

关于对《关于对北京浩丰创源科技股份有限公司的年报问询函》的回复

深圳证券交易所创业板公司管理部：

根据贵所出具的《关于对北京浩丰创源科技股份有限公司的年报问询函》（创业板问询函【2019】第133号）提出的有关情况，北京浩丰创源科技股份有限公司（以下称为“浩丰科技”、“我公司”）进行了自查。

现将有关情况向贵所汇报如下：

1、年报显示，你公司实现净利润-63,895.26万元，较上年下降1,182.24%；扣除商誉减值准备影响的净利润为1,282.74万元，较上年下降78.27%，其中非经常性损益占比较高。2019年一季报显示，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年下降75.83%。请你公司：（1）结合主营业务发展情况、主要客户情况、营业成本及期间费用率的变动情况等因素，说明经营性利润持续大幅下滑的原因；（2）结合在手订单和市场开拓情况，说明业绩下降趋势是否会延续。

【回复】

一、结合主营业务发展情况、主要客户情况、营业成本及期间费用率的变动情况等因素，说明经营性利润持续大幅下滑的原因

（一）主营业务发展情况

报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31	2019.3.31		2018.3.31
	金额	同比变动	金额	金额	同比变动	金额
IT系统解决方案	49,494.59	7.49%	46,045.71	7,554.52	-28.79%	10,608.99
酒店及家庭传媒服务	5,757.18	-32.81%	8,568.12	1,044.34	-46.22%	1,941.93
其他	90.16	-53.79%	195.1	45.93	26.46%	36.32
合计	55,341.93	0.97%	54,808.93	8,644.79	-31.32%	12,587.24

公司是国内领先的IT系统解决方案提供商，主营业务是向金融（银行、保险）、工商企业（制造、商业流通与服务）、政府及公共事业等行业，酒店及家庭

传媒领域，提供基于云计算架构和大数据商业智能的 IT 系统综合解决方案；主营业务分类为 IT 系统解决方案和酒店及家庭传媒服务。

1、IT 系统解决方案业务发展情况

在 IT 系统解决方案领域，公司近年来保持稳定的态势，具体情况如下：

其一，信息安全业务的快速发展，公司和多个国内外著名的安全厂商进行了一系列业务层面的深度合作，为中国农业银行、中国邮政储蓄银行、民生银行、光大银行、浦发银行等行业客户，提供了优秀的信息安全解决方案，保障了客户的业务安全，得到了客户的好评。

其二，运维业务的持续发展，公司在多年致力于行业客户数据中心 IAAS 云建设基础上，大力发展运维业务，在公司众多金融行业客户具有大量服务案例，有效地保障了用户的业务正常开展。

其三，公司利用研发优势积极发展企业营销服务的互联网平台架构建设，支持企业网解决方案与互联网解决方案的对接融合，推动企业营销服务软件工作平台向互联网的新模式转型。

但受宏观经济增速放缓、行业竞争加剧等多种因素的影响，公司该业务未来预计不排除出现一定幅度的下滑风险。

2、酒店及家庭传媒服务

酒店及家庭传媒服务包括多媒体系统服务、频道收视服务及其他服务，目前主要面向海内外高端酒店及部分有线运营商开展业务。2018 年以来，各电视台为节省开支，传统广电传媒行业的业务招投标方式正在发生较大变化，公司受其影响，同时也为了防范经营风险，收缩和放弃了部分业务的推广，业务出现了大幅下滑。

（二）主要客户情况

1、IT 系统解决方案

在 IT 系统解决方案领域，公司拥有稳定的金融客户的基础。公司 2016 年成功入围中国农业银行网络及信息安全服务商，2017 年开始至今持续实施中国农业银行网络及信息安全项目，包括数据中心路由交换设备、大容量防火墙设备等等；同时，公司继续服务于股份制银行、商业银行和保险公司等非常优质的客户资源，如中国邮政储蓄银行、民生银行、光大银行、浦发银行、哈尔滨银行、中

邮人寿、中国人保、泰康人寿等。

2、酒店及家庭传媒服务业务

在酒店及家庭传媒服务领域，公司主要客户是省级电视台。2018年以来，电视台为了节省开支在逐渐改变招投标模式，落地服务业务由细分行业招投标逐步发展为整体行业招投标，招投标的规模及金额发生了很大变化，行业竞争变的更加激烈。

公司的主要客户未发生明显变化，但各电视台落地服务业务模式的调整，使得电视台在落地服务投入上更加谨慎，导致公司与现有各电视台的业务合同签订金额下降、续约合同延时或取消，造成公司收入出现下滑。

2018年1月至12月，公司电视台合同的续签情况分析：

单位：万元

电视台名称	减少合同金额	减少原因
广东广播电视台	-102.00	合同延迟，年限减少
河北广播电视台	-126.00	合同取消
湖北广播电视台	-339.00	合同取消
三沙综合频道（三沙卫视）	-222.00	合同取消
山东广播电视台	-100.00	合同取消
上海东方希杰商务有限公司	-90.00	合同减少年限
上海东方娱乐传媒集团有限公司	-163.38	合同减少年限
深圳广播电影电视集团	-651.80	合同延迟，年限减少
云南广播电视台	-173.44	合同延迟，年限减少
合计	-1,967.62	

2019年1月至3月，公司电视台合同的续签情况分析：

单位：万元

电视台名称	减少合同金额	减少原因
深圳广播电影电视集团	-1,097.14	年限减少
山西广播电视台	-118.00	年限减少
合计	-1,216.14	

（三）营业成本及期间费用率变动情况

报告期内，公司营业成本及期间费用率变动情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31	2019.3.31		2018.3.31
	金额	同比变动	金额	金额	同比变动	金额
营业成本	45,127.50	9.16%	41,340.71	5,981.53	-39.00%	9,806.44
IT系统解决方案	42,662.83	8.88%	39,183.12	5,639.31	-37.79%	9,065.08
酒店及家庭传媒服务	2,404.99	16.01%	2,073.03	324.35	-55.62%	730.79

项目	2018.12.31		2017.12.31	2019.3.31		2018.3.31
	金额	同比变动	金额	金额	同比变动	金额
其他	59.68	-29.42%	84.56	17.87	69.06%	10.57
销售费用率	3.38%	0.34%	3.04%	6.77%	2.28%	4.49%
管理费用率	12.78%	1.09%	11.69%	22.26%	10.28%	11.98%
财务费用率	-0.40%	-0.22%	-0.18%	0.07%	-0.39%	0.46%

综上所述，公司经营性利润持续大幅下滑主要原因系受宏观经济放缓及行业竞争环境变化等因素影响，其中：2018 年度较上年同期营业收入基本稳定，但由于 2018 年度营业成本增加造成了毛利率下降，且费用率有所增长；2019 年一季度较上年同期虽然毛利率有所增长，但营业收入下降明显且费用率有所增长。鉴于上述原因，报告期内公司经营性利润出现了明显下滑。

二、结合在手订单和市场开拓情况，说明业绩下降趋势是否会延续

报告期内，公司在手订单情况如下：

单位：万元

在手订单金额	2018.12.31		2017.12.31	2019.3.31		2018.3.31
	金额	同比变动	金额	金额	同比变动	金额
IT 系统解决方案	58,539.33	10.71%	52,878.23	65,969.07	31.73%	50,080.44
酒店及家庭传媒服务	4,743.21	-6.92%	5,095.71	5,727.49	52.37%	3,759.04
合计	63,282.54	9.16%	57,973.94	71,696.56	33.17%	53,839.47

报告期内，公司在手订单金额较去年同期均有所提升。同时，基于在金融领域的客户优势，公司未来将继续开拓金融市场，不断通过技术研发和产品创新，满足客户复杂多样的定制化需求；而考虑到 2018 年以来传统广电传媒行业陷入一定困境，电视台自身广告收入减少，为进一步防范行业 and 经营风险，公司董事会及管理层经多次商议和市场调研，主动调整经营策略，收缩和放弃了对部分电视台业务的推广。

综上所述，基于在手订单金额的回升、公司对于金融市场的持续开拓以及对于电视台业务的战略收缩，未来公司业绩下降趋势将得到一定程度的缓解。

2、年报显示，你公司在子公司北京路安世纪文化发展有限公司（以下简称“路安世纪”）业绩承诺期满后第一年即计提商誉减值 6.52 亿元，主要系路安世纪所处行业的经营环境和模式发生了重大变化。我部关注到，路安世纪主要从事电视台频道在酒店及部分有线电视运营商的推广及收视服务，其所处的有线电视行业用户总量已持续下降多年，路安世纪 2017 年业绩承诺完成率为 96.26%，2018 年净利润同比下滑 41%，你公司未在 2017 年对其计提商誉减值。请你公

司：（1）结合行业发展情况、有线电视用户总量数据变化、同行业内可比公司业绩情况等因素，说明判断路安世纪经营环境和模式在 2018 年发生重大变化的具体原因及合理性；（2）参照《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》补充披露本次进行商誉减值测试的关键数据和假设，包括但不限于可回收金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数及其确定依据等，并结合上述情况说明计提该部分商誉减值准备的计算过程，是否存在过度计提的情形；（3）与 2017 年商誉减值测试的关键数据和假设进行比较，说明测试结果差异产生的原因，2017 年的商誉减值测试是否存在不谨慎的情形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

【回复】

一、结合行业发展情况、有线电视用户总量数据变化、同行业内可比公司业绩情况等因素，说明判断路安世纪经营环境和模式在 2018 年发生重大变化的具体原因及合理性。

（一）行业发展的变化

路安世纪主要从事电视台频道在酒店及部分有线电视运营商的推广及收视服务，电视台委托路安世纪办理指定范围的酒店及有线电视运营商在合约期内的卫视频道落地覆盖工作，并实现电视台频道在合同期内持续稳定的收视覆盖，向电视台收取落地服务费。

随着信息技术的发展，尤其是随着视听技术和受众消费习惯的变化，广电媒体所提供的传统服务已经很难满足互联网时代受众的需求，受视频平台新技术快速崛起等因素影响，传统广电业务市场受到了新媒体的冲击。具体体现出以下几个特点：

1、有线电视用户数量饱和

根据国家广播电视总局公告的《2018 年全国广播电视行业统计公报》，截止 2018 年底，全国广播综合人口覆盖率 98.94%，电视综合人口覆盖率 99.25%，比 2017 年（广播 98.71%，电视 99.07%）分别提高了 0.23 和 0.18 个百分点，其中，2018 年全国有线广播电视覆盖用户数达 3.46 亿户，比 2017 年（3.36 亿户）增加 0.10 亿户。由此可见，有线电视市场已经趋于饱和，路安世纪所从事的有线电视推广和覆盖业务增量空间十分有限，在存量市场的争夺势必面临较为严峻的竞争。

电信专网、互联网成为用户收看广播电视节目重要途径。2018年全国交互式网络电视（IPTV）用户1.54亿户，互联网电视（OTT）用户4.20亿户，互联网电视用户数量已经超过有线电视用户数量。而互联网电视市场并非路安世纪业务覆盖领域，行业的颠覆性变化对路安世纪业务造成了较大的冲击。

2、有线电视网络收入出现明显下滑

根据国家广播电视总局公告的《2018年全国广播电视行业统计公报》，受外部竞争等因素影响，全国有线电视网络收入继续下滑。2018年有线电视网络收入779.48亿元，比2017年（834.43亿元）减少54.95亿元，同比下降6.59%，行业整体收入的下滑，同样也影响了路安世纪自身业务。

3、电视台广告收入呈现下降趋势

全国各地电视台为路安世纪的客户，电视台主要收入来源为广告主的广告投放收入，受国民经济增速下滑，以及新媒体对广告分流的影响，电视台的广告市场呈下滑态势，电视台在有线电视的推广及收视服务上的投入有大幅的减少。

根据统计，全国广播电视领域广告收入的构成持续调整，其中，广播电视传统广告收入下降，网络媒体广告收入大幅增加。2018年全国广告收入1,864.49亿元，其中，广播广告收入140.37亿元，比2017年（155.56亿元）减少15.19亿元，同比下降9.76%；电视广告收入958.86亿元，比2017年（968.34亿元）减少9.48亿元，同比下降0.98%；网络媒体广告收入491.88亿元，比2017年（306.71亿元）增加185.17亿元，同比增长60.37%，网络等新媒体广告成为新的收入增长点。

综上，随着互联网技术的发展，广播电视市场呈现出了很大的变化，传统市场趋于饱和，而互联网电视增长迅速，以互联网电视为代表的新媒体正在快速发展，在此行业背景下，路安世纪传统业务面临较大的经营压力。

（二）业务模式的变化

路安世纪所处行业是一个跨电视台和酒店的细分行业。各电视台的传统运作模式主要是与服务提供商就各细分行业的项目分别签署合同，以满足自身落地、覆盖的需求，路安世纪所承接的电视台业务单笔合同金额相对较小，市场竞争压力也较小，细分行业内没有较大规模的竞争对手，路安世纪一直保持较高的毛利率水平。

由于电视台受行业冲击,部分电视台出于节约成本等方面考虑,率先对落地、覆盖业务的运作模式进行了重大调整。调整后,运作模式改为统一打包招投标的方式,由一家服务商完成电视台全部落地、覆盖业务,不再进行拆分服务。运作模式的调整,带来招投标金额变大,愈来愈多的竞争对手参与到卫视台统一招投标业务机会的竞争中。

在电视台开始考虑并部署统一打包招标模式下,路安世纪传统的业务模式及所处的经营环境均发生了较大的不利变化,导致续签合同发生取消、延迟、签约期缩短及合同金额减少等现象,因此路安世纪业绩出现下滑。

(三) 路安世纪经营战略的变化

为应对行业经营模式的变化,路安世纪也积极进行了经营战略的调整,从一开始就投入到新模式下的招投标业务中,在业务开展过程中考虑到新的投标模式对公司资金占用量增大,资金周转率明显降低,同时竞争对手明显增多,业务毛利率大幅下滑。浩丰科技董事会及路安世纪管理层经过多次商议和市场调研后,及时对经营战略进行了调整,放弃了部分业务,主动进行了业务收缩,确保公司资金安全和防范更大的经营风险。

(四) 业绩下滑的原因

根据以上分析,2018年以来,受宏观经济、行业发展和新媒体冲击以及电视台对落地服务业务招投标方式的调整等因素的综合影响,路安世纪所从事的酒店及家庭传媒服务业务陷入一定困境,导致业务出现了较大下滑。

(五) 行业可比公司业绩情况

由于路安世纪所处细分市场领域较小,上市公司中,暂无与路安世纪业务相同的公司,有线网络上市公司与路安世纪业务有一定关联度,也处于同一个大行业,具有一定可参考性,根据 WIND 统计,有线和卫星电视上市公司最近三年经营业绩情况如下:

单位:万元

序号	代码	简称	总收入			净利润		
			2018 年报	2017 年报	2016 年报	2018 年报	2017 年报	2016 年报
1	600959.SH	江苏有线	786,030.73	805,675.92	537,647.45	62,439.86	78,346.64	87,404.18
2	600831.SH	广电网络	270,837.72	284,825.56	258,950.22	10,506.38	17,608.43	13,327.37
3	600996.SH	贵广网络	321,807.03	256,373.99	227,541.97	31,170.98	44,182.51	44,294.57
4	000665.SZ	湖北广电	274,128.64	260,536.46	248,006.73	18,336.05	33,528.55	30,326.83

5	600037.SH	歌华有线	270,502.94	267,903.52	263,469.47	69,421.66	76,130.52	72,520.19
6	601929.SH	吉视传媒	199,849.46	203,431.37	220,403.21	30,446.78	37,541.59	36,601.47
7	600936.SH	广西广电	242,618.21	270,227.04	278,892.06	12,425.35	20,174.17	30,107.88
8	002238.SZ	天威视讯	155,539.32	158,493.69	167,983.60	19,722.34	23,557.50	30,263.41
		中位数	270,670.33	264,219.99	253,478.48	25,084.56	35,535.07	33,464.15

上述公司中，显示出传统广电行业受互联网媒体冲击较大，业绩存在下滑的风险。

综上所述，受行业变化的影响，路安世纪具体从事的业务发生了较大变化，路安世纪业绩下滑符合实际情况，与行业内上市公司情况一致。

（二）参照《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》补充披露本次进行商誉减值测试的关键数据和假设，包括但不限于可回收金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数及其确定依据等，并结合上述情况说明计提该部分商誉减值准备的计算过程，是否存在过度计提的情形。

1、可回收金额的确定方法及基本思路

基本思路是以与商誉减值测试相关资产组的历史财务报表为依据估算资产组的预计未来现金流量现值，即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算资产组的经营性资产的价值，再加上财务报表中报表日的其他非经营资产及溢余资产等未纳入预测的资产价值，扣减付息债务价值后，得出与商誉减值测试相关资产组的预计未来现金流量现值。

以现金流现值作为可回收价值，主要是考虑相关资产组作为一个业务单元，其计算可变现净值时涉及到的公允价值，与收益法计算的结果基本一致。再考虑处置税费，那么其净值低于现金流现值。

2、重要的假设条件

（1）国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，资产组业务所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

（2）针对资产组的实际状况，假设资产组涉及的业务持续经营；

（3）假设路安世纪经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务；

（4）除非另有说明，假设路安世纪完全遵守所有有关的法律法规；

（5）假设路安世纪未来将采取的会计政策和公司目前所采用的会计政策在重要方面基本一致；

（6）假设报表日后资产组的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；

(7) 假设资产组在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致；

(8) 有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化；

(9) 估算只基于报表日资产组现有的经营能力，不考虑募投项目未来规划以及未来可能由于管理层、经营策略和追加投资等情况导致的经营能力扩大；

(10) 估算的各项资产均以报表日资产组的实际存量为前提，有关资产的现行市价以报表日的国内有效价格为依据；

(11) 未考虑可能存在的或有资产及或有负债；

(12) 估算时考虑期中折现；

(13) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对公司造成重大不利影响。

3、关键参数及其确定依据

项 目	内 容
预测期间	2019 年至 2023 年
预测期营业收入增长率	2019 年至 2023 年各年依次为： -19%、-6%、-6%、-6%、-6%
预测期利润率	2019 年至 2023 年各年依次为： 28%、26%、24%、23%、21%
预测期净利润（万元）	2019 年至 2023 年各年依次为： 1454.89、1283.66、1123.09、974.46、838.70
稳定期间	自 2024 年进入稳定期
稳定期营业收入增长率	0%
稳定期利润率	21%
稳定期净利润（万元）	838.70
折现率	2019 年至 2023 年各年依次为： 14.61%、16.3%、16.44%、16.43%、18.55%
预计未来现金净流量的现值（万元）	20,674.76

确定依据如下：

预测期间：自 2019 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，主要原因为路安世纪的收入、成本、费用、税金预计在 2023 年末都将达到稳定。

稳定期间（永续期）：自 2024 年开始进入稳定期（永续期）。

营业收入：主要根据历史年度已签订的合同、已签订合同到期后的续约情况以及预计的市场情况，预测未来年度的销售数量、单价，以数量乘以单价计算收入。2019 年的收入预测主要根据至现场工作期间已经签订在手订单并考虑到期

后的续约情况。2020年至2023年的收入预测主要考虑在上一年收入的水平可能下降的情况。

营业成本：主要根据未来年度预计的销售量乘以历史年度的成本单价或按成本占收入的比例进行计算。

税金及附加：城建税、教育费附加、地方教育费附加的计税基础为增值税应纳税额，根据企业所执行的税率、未来收入、成本规模，并考虑固定资产更新的进项税抵扣进行计算；印花税根据收入的一定比例进行计算；残保金按人工成本的一定比例进行计算；车船税按基准日的水平进行计算。

营业费用、管理费用、研发费用：主要按费用占收入的比例进行计算。

折旧、摊销：折旧按照现行折旧年限和残值率，采用平均年限法进行估算；摊销按现有的会计政策进行估算。

资本性支出：资本性支出主要是电子设备等资产的更新资产资本性支出。

营运资金追加：基准日营运资金=调整后流动资产-调整后流动负债。

流动资产和流动负债的主要调整事项如下：

扣除非经营性往来款：非经营性往来款是指往来款中与正常经营无关的往来款项或未纳入预测的资产。

报表日后期间及未来年度的营运资金，通过测算流动资产和流动负债科目历史的周转次数，来预测未来的流动资产和流动负债，从而测算未来的营运资金。

营运资金追加额=当年度需要的营运资金-上一年度需要的营运资金

折现率：采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ；

$$r = (1-t) \times r_d \times w_d + r_e \times w_e$$

再折算为税前资本资产加权平均成本 WACC（税前）。

$$\text{WACC（税前）} = r / (1-t)$$

4、计提该部分商誉减值准备的计算过程

以与商誉相关的资产组于2018年12月31日财务报表体现的资产减去负债，扣除合并日评估增值的部分对2018年12月31日财务报表的影响数，得到资产组的资产净额，加上商誉金额后，再减去资产组的预计现金流量现值，得出需计提的商誉减值准备金额。

5、是否存在过度计提的情形

本年度计提商誉减值准备是在分析正在执行的在手订单情况，以及浩丰科技董事会及路安世纪管理层经过多次商议和市场调研后，根据目前市场环境的变化及时对经营战略进行了调整的情况下进行的，不存在过度计提的情形。

（三）与 2017 年商誉减值测试的关键数据和假设进行比较，说明测试结果差异产生的原因，2017 年的商誉减值测试是否存在不谨慎的情形。

2017 年、2018 年的预测数据对比如下：

单位：万元

项 目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
2018 年预测营业收入	5,169.00	4,879.25	4,587.11	4,314.78	4,058.70	4,058.70
2017 年预测营业收入	13,305.06	15,548.46	17,882.99	18,810.73	18,810.73	18,810.73
差异率	-61%	-69%	-74%	-77%	-78%	-78%
2018 年预测净利润	1,454.89	1,283.66	1,123.09	974.46	838.70	838.70
2017 年预测净利润	6,714.72	7,979.59	8,539.53	9,090.22	9,090.22	9,090.22
差异率	-78%	-84%	-87%	-89%	-91%	-91%

2017 年度的预测主要是基于 2017 年的业务情况进行的，2018 年底的预测是基于 2018 年市场状况以及实际运营情况作出的。2017 年与 2018 在 5 年的预测期、收入、成本费用税金等关键数据的预测思路和假设条件是一致的，具体描述详见情况（2）1、可回收金额的确定方法及基本思路及 2、重要的假设条件。

2017 年度，路安世纪经营业绩情况正常，当年实现营业收入较 2016 年度上升 6.98%，毛利率达到 72.73%，业务情况开展良好，未发生明显不利变化；公司管理层在当时经过合理分析预计，路安世纪业务情况不存在重大不利变化。

2018 年广电行业发生了很大变化，电视台的广告收入大幅下滑，对电视台在费用等方面的投入造成了很大影响，节目落地、覆盖等相关业务亦受到很大冲击；电视台出于节约成本等方面考虑，对落地、覆盖业务的运作模式进行了调整。调整后，运作模式改为通过统一招投标的方式，由一家服务商完成电视台节目全部落地、覆盖业务，各家电视台落地服务合同总金额预计将在 1 亿至 2 亿元人民币之间。目前，已有多家电视台开始落实其运作模式的改革，湖北电视台已完成该业务的签约工作。随着招投标规模的扩大，市场竞争快速加剧，愈来愈多的竞争对手参与到电视台统一招投标业务机会的竞争中。

为应对行业经营模式的变化，路安世纪也积极进行了经营战略的调整，2018 年初路安世纪积极参与这种变化带来的市场机会，参与了多家电视台的招投标工作。经过半年多项目的参与和市场的分析，所处行业和业务模式发生了重大不利

变化且未来具有很大的不确定性，在这种客观现实情况下，浩丰科技董事会及路安世纪管理层经过多次商议和市场调研后，同时根据目前市场环境的变化及时对经营战略进行了调整，主动收缩和放弃了部分业务的推广，确保公司资金安全和防范较大的经营风险，业务出现了较大下滑。

综上所述，2017年的商誉减值测试不存在不谨慎的情形。

二、核查意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）复核了公司上述回复并对相关事项进行核查，同时对2017年度及2018年度财务报表审计过程中获取的相关证据进行了核查，主要核查程序如下：

- 1、了解、评价和测试公司与商誉减值测试相关的关键内部控制；
- 2、与公司管理层讨论商誉减值测试的方法的适当性及是否一贯应用；
- 3、评价公司管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- 4、在本所估值专家的协助下，评价外部评估专家估值时所使用的价值类型和评估方法的适当性，以及关键假设、折现率等参数的合理性。我们复核了评估报告中的评估范围、评估假设、评估方法和评估结论，审慎评价了公司管理层商誉减值测试过程及结果的合理性；

- 5、执行重新计算程序，检查商誉减值测试模型的计算准确性。

通过上述核查，我们未发现北京路安世纪文化发展有限公司2018年度存在过度计提商誉减值以及2017年的商誉减值测试存在不谨慎的情形。

3、现金流量表显示，经营活动现金流出中支付其他与经营活动有关的现金为5,317.87万元，较上年增长83.36%。请你公司说明支付其他与经营活动有关的现金金额的主要内容、形成原因、交易对方等，并说明该项金额大幅上升的原因。

【回复】

经营活动现金流出中支付其他与经营活动有关的现金为5,317.87万元，较上年增加2,417.63万元，主要系保证金、押金及备用金支出增加2,295.23万元，其中：2018年2月份子公司路安世纪支付河北卫视传媒有限公司（以下简称“河北传媒”）关于河北传媒频道全国覆盖落地项目合作意向保证金1,000.00万元；后因项目取消河北传媒于2018年7月份退回合作意向保证金1,000.00万元；2018

年8月公司支付河北当代文化传媒有限公司“河北当代”关于河北卫视频道全国覆盖落地项目合作意向保证金1,000.00万元。上述业务导致本年度支付的其他与经营活动有关的现金增加2,000.00万元，收到的其他与经营活动有关的现金增加1,000.00万元；上述情况是导致公司经营活动现金流出中支付其他与经营活动有关的现金较上年增长83.36%的主要原因。

4、年报显示，你公司本期对无形资产中著作权计提减值准备1,199.82万元。你公司以前年度未对该科目计提过减值准备。请你公司补充披露报告期内发生减值损失的著作权名称、取得时间和方式、计提减值的原因、减值迹象出现的时点及减值测试过程。

【回复】

一、报告期内发生减值损失的著作权名称、取得时间和方式

序号	名称	发表时间	取得方式
1	瑞德方舟视频播放统计监控软件 V1.0	2013年12月	原始取得
2	瑞德方舟媒体数据中心收视统计系统软件 V1.0	2014年4月	原始取得
3	瑞德方舟媒体销售中心客户管理系统软件 V1.0	2014年4月	原始取得
4	瑞德方舟媒体数据中心监控及收费统计系统软件 V1.0	2014年4月	原始取得
5	瑞德方舟数字资产管理系统软件 V1.0	2014年10月	原始取得
6	瑞德方舟基于TCP/IP的进程信息交换软件 V1.0	2014年4月	原始取得
7	瑞德方舟快速开发平台软件 V1.0	2014年4月	原始取得

二、计提减值的原因及减值迹象出现的时点

上述发生减值损失的著作权均归属于路安世纪全资子公司北京瑞德方舟软件开发有限公司（以下简称“瑞德方舟”）。2018年度，由于行业环境发生了重大变化，路安世纪进行了经营战略的调整，上述著作权主要应用于建立快速开发平台，逐步完善酒店媒体销售中心客户管理、数据中心收视统计、媒体数据中心监控及收费统计、视频播放统计监控，预期已无法为瑞德方舟的业务经营产生现金流入，因此，于2018年发生减值迹象时计提减值准备。

三、减值测试过程

上述著作权为瑞德方舟自行研制开发获得，浩丰科技并购路安世纪之前（2015年之前），其研发成本均已进入当期损益，无账面价值。在浩丰科技并购路安世纪时经评估后增值产生。2018年发生减值损失时，预计未来现金流量为0，截止2018年12月31日，将上述著作权的增值额扣除已摊销金额后的净值，全

部计提减值准备。

5、报告期末，你公司预付款项余额为 1.67 亿元，较上年增长 153.22%，占流动资产比例为 17.20%。其中，按预付对象归集的年末余额前五名预付账款占其总额的 93.39%。你公司目前存在多起预付账款对方未履行退款义务的诉讼。请你公司：（1）说明向前五名预付对象支付预付款的具体性质、采购内容、未结算原因，采购内容与预付对象经营范围是否一致，及报告期内预付款项的结转情况；（2）对比往年预付款项发生情况，说明预付款项大幅增长的原因、合理性及必要性，是否符合公司的生产经营计划及商业逻辑，是否具有交易实质；（3）说明前述预付对象与你公司及公司董监高是否存在关联关系或其他潜在利益关系；（4）说明预付对象未履行退款的具体原因、争议事项，结合诉讼进展情况，说明公司预付账款减值准备计提是否充分，在存在多起诉讼的情况下预付账款仍大幅增加的原因及相关风险控制措施；（5）结合前述情况，核实上述预付款项的实质是否为对外贷款，并向我部报备按预付对象归集的年末余额前五名预付账款的相应合同。

【回复】

一、说明向前五名预付对象支付预付款的具体性质、采购内容、未结算原因，采购内容与预付对象经营范围是否一致，及报告期内预付款项的结转情况；

预付前五名交易明细：

供应商名称	预付金额 (元)	款项 性质	采购内 容	未结算原因	经营范围	采购内容 与预付对 象经营范 围是否一 致
江苏宝象科技有限公司	73,372,000.00	货款	多网状云数据处理通信机	该项采购业务所对应浩丰用户为央企中国电子科技集团旗下子公司中电科技(南京)电子信息发展有限公司,用户该业务计划性强,同时对供应链管理要求非常严格,对于供应商的资金实力、备货能力要求较高。该业务的备货周	自动化及通信产品研发、销售;计算机软硬件开发、销售、咨询;办公自动化及弱电工程设计、设备销售、安装;电子产品销售;计算机系统集成;电子计算机技术咨询;智能交通采集技术设备研发;化工产品、建筑材料销售;实业投资及咨询;家用电器、办公文具、办公设备及耗材、金银制品、贵	是

				期和调试测试周期较长，江苏宝象科技有限公司和南京三宝通信技术实业有限公司与浩丰已经有了近三年的合作，既有本地优势、又有技术和服 务优势，可以保证该业务的顺利完成此合同。	重金属、日用百货的销售； 仓储服务；危险化学品批发（按许可证所列范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
南京三宝通信技术实业有限公司	72,728,850.00	货款	智能自组网数据通信台站	同上	二类、三类医疗器械（除体外诊断试剂）销售；自动化及通信产品研发、销售；计算机软、硬件开发、销售及咨询；自动化工程设计、安装；电子产品、电子计算机销售；计算机系统集成；电子计算机技术咨询；智能交通采集技术设备研发；化工产品、建筑材料销售；实业投资及咨询；家用电器、办公文具、办公设备及耗材、金银制品、贵金属、日用百货销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	是
北京力尊信通科技股份有限公司	4,743,200.00	货款	域名解析设备、域名网关设备； 1) F5 设备服务器； 2) F5 产品模块； 3) F5 产品开关电源。	采购合同签订日期为 2018 年 11 月 30 日，按照采购合同条款约定，截止 2018 年 12 月 31 日尚未到货验收，故预付账款尚未结转。	技术开发；销售计算机、软件及辅助设备；货物进出口；技术进出口；计算机系统服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	是
北京爱索思科技有限公司	3,495,500.66	货款	机房空调	该采购业务对应浩丰客户为中软信息系统工程有限公司（以下简称“中软”），该设备用于中软机房建设，	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用 软件服务；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；	是

				由于中软工程进度变化的原因，导致截止2018年12月31日尚未供货，故此项预付款账尚未结转。 中软机房于2019年4月完工验收，此项预付款项于2019年4月结转完毕。	仪器仪表维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
上海观问数码科技有限公司	2,430,000.00	货款	邮政信息网可视化运维管理平台技术开发服务	截止2018年12月31日，项目处于开发上线阶段，尚未完工验收，故此项预付款项尚未结转。	从事数码技术、计算机技术、智能技术、信息技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件开发，图文设计制作，动漫设计，文学、舞台艺术、绘画艺术、雕刻艺术、书法篆刻、工艺美术的创作服务，设计、制作、代理各类广告，计算机服务（除互联网上网服务），摄影摄像服务（除冲扩），数码产品、计算机、软件及辅助设备、办公用品的销售。	是

二、对比往年预付款项发生情况，说明预付款项大幅增长的原因、合理性及必要性，是否符合公司的生产经营计划及商业逻辑，是否具有交易实质；

本年末预付账款年末余额为 1.67 亿元，2017 年末余额为 6,629.64 万元，较上年增长 153.22%，主要原因系于 2018 年 11 月本公司与央企中国电子科技集团旗下子公司中电科技（南京）电子信息发展有限公司签订设备买卖合同，预付账款超过 1.45 亿，该项目是导致预付账款大幅增加的主要原因。

2017 年公司与中电科技（南京）电子信息发展有限公司的业务规模达到 7,085.30 万元，没有形成大量的预付账款，主要原因是当年形成了供货和销售收入。如果形成跨年业务，也将产生大量的预付。

基于上述业务实际情况，2018 年末预付款项大幅增长是合理且必要的，符合公司的生产经营计划及商业逻辑，具有交易实质。

三、说明前述预付对象与你公司及公司董监高是否存在关联关系或其他潜

在利益关系；

预付前五名公司股东明细如下：

公司名称	股东明细	备注
江苏宝象科技有限公司	江苏鼎国科技有限公司	江苏鼎国科技有限公司 股东明细如下： 毕曙霆、翟开国、罗峥
南京三宝通信技术实业有限公司	隋田力 江苏鼎国科技有限公司	江苏鼎国科技有限公司 股东明细如下： 毕曙霆、翟开国、罗峥
北京力尊信通科技股份有限公司	魏建勇、李志明、任向军 潘古、天津方富田野投资公司(有限合伙)	股东明细数据来源于“全国中小企业股份转让系统十大股东”。
北京爱索思科技有限公司	马建华、芦巍	
上海观问数码科技有限公司	单峰	

浩丰科技董监高名单如下：孙成文、李卫东、张召辉、李继宏、史兴松、毕秀静、周海莹、苏杰芳、王跃绯、聂仁志、杨志炯、申畅、程学勇。

预付前五名公司与我公司及公司董监高不存在关联关系或其他潜在利益关系。

四、说明预付对象未履行退款的具体原因、争议事项，结合诉讼进展情况，说明公司预付账款减值准备计提是否充分，在存在多起诉讼的情况下预付账款仍大幅增加的原因及相关风险控制措施；

我公司涉及预付款项退款诉讼事项共计三项，分别为子公司北京路安世纪文化发展有限公司（以下简称“路安世纪”）与河北卫视传媒有限公司（以下简称“河北卫视”）诉讼事项、路安世纪与北京新创迪克系统集成技术有限公司（以下简称“新创迪克”）诉讼事项、子公司北京浩丰鼎鑫软件有限公司（以下简称“浩丰鼎鑫”）与新创迪克诉讼事项。

① 路安世纪与河北卫视诉讼事项：

2019年4月10日，路安世纪向北京市石景山区人民法院（以下简称“石景山法院”）提交立案申请并通过材料初审，后收到石景山法院传票，将于2019年5月24日开庭审理该案件。截止目前，公司已收到还款人民币200万元，尚有人民币800万元仍未清偿。

由于河北卫视具有政府背景，信誉良好且资金雄厚，违约风险极小，故未对该款项计提减值准备。

② 路安世纪与新创迪克诉讼事项：

2018年9月，路安世纪以买卖合同纠纷为由将新创迪克诉至北京市石景山区人民法院。2018年10月11日，石景山法院民事调解书（2018）京0107民初27494号生效。依据调解书，新创迪克应向路安世纪支付各项款项合计5,115,800元。调解书履行期限届满，新创迪克并未自动履行到期债务。2018年10月底，路安世纪向石景山法院申请强制执行。2018年11月29日，石景山法院裁定冻结了新创迪克在华润置地（重庆）有限公司的应付工程款（以人民币513.9605万元为限）；2018年11月30日，石景山法院裁定冻结了新创迪克在成都银城置业有限公司的应付工程款（以人民币513.9605万元为限）。由于华润置地（重庆）有限公司、成都银城置业有限公司所欠新创迪克的上述工程款尚未办理结算手续，待该工程款办理结算手续后，由华润置地（重庆）有限公司、成都银城置业有限公司将欠付新创迪克上述工程款支付至石景山法院账户，石景山法院收到后再将执行案款发还至路安世纪。

石景山法院所冻结新创迪克财产价值已超出新创迪克应支付路安世纪款项，故路安世纪对该款项未计提减值准备。

③ 浩丰鼎鑫与新创迪克诉讼事项：

2018年9月，浩丰鼎鑫以两个买卖合同纠纷为由将新创迪克诉至北京市石景山区人民法院。2018年10月11日，石景山法院民事调解书（2018）京0107民初27959号生效；2018年10月15日石景山法院民事调解书（2018）京0107民初27626号生效。依据上述两个调解书，新创迪克应向浩丰鼎鑫支付各项款项合计1,955,259元和2,323,735元。调解书履行期限届满，新创迪克并未自动履行到期债务。2019年1月初，浩丰鼎鑫向石景山法院申请强制执行。2019年1月20日，石景山法院裁定冻结了新创迪克在华润置地（西安）商业物业管理有限公司的应付工程款人民币450万元。由于华润置地（西安）商业物业管理有限公司所欠新创迪克上述工程款尚未办理结算手续，待该工程款办理结算手续后，由

华润置地（西安）商业物业管理有限公司将欠付新创迪克上述工程款支付至石景山法院账户，石景山法院收到后再将执行案款发还至浩丰鼎鑫。

石景山法院所冻结新创迪克财产价值已超出新创迪克应支付浩丰鼎鑫款项，故浩丰鼎鑫对该款项未计提减值准备。

- ④ 在存在多起诉讼的情况下，本年末预付账款仍大幅增加的主要原因为本年度公司与央企中国电子科技集团旗下子公司中电科技（南京）电子信息发展有限公司签订设备买卖合同，用户该业务计划性强，同时对供应链管理要求非常严格，对于供应商的资金实力、备货能力要求较高。该业务的备货周期和调试测试周期较长，江苏宝象科技有限公司和南京三宝通信技术实业有限公司与浩丰已经有了近三年的合作，既有本地优势、又有技术和服务优势，可以保证该业务的顺利完成此合同。

针对以往预付款项诉讼事项，本公司制定了更为严格的风险控制措施：在供应商选择阶段，必须进行供应商背景调查，在可选范围内优先选择实力雄厚、声誉良好的供应商进行合作；针对尚在合作中供应商，实时监控业务过程，对于任何违约迹象的出现，经办业务人员须及时向管理层报告相关情况，管理层应及时制定应对措施。

五、结合前述情况，核实上述预付款项的实质是否为对外贷款，并向我部报备按预付对象归集的年末余额前五名预付账款的相应合同。

上述预付款项均具有真实业务交易，后期所产生退款诉讼事项均由不可预见性因素导致，不构成对外贷款。前五名预付账款的相应合同详见附件。

6、报告期末，你公司货币资金余额为 4.50 亿元，较上年增长 131.96%，其中其他货币资金余额为 3.39 亿元，较上年增长 456.06%，主要系结构性存款、保证金。请你公司具体列示结构性存款与保证金的金额及占比，保证金所涉及的项目名称及受限期限。

【回复】

结构性存款与保证金的具体明细如下：

项 目	金额（万元）	占比（%）	涉及项目名称	受限期限
结构性存款	3,000.00	6.67	—	2018.10.19-2019.1.19
结构性存款	3,720.00	8.27	—	2018.12.12-2019.12.12
结构性存款	300.00	0.67	—	2018.11.27-2019.2.27

结构性存款	1,500.00	3.33	—	2018.12.18-2019.3.20
结构性存款	500.00	1.11	—	2018.12.21-2019.3.23
结构性存款	400.00	0.89	—	2018.12.25-2019.3.27
结构性存款	500.00	1.11	—	2018.12.27-2019.1.3
结构性存款	500.00	1.11	—	2018.11.27-2019.2.27
结构性存款	4,500.00	10.00	—	2018.12.4-2019.3.6
结构性存款	1,000.00	2.22	—	2018.12.7-2019.3.9
结构性存款	2,500.00	5.56	—	2018.12.18-2019.3.20
结构性存款	1,000.00	2.22	—	2018.12.21-2019.3.23
结构性存款	600.00	1.33	—	2018.12.27-2019.1.3
结构性存款	1,000.00	2.22	—	2018.12.26-2019.3.30
结构性存款	1,000.00	2.22	—	2019.12.29-2019.1.5
结构性存款	1,500.00	3.33	—	2018.11.28-2019.3.2
结构性存款	500.00	1.11	—	2018.10.24-2019.1.24
结构性存款	500.00	1.11	—	2018.10.31-2019.1.31
结构性存款	300.00	0.67	—	2018.11.6-2019.2.6
结构性存款	300.00	0.67	—	2018.11.9-2019.2.9
结构性存款	300.00	0.67	—	2018.11.27-2019.2.27
结构性存款	600.00	1.33	—	2018.12.27-2019.3.29
结构性存款	5,000.00	11.11	—	2018.11.29-2019.3.3
结构性存款	1,000.00	2.22	—	2018.12.27-2019.1.3
结构性存款	1,300.00	2.89	—	2018.11.29-2019.3.3
保证金	600.00	1.33	银行承兑保证金	2018.12.27-2019.3.31
保函保证金	1.08	0.00	履约、投标保函	2015.3.31-2019.4.30
保函保证金	1.21	0.00	履约、投标保函	2015.4.1-2020.6.14
保函保证金	22.51	0.05	履约、投标保函	2015.11.20-2020.11.19
保函保证金	2.32	0.01	履约、投标保函	2014.10.11-2020.10.10
合计	33,947.12	75.43	—	

7、本报告期你公司将固定资产中部分房屋及建筑物中转入投资性房地产核算，金额为 1,203.86 万元。请你公司：（1）说明上述投资性房地产的具体资产情况、列入投资性房地产核算的原因，是否符合《企业会计准则》的有关规定；（2）将固定资产转为投资性房地产的会计处理过程，包括但不限于账面价值、计量模式、转换日等。

【回复】

一、投资性房地产具体情况如下

单位：元

房产项目	房屋面积(m ²)	房产原值	出租面积	出租占比	租赁期限	转换为投资性房地产的账面价值	转换日	计量模式
------	-----------------------	------	------	------	------	----------------	-----	------

上海房产	544.85	24,215,186.65	59.00	10.83%	2018年8月1日-2021年12月31日	2,622,504.71	2018年8月1日	成本模式
广州房产	395.46	12,319,743.36	158.05	39.97%	2018年6月30日-2020年6月30日	4,924,201.42	2018年6月30日	成本模式
武汉房产	256.32	4,491,911.47	256.32	100.00%	2018年10月1日-2023年9月30日	4,491,911.47	2018年10月1日	成本模式
合计	—	41,026,841.48	—	—	—	12,038,617.60	—	—

根据《企业会计准则第3号——投资性房地产》的规定，企业有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，应当将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：（一）投资性房地产开始自用。（二）作为存货的房地产，改为出租。（三）自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值。（四）自用建筑物停止自用，改为出租。

由于2018年度公司部分房产已用于出租，固定资产用途已发生改变，故将出租部分房地产列入投资性房地产核算符合企业会计准则的规定。

二、将固定资产转为投资性房地产的会计处理

公司按照企业会计准则的规定，采用成本模式计量投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值，账面价值、计量模式、转换日等具体数据请参见上述表格。

8、年报显示，你公司人工成本占营业成本比例仅为15.83%。你公司高级管理人员薪酬集中在20万-30万元之间且你公司未实施过股权激励等员工激励计划。请你公司补充披露同行业可比公司的人工成本占营业成本比重及高管薪酬水平，并说明你公司薪酬支付水平的合理性、是否显著低于市场平均水平，以及是否存在通过上市公司体外支付报酬的情形。

【回复】

一、补充披露同行业可比公司的人工成本占营业成本比重及高管薪酬水平
报告期内，公司及同行业可比公司的人工成本占营业成本比重及高管薪酬水平如下：

单位：万元

可比公司	营业成本	人工成本	人工成本占比	高管年平均工资
------	------	------	--------	---------

可比公司	营业成本	人工成本	人工成本占比	高管年平均工资
新晨科技	63,459.78	10,111.89	15.93%	27.66
中科信息	24,028.56	3,199.09	13.31%	55.26
先进数通	116,971.60	10,379.78	8.87%	52.32
银信科技	86,711.85	6,928.42	7.99%	30.90
平均值	72,792.95	7,654.80	11.53%	41.54
浩丰科技	45,127.50	7,143.95	15.83%	26.96

二、说明你公司薪酬支付水平的合理性、是否显著低于市场平均水平

2018 年度，公司人工成本占比为 15.83%，略高于与同行业公司平均水平，具有合理性。同时，公司高管薪酬水平低于行业平均水平，主要系公司近年来主营业务出现下滑所致。

三、是否存在通过上市公司体外支付报酬的情形

公司自上市以来，一直重视对内控体系的建设和持续优化，同时，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立经营，不受控股股东、实际控制人及其关联人的影响。报告期内，公司不存在通过上市公司体外支付报酬的情形。

北京浩丰创源科技股份有限公司董事会

2019 年 5 月 15 日