销售服务有限公司	平安银行股份有限公司广州分行	2019/2/13	200.00
上海邦益钢铁贸易有限公司	北京银行股份有限公司上海分行营业部	2019/2/27	200.00
上海诚实业有限公司	包商银行股份有限公司营业部	2019/1/12	200.00
天津潮明商贸有限公司	盛京银行股份有限公司天津河东支行	2019/4/10	200.00
温州镜舟珠宝有限公司	鄂尔多斯银行股份有限公司呼和浩特分行	2019/4/30	200.00
无锡市华友特钢有限公司	兴业银行股份有限公司无锡惠山支行	2019/4/24	200.00
徐工消防安全装备有限公司	江苏银行股份有限公司徐州分行	2019/4/30	200.00
安徽泽华钢铁材料有限公司	中国民生银行股份有限公司马鞍山	2019/2/1	198.00
河南济源钢铁(集团)有限公司	中国光大银行郑州分行	2019/1/11	185.00
浙江省再生资源集团有限公司	中国农业银行杭州市中山支行营业部	2019/2/15	185.00
中铁大桥局集团物资有限公司	中国农业银行股份有限公司武汉汉阳	2019/3/27	171.02
赛轮金宇轮胎销售有限公司	浙商银行股份有限公司济南分行	2019/5/19	170.00
辽宁赐源物流有限公司	中国光大银行丹东分行营业部	2019/1/30	165.00
江东金具设备有限公司	中国农业银行股份有限公司南通经济开发区支行	2019/4/19	162.80
沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	中国民生银行沈阳分行	2019/1/25	160.00
江苏常宝钢管股份有限公司	中国建设银行常州分行营业部	2019/3/28	151.00
北京山河工程机械有限公司	招商银行股份有限公司十堰分行营业部	2019/1/24	150.00
柳州柳工挖掘机有限公司	中国光大银行柳州分行	2019/4/22	150.00
平煤神马机械装备集团有限公司	中原银行股份有限公司平顶山分	2019/3/20	150.00

出票人	承兑人	到期日	金额
	行		
山东环球嘉年华实业有限公司	恒丰银行股份有限公司滨州分行	2019/3/20	150.00
首钢股份公司迁安钢铁公司	建信融通有限责任公司	2019/1/28	150.00
烟台富野机械集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	2019/3/28	150.00
浙江省建设机械集团有限公司	中国工商银行股份有限公司萧山分行	2019/5/30	150.00
唐山盾石建筑工程有限责任公司	中国光大银行唐山分行	2019/4/30	138.51
巴州海祥石油化工有限公司	库尔勒银行股份有限公司北山路支行	2019/4/12	132.90
武汉都市环保工程技术股份有限公司	浙商银行股份有限公司武汉分行营业部	2019/2/1	130.00
陕西中兵物资有限公司	浙商银行股份有限公司西安未央路支行	2019/2/27	102.43
鞍山永安包装工业有限公司	鞍山银行股份有限公司道西支行	2019/3/5	100.00
北京嘉汇诚物资有限公司	中国民生银行股份有限公司北京分行	2019/1/25	100.00
茌平信发华宇氧化铝有限公司	恒丰银行股份有限公司聊城分行	2019/2/28	100.00
大连金凯旋再生资源收购连锁有限公司	阜新银行大连兴华支行	2019/6/15	100.00
大连伊维实业股份有限公司	营口银行股份有限公司大连分行	2019/5/7	100.00
丹东申铁贸易有限公司	丹东农村商业银行股份有限公司	2019/4/22	100.00
丹东羽昌贸易有限公司	丹东农村商业银行股份有限公司	2019/3/29	100.00
灯塔市红阳热电有限公司	辽阳银行灯塔支行	2019/3/20	100.00
东莞嘉丰机电设备有限公司	招商银行股份有限公司东莞寮步支行	2019/3/26	100.00
富士达电动车(江苏)有限公司	江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市小河支行	2019/4/23	100.00
甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司	浙商银行股份有限公司兰州分行营业部	2019/4/30	100.00
光大金融租赁股份有限公司	北京银行总行营业部	2019/4/25	100.00
广东连塑科技实业有限公司	中国民生银行股份有限公司佛山分行营业部	2019/2/22	100.00



立信会计师事务所(特殊普通合伙)

BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

出票人	承兑人	到期日	金额
湖南省联创冶金实业有限公司	华融湘江银行股份有限公司星沙支行	2019/3/21	100.00
济源市方升化学有限公司	中国光大银行郑州分行	2019/2/24	100.00
江西凯冠实业有限公司	华夏银行南昌分行	2019/2/9	100.00
辽宁石油实业发展公司	锦州银行股份有限公司沈阳皇姑支行	2019/3/3	100.00
临沂鑫海新型材料有限公司	临商银行股份有限公司	2019/1/26	100.00
鲁南贝特制药有限公司	招商银行股份有限公司临沂分行	2019/2/22	100.00
洛阳飞奔汽车服务有限公司	广发银行股份有限公司郑州金水花园支行	2019/4/25	100.00
平湖市康源五金制品有限公司	浙江平湖农村商业银行股份有限公司林埭支行	2019/4/16	100.00
启迪（太原）科技园投资发展有限公司	晋中银行股份有限公司太原分行	2019/3/7	100.00
青岛特殊钢铁有限公司	招商银行股份有限公司青岛香港中路支行	2019/4/19	100.00
山东滨农科技有限公司	恒丰银行股份有限公司滨州分行	2019/4/30	100.00
山东帆岛化工燃气有限公司	山东邹平农村商业银行营业部	2019/2/14	100.00
山东钢铁集团日照有限公司	莱商银行股份有限公司日照分行	2019/2/10	100.00
山东经典重工集团股份有限公司	华夏银行股份有限公司	2019/3/21	100.00
山东聚益电力股份有限公司	齐商银行颜山支行	2019/6/21	100.00
山东信发华信铝业有限公司	恒丰银行股份有限公司聊城分行	2019/4/16	100.00
山河智能装备股份有限公司	长沙银行股份有限公司汇丰支行	2019/4/24	100.00
上海磐融国际贸易有限公司	包商银行股份有限公司包头分行营业部	2019/2/5	100.00
上海尚励实业有限公司	锦州银行股份有限公司抚顺分行	2019/2/27	100.00
上海拓旌实业发展有限公司	锦州银行股份有限公司抚顺分行	2019/2/17	100.00
石家庄市轨道交通有限责任公司	国家开发银行河北省分行	2019/4/10	100.00
绥芬河市龙生经贸有限责任公司	兴业银行股份有限公司哈尔滨松北支行	2019/2/28	100.00
太重（天津）滨海重型机械有限公司	天津滨海农村商业银行股份有限公司和平重庆道支行	2019/1/23	100.00

出票人	承兑人	到期日	金额
西安航天发动机有限公司	中国光大银行股份有限公司西安丈八路支行	2019/4/29	100.00
徐州徐工基础工程机械有限公司	广发银行股份有限公司徐州分行	2019/4/19	100.00
徐州徐工汽车制造有限公司	江苏苏宁银行股份有限公司	2019/5/12	100.00
阳泉市禄凤贸易有限公司	阳泉市商业银行股份有限公司营业部	2019/4/19	100.00
营口经济技术开发区华宁储运有限公司	阜新银行营口分行	2019/2/10	100.00
中山市振岩汽车销售服务有限公司	中山古镇南粤村镇银行股份有限公司	2019/1/11	100.00
重庆新兴齿轮有限公司	重庆农村商业银行股份有限公司北碚支行	2019/4/18	100.00
淄博鑫港燃气有限公司	齐商银行股份有限公司高创园支行	2019/3/12	100.00
票面小于 100 万元的应收票据			6,478.57
合计			60,253.46

商业承兑汇票：

单位：万元

出票人	承兑人	到期日	金额
宝山钢铁股份有限公司	宝钢集团财务有限责任公司	2019/2/12	795.57
宝山钢铁股份有限公司	宝钢集团财务有限责任公司	2019/1/12	680.24
合计			1,475.82

2、对应交易背景

上述应收票据对应交易均为公司钼板块业务，钼产品内销的下游客户主要为国内大型钢厂，结算方式以承兑汇票结算为主。公司 2018 年钼板块国内销售 20.57 亿元，含税销售价款 23.92 亿元，其中承兑汇票方式结算 19.02 亿元（其中银行承兑汇票 16.88 亿元，商业承兑

汇票 2.14 亿元，银行承兑汇票占比 88.75%)，应收票据结算方式是业内常态。

三、相关风险是否已全部转移，终止确认的依据是否充分，是否符合会计准则的相关规定

1、相关风险是否已全部转移

报告期末，公司有 6.17 亿元已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据终止确认。其中银行承兑汇票 6.02 亿元，商业承兑汇票 0.15 亿元。银行承兑汇票承兑人均为具有资质的银行金融机构，且应收票据的上一手公司客户多为大型钢厂，公司合理判断不会出现汇票到期不获承兑，致使持票人向公司行使追索权的情况。

终止确认的商业承兑汇票 0.15 亿元，是公司主要客户宝山钢铁股份有限公司(简称"宝钢股份")为出票人、宝钢集团财务有限责任公司为承兑人的商业汇票。宝钢股份是 A 股上市公司，是中国位居前列的现代化的钢铁联合企业，是公司多年长期稳定的主要客户。且公司该商业承兑的贴现机构同为承兑人宝钢集团财务有限责任公司，公司判断不会出现票据持有人行使追索权的情况。

2、终止确认的依据是否充分，是否符合会计准则的相关规定。

公司基于以下理由，对上述报告期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据在报告期末予以终止确认。

(1) 终止确认的应收票据，均有真实的交易背景及债权债务关系，且背书连续。

(2) 公司判断已将终止确认的应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方。

报告期末，公司有 6.17 亿元已背书或贴现且在资产负债表日尚

未到期的应收票据。截止目前，上述票据 6.14 亿元均已到期，公司未收到任何持票人行使追索权的信息，可以判断出票人、承兑人已履行兑付义务，与上述票据相关被追索的风险已灭失。未到期的 0.03 亿元应收票据均为银行承兑汇票，可以预判相关风险很小。

综上，公司认为，上述已背书或贴现但尚未到期的应收票据，为合法取得并转让的票据，并已将应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方。根据《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》（2017 年修订）第七条（一）规定：企业转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，应当终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。公司据此对上述已背书或贴现但尚未到期的应收票据在报告期末予以终止确认。

会计师核查结论

经核查，会计师认为，报告期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据，为合法取得并转让的票据，且已将应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方。报告期末予以终止确认的依据充分，符合企业会计准则的规定。

问题八、关于钼业务成本。年报披露，公司钼业务成本构成中，直接材料费为 17 亿元，同比增长 38.26%。同时，动力费、人工费制造费用分别下降 28.53%、27.44%和 30.06%，主要原因为报告期内将天桥新材出售，不再从事钼化工及钼金属业务，减少了对应的费用。请公司就目前仅剩钼炉料业务而言，结合行业趋势、产品价格波动、原料自给率等，分析说明其动力费、人工费、制造费用增幅仍大幅低

于直接材料费增幅的原因及合理性。

【回复】

1、公司钼炉料业务成本构成及变化

公司钼炉料业务包括自产、受托加工和委外加工业务，主要为自产业务。由于自产业务与加工业务成本构成项目存在差异，成本构成对比分析剔除加工业务部分更加合理，因此下面仅就自产钼炉料业务成本构成进行分析。成本具体构成项目及变化如下：

单位：万元

成本构成项目	本期金额	本期金额占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期金额占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
直接原材料	169,720.29	97.23	96,533.16	95.89	75.82
人工费	755.17	0.43	613.12	0.61	23.17
动力费	1,307.80	0.75	1,007.83	1.00	29.76
制造费	2,764.52	1.58	2,512.49	2.5	10.03
销售成本合计	174,547.77	100	100,666.60	100	73.39

2、钼业务成本构成中动力费、人工费、制造费用增幅仍大幅低于直接材料费增幅的原因及合理性。

报告期公司钼炉料自产业务销售成本较上年同期增加 73.39%，其主要归因于钼炉料原材料采购价格 43.69%的上行和销售量 22.66%的高增加。而影响直接材料费增幅大幅高于动力费、人工费、制造费用增幅的原因主要有：

(1) 报告期内主要原材料钼精矿价格的大幅上涨

报告期，受国家宏观调控和市场供需形势变化的影响，钼市场价格呈现恢复性增长态势，钼价格同比有较大幅度上涨。

通过公开钼网站查询的信息显示，报告期含钼 45%的钼精矿高低

幅平均价(不含税)1,479.40 元/吨度,上年同期含钼 45%的钼精矿高低幅平均价(不含税)1,035.59 元/吨度,价格增幅达 42.86%。公司的原材料主要来源于外购,钼原料价格的变化对成本影响较大。报告期公司钼精矿采购平均单价(不含税)1,492.10 元/吨度,上年同期钼精矿采购平均单价(不含税)1,038.43 元/吨度,价格增幅达 43.69%。

主要原材料钼精矿价格的大幅度上涨是成本构成中直接原材料增幅高于其他成本项目增幅的主要原因。

(2) 生产量增加导致动力费、人工费、制造费用增幅降低

报告期,公司自产钼炉料生产量 40,938.07 吨,上年同期生产量 33,543.28 吨,生产量增加 7,394.79 吨,增幅 22%。公司产品成本构成项目动力费、人工费和制造费用中有一定比例的固定费用,不随产量的变化而变化。由于报告期钼炉料生产量增加,且钼炉料生产单位所在地区的地方平均工资、动力费中的电力、天然气和煤的市场价格及制造费用中的备品备件和零星物资的市场价格与上年同期基本持平,单位产品成本构成项目中的动力费、人工费和制造费用反而降低。进而导致报告期钼业务成本构成中动力费、人工费、制造费用增幅大幅低于直接材料费增幅。

会计师核查结论

经核查,会计师认为钼业务成本的构成及变化是合理的。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



2019年6月3日