

证券代码:603598 证券简称:引力传媒 公告编号:2017-040

证券代码:603598 证券简称:引力传媒 公告编号:2017-040

引力传媒股份有限公司

关于收到上海证券交易所《关于对引力传媒股份有限公司重大资产购买草案信息披露的事后问询函》的公告

三、关于标的资产的财务信息

7. 草案披露,珠海视通的客户类型分为直接客户和渠道客户,2016年收入占比分别为61.39%和38.61%。请补充披露:(1)珠海视通2016年和2017年一季度直接客户和渠道客户分别前五大客户的销售金额;(2)2016年和2017年一季度前五大直接客户和渠道客户的重合情况,结合重合情况说明标的资产客户的稳定性及依赖性。请财务顾问和会计师发表意见。

8. 草案披露,企业现金流流量预测表中2019和2020年度的营业收入增速分别为14.24%和14.14%,但销售费用增速却仅为4.67%和4.99%,管理费用增速仅为-1.8%和3.04%。请补充披露预测期间2019和2020年度的销售费用和管理费用增速显著低于营业收入增速的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

9. 草案披露,在企业现金流流量预测表中,对于稳定期资产减值损失预测为-28.23万元,与2020年度的28.23万元不符。请补充披露稳定期资产减值损失与2020年度存在差异的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

四、关于资产评估的合规性及信息披露的准确性

10. 草案披露,评估师在评估中做出如下假设:(1)假定珠海视通超然文化传媒有限公司及其子公司营业收入、成本费用匹配发生;(2)由于珠海视通超然文化传媒有限公司租赁场地到期后假设续租或可以取得满足生产经营条件的场所,假定珠海视通超然文化传媒有限公司未来收益期至无限期;(3)假定珠海视通超然文化传媒有限公司及其子公司每年计提的固定资产折旧可以满足企业维持固定资产规模所需投入的更新支出,此种措施足以保持企业的生产能力得以持续。上述假设与《会计监管风险提示第5号——上市公司股权交易资产评估》(以下简称《风险提示5号》)和《会计监管风险提示第7号——轻资产类公司收益法评估》(以下简称《风险提示7号》)的要求不符,涉嫌以评估师对企业的经营生产能力得以持续,上述假设与《会计监管风险提示第5号——上市公司股权交易资产评估》(以下简称《风险提示5号》)和《会计监管风险提示第7号——轻资产类公司收益法评估》(以下简称《风险提示7号》)的要求不符,涉嫌以说明的形式代替职业判断。请公司、财务顾问和评估师认真核实评估假设的合规性,并进行相应更正。

11. 草案披露,评估师在评估中做出如下说明:(1)由委托方和被评估单位提供的与评估相关的行为文件、营业执照、产权证明文件、财务报表、会计凭证等资料的真实性、合法性、完整性负责;(2)珠海视通管理层层对所提供的企业未来盈利预测所涉及的相关数据和资料的真实性、科学性和完整性,以及企业未来盈利预测的合理性和可实现性负责。上述说明与《风险提示5号》和《风险提示7号》的要求不符,涉嫌以说明的形式代替评估师对企业的经营生产能力得以持续,上述假设与《会计监管风险提示第5号——上市公司股权交易资产评估》(以下简称《风险提示5号》)和《会计监管风险提示第7号——轻资产类公司收益法评估》(以下简称《风险提示7号》)的要求不符,涉嫌以说明的形式代替职业判断。请公司、财务顾问和评估师认真核实评估假设的合规性,并进行相应更正。

12. 草案中,多处信息披露不准确,如,对于其他应付账的负债结构披露中,披露内容均为应交税费,文字内容与标题不符;对于标的资产“2017年标的公司签订的在执行的客户合同金额”中网络视频广告的已执行客户合同金额与待执行客户合同金额之和不等于客户合同总金额;草案中“第九节 财务会计信息”对于利润表的披露与审计报告不一致。请公司及公司董事会、财务顾问及其内核部门认真核实草案内容的准确性,如确认存在错误,请就出现上述错误的原因进行解释,并对相关内容进行更正。

13. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

14. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

3. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

15. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

5. 草案披露,除调整标的公司董事会成员外,公司将保持标的公司现有管理层的稳定性,给予管理层充分授权,保持其原有业务管理经营的持续性。公司在保证标的公司业务独

立性的基础上,将实现媒体资源共享,以整体交易量优势获取更优惠交易价格和稳定合作关系。请补充披露上述以整体交易量优势获取更优惠交易价格和稳定合作关系之外,其对标的资产的业务和媒体渠道是否有相应的整合措施。请财务顾问发表意见。

6. 草案披露,交易对手为自然人,存在交易对手自身财产不足以弥补承诺期内标的公司未实现净利润差额的风险。请补充披露交易对方对该风险是否约定相应的措施。请财务顾问发表意见。

7. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

8. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

9. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

10. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

11. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

12. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

13. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

14. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

15. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

16. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

17. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

18. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

19. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

20. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

21. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

22. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

23. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

24. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

25. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

26. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

27. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

28. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

29. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

30. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

31. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

32. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

33. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

34. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

35. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

36. 二、关于交易方案

4. 对于存在同业竞争的4家企业,交易对方拟在变更上述企业的经营范围和名称后转让给标的公司及交易对方无关关系的第三方。请补充披露上述存在同业竞争的企业是否

存在实质业务经营,如是,未将其一并注入公司的原因。请财务顾问和会计师发表意见。

37. 草案披露,标的资产存在主要客户较为集中和主要媒介供应商集中的风险。请补充披露:(1)结合标的资产的盈利模式说明其核心竞争力;(2)说明客户与主要媒介供应商对标的资产竞争力的影响;(3)如标的资产的核心竞争力在于其客户资源,说明客户资源的主要获取方式,是否存在重大人员依赖;(4)如标的资产的核心竞争力来源于其媒介供应商资源,说明其与媒介供应商之间是否有长期合作模式,主要合同期限;(5)标的资产保持客户和媒介供应商的持续性和稳定性具体措施。请财务顾问发表意见。

38. 二、关于交易方案