

(上接D087页) 临经终止上市的风险。

【会计师事务所】 针对该事项已实施的审计程序、已获取的审计证据和尚需获取的审计证据： (1)针对应收账款的性质、可收回性和与之相关的交易的真实性、会计处理的合规性以及坏账准备计提的充分性、准确性，我们执行的审计程序如下： ①取得每一指商收入入账、结合收入确认时间、复核每一指商应收账款账龄，评价应收账款账龄的准确性； ②从工商系统中查看重要客户的存续状态及信用情况，核实是否存在已注销或其他异常情况的客户；对于存在异常情况的客户，要求每一指商提供相关说明以及对应收账款可回收性的判断，并结合应收账款函证及走访情况核实确认； ③复核每一指商以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往期间的准确性； ④检查每一指商应收账款的期后回款情况，结合期后回款情况评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性； ⑤对每一指商主要客户应收账款余额进行函证，确认应收账款余额的存在性； ⑥选取重要客户进行现场走访，以确认客户对于应收账款余额是否认可，以及欠款的偿还计划。结合每一指商管理层对应收账款可回收情况的判断、应收账款函证回函、客户走访等情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的充分性、准确性。

(2)已执行的审计证据 ①部分客户的函证回函证据； ②完成对部分客户及供应商的访谈。 (3)未能获取的审计证据 ①未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ②未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ③未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ④未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑤未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑥未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑦未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑧未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑨未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑩未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑪未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑫未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑬未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑭未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑮未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑯未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑰未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑱未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑲未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ⑳未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉑未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉒未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉓未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉔未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉕未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉖未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉗未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉘未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉙未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉚未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉛未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉜未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉝未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉞未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㉟未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊱未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊲未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊳未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊴未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊵未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊶未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊷未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊸未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊹未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊺未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊻未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊼未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊽未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊾未能获取部分客户及供应商的函证回函。 ㊿未能获取部分客户及供应商的函证回函。

三、年报预告，报告期内公司货币资金 2373.45 万元，预计到账金额 5147.80 万元，其中账龄在 2 年以上的占比超 50%，其他非流动资产减值准备账面价值 4.01 亿元，主要系公司持有的对新江潜农农村商业银行股份有限公司、绍兴银行股份有限公司等公司的投资，本期公允价值变动损失约 1.03 亿元；报告期末公司短期借款 9.06 亿元，应付账款账面价值 1.66 亿元。 请公司：(1)补充披露逾期应付款项余额前五十大对象的名称、所在地、是否关联方、业务形成背景及往来余额、金额、合同订立情况等，以及长期挂账金额较大的原因及合理性；(2)补充披露逾期应付款项余额前五十大对象的名称、金额、账龄、形成原因、期后结算情况等，是否结合行业惯例、当期结算政策等因素，说明公司常年保持高额应付账款的原因及合理性；(3)结合公司长期应付账款余额、可变现货币资金等情况，说明公司是否存在偿债压力，并充分提示流动性风险；(4)结合其他非流动资产减值准备的具体构成及近三年评估过程、主要参数等，说明相关资产公允价值变动损失确定的依据。 【公司简介】 (一)补充披露逾期应付款项余额前五十大对象的名称、所在地、是否关联方、业务形成背景及往来余额、金额、合同订立情况等，以及长期挂账金额较大的原因及合理性 预付款项期末余额前五十大情况如下： 单位：万元

Table with 6 columns: 单位名称, 所在地, 是否关联方, 业务形成背景及往来余额, 期末余额, 合同订立情况. Lists major suppliers like 陕西华信新材料科技有限公司, 武汉数字技术股份有限公司, etc.

由上表可知，2023年末，前五大预付款项项目系互联网广告业务可抵扣进项税凭证以及电商业务预付的品牌直播服务合同款。其中，陕西华信、武汉数字、卓尔卓尔文化传媒科技有限公司、北京弘远云海网络科技有限公司及江苏福瑞数据科技有限公司期末预付款项项目的进项税凭证，该预付的进项税凭证预计可获得进项税抵减，上年末已全额计提减值准备。电商业务预付杭州优酷文化信息有限公司的品牌直播服务合同款尚未结算双方仍就是否作增资产进行协商，截至2023年末尚未达成一致意见。 (二)补充披露逾期应付款项余额前五十大对象的名称、金额、账龄、形成原因、期后结算情况等，是否结合行业惯例、当期结算政策等因素，说明公司常年保持高额应付账款的原因及合理性，是否符合行业惯例 1. 应付账款期末余额前五十大对象的名称、金额、账龄、形成原因、期后结算情况等，结合供应商账期变动情况及当前结算政策 单位：万元

Table with 6 columns: 单位名称, 账期余额, 账龄, 业务形成原因, 期后结算情况, 供应商账期. Lists major accounts payable like 北京乐创乐创科技有限公司, 西安国安文化发展有限公司, etc.

2. 公司常年保持高额应付账款的原因及合理性，是否符合行业惯例 (1)无需支付款项长期挂账 西藏安迈和安迈国际应付账款余额分别为2,888.69万元和1,474.41万元，款项涉及诉讼，具体情况说明如下： 2019年3月11日，西藏安迈就泰一指商逾期支付信息服务费相关事宜向西藏自治区拉萨市中级人民法院提起诉讼。经审理，法院认为西藏安迈提交的证据不能证明其主张，对于西藏安迈的诉讼请求不予支持。西藏自治区拉萨市中级人民法院于2019年9月30日出具《民事判决书》(〔2019〕藏01民初27号)，驳回西藏安迈全部诉讼请求，西藏安迈在收到上述判决书之日起十五日内提起上诉，相关民事判决书生效。 2019年6月26日，西藏安迈就泰一指商逾期支付信息服务费相关事宜向西藏自治区高级人民法院提起诉讼。2020年6月9日，泰一指商以西藏安迈无法提供广告投放数据统计报告而要求安迈国际退还已支付的信息服务费为由向西藏自治区高级人民法院提起诉讼。经审理，法院认为西藏安迈提交的证据不能证明其主张，对于泰一指商的全部诉讼请求不予支持，同时驳回泰一指商的反驳诉讼请求。 从诉讼的角度来看，无论是西藏安迈还是安迈国际都无法提供有效证据证明其主张，因此泰一指商取得上述诉讼，由于诉讼费用均由泰一指商承担，泰一指商在取得上述诉讼的同时承担了相应的成本，公司考虑其涉及金额重大，从谨慎性角度出发，当时暂未作为无需支付款项转损益，故一直挂账应付账款至今。 (2)泰一指商业务停摆，自有资金无法支付供应商款项 除西藏安迈和安迈国际涉及诉讼事项外，其余款项未支付原因系泰一指商公司业务停摆，已无充足资金支付供应商款项，双方均协商暂缓支付。 综上所述，泰一指商常年保持高额应付账款的原因主要系涉诉款项挂账以及无充足自有资金支付款项所致，具有合理性，符合行业惯例。 (三)结合公司长期负债规模、可变现货币资金等情况，说明公司是否存在偿债压力，并充分提示流动性风险等风险 1. 公司长期负债规模、可变现货币资金情况 单位：万元

Table with 2 columns: 项目, 2023年末余额. Lists financial items like 货币资金, 交易性金融资产, 应收账款, etc.

由上表可知，截至2023年末，公司长期负债余额32,765.18万元，可变现货币资金8,361.40万元，公司存在较大偿债压力。 由于子公司泰一指商业务转型失败后，逐步收缩并停止原互联网营销业务，应收账款回款情况逐年恶化。随着营业收入的逐年下降，公司货币资金各期末余额和各年度经营现金流产生的现金流量净额也分别呈现下降和持续净流出状态，期末可变现货币资金远低于长期负债，说明公司存在较大偿债压力，需要通过出售或抵押长期资产来获得足够的现金流来偿还即将到期的负债。如果公司不采取切实有效的措施取得足够的现金流，将不能避免流动性风险发生，敬请广大投资者注意公司经营风险！ (四)结合其他非流动资产减值准备的具体构成及近三年评估过程、主要参数等，说明相关资产公允价值变动损失确定的依据 1. 其他非流动资产减值准备的具体构成 截至2023年12月31日，公司其他非流动资产资产科目具体情况如下：

Table with 4 columns: 序号, 被投资单位名称, 持股比例/股数, 账面价值. Lists investments like 浙江潜农农村商业银行股份有限公司, 绍兴银行股份有限公司, etc.

由上表可知，公司其他非流动资产金融资产账面价值 4.01 亿元，主要系公司持有的浙江潜农农村商业银行股份有限公司、绍兴银行股份有限公司的投资。 2.其他非流动资产减值准备近三年评估过程及主要参数 2021-2022年度，公司未对其非流动资产金融资产进行评估；2023年度，公司聘请了坤元资产评估有限公司对持有的浙江潜农农村商业银行股份有限公司及绍兴银行股份有限公司的股权投资在2023年12月31日的公允价值进行了评估，并出具了坤元评报〔2024〕324号《资产评估报告》，公司根据相关估值确认了公允价值变动损益。 根据《资产评估报告》，我公司持有的浙江潜农农村商业银行股份有限公司(以下简称潜农商行)及绍兴银行股份有限公司(以下简称绍兴银行)的股权投资公允价值评估过程及主要参数如下： (1)评估方法的选择 根据本次评估的资产特性、评估目的及《以财务报告为目的的评估指南》和《企业会计准则的相关规定

定，本次评估所选用公允价值为评估方法。根据《企业会计准则第30号—公允价值计量》的规定，公允价值的定义为：公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。 根据《企业会计准则第39号—公允价值计量》的规定，其他非流动资产金融资产评估的基本方法为市场法、收益法等。 由于控股的原因，本次评估以对潜农商行及绍兴银行行内及表外各项资产、负债展开现场核实和勘验，因此难以采用收益法对潜农商行和绍兴银行进行评估。 由于资本市场上有较多与潜农商行及绍兴银行相似相似的公司及交易案例，其市场定价可以作为评估市场价值的参考。中国的资本市场在经过了二十多年的发展，具备基本的市场功能，因此本次评估采用市场法进行评估是可行的，因此本次评估适用市场法。 根据评估方法、价值类型、资料收集情况和数据来源等相关条件，参照会计准则关于评估对象和计量方法的相关规定，本次采用市场法对潜农商行及绍兴银行股权投资进行评估。 (2)市场法评估方法选择 市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。 上市公司比较法是指上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算价值比率，在与被投资单位比较的基础上，确定评估对象价值的评估方法。 交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算价值比率，在与被投资单位比较的基础上，确定评估对象价值的评估方法。 由于可比交易案例难以收集且无法了解其中是否存在非市场价值因素，因此不宜选择交易案例比较法。可比上市公司的经营和财务数据的公开性比较强且较客观，具有较好的操作性。结合本次资产评估的对象、评估目的和所收集的资料，评估专业人员采用上市公司比较法对委托评估的潜农商行和绍兴银行的股权价值进行评估。 (3)市场法评估思路 此次评估选用市场法中的上市公司比较法，评估思路如下： 1)分析被投资单位所在行业、经营、规模和财务状况等，确定可比上市公司，可比上市公司在运营上和财务上和被投资单位有相似的特征。 2)分析、比较被投资单位和可比上市公司的重要财务指标。 3)对可比上市公司选择适当的价值比率，并采用适当的方法对其进行修正、调整，进而算出被投资单位的价值比率。 4)根据被投资单位的价值比率，在考虑缺乏流动性折扣的基础上，最终确定被投资单位的每股股权价值。 5)由于本次评估对象为部分股份持有的潜农商行3000万股股权及绍兴银行575823股股权，最终评估计算公式如下： 被投资单位股权价值=被投资单位每股股权价值×持有股数 (4)价值比率选取 常用的价值比率包括市盈率(PE)、市净率(PB)、企业价值与折旧息税前利润比率(EV/EBITDA)、企业价值与调整后经营收益比率(EV/NOIAT)等。在上述四个价值比率中，企业价值与折旧息税前利润比率(EV/EBITDA)、企业价值与税后经营收益比率(EV/NOIAT)侧重于企业整体价值的判断，而市盈率(PE)、市净率(PB)则侧重于企业价值的判断。 由于银行业是一个与宏观经济高度相关的行业，其主要利润来源是利息收入，吸收存款、放出贷款、赚取息差，因此银行盈利能力受所处经济环境、货币环境影响较大，并与经济周期关系密切；同时，在银行业的上述经营模式下，信贷质量对盈利能力的负面影响更明显。在现行监管制度下，银行执行分类监管的政策，贷款减值准备有一定调整空间，这对当期净利润存在直接影响，使得不同银行之间净利润的对比性相对较低。此外，与一般企业不同，商业银行受到资本充足率的监管，资本对于商业银行的经营发挥着重要作用，行业内多数评估机构通常选择市净率(PB)作为银行业主要的估值指标，因此本次评估选取市净率(PB)作为价值比率。 2.潜农商行评估过程及主要参数的确定 (1)可比上市公司的选择 1)可比上市公司的选择标准 评估专业人员采用国内上市公司中选用可比公司，并通过分析可比公司的方法确定被投资单位的市场价值。在本次评估中可比公司的选择标准如下： A.可比公司所从事的行业为农村商业银行行业，业务与被投资单位类似或接近； B.可比公司必须至少有一年以上历史； C.可比公司必须为上市公司或相关数据能够详细取得。 (2)可比上市公司的选择情况 潜农商行属于农村商业银行，注册资产、总股本、总资产、净资产等规模在同类公司中均较小，因此本次综合考虑地域、主营业务、经营业绩、经营规模等多个因素后，最终选择绍兴银行、常熟银行、瑞丰银行、紫金银行、苏农银行、江阴银行和张家湾等7家农村商业银行作为可比上市公司。 (3)价值比率选取 本次评估采用市净率PB/市净率估值模型对潜农商行的股权价值进行评估，公式如下： 被投资单位每股股权价值=被投资单位PB/可比上市公司PB×可比上市公司PB修正系数 修正后可比上市公司PB/市净率PB/可比上市公司PB/市净率PB修正系数 可比上市公司PB修正系数=目标影响因素A调整系数×目标影响因素B调整系数×目标影响因素C调整系数×目标影响因素D调整系数 通过“同花顺FinD金融数据终端”查询，截至评估基准日，各可比上市公司的市净率(PB)如下表所示：

Table with 3 columns: 序号, 可比上市公司, 市净率(PB). Lists banks like 宁波银行, 常熟银行, etc.

(4)价值比率修正 本次评估参考《财政部关于印发〈商业银行绩效评价办法〉的通知》(财金[2020]124号)，结合银行业监管指标，主要根据国家发展目标 and 实体经济、发展质量、风险防控、经营效益等多个方面对评估对象与可比上市公司间的差异进行量化比较，本次评估采用的指标体系及相关参数如下表所示：

Table with 5 columns: 行业名称, 银行, 优秀(A), 良好(B), 平均(C), 较低(D), 较差(E). Lists various financial ratios like 资本利润率, 不良贷款率, etc.

本次评估采用市净率PB/市净率估值模型对绍兴银行的股权价值进行评估，通过“同花顺FinD金融数据终端”查询，截至评估基准日，各可比上市公司的市净率(PB)如下表所示：

Table with 3 columns: 序号, 可比上市公司, 市净率(PB). Lists banks like 宁波银行, 绍兴银行, etc.

根据绍兴银行与可比上市公司的各项指标数据，并结合银行绩效评价指标体系对绍兴银行与可比公司的各项指标进行打分，具体打分结果如下表所示：

Table with 5 columns: 序号, 修正因素类型, 修正因素/可比公司, 常熟银行, 宁波银行, 苏农银行, 绍兴银行, 杭州银行. Lists various financial ratios like 资本利润率, 不良贷款率, etc.

根据绍兴银行与可比上市公司的各项指标数据，并结合银行绩效评价指标体系对潜农商行与可比公司的各项指标进行打分，具体打分结果如下表所示：

Table with 5 columns: 序号, 修正因素类型, 修正因素/可比公司, 紫金银行, 苏农银行, 江阴银行, 张家港行. Lists various financial ratios like 资本利润率, 不良贷款率, etc.

根据绍兴银行与可比上市公司的各项指标数据，并结合银行绩效评价指标体系对潜农商行与可比公司的各项指标进行打分，具体打分结果如下表所示：

Table with 5 columns: 序号, 修正因素类型, 修正因素/可比公司, 常熟银行, 宁波银行, 苏农银行, 杭州银行. Lists various financial ratios like 资本利润率, 不良贷款率, etc.

根据绍兴银行与可比上市公司的各项指标数据，并结合银行绩效评价指标体系对潜农商行与可比公司的各项指标进行打分，具体打分结果如下表所示：

Table with 5 columns: 序号, 修正因素类型, 修正因素/可比公司, 紫金银行, 苏农银行, 江阴银行, 张家港行. Lists various financial ratios like 资本利润率, 不良贷款率, etc.

根据绍兴银行与可比上市公司的各项指标数据，并结合银行绩效评价指标体系对潜农商行与可比公司的各项指标进行打分，具体打分结果如下表所示：

Table with 5 columns: 序号, 修正因素类型, 修正因素/可比公司, 常熟银行, 宁波银行, 苏农银行, 杭州银行. Lists various financial ratios like 资本利润率, 不良贷款率, etc.

根据绍兴银行与可比上市公司的各项指标数据，并结合银行绩效评价指标体系对潜农商行与可比公司的各项指标进行打分，具体打分结果如下表所示：

Table with 5 columns: 序号, 修正因素类型, 修正因素/可比公司, 紫金银行, 苏农银行, 江阴银行, 张家港行. Lists various financial ratios like 资本利润率, 不良贷款率, etc.