



关于请做好上海风语筑文化科技股份有限公司可转债发审委会议准备工作的函的回复

保荐机构（主承销商）



（注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二零二一年十一月

中国证券监督管理委员会：
根据于2021年11月9日收到贵会出具的《关于请做好上海风语筑文化科技股份有限公司公开发行可转债发审委会议准备工作的函》的要求，中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“保荐机构”）会同上海风语筑文化科技股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”、“发行方”）对相关问题进行了认真核查与落实。现就相关问题的核查和落实情况说明如下（本回复中的简称与《募集说明书》中的简称具有相同含义）：

问题1、关于募投项目。申请人为各类场馆及空间提供数字文化展示体验系统的策划、设计、实施和维护服务。根据申报材料，本次募投项目均系发行人承接发包方的工程一体化项目，不计入发行人固定资产投资，上述项目的立项、环评、用地手续由项目发包方进行，申请人将募投项目的投资金额大部分归类为资本性支出，且主要使用募集资金投入。请申请人进一步说明并披露：（1）对上述募投项目的会计核算方式及依据，相关投资金额认定为资本性支出的依据，相关会计处理和认定是否符合企业会计准则的规定，是否与同行业一致；（2）结合上述募投项目的会计处理说明是否实际构成补充流动资金，如认为不构成补充流动资金，说明依据及是否存在可比赛例；（3）如认为构成补充流动资金，说明补充流动资金比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》，是否按照《再融资业务若干问题解答》问题21的要求充分论证本次补充流动资金的原因和规模的合理性，是否构成本次发行障碍。请保荐机构、申报会计师说明核查过程、依据，并发表核查意见。

回复：
一、对上述募投项目的会计核算方式及依据。相关投资金额认定为资本性支出的依据，相关会计处理和认定是否符合企业会计准则的规定，是否与同行业一致

（一）募投项目的会计核算方式
公司本次募投项目中，除补充流动资金外均属于数字一体化项目。公司对于数字一体化项目，在项目设计施工完成达到可交付使用状态，并取得客户出具的《试运行确认书》时确认收入，收入金额按照合同总价扣除合同约定的确认。对于项目完工后发生的施工成本计入存货科目核算，对于收到的项目结算款计入预收账款科目，2020年1月1日起根据新收入准则计入合同负债科目核算。

（二）相关投资金额认定为资本性支出的依据
本次发行可转换公司债券拟募集资金总额预计不超过5亿元（含5亿元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

序号	项目名称	总投资额	拟投入募集资金金额
1	九阳城市规划博物馆项目	12,171.99	9,900.00
2	范县文化艺术中心项目	6,494.63	5,400.00
3	巩义市智慧城市体验中心项目	4,510.88	3,200.00
4	洛阳市中国牡丹博物馆项目	4,125.88	2,700.00
5	麻城市城市发展规划示范项目	3,909.43	3,000.00
6	荆门市城市发展规划示范项目	3,432.38	2,400.00
7	天水市规划馆项目	3,276.64	2,700.00
8	中韩（长春）国际文化交流中心项目	6,488.64	3,100.00
9	阳泉山城记忆1974文化园区项目	4,260.06	3,500.00
10	补充流动资金	14,100.00	14,100.00
	合计	62,759.12	50,000.00

1. 太原市城市规划博物馆项目
太原市城市规划博物馆将采用水幕光影秀、立体模型艺术装置、超大柔性屏影像空间等数字多媒体技术手段打造城市意象，落成后将与周边建筑共同形成太原厅乃至山西省重要的文化组团。公司负责设计施工一体化，包括布展总体规划设计、数字沙盘、数字展厅内容及多媒体展示、互动软件开发、沉浸式互动空间等多媒体系统集成等。

本项目合同金额为21,000.01万元，预计总投资为12,171.99万元。本次拟使用募集资金投入9,900.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	8,917.69	-
其中：多媒体软硬件集成	4,535.19	是
模型与定制	2,189.65	是
人工成本和其他费用	2,192.85	否
2.配套装饰及安装工程	3,254.21	-
其中：装饰工程	2,096.21	是
安装工程	1,157.99	是
合计	12,171.99	-

2. 范县文化艺术中心项目
范县文化艺术中心集化历史教育、全民规划参与平台、科普基地、新时代文明实践中心、城市智库、活动中心、综合办公等功能于一体，将被打造为地方领先、省内一流的县级文化艺术中心。该项目以“幸福宜居和美范县”为主题，从“城市”的角度，回归“人”的需求，以时空轴线为内在逻辑，探索范县发展的本质。公司负责设计施工一体化，包括场景布置、数字沙盘制作、无缝拼接播放演示系统及影片制作、互动体验系统及多媒体系统集成等。

本项目合同金额为9,904.00万元，预计总投资为6,494.63万元。本次拟使用募集资金投入5,400.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,692.72	-
其中：多媒体软硬件集成	1,907.74	是
模型与定制	1,397.29	是
人工成本和其他费用	980.69	否
2.配套装饰及安装工程	2,425.71	-
其中：装饰工程	1,723.70	是
安装工程	702.01	是
合计	6,494.63	-

3. 巩义市智慧城市体验中心项目
巩义市智慧城市体验中心以“千年古城历史、城规划蓝图、智慧城市体验”为主线，在巩义城市发展的印记中，依次呈现出巩义这座城市的过去、现在与未来，同时借助城市大数据平台，融合智慧城市智能体验，为观众打造一个全新的未来城市体验区。公司负责设计施工一体化，包括布展总体规划、数字沙盘制作、5D动画立体影院及影片制作、VR自游等多媒体互动系统的集成等。

本项目合同金额为37,372.02万元，预计总投资为4,510.88万元。本次拟使用募集资金投入3,200.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,692.72	-
其中：多媒体软硬件集成	1,306.20	是
模型与定制	572.23	是
人工成本和其他费用	793.19	否
2.配套装饰及安装工程	1,894.16	-
其中：装饰工程	1,571.17	是
安装工程	322.98	是
合计	4,510.88	-

4. 洛阳市中国牡丹博物馆项目
中国牡丹博物馆将是洛阳市规划建设的一处重要城市文化地标。该项目将以“洛阳牡丹甲天下”为主题，集CG、VR、AI等沉浸式现代数字技术与创作、场景复原、艺术雕塑等表现手法为一体，进行定制空间设计。该项目将创新地利用包容性思维，致力于打造具有现代气息、国际视野的国内首个牡丹专题博物馆。公司负责设计施工一体化，包括布展总体规划、投影多媒体展示系统集成、全息影像空间展影的制作与集成、氛围影院的打造等。

本项目合同金额为6,486.09万元，预计总投资为4,125.88万元。本次拟使用募集资金投入2,700.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,578.02	-
其中：多媒体软硬件集成	764.06	是
模型与定制	1,033.51	是
人工成本和其他费用	780.45	否
2.配套装饰及安装工程	1,854.86	-
其中：装饰工程	1,423.18	是
安装工程	431.68	是
合计	4,125.88	-

5. 麻城市城市发展规划展示馆项目
麻城市城市发展规划展示馆将作为麻城市新地标。展馆以“中部崛起·麻城样板”为主题，以“探索”为故事线，融入5G、VR、AI人工智能、体感交互等高新技术手段，构筑“大别乡初相遇”、“光影古郡传千年”、“大别新城建华章”、“创新奋进谋新业”、“逐梦麻城享未来”五大篇章讲述麻城故事，实现公共文化服务精准供给。公司负责设计施工一体化，包括布展总体规划、飞行影院等多媒体系统集成、沉浸式互动空间的制作与集成、互动软件开发等。

本项目合同金额为5,889.17万元，预计总投资为3,909.43万元。本次拟使用募集资金投入3,000.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,537.92	-
其中：多媒体软硬件集成	1,223.10	是
模型与定制	694.08	是
人工成本和其他费用	625.65	否
2.配套装饰及安装工程	1,371.60	-
其中：装饰工程	925.57	是
安装工程	446.03	是
合计	3,909.43	-

6. 荆门市城市发展规划展览馆项目
荆门市城市发展规划展览馆以“荆楚之门·江汉之门”为主题，构筑集展览、学习、参观、休闲为一体的“城市客厅”。该项目共三层，通过运用CAE沙盘模型光影秀、5D虚拟漫游、沉浸式剧场、机械舞台秀等高新技术手段，多维度展现荆州的、发展未来图景。展馆拟作为“中国农谷·荆楚门户·道源乡·通商新城”的旗帜特色。公司负责设计施工一体化，包括布展总体规划、模型及数字沙盘制作、多媒体展示片设计与制作、软件开发等。

本项目合同金额为5,488.03万元，预计总投资为3,432.38万元。本次拟使用募集资金投入2,400.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,537.92	-
其中：多媒体软硬件集成	1,223.10	是
模型与定制	694.08	是
人工成本和其他费用	625.65	否
2.配套装饰及安装工程	1,294.46	-
其中：装饰工程	925.57	是
安装工程	446.03	是
合计	3,432.38	-

7. 天水市规划馆项目
天水市规划馆建成后将与天水市网络理政中心、天水市博物馆、天水市图书馆、天水市文化馆共同构成城市新的文化区域中心。该项目以“新时代；建设以人民为中心的新时代”为指导，以城市发展的时间线索为脉络，以最新一轮的天水城市规划为重点，以人文历史、城市特色为点缀，构筑“天河注水·印象天水”城市客厅，“羲皇故里·人文天水”城市历史厅，“丝路明珠·龙城天水”城市建设厅，“陇上江南·魅力天水”城市展厅，“天河热土·锦绣天水”城市展厅五大主题体验区。公司负责设计施工一体化，包括布展总体规划、多媒体系统集成、影片制作、沉浸式空间打造等。

本项目合同金额为5,116.19万元，预计总投资为3,276.64万元。本次拟使用募集资金投入2,700.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,157.76	-
其中：多媒体软硬件集成	889.14	是
模型与定制	694.14	是
人工成本和其他费用	1,414.86	否
2.配套装饰及安装工程	1,141.88	-
其中：装饰工程	962.79	是
安装工程	189.07	是
合计	3,276.64	-

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,157.76	-
其中：多媒体软硬件集成	1,039.63	是
模型与定制	472.76	是
人工成本和其他费用	680.92	否
2.配套装饰及安装工程	1,239.07	-
其中：装饰工程	1,091.63	是
安装工程	244.56	是
合计	3,432.38	-

8. 中韩（长春）国际文化交流中心项目
中韩（长春）国际文化交流中心是集了展览、文化体验、商务会客、产业载体、政府宣传等功能为一体的复合型文化综合体。该项目将从战略、规划、产业不同角度，诠释示范区的未来发展，该项目的落成将为新城区增添历史文化艺术气息，将成为长春城市社会文明的象征和标志性地标，对于塑造城市形象、提高城市文化品位与城市品牌、增强城市吸引力和辐射力、丰富群众文化生活具有十分重要的地位和作用。公司负责设计施工一体化，包括布展总体规划、灯光秀、互动语言等多媒体系统集成、软件开发等。

本项目合同金额为10,257.70万元，预计总投资为6,488.64万元。本次拟使用募集资金投入3,100.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	2,728.36	-
其中：多媒体软硬件集成	1,592.77	是
模型与定制	789.63	是
人工成本和其他费用	1,339.76	否
2.配套装饰及安装工程	2,760.28	-
其中：装饰工程	2,484.13	是
安装工程	266.16	是
合计	6,488.64	-

9. 阳泉山城记忆1974文化园区项目
阳泉山城记忆1974文化园区是围绕老工业遗址改造、创新打造“馆园建馆一体、文旅商产双核”的新模式，用艺术文化为工业文明赋能。园区以“荣光里收获能量，记忆中创造梦想”为灵魂，以“1947·阳泉记忆”为主题，致力于将阳泉市工业遗址塑造为“时光穿越秀、艺术网红打卡地”。公司负责设计施工一体化，包括布展总体规划、沉浸式互动空间等软件开发及内容制作、多媒体系统集成、数字沙盘制作等。

本项目合同金额为7,100.21万元，预计总投资为4,250.05万元。本次拟使用募集资金投入3,500.00万元。本项目投入主要多媒体软硬件集成、模型与定制、人工成本和其他费用、装饰工程、安装工程组成，具体情况如下：

项目	投资金额	是否为资本性支出
1.设计、CG、互动科技、多媒体、软硬件集成、模型等费用	3,728.36	-
其中：多媒体软硬件集成	1,592.77	是
模型与定制	789.63	是
人工成本和其他费用	1,339.76	否
2.配套装饰及安装工程	2,760.28	-
其中：装饰工程	2,484.13	是
安装工程	266.16	是
合计	6,488.64	-

10. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

11. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

12. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

13. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

14. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

15. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

16. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

17. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

18. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

19. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

20. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

21. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

22. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

23. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

24. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

25. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

26. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

27. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

28. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

29. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

30. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

31. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

32. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

33. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

34. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

35. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

36. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

37. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

38. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

39. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

40. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

41. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

42. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

43. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

44. 补充流动资金
补充流动资金主要用于项目建设和运营，不涉及固定资产投资。

募投项目投入不构成补充流动资金，该处理具有合理的依据，且存在可比赛例；
3. 本次募集资金投入中补充流动资金比例符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的要求，并已按照《再融资业务若干问题解答》问题21的要求充分论证了本次补充流动资金的原因和规模的合理性，不构成本次发行障碍。
问题2. 关于应收账款、合同资产及存货。报告期各期，申请人应收账款及合同资产余额情况及占当期营业收入比例较高且呈增加趋势，分别为61.02%、62.08%、79.24%、77.95%、71.62%。截止2021年6月30日，申请人应收账款144,086万元，合同资产20,864万元，存货78,944万元。上述三项合计占流动资产的61%。合同资产全部为未到期的项目质保金，存货金额为未完工项目，其中安平县住房和城乡建设局“汉名美苑”四期项目、江口高新区规划建设馆项目、兰州高新区科技孵化大厦城市规划展览馆项目、恩县县展示中心建设展示项目目前处于停工状态，申请人未对上述4个项目计提减值准备。请申请人进一步说明并披露：（1）应收账款涉及主要项目的结算条件和实际结算情况差异情况及合理性；（2）主要应收客户的信用情况，是否存在破产清算、失信被被执行人、被诉讼等情况；（3）合同资产涉及主要项目的结算条件和实际结算情况差异情况及合理性；（4）合同资产质保金的到期日及合同资产减值准备的计提方法，已竣工未结算项目未计提减值准备的合理性；（5）上述4个项目的建设进度、停工原因、预计复工时间；报告期内对上述4个项目的减值测试情况，未计提减值准备是否谨慎；（6）结合应收账款、合同资产及存货的账（货）龄、前十大客户的金额及对应的账（货）龄、应收账款及合同资产的期后回款情况，说明应收账款、合同资产及存货相关减值准备的恰当性，是否会存在对发行人经营业绩产生重大不利影响从而构成本次发行的实质障碍；（7）结合同行业上市公司坏账准备计提政策，说明应收账款及合同资产减值准备计提是否充分，测算按照行业最谨慎的减值计提政策对申请人财务指标的影响，是否影响发行条件；（8）结合应收账款余额占收入比例高达80%左右且呈上升趋势，分析说明发行人确认是否谨慎合理。请保荐机构、申报会计师说明核查过程、依据，并发表核查意见。

回复：
一、应收账款涉及主要项目的结算条件和实际结算情况差异情况及合理性；主要应收客户的信用情况，是否存在破产清算、失信被被执行人、被诉讼等情况

报告各期末，申请人应收账款余额涉及主要项目具体情况如下：

序号	项目名称	客户名称	2019年末应收账款余额	2019年末应收账款余额	2020年末应收账款余额	2021年6月末应收账款余额	确认收入日期	结算日期
1	呼和浩特市文通馆	呼和浩特市文通馆	5,432.88	5,432.88	5,085.27	2,788.81	2017年9月	2020年12月
2	亳州市博物馆	亳州市博物馆	5,407.46	4,608.90	4,038.49	3,583.83	2017年11月	2021年6月
3	福州市规划设计研究院	福州市规划设计研究院	4,037.53	-	-	-	2015年	2019年2月
4	贵州省义龙县	贵州省义龙县文体旅游局	3,251.18	3,251.18	3,390.52	3,390.52	2018年6月	-
5	安徽投资	安徽投资	3,246.80	2,364.80	2,400.82	2,400.82	2018年9月	-
6	成都集装	成都集装	2,813.08	697.16	94.62	236.56	2018年11月	2019年9月
7	洛阳市博物馆	洛阳市博物馆	2,616.68	1,921.96	1,591.72	1,594.04	2018年9月	-
8	金华市多湖	金华市多湖科技文化发展有限公司	2,560.58	1,697.62	1,697.62	-	2018年10月	2021年1月
9	蚌埠市博物馆	蚌埠市博物馆	2,380.88	1,978.16	-	-	2015年	2019年12月
10	东营市博物馆	东营市博物馆	2,323.28	1,918.06	1,918.06	-	2016年	2019年12月
11	宜昌市城市建设	宜昌市城市建设	2,227.08	1,800.00	-	-	2016年下半年	2019年7月
12	楚雄州博物馆	楚雄州市住房和城乡建设局	1,880.00	1,880.00	2,587.11	2,537.11	2018年5月	2020年11月
13	芜湖市博物馆	芜湖市博物馆	1,804.22	780.91	386.70	386.70	2014年	2020年9月
14	成都新都区	成都新都区	1,697.93	302.46	174.69	248.56	2018年9月	2020年7月
15	宜宾临港	四川宜宾临港	1,596.33	1,596.33	1,445.22	1,573.89	2018年2月	-
16	开封市博物馆	开封市博物馆	1,423.20	1,				