

证券代码:603399

证券简称:吉翔股份

公告编号:2019-037

锦州吉翔铝业股份有限公司

关于上海证券交易所2018年年度报告的事后审核问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

锦州吉翔铝业股份有限公司(以下简称“吉翔股份”)、“公司”或“上市公司”)于2019年5月24日收到贵部下发的《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)(以下简称“年报问询函”),公司董事会对此高度重视,对年报问询函中所列示的各项问题逐一进行了核查和分析,现就有关事项回复如下:

1.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。

公司回复:

(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;

公司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	5,200.00	5,200.00	2,500.00	2,700.00
	《阿修罗》	摄制	库存商品	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
	电影小计			12,125.00	12,125.00	9,754.12	2,970.88
	电视剧《七九河开》	已取得发行许可证未播	库存商品	1,000.00	943.40	943.40	
电视剧	合计			13,125.00	13,068.40	10,697.52	2,970.88

(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;

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;对于影视剧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年末未确认收入。

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(3)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。

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(3)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(3)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,享有该版权100%的发行收益权。该版权授权期限为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。

(3)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、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%
数字影院线发行服务费=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-数字影院线发行服务费)*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,在数字影院线发行方、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后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	11,275.50	4,531.85			
院线影院票房分账收入	c	18,544.54	4,825.18	1,872.20			
院线收入	d1	3,300.00	1,000.00				
网络版权	d2	2,000.00	1,000.00				
电视版权	d3	500.00					
航空版权	d4						
其它版权收入	d5						
电影商务开发收入	e	126.00	50.00				
政府奖励收入	f						
参赛参赛获奖收入	g						
海外地区发行收入	h	847.56	50.00				
预计收入合计	isc+d+e+f+h	22,827.96	5,525.18	1,872.20			
代理费及其他成本	i	4,944.44	815.08	225.26			
前作作品版权分红(发行收入的分红)	j1	2,400.81					
版权发行代理费(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				
商务发行代理费(10%)	j6	12.60	5.00				
商务发行宣传费	j7	11.63	4.61				
印花税0.6%	j8	11.41	2.86				
IMAX DMR成本	k	200.00	200.00				
宣发成本(含补片)	l	6,000.00	4,000.00	6,000.00			
制作成本	m	25,100.00	11,700.00	64,864.88			
项目总成本	m+i+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						
制片人分红	p						
项目预计净收入	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)	as=q*r	-3,304.12	-5,294.96	-1,280.44			
公司投资成本	t	6,275.00	5,250.00	1,200.00			
公司追加追加投资成本	u						
可变现净值	v=s+t+u-l=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。

(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。

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%。由于电视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,现阶段主要集中在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。

【会计师意见】

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。

2.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。

公司回复:

(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;

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》	97,693.08	53.81				
	《娘道》	28,398.42	28.27				
	《勇敢的的心2》	9,754.72	9.05				
	《原来你还在这里》	6,792.46	6.30				
	《六姊妹》	1,603.77	1.49				
电影	《爱情的边疆》	1,238.21	1.15				
	电视剧小计	106,336.60	97.77				
	电影	2,369.80	2.23				
合计		107,706.39	100.00				

(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;

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、税收规范与整治、明星天价片酬约束、收视率造假、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。但由于2018年3季度以来影视剧集价格出现下滑,进而导致成本刚性导致影视剧集制作成本在2018年并未出现大幅下滑。

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,影视剧下游客户 openness 支付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,该电视剧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	单项采购成本(含税)	实际采购成本(含税)	单项占总成本(含税)	集集数	集集数
2018年	《归去来》	2017年12月	100.00	62,371.20	62,371.20	40	1,299.40
	《娘道》	2018年12月	100.00	30,400.00	30,400.00	76	400.00
	《勇敢的的心2》	2017年6月	50.00	10,340.00	20,680.00	66	213.20
	《原来你还在这里》	2017年10月	45.00	7,200.00	16,000.00	40	400.00
	合计			129,412.20	230		
2017年	《国民生活》	2017年2月	45.00	6,100.00	13,556.56	30	338.89
	《爱情的边疆》	2017年2月	75.00	8,375.00	12,500.00	64	231.48
	《平凡岁月》	2017年2月	45.00	3,100.00	6,800.00	44	156.59
	《晨昏线》	2017年2月	45.00	1,526.40	3,392.40	40	84.84
	合计			36,332.96	178		
2018年采购影视剧价格较2017年变化幅度(%)							204.14

(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;

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。

(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。

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	97,693.08	
		《娘道》	100.00	28,396.42	
		《佛燃的心》	50.00	9,754.72	
		《原来你还在这里》	45.00	6,792.46	
		《六姊妹》	75.00	1,603.77	
电 影		《爱情的边疆》	75.00	1,238.21	
		《晨昏线》	25.00	2,369.80	
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	7,496.13	
		《平凡岁月》	45.00	2,926.00	
		《晨昏线》	45.00	1,440.00	
		电影	《三生三世十里桃花》	3.3300	21,064.85
合 计				41,561.56	
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,报告期均大幅增长,尤其是头部剧,比重增加明显,其中《归去来》和《娘道》均以100%的比例实现采购。

【会计师意见】

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。

3.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外收入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;问题(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;问题(5)截至目前,上述转让无进展的具体原因,是否会继续推进。

公司回复:

(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;

前期收购西沙德盖的交易背景
在收购西沙德盖前,公司主要从事钼矿、钼化工、钼金属等钼系列产品生产、加工、销售业务,具有冶炼、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“内蒙古乌拉特前旗西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,西沙德盖铝业东全部权益评估值为9.21亿元。根据资产评估报告,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铝业董事长,并持有西沙德盖铝业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铝业总经理,并持有西沙德盖铝业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铝业,并持有西沙德盖铝业2%股权。

张改凤女士,中国国籍,无