

北京捷成世纪科技股份有限公司

关于深圳证券交易所关注函的回复

深圳证券交易所创业板公司管理部：

贵部发送我公司的《关于对北京捷成世纪科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函【2020】第72号）（以下简称“关注函”）已收悉，我公司就关注函关注的问题进行了回复说明，具体答复如下：

1、本次预计计提商誉减值准备约 165,552 万元，其中对并购东阳瑞吉祥影视传媒有限公司（以下简称“瑞吉祥”）、星纪元影视文化传媒有限公司（以下简称“星纪元”）、北京冠华荣信系统工程股份有限公司（以下简称“冠华荣信”）的商誉分别计提减值准备 94,033 万元、67,074 万元、4,445 万元；上述公司业绩承诺期均为三年，三年业绩承诺累计完成率分别为 101%、103%、102%，你公司在对我部 2018 年年报及 2019 年半年报问询函中回复称瑞吉祥、星纪元“预计 2019 年度可以实现商誉减值测试预测的营业收入，预期商誉不存在减值迹象”，冠华荣信“不需要计提商誉减值准备”。

（1）请结合影视行业、广播电视系统集成行业环境变化情况以及瑞吉祥、星纪元、冠华荣信的项目储备、经营业绩、市场地位等，说明上述三家公司业绩承诺期内精准达标但业绩承诺期满后盈利能力大幅下滑的原因及合理性，承诺期内业绩是否真实、准确。

（2）请结合上述三家公司的业绩情况、经营战略、市场发展前景等，逐项说明商誉减值迹象出现的具体时点，以前年度商誉减值准备计提的充分性和准确性，本次减值的测算过程，相关会计估计及会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，商誉减值准备计提金额是否准确。

答复：

（一）预计计提商誉减值准备的总体情况

2019 年度，面对宏观环境和文化内容行业环境的重大变化和挑战，同时受制于金融市场变化等综合因素，公司流动性紧张。2018 年下半年以来，公司主动进行了战略集中，压缩资金消耗量较大、不确定性较强、回收期较长的影视制作业务，进一步聚焦新媒体版权运营及发行，并拓展 4K8K 超高清、融媒体等音视频创新技术，形成主业突出的业务盈利生态。

1、影视制作板块：报告期内，由于影视内容制作行业的客观因素和公司战略调整，公司对部分影视项目的投入进行了调整和收缩，对内容板块各业务线重新梳理和优化，对公司当期经营收入产生较大影响。传统内容制作板块中的子公司瑞吉祥和星纪元由于受到上述影视行业的主客观因素影响，2019 年全年投拍播出的影视剧较少，原本预计制作/播出上映的多部影视作品未达预期或未能于报告期内实现播出，本期业绩呈现亏损的趋势。

公司从长远利益出发，重新布局制作业务，重整项目储备、人员结构及未来业务经营。基于公司战略定位，结合各子公司项目储备、人员情况、短期盈利能力的的不确定性等因素，基于谨慎性原则和初步测算，公司预计瑞吉祥计提商誉减值准备约 94,033.00 万元，星纪元计提商誉减值准备约 67,074.00 万元，合计约 161,107.00 万元。

2、音视频技术板块：报告期内，5G 布局下超高清产业相关发展规划陆续出台并展开应用，公司音视频技术业务 4K8K 超高清相关产品及融媒体产品需求日益向好，但传统技术和产品更新替代业已成型。子公司冠华相关传统业务和产品在新技术市场需求下应用受限。另外，子公司冠华 2019 年下半年进行了业务整合，管理团队变动，公司未来的经营和业绩存在较大不确定性。基于谨慎性原则，公司初步预计冠华计提商誉减值准备约 4,445.00 万元。

经初步数据测算和沟通，预计本期合计计提商誉减值准备约 165,552.00 万元。具体如下表：

单位	股权比例	主营业务	2019 年年末商誉 (万元)	商誉减值 (万元)		2019 年年末 商誉净值 (万元)	商誉形成时点
				2018 年	2019 年		
瑞吉祥	100.00%	影视制作	101,634.66	7,601.02	94,033.64		2015 年
星纪元	100.00%	影视制作	78,909.81		67,074.00	11,835.81	2016 年

冠华荣信	100.00%	传统音视频技术	4,445.22		4,445.22		2013年
合计			184,989.69	7,601.02	165,552.86	11,835.81	

(二) 各子公司业绩承诺期内均完成了业绩承诺，承诺期内业绩真实、准确，近两年业绩下滑的主要原因为行业变化和公司战略调整

1、瑞吉祥、星纪元、冠华荣信均在业绩承诺期完成了业绩承诺，承诺期业绩真实、准确

(1) 瑞吉祥

瑞吉祥 2015 年 6 月并购进入上市公司，根据公司与喀什滨鸿等 4 名交易对方签署的《盈利预测补偿协议》约定，喀什滨鸿、喀什和暄、喀什澜溢、广发信德承诺：瑞吉祥于 2014 年度、2015 年度、2016 年度、2017 年度扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润依次不低于 9,000 万元、11,700 万元、15,210 万元、19,773 万元。其完成情况如下：

标的资产	年度	2014-2017 度业绩实现情况（万元）				
		归属于母公司净利润	非经常性损益金额	扣非后归属于母公司净利润	业绩承诺金额	是否完成
瑞吉祥	2014 年	9,648.83	561.27	9,087.56	9,000.00	是
瑞吉祥	2015 年	12,361.56	546.74	11,814.82	11,700.00	是
瑞吉祥	2016 年	16,641.37	973.3	15,668.07	15,210.00	是
瑞吉祥	2017 年	20,100.33	314.88	19,785.45	19,773.00	是

如上表所示，瑞吉祥在其业绩承诺期内（2014 年-2017 年）均已完成业绩承诺。瑞吉祥在其业绩承诺期内各年度收入贡献前五大的主要项目及相关情况如下：

1) 2014 年度

2014 年瑞吉祥完成营业收入 22,911.07 万元，主要来自于《十月围城》。《十月围城》于 2014 年 7 月开播，先后在六家卫视（安徽、湖北、贵州、深圳（首轮）、天津、重庆（二轮））及 7 家地面台播出（上海、杭州、南京、济南、青岛、湖南、海南）。当年前五大主要项目的收入合计 22,845.14 万元，截至 2019 年末，主要项目完成累计回款金额为 24,215.84 万元。

2) 2015 年度

2015年，瑞吉祥完成营业收入22,821.65万元，主要来自于《六扇门》、《那年青春我们正好》、《藏地密码》等电视剧项目。当年前五大主要项目的收入合计19,679.25万元，截至2019年末，主要项目完成累计回款金额为20,860.00万元。

3) 2016年度

2016年瑞吉祥完成营业收入26,821.63万元，主要来自于《九九》、《漂洋过海来看你》、《硬骨头》、《奶爸当家》等电视剧和《伦敦陷落》电影项目。当年前五大主要项目的收入合计14,066.68万元，截至2019年末，主要项目完成累计回款金额为14,385.67万元。

4) 2017年度

2017年瑞吉祥完成营业收入40,878.00万元，主要来自于《上道》、《莫斯科行动》、《台湾往事》、《卧底归来》等电视剧和《新永不消逝的电波》电影项目。当年前五大主要项目的收入合计28,290.97万元，截至2019年末，主要项目完成累计回款金额为25,740.40万元。

公司已向深交所报备瑞吉祥2014年-2017年收入贡献前五大项目的具体明细情况。

综上，瑞吉祥在承诺期内完成了业绩承诺，项目款项回款情况良好，业绩真实、准确。

(2) 星纪元

星纪元2015年6月并购进入上市公司，根据公司与冯建等4名交易对方签署的《股权转让协议》约定：冯建、姜银贵、邓浩、陈静承诺：星纪元2016年净利润不低于14,000万元，2017年净利润不低于18,200万元，2018年净利润不低于23,660万元，上述净利润指扣除非经常性损益后的净利润。其完成情况如下：

标的资产	年度	2016-2018年度业绩实现情况（万元）				
		归属于母公司净利润	非经常性损益金额	扣非后归属于母公司净利润	业绩承诺金额	是否完成

星纪元	2016年	14,104.11	18.54	14,085.57	14,000.00	是
星纪元	2017年	18,374.19	156.75	18,217.44	18,200.00	是
星纪元	2018年	25,152.86	299.72	24,853.14	23,660.00	是

如上表所示，星纪元在其业绩承诺期内（2016年-2018年）均已完成业绩承诺。星纪元在其业绩承诺期内各年度收入贡献前五大的主要项目及相关情况如下：

1) 2016年度

2016年星纪元完成营业收入27,142.17万元，主要来自于《霹雳火》、《淘气爷孙》、《云水怒》、《与狼共舞》系列、《嫂子嫂子》等电视剧项目。当年前五大主要项目的收入合计17,550.09万元，截至2019年末，主要项目完成累计回款金额为18,460.04万元。

2) 2017年度

2017年星纪元完成营业收入30,231.84万元，主要来自于《我的压寨男人》、《大地惊雷》、《女子特战队》等电视剧项目。当年前五大主要项目的收入合计18,389.20万元，截至2019年末，主要项目完成累计回款金额为16,461.28万元。

3) 2018年度

2018年星纪元完成营业收入53,576.83万元，主要来自于《猎毒人》、《功夫战警》、《追踪者》、《摧毁》等电视剧项目。当年前五大主要项目的收入合计53,423.71万元，截至2019年末，主要项目完成累计回款金额为43,388.51万元。其中，《猎毒人》在上海卫视和江苏卫视、腾讯视频同步播出，取得较好收视率和收益。

公司已向深交所报备星纪元2016年-2018年收入贡献前五大项目的具体明细情况。

综上，星纪元在承诺期内完成了业绩承诺，项目款项回款情况良好，业绩真实、准确。

(3) 冠华荣信

冠华荣信2013年12月并购进入上市公司，根据公司与白云等6名交易对方签署的《盈利预测补偿协议》、《盈利预测补偿补充协议》和《盈利预测补偿补

充协议二》约定：白云、宋辉东、赵松、赵平、杨光、吴冬怀承诺：北京冠华荣信系统工程股份有限公司于 2013 年度、2014 年度、2015 年度扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润依次不低于 1,999.18 万元、2,402.67 万元、2,890.53 万元。其完成情况如下：

标的资产	年度	2013-2015 年度业绩实现情况（万元）				
		归属于母公司净利润	非经常性损益金额	扣非后归属于母公司净利润	业绩承诺金额	是否完成
冠华荣信	2013 年	1,999.07	-15.99	2,015.06	1,999.18	是
冠华荣信	2014 年	2,427.89	-	2,427.89	2,402.67	是
冠华荣信	2015 年	2,969.37	5.86	2,963.51	2,890.53	是

如上表所示，冠华荣信在其业绩承诺期内（2013 年-2015 年）均已完成业绩承诺。

2013 年度，冠华荣信完成营业收入 40,647.19 万元，其中前十大主要客户的收入合计 28,860.74 万元，占当年总收入的 71.00%，截至 2019 年末，主要客户累计回款 33,272.89 万元，当年经营回款总计 40,950.28 万元。

2014 年度，冠华荣信完成营业收入 33,045.40 万元，其中前十大主要客户的收入合计 14,612.90 万元，占当年总收入的 44.22%，截至 2019 年末，主要客户累计回款 16,833.90 万元，当年经营回款总计 34,746.96 万元。

2015 年度，冠华荣信完成营业收入 41,135.40 万元，其中前十大主要客户的收入合计 23,285.00 万元，占当年总收入的 56.61%，截至 2019 年末，主要客户累计回款 26,268.49 万元，当年经营回款总计 44,077.77 万元。

公司已向深交所报备冠华荣信 2013 年-2015 年收入贡献的主要客户及相关具体明细情况。

综上，冠华荣信在承诺期内完成了业绩承诺，回款情况良好，业绩真实、准确。

2、行业变化和公司战略调整导致瑞吉祥、星纪元、冠华荣信近两年出现业绩下滑

（1）行业变化

1) 国内宏观经济整体承压下行

受世界经济贸易增速放缓,贸易摩擦等动荡和风险因素增多,及国内结构性、周期性等问题交错影响,自2018年以来国内宏观经济整体承压下行。根据国家统计局相关数据,2019年度我国GDP增速下滑至6.1%,为近年新低。

2) 影视传媒行业面临供给侧改革

在国内宏观经济整体下行环境下,影视传媒行业面临更加艰难的结构性压力。2018年来,行业规范化进程不断推进,涉及制作备案、内容引导、演员薪酬与税收、播出管理等各个方面;同时,影院、电视台等主流需求端乏力,而互联网端虽已深度介入到日常生活之中,但亦受丰富多元的内容(如短视频、游戏等)、网络平台盈利性等影响而远难补足。

受2019年文化影视行业监管政策趋严以及市场环境的影响,2019年国家广电总局备案剧目部数下滑明显,2019年度全国备案公示电视剧905部、34401集,其中古代题材68部、2954集,分别相较于2018年度的1231部、48294集,古装题材177部、8083集,同比减少26.48%、28.77%,61.58%、63.45%,电视剧生产处于低迷状态。

3) 音视频技术的更新换代势在必行

自2016年起,音视频技术行业面临投入缩量期,上一轮技术更新换代基本完成。2018年起,广电总局多次发文指导4K超高清视频产业发展,并为产业发展绘制了蓝图。2019年以来,为顺应产业发展趋势,响应广电总局号召,以央视为代表的广电系统纷纷启动了4K超高清视频建设方案规划,地方的4K超高清产业发展规划陆续出台,北京、上海、广东、湖南、青岛等地都对区域内超高清视频产业的发展提出了明确的发展目标和发展路径。

4) 投融资收紧及回款慢,资金端压力突出

国内融资环境趋紧、行业盈利下行及风险加大,影视传媒行业投融资趋于保守,分散投资、增加约束性条款等在保障投融资安全的同时也限制了行业利润。此外,下游企业回款慢、回款难,也进一步加剧了资金端压力。

综上，受上述因素影响我国传统影视行业内及产业链上下游企业经营压力加大，影视业正经历由量向质的转变。

（2）公司战略调整

2018年下半年面对宏观环境和文化内容行业出现的一系列变化和挑战，公司秉承突出核心业务、压缩风险业务的原则，主动进行了战略调整：

1) 管理层结合内容版权行业的未来发展趋势和公司核心竞争优势，进一步将公司的战略重点聚焦版权运营业务，以内容发行为业务抓手，以新媒体为渠道主战场，突出公司核心主业，稳固公司新媒体版权龙头地位。

2) 谨慎新增内容制作投资，压缩项目数量，严控制作投资风险，收缩影视制作业务。

3) 梳理和整合内部业务线，突出具有核心竞争力的拳头业务，整合类似业务线，提高竞争能力，降低费用。将资金管理、现金回收作为日常管理首要工作，加快应收账款回收速度，降低资金占用。

3、瑞吉祥、星纪元、冠华荣信近两年业绩情况

（1）瑞吉祥

从2018年起，根据总体战略安排，瑞吉祥管理层主动进行战略调整，改变经营策略，放慢了部分项目的推进节奏，减少对外影视作品的投资，转而以自行制作、发行影视作品为主。

2018年瑞吉祥完成营业收入27,729.65万元，实现净利润7,202.05万元，较上年下降64.17%。业绩主要来自于《浪漫星星》、《解决者》、《继父难当》、《女人二十三十四十》、《义海》等项目；截至2019年末，主要项目完成累计回款金额为11,137.50万元。

瑞吉祥2018年收入下降，业绩下滑，结合未来的业绩预测情况，公司基于谨慎性原则，经评估师减值测试，于2018年末对其商誉计提了部分减值，商誉减值准备计提金额为：7,601.02万元，减值后商誉余额为：94,033.64万元。

2019年，瑞吉祥已上映的电影《常在你左右》、《西谎极落》已播出尚未结算，预期会形成亏损，本年在存货中预计计提资产减值准备；已播出的电视剧《面具背后》未达到投资预期形成亏损；电影《棟笃特攻》因审批原因未能如期在中国内地上映；综上，瑞吉祥全年业绩预计出现亏损。

公司已向深交所报备瑞吉祥2018年、2019年（预计）收入贡献前五大项目的具体明细情况。

（2）星纪元

由于受影视行业的宏观影响以及现金流紧张的影响，星纪元2019年播出的影视剧较少，主要剧目有《最强狂兵》、《特种兵归来》三部曲、《七月与安生》，收入未达预期；2019年制作的新影视剧，如《黑白禁区》项目拍摄延期，目前正在后期制作中；《亲爱的戎装》、《王牌》，由于新型肺炎疫情的突然发生，中国广播电视社会组织联合会电视制片委员会和中国广播电视社会联合会演员委员会已于2020年1月31日联合发布了《关于新冠疫情期间停止影视剧拍摄工作》的通知，预计将严重影响拍摄进度，大大延长制作周期，公司已投入的成本很难快速收回，公司资金链加剧紧张，全年业绩呈现亏损的趋势。

公司已向深交所报备星纪元2019年（预计）收入贡献前五大项目的具体明细情况。

（3）冠华荣信

自2016年起，音视频技术行业面临投入缩量期，上一轮技术更新换代基本完成，冠华荣信从事的相关传统业务和产品的应用有所下降，业绩有所下滑。2018年冠华荣信完成营业收入25,680.90万元，实现归母净利润1,030.68万元。

2019年，5G布局下超高清产业相关发展规划陆续出台并展开应用，公司音视频技术业务4K8K超高清相关产品及融媒体产品需求日益向好，但传统技术和产品更新替代业已成型。子公司冠华相关传统业务和产品在新技术市场需求下应用受限，全年业绩呈现亏损的趋势。因此子公司冠华2019年下半年进行了业务整合，管理团队变动，公司未来的经营和业绩存在较大不确定性。

公司已向深交所报备冠华荣信 2016 年-2019 年（预计）收入贡献的主要客户具体明细情况。

（三）2019 年度预计商誉减值测试情况

1、瑞吉祥

（1）商誉减值迹象出现的具体时点

如前所述，由于近两年宏观环境和文化内容行业发生了一系列变化和挑战，国家政策层面密集出台，从内容的题材导向、相关艺人天价片酬治理、税收秩序规范，网台统一播出标准等，行业规范持续加强。同时在市场层面，新媒体渠道更为偏重，观众需求更加多元，内容精品化、付费化，受众细分化等趋势进一步确立。行业在经过长期快速发展后，在政策、市场的共同作用下，进入结构调整期。公司也同时自 2018 年起主动进行战略调整，收缩影视制作业务。根据总体战略安排，瑞吉祥管理层主动进行战略调整，改变经营策略，放慢了部分项目的推进节奏，减少对外影视作品的投资，转而以自行制作、发行影视作品为主。

2018 年瑞吉祥完成营业收入 27,729.65 万元，实现净利润 7,202.05 万元，较上年下降 64.17%。结合未来的业绩预测情况，公司基于谨慎性原则，经评估师减值测试，于 2018 年末对其商誉计提了部分减值，商誉减值准备计提金额为：7,601.02 万元，减值后商誉余额为：94,033.64 万元。

公司在对商誉资产组进行减值测试过程中，结合 2019 年当年的业绩和未来几年的业绩预测情况，考虑到已出现较明显的商誉减值迹象，预计计提商誉减值准备 94,033.64 万元。

（2）本次商誉减值的测算过程

1) 资产组的认定

瑞吉祥与商誉相关的资产组包括固定资产、长期待摊费用，账面价值为 35.52 万元。

2) 估值方法

公司通过计算可收回金额与商誉资产组的账面价值进行比较，确定是否需要计提商誉减值准备。可收回金额是根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

2019年瑞吉祥由于由于资金链紧张、业务紧缩、员工缩减，没有新增项目。未来经营方向尚不明确，商誉资产组在现有业务下的现金流不能反映资产组的最佳使用状态，管理层无法作出商誉资产组未来现金流的可靠估计，无法使用收益法对其未来现金流进行折现计算其可回收金额，也无法获得市场参与者在市场上类似于商誉资产组的市场报价，无法采用市场法对其公允价值进行估计，因此考虑全额计提商誉减值准备。

3) 商誉减值测试结果

项目	金额（万元）
商誉账面余额①	101,634.66
商誉减值准备余额②	7,601.02
商誉的账面价值③=①-②	94,033.64
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=③+④	94,033.64
资产组的账面价值⑥	35.52
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	94,069.16
资产组预计未来现金流量的现值	
公允价值减去处置费用后的净额	32.00
商誉减值准备	94,033.64

由于无法采用收益法对商誉资产组未来现金流进行折现计算其可回收金额，也无法采用市场法对其公允价值进行估计，因此对其商誉全额计提减值准备，计提商誉减值准备 94,033.64 万元。

同时，按照公允价值减去处置费用的方法测算了不包含商誉的资产组的可收回金额，未发生减值。

(3) 业绩变动情况说明

2019年度，面对宏观环境和文化内容行业环境的重大变化和挑战，同时受制于金融市场变化等综合因素，公司流动性紧张。2019年下半年以来，上市公司主动进行了战略集中，压缩资金消耗量较大、不确定性较强、回收期较长的影

视制作业务，进一步聚焦新媒体版权运营及发行，并拓展 4K8K 超高清、融媒体等音视频创新技术，形成主业突出的业务盈利生态。

同时由于资金链紧张、业务紧缩、员工缩减，没有新增项目。报告期内预计净利润出现自公司上市以来首次亏损。

2、星纪元

(1) 商誉减值迹象出现的具体时点

如前所述，由于近两年宏观环境和文化内容行业发生了一系列变化和挑战，国家政策层面密集出台，从内容的题材导向、相关艺人天价片酬治理、税收秩序规范，网台统一播出标准等，行业规范持续加强。同时在市场层面，新媒体渠道更为偏重，观众需求更加多元，内容精品化、付费化，受众细分化等趋势进一步确立。行业在经过长期快速发展后，在政策、市场的共同作用下，进入结构调整期。公司也同时自 2018 年起主动进行战略调整，收缩影视制作业务。根据总体战略安排，星纪元管理层主动进行战略调整，承担上市公司影视制作业务的实施平台责任，改变经营策略，控制经营风险。

由于受影视行业的宏观影响以及现金流紧张的影响，星纪元 2019 年播出的影视剧较少，主要剧目有《最强狂兵》、《特种兵归来》三部曲、《七月与安生》，收入未达预期；2019 年制作的新影视剧，如《黑白禁区》项目拍摄延期，目前正在后期制作中；《亲爱的戎装》、《王牌》，由于新型肺炎疫情的突然发生，中国广播电视社会组织联合会电视制片委员会和中国广播电视社会联合会演员委员会已于 2020 年 1 月 31 日联合发布了《关于新冠疫情期间停止影视剧拍摄工作》的通知，预计将严重影响拍摄进度，大大延长制作周期，公司已投入的成本很难快速收回，公司资金链加剧紧张，2019 年业绩呈现亏损的趋势。

公司在对商誉资产组进行减值测试过程中，结合 2019 年当年的业绩和未来几年的业绩预测情况，考虑到已出现较明显的商誉减值迹象，预计计提商誉减值准备 67,074.00 万元。

(2) 本次商誉减值的测算过程

1) 资产组的认定

星纪元与商誉相关的资产组包括固定资产、长期待摊费用，账面价值为 36.36 万元。

2) 估值方法

公司通过计算可收回金额与商誉资产组的账面价值进行比较，确定是否需要计提商誉减值准备。可收回金额是根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

星纪元管理层根据财务预算、投资计划等资料编制了商誉资产组的未来现金流量预测表，且与该现金流量实现相关的风险能够合理估计，具备收益法估值的基本条件，且预计未来现金流量的现值明显高于公允价值减去处置费用后的净额，因此采用预计未来现金流量的现值预计可收回金额。

3) 商誉减值测试结果

项目	金额（万元）
商誉账面余额①	78,909.81
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	78,909.81
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=③+④	78,909.81
资产组的账面价值⑥	36.36
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	78,946.17
资产组预计未来现金流的现值	11,872.17
公允价值减去处置费用后的净额	
商誉减值准备	67,074.00

星纪元采用预计未来现金流量的现值预计可收回金额。首先对不包含商誉的资产组进行了减值测试，未发生减值。再对包含商誉的资产组进行减值测试，经测算，商誉资产组预计未来现金流的现值为 11,872.17 万元，远低于商誉资产组的账面价值 78,946.17 万元，预计需要计提商誉减值准备 67,074.00 万元。

(3) 业绩变动情况说明

报告期内，星纪元 2019 年业绩出现亏损的原因主要有两点：（1）2019 年播出的影视剧较少，主要剧目有《最强狂兵》、《特种兵归来》三部曲、《七月与安生》，且这几部由于宏观环境和影视剧行业的影响，收入不及预期；（2）由于 2019 年公司现金流加剧紧张，导致项目拍摄和制作都大幅延期，极大影响了 2019 年业绩。如《黑白禁区》，该剧于 2019 年 5 月 16 日开机，年底方才拍摄结束，目前处于后期制作中。相关收入和收益未在报告期内结算，预计于 2020 年上半年确认收入。

3、冠华荣信

（1）商誉减值迹象出现的具体时点

自 2016 年起，音视频技术行业面临投入缩量期，上一轮技术更新换代基本完成，冠华荣信从事的相关传统业务和产品的应用有所下降，业绩有所下滑。2018 年冠华荣信完成营业收入 25,680.90 万元，实现净利润 1,030.68 万元。

2019 年，5G 布局下超高清产业相关发展规划陆续出台并展开应用，公司音视频技术业务 4K8K 超高清相关产品及融媒体产品需求日益向好，但传统技术和产品更新替代业已成型。子公司冠华相关传统业务和产品在新技术市场需求下应用受限，全年业绩呈现亏损的趋势。因此子公司冠华 2019 年下半年进行了业务整合，管理团队变动，公司未来的经营和业绩存在较大不确定性。

公司在对商誉资产组进行减值测试过程中，结合 2019 年当年的业绩和未来几年的业绩预测情况，考虑到已出现较明显的商誉减值迹象，预计计提商誉减值准备 4,445.22 万元。

（2）本次商誉减值的测算过程

1) 资产组的认定

冠华荣信与商誉相关的资产组包括固定资产，账面价值为 774.00 万元。

2) 估值方法

公司通过计算可收回金额与商誉资产组的账面价值进行比较，确定是否需要计提商誉减值准备。可收回金额是根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

2019年冠华荣信由于所处的经济、技术、人员等环境及资产所处的市场发生了巨大的变化，目前状态预计不能维持公司的正常持续经营，短期内公司的盈利能力具有较大的不确定性。依据趋势分析公司经营业绩将处于持续亏损状态，未来经营方向尚不明确，商誉资产组在现有业务下的现金流不能反映资产组的最佳使用状态，管理层无法作出商誉资产组未来现金流的可靠估计，无法使用收益法对其未来现金流进行折现计算其可回收金额，也无法获得市场参与者在市场上类似于商誉资产组的市场报价，无法采用市场法对其公允价值进行估计，因此考虑全额计提商誉减值准备。

3) 商誉减值测试结果

项目	金额（万元）
商誉账面余额①	4,445.22
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	4,445.22
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=③+④	4,445.22
资产组的账面价值⑥	774.00
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	5,219.22
资产组预计未来现金流量的现值	
公允价值减去处置费用后的净额	760.00
商誉减值准备	4,445.22

由于无法采用收益法对商誉资产组未来现金流进行折现计算其可回收金额，也无法采用市场法对其公允价值进行估计，因此对其商誉全额计提减值准备，计提商誉减值准备 4,445.22 万元。

同时，按照公允价值减去处置费用的方法测算了不包含商誉的资产组的可收回金额，未发生减值。

(3) 业绩变动情况说明

冠华荣信自成立以来主要经营广播电视专业设备，服务于全国各大电视台及各新闻媒体单位的演播室的设备销售、集成安装、维保服务等业务，由于国家宏

观调控，广播电视技术设备更新换代速度较快，广播电视专业传统设备不能满足市场需求，导致 2019 年经营业绩下滑，对公司未来经营具有不确定性：

1) 传统媒体投入资金日趋减少

由于新媒体、融合媒体的井喷式发展，冠华的常年合作客户电视台客户在传统音视频系统方面的投入日趋减少，而对于新技术的方案需求虽然迫切，但却没有清晰、完整的概念，以致无论是客户还是集成商，都在摸索试行，项目规模也就相对谨慎和有限，短期内不会有大规模的建设改造，导致公司经营业绩骤减。

2) 技术储备不足

国产化和新媒体对传统专业设备及原有技术结构冲击较大，公司面临新媒体迅速兴起对传统技术的挑战、颠覆、整合、重塑，短期内不能快速实现市场技术储备的转型，也是导致公司经营业绩下滑的原因之一。

3) 人员储备不足

在市场经济环境、技术水平、市场需求的变动情况下，人员结构也相应地产生巨大的变动，相关主要业务人员的离职，影响公司业务团队，对公司业务的正常开展造成较大的影响，从而影响了公司经营业绩。

综上，公司在承诺期内的业绩真实准确。公司商誉减值准备的计提充分、合理，相关会计估计及会计处理符合《企业会计准则》的规定，预计计提的商誉减值准备金额准确。

会计师核查意见：

1、我们于 2016 年承接捷成股份项目，根据我们对瑞吉祥、星纪元、冠华荣信三家公司的审计，我们认为三家公司 2016-2018 年的业绩真实准确，业绩承诺期满后盈利能力出现大幅下滑的原因合理。

2、基于我们的审计程序及所获取的审计证据，我们认为捷成股份 2018 年已经充分计提了商誉减值准备，并按照《企业会计准则》相关规定进行了披露。关于捷成股份 2018 年商誉减值准备的计提情况，我们已在 2019 年 5 月 24 日出具

的天衡专字(2019)00912号《天衡会计师事务所(特殊普通合伙)对<关于对北京捷成世纪科技股份有限公司的年报问询函>的回复》中进行了说明。

瑞吉祥2018年业绩下滑,已经出现减值迹象,公司在2018年度对瑞吉祥的商誉计提了部分减值准备。2019年,瑞吉祥、星纪元及冠华荣信的业绩均出现下滑,我们根据所了解到的信息,初步判断三家公司出现了减值迹象。由于商誉减值判断的复杂性,且我们的审计工作尚未完成,因此商誉涉及的减值金额无法准确确定,最终审计结论及商誉减值金额以经审计的财务报表为准。

2、本次预计计提应收账款坏账准备约**48,850**万元,计提其他应收款坏账准备约**47,780**万元。请你公司结合各业务所处市场状况及主要客户信用情况的重大变化、公司的信用政策,说明本期计提应收账款及其他应收款坏账准备的具体内容,计提原因及合理性,前期确认的应收款项是否真实准确,前期坏账准备计提是否充分,相关会计估计是否合理,会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

答复:

2019年度,面对宏观环境和文化内容行业环境的重大变化和挑战,公司所处影视传媒行业受整体市场环境影响较大,融资政策收紧,流动性受限,下游客户(影视公司)经营不景气,经营压力增大,客户承诺的账期不能兑现的情况增多,客户应收款拖欠情况较之以前非常严重。公司已大力加强应收账款的催收力度,并采取合理手段对超期未回款的客户进行催收。

2019年年末公司结合宏观环境、催收情况、了解到的客户经营情况等方面,对应收账款及其他应收款客户分类逐一进行分析,对分类为预计发生信用风险较小的客户按照账龄计提信用减值损失,该类别合计计提信用减值损失28,269.07万元,其中应收账款计提信用减值损失16,622.11万元,其他应收款计提信用减值损失11,646.96万元;对分类为预计发生信用风险较大的客户按照单项计提(全额计提)信用减值损失,该类别合计计提信用减值损失68,364.30万元,其中应收账款单项计提信用减值损失32,228.64万元,其他应收款单项计提信用减值损

失 36,135.66 万元。公司将进一步加强对应收款项的管理，对屡次催收无果的客户将采取法律手段保障公司的权益。

（1）公司信用政策及相关业务结算和收款周期的说明

公司音视频板块业务，通常情况客户分 3 至 4 次付款，付款周期通常在 6 至 12 个月。与客户签订合同后 5-15 日内支付合同总价款的 30%，项目相关硬件到货、项目完成初步验收，包括安装调试试运行一段时间（通常为 1-3 个月）支付总价款的 30%，项目终验后支付总价款的 30%，项目正常进行 12 个月或者顺利通过质保期（通常为 12-36 个月）支付剩余尾款，以上各个阶段，根据不同项目的不同情况，各阶段支付款项上下浮动 5% 至 15% 不等。

公司内容制作业务，针对我方主导发行，电视剧在各电视台发行协议，客户一般分 3-4 次付款，合同约定签约并收到影视剧播放介质后先支付一部分首付款，获得批准的播放许可证后再支付一部分货款，最后全剧在电视台播放完毕后 30 个工作日内支付剩余全部尾款；针对电影投资协议，客户一般分为 4-5 次付款，一般在电影上映半年后，对方分批次给我司提供结算单，根据结算单批次付款；针对参投电视剧对方主导发行协议，客户一般分为若干次付款，客户在电视台发行电视剧并收到电视台的付款后，给我司提供结算单并根据结算单分批次付款。

公司新媒体影视版权业务，针对年度发行框架协议，客户一般分 3-4 次付款，合同约定签约后先支付一部分首付款，后续根据公司的供片进度（包括提供介质、授权情况）再分阶段按比例分批收款；非框架发行协议，如果是固定金额合同，则一般分 1-2 次收款，一般为我司完成完整供片后对方开始付款。其他诸如分成协议，我司一般根据合同内约定的结算周期依照对方的结算单开票并收款。应收账款管理方面，常规项目周期在 6-12 个月左右，对于合同执行到期 120 天以上的欠款，业务部门会定期协同财务部门复核客户欠款情况，逐一发出第一次催款函、第二次催款函、律师函催款函。对于长期欠款，我司会请法务部直接起诉，循司法途径促成后续回款。

（2）单项计提应收账款及其他应收款坏账准备明细情况

公司已向深交所报备单项计提应收账款及其他应收款坏账准备明细情况。

(3) 应收款项坏账准备计提原因及合理性

1) 应收账款单项计提坏账准备原因汇总

单位：万元

单项计提坏账准备原因	应收账款账面余额	已提坏账准备	本次预计计提坏账准备
客户陷入严重经营困难，资金链断裂，已无偿付能力，预计无法收回	5,132.39	465.68	4,666.71
应收款账龄较长，回款困难，经公司多次催收无果，预计无法收回	7,015.00	448.00	4,032.00
中视精彩核心管理层发生重大变故，正处于内部整合期且应收款账龄较长，回款困难，经公司多次催收无果，预计无法收回	27,108.57	3,578.64	23,529.93
总计	39,255.96	4,492.32	32,228.64

2) 应收账款单项计提坏账准备账龄汇总

单位：万元

应收账款账龄	应收账款账面余额	已提坏账准备	本次预计计提坏账准备
1-2年	5.00	0.25	4.75
2-3年	36,972.05	3,808.39	30,628.66
3年以上	2,278.91	683.67	1,595.24
总计	39,255.96	4,492.32	32,228.64

3) 其他应收款单项计提坏账准备原因汇总

单位：万元

单项计提坏账准备原因	其他应收款账面余额	已提坏账准备	本次预计计提坏账准备
其他应收款账龄较长，回款困难，经公司多次催收无果，预计无法收回	2,259.00	177.60	1,740.40
预付款账龄较长，公司处于谨慎性原则将该预付款项转入其他应收款核算并按账龄计提坏账准备	2,654.40		796.32
中视精彩核心管理层发生重大变故，正处于内部整合期且其他应收款账龄较长，回款困难，经公司多次催收无果，预计无法收回	34,436.07	837.13	33,598.94
总计	39,349.47	1,014.73	36,135.66

4) 其他应收款单项计提坏账准备账龄汇总

单位：万元

其他应收款账龄	其他应收款账面余额	已提坏账准备	本次预计计提坏账准备
1-2 年	284	14.2	269.80
2-3 年	34,205.47	1,000.53	31,005.86
3 年以上	4,860.00		4,860.00
总计	39,349.47	1,014.73	36,135.66

通过上述表 1) 至 4) 列示情况，我们可以看出公司单项计提的应收款项坏账准备是依据公司客户实际信用情况的变化及经营现状进行计提的，公司上述单项计提的应收款项坏账准备是谨慎及合理的。

依据《企业会计准则》及公司的相关会计政策规定，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加，即需要单独计提相关坏账准备。

2019 年度，公司在面对宏观环境和文化内容行业环境的重大变化情况下，审慎的对公司应收款项客户信用情况进行分析，在确认应收款项真实准确的前提下，根据客户实际信用情况的变化及实际经营现状单项计提了相应的减值准备。由于客户信用情况的评估具有时点性，公司在前期资产负债表日并未发现客户信用情况显著恶化的情况，故而公司前期应收款项按照相应账龄计提坏账准备是充分的、合理的。

综上，综合第 1、第 2 问题中所述的内容，公司前期确认的应收款项是真实准确的，且公司依据《企业会计准则》及公司相关会计政策并结合公司客户的实际信用情况等因素，在前期及本期对应收账款及其他应收款计提了充分合理的坏账准备，公司相关会计估计具有合理性，会计处理符合《企业会计准则》的规定。

会计师核查意见：

公司前期确认的应收款项是真实准确的，在前期对应收款项计提了充分合理的坏账准备，相关会计估计合理，会计处理符合《企业会计准则》的规定。我们

根据目前所了解到的情况和所取得的资料，初步判断公司的应收账款及其他应收款存在信用损失风险。由于应收款项信用损失涉及较为复杂的会计估计，且我们的审计工作尚未完成，因此应收款项信用损失金额无法准确确定，最终审计结论及应收款项信用损失金额以经审计的财务报表为准。

3. 本次预计计提存货减值准备约 13,474 万元。请结合音视频技术业务及影视制作业务存货的特点，分项说明上述计提减值准备的详细内容、仪器设备或影视作品库龄周期、产品状况、预计销售情况等，分析减值准备的计提依据、相关存货减值迹象出现的具体时点、本次减值的测算过程，说明以前期间减值准备计提是否充分，相关会计估计是否合理，会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

答复：

本次预计计提存货减值准备约 13,474 万元，其中包括影视作品计提减值 10,474 万元，技术板块业务计提存货跌价准备 3,000 万元。

(1) 影视作品计提减值情况

如前文问题 1、问题 2 中所述，从 2018 年下半年开始，影视传媒行业面临宏观经济形势、行业规范化、行业盈利下行及风险加大等多重不利因素影响，导致公司从 2018 年下半年开始也主动进行战略调整，包括谨慎新增内容制作投资、压缩项目数量、严控制作投资风险、收缩影视制作业务等。2019 年，文化影视行业监管政策依然趋严，市场环境仍然处于低迷状态，而且公司主动进行战略调整的结果逐步清晰，因此在本期末，公司对影视制作业务的存货进行了梳理和分析，并根据目前情况分析、计提存货跌价准备。

存货中影视作品计提减值 10,474 万元，其中电视剧作品计提减值 8,003 万元，电影作品计提减值 1,897 万元，剧本计提减值 574 万元。

序号	类型	存货余额	2019 年减值金额	存货净额	库龄	减值原因
1	电视剧	10,271	8,003	2,268	2-3 年及 3 年以上	发行时间及价格存在不确定性，预计亏损

2	电影	1,897	1,897		2-3年及3年以上	上映亏损或因审批原因上映时间不确定
3	影视剧本	755	470	285	2-3年	因改编周期延长超出投资
4	著作权费	104	104		1-2年	在授权期限内变现存在不确定性
		13,027	10,474	2,553		

1) 鉴于目前影视市场现状,各电视台、媒体平台缩减电视剧发行价格、限制类型剧数量、同类作品竞争压力增加,电视剧作品发行存在巨大困难,年末公司对2-3年及3年以上电视剧作品按其预计发行可变现净值与存货成本进行比较,计提了8,003万元减值准备,其中:

古装剧《美人香》和《上官婉儿》由于排档困难而出现了价格下降,出现减值迹象。公司根据这两部电视剧的现状以及对未来销售价格等的判断,预计未来可变现净值分别为1,180万元和1,088万元,因此计提减值准备5,089万元。

献礼剧《热血军旗》和其他类型电视剧《继父难当》、《卧底归来》,由于行业的深度调整和激烈的市场竞争,公司对排播情况持更谨慎态度,结合市场环境和业务现状存在发行困难的情况,公司认为其未来能否顺利发行存在较大不确定性,因此基于谨慎性考虑,对这三部电视剧全额计提了减值准备,金额合计2,914万元。

2) 影视剧存货中的电影《常在你左右》、《西谎极落》已经上映,尚未结算,预期结算结果为亏损。公司据此判断这两部电影作为存货已存在明显的减值迹象,且未来继续取得收入的可能性较低,所以公司对这两部电影全额计提了减值准备,金额合计1,274万元。电影《棟笃特攻》因审批原因未能在中国大陆上映,未来取得收入的可能性很低,故公司对其全额计提了减值准备623万元。

3) 影视剧本《先恋未来情》,公司根据合同约定的改编权期限、剧本创作进度和项目拍摄计划等,判断是否存在减值迹象,因改编周期延长超出投资,公司在期末对其未来可变现净值进行了预计,并据此计提减值准备470万元。《真相》著作权费104万元,由于在授权期限内变现存在不确定性,故在期末全额计提了减值准备。

(2) 技术板块存货计提减值情况

公司音视频技术业务主要经营广播电视行业专业技术领域的数字高标清演播室、播出、总控、后期制作与包装网络、音频网络、媒资管理与存储等系统集成产品的系统集成，服务于全国各大电视台及各新闻媒体单位的演播室。

2019年3月1日，国家工信部等印发《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022年）》，明确提出促进我国信息产业和文化产业整体实力提升，按照“4K先行、兼顾8K”的总体技术路线，大力推进超高清视频产业和相关领域的应用。受国家宏观调控，广播电视技术设备更新换代速度较快。在4K-IP、8K+5G的技术主流下，结合2019年市场需求的发展变动，结合融媒体的开展，各省、市台逐步转向高清4K和6K演播室、转播车等业务，公司用于原广播电视专业设备及演播室的设备部分不再适用于新型业务且库龄在1年以上。

根据《企业会计准则》及公司的会计政策，公司针对音视频技术业务每年度根据存货结存情况及期末的可变现净值，对不同的存货类别进行分析以及判断是否存在存货跌价事项，并根据测试结果分别计提跌价准备。

据此，经过测算后，公司技术板块业务预计计提存货跌价准备3,000万元，其中捷成股份存货减值2,000万，冠华荣信存货减值1,000万。

综上，公司本次预计计提的存货减值准备符合公司实际情况，计提依据充分，相关会计估计合理，会计处理符合《企业会计准则》及公司相关会计政策的规定。

会计师核查意见：

公司以前期间确认的减值准备是充分的，相关会计估计合理，会计处理符合《企业会计准则》的规定。我们根据目前所了解到的情况和所取得的资料，初步判断公司音视频技术业务及影视剧制作业务存货存在减值迹象。由于存货减值涉及较为复杂的会计估计，且我们的审计工作尚未完成，因此存货减值金额无法准确确定，最终审计结论及存货减值金额以经审计的财务报表为准。

4. 你公司是否存在通过计提大额资产减值准备进行利润调节的情形。

答复：

2019 年度公司计提各项资产减值准备明细如下表所示：

单位：万元

项目	信用减值损失	账龄组合	专项计提
应收账款	48,850.00	16,622.00	32,228.00
其他应收款	47,780.00	11,646.00	36,134.00
存货	13,474.00		
商誉	165,552.00		
合计	275,656.00	28,268.00	68,362.00

如上表所示，公司按账龄组合计提的应收账款及其他应收款减值准备系依据《企业会计准则》及公司的相关会计政策规定而做出的合理的会计估计，不存在利润调节的情形；对于往来款项单项计提的减值准备，系公司在对客户信用情况进行审慎分析的基础上而做出的最谨慎的会计估计，由于该类客户的欠款收回的可能性非常小，后期减值准备转回的可能性很低，故而公司对往来款单项计提的减值准备不存在利润调节的情形；对于存货计提的减值准备详见问题 3 之回复，由于影视作品的特殊性，其减值准备转回的可能性非常低，后期不存在利润调节的情形，而公司技术板块的存货基本上和技术更新淘汰的产品，已无市场使用价值，存货减值准备基本上不存在转回的可能性，故而不存在调节利润的情形；对于商誉计提的减值准备，依据《企业会计准则》的规定，商誉减值准备一经计提不允许转回，不存在后期调节利润的情形。

5. 结合前期对我部问询函件的回复内容，补充说明是否存在信息披露不真实、不准确、不及时情形。

答复：

结合前期公司对贵部问询函件的回复内容，公司不存在信息披露不真实、不准确、不及时的情形。公司将严格按照深圳证券交易所《创业板股票上市规则》《创业板上市公司规范运作指引》等规定，诚实守信，规范运作，认真和及时地履行信息披露义务。

北京捷成世纪科技股份有限公司

2020年2月4日