（上接 154 版）

公司汽车营销业务又可细分为以线上为主的百孚思和智阅网络以及以线下为主的上海同立和爱创天杰。2019 年度百孚思收入增长 38.90%，净利润下降 46.56%；智阅网络收入增长 28.92%，净利率增长 0.81%；上海同立收入下降 33.40%，净利润下降 259.49%；爱创天杰收入增长 1.71%，净利润下降 22.34%。同样，从四家公司 2020 年 1–4 月份业绩情况看，线上业务的收入要明显好于线下业务的收入，百孚思和智阅网络 2020 年 1–4 月的收入同比均出现增长，但上海同立和爱创天杰均同比出现下降。虽然线上业务仍出现增长，但受宏观经济、广告主预算及对营销效果要求提高的影响，线上业务的毛利率也持续下降。因此短期看，该业务收入仍可保持一定增速，但毛利率将持续下降或在一个相对较低的区间内徘徊。同时，线下业务若不能持续创新或不能给广告主带来明显的营销效果，该业务不管在收入还是利润层面均将面临较大增长压力。同时受广告主经营压力的影响，汽车营销业务的应收账款回收周期可能出现增长的趋势，对公司现金流的管理及应收账款的管理带来一定的挑战。

（二）精准营销业务

公司精准营销事业部由派瑞威行和数字一百两家子公司组成，该业务致力于效果营销及在线调研领域，通过数据分析、沉淀与洞察，为各行业客户实现精准的目标用户触达，基于对大数据、技术研发、效果优化、媒介整合、策略、创意及行业发展的深度洞察，凭借强大的流量运营实力和品效结合的营销服务体系，深度挖掘流量价值，为互联网各行业头部客户提供智能营销解决方案。

2019 年度派瑞威行收入增长 50.54%，净利润下降 80.00%；数字一百收入下降 20.47%，净利率下降 85.76%。2020 年 1–4 月份与去年同期相比，派瑞威行收入下降 59.45%，净利润下降 88.51%；数字一百收入增长 76.79%，净利率下降 23.97%。精准营销业务特别是派瑞威行的客户呈现数量众多，特别是新兴互联网服务客户较多的特点。该类客户的广告投放主要取决于其融资情况，若不能实现持续融资，其广告投放及回款均会出现一定风险。2019 年随着宏观经济进入新常态及经济“脱虚向实”的趋势，该类客户的融资及经营出现一定风险，预计未来该类客户将头部化，腰部及尾部客户若不能实现自身的快速盈利或现金流的自身维持，将无法实现长期存在。因此，派瑞威行主动调整客户结构，以保证经营安全为前提，该战略的调整会影响该业务的收入规模。同时精准营销业务受到 5G 商用、短视频营销、网红经济等新模式的冲击，若不能快速抓住行业变革实现自身的升级或创新，将会面临业务的重大挑战。

（三）互联网其他业务

公司互联网其他业务主要包括广州华邑的互联网广告创意服务和雨林木风的网址导航业务。

2019 年度广州华邑收入下降 81.60%，净利润下降 139.94%；雨林木风收入下降 40.09%，净利率下降 186.44%。2020 年 1–4 月份与去年同期相比，广州华邑收入下降 13.59%，实现扭亏为盈；雨林木风收入增长 7.27%，净利率下降 67.63%。互联网广告创意服务对人的依赖性远远大于其他业务，因此 2019 年广州华邑创始团队及高级管理人员的陆续离职，导致广州华邑老客户流失。虽然广州华邑采取了一系列措施，如招聘新的业务团队、返聘部分原业务人员，但短期内新开拓项目仍然较少。2020 年 1–4 月受疫情影响，业务量仍未出现大幅提升，但经营业绩已扭亏为盈。根据互联网广告创意服务的业务性质及广州华邑目前现状，核心团队变化给该业务带来的负面影响短期内难以恢复，但通过积极应对，该业务已经出现向好的趋势。

网址导航业务由于受到移动互联网的冲击，未来将面临收入持续降低且难以恢复的压力。虽然在 2019 年度，为应对网址导航业务的下滑，雨林木风聘任其原技术副总出任总经理，希望加强网址导航业务的技术与市场开发，但至 2019 年 6 月，雨林木风经营业绩仍未见改观。为改变经营困境，2019 年 7 月雨林木风再次改聘其销售副总为总经理，通过对现有业务进行梳理，确定今后业务经营方向为稳定网址导航业务，确保风险可控的情况下开发代理业务大客户，业务结构相比并购时已发生较大变化，营业规模及盈利能力明显下降。

会计师意见：

（1）我们核查了近期标的客户订单情况、营收及业绩表现，并分析了公司 2020 年经营情况，我们认为，公司未出现持续经营能力弱化、经营基本面大幅恶化的情形。

（2）公司已充分提示未来业务发展相关风险。

二、其他会计科目

6、关于经营现金流与净利润的走势背离。年报显示，本期公司经营活动现金流量净额为 5.33 亿元，较去年同期 667.96 万元同比增长 7884.52%。本期公司实现净利润 –25.09 亿元，较去年同期的 2.63 亿元同比下滑 1054.52%，即便剔除商誉减值部分后也依然下滑，公司经营现金流与净利润走势显著背离。请公司：（1）结合公司上下游议价能力、收入确认及结算政策，补充说明本期经营活动现金流量净额大幅增长、业绩与现金流严重错配的原因及合理性；（2）往期报告显示，公司 2017 年至 2019 年经营活动现金流量净额分别为 –0.25 亿元、0.07 亿元、5.33 亿元，请公司补充披露近三年经营活动现金流量净额大幅波动的原因。

回复：

一、结合公司上下游议价能力、收入确认及结算政策，补充说明本期经营活动现金流量净额大幅增长、业绩与现金流严重错配的原因及合理性。

（一）本期经营活动现金流量净额大幅增长的主要原因分析

2019 年经营活动产生的现金流量净额较 2018 年增加 526,649,336.00 元，其中，销售商品、提供劳务收到的现金较 2018 年增加 5,640,803,993.97 元，购买商品、接受劳务支付的现金较 2018 年增加 5,048,426,746.12 元，销售商品收到的现金增加额比购买商品支付的现金增加额多出 5.92 亿元。

通过分析公司上下游议价能力、收入确认及结算政策，公司对客户有一定的议价能力，由于头部媒体比较强势，因而对媒体的议价能力较弱。本期销售商品收到的现金增加的主要原因是公司本期增强了对客户的议价能力，加强应收账款的催收工作，以公司业务量最大的子公司派瑞威行为例，派瑞威行应收账款 2019 年的平均账期为 55 天，2018 年为 59 天，游戏客户 2019 年平均账期为 45 天，原来是 60 天，平均账期缩短。另外账期较短的渠道业务（平均不到 30 天）2019 年的收入占比增加，账期长的客户（例如苏宁）本期减少合作。

（二）业绩与现金流严重错配的原因及合理性

单位：元

项目	序号	2019年度
经营活动产生的现金流量净额		533,328,869.41
净利润		–2,503,358,735.66
差额		3,036,687,605.07
其中：信用减值准备	1）	122,064,167.79
资产减值准备	1）	2,596,925,772.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1）	12,210,937.11
无形资产摊销	1）	5,580,288.43
长期待摊费用摊销	1）	17,428,688.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“–”号填列）		55,229.92
固定资产报废损失（收益以“–”号填列）		917,337.82
公允价值变动损失（收益以“–”号填列）	2）	–85,720,384.43
财务费用（收益以“–”号填列）	3）	44,395,825.52
投资损失（收益以“–”号填列）		–2,831,910.91
递延所得税资产减少（增加以“–”号填列）		–18,535,561.53
递延所得税负债增加（减少以“–”号填列）		21,265,876.11
存货的减少（增加以“–”号填列）		4,820,549.16
经营性应收项目的减少（增加以“–”号填列）	4）	–456,969,837.43
经营性应付项目的增加（减少以“–”号填列）	4）	775,080,626.74
其他		

公司 2019 年经营活动产生的现金流量净额为 533,328,869.41 元，较当期净利润 –2,503,358,735.66 元增加 3,036,687,605.07 元，主要影响项目如下：

1、当期非付现成本资产减值准备及折旧摊销的金额为 2,754,209,854.10 元。

2、业绩承诺补偿计算的公允价值变动收益为 85,720,384.43 元。

3、银行借款利息等财务费用金额为 44,395,825.52 元。

4、经营性应付项目增加金额比经营性应收项目增加金额多出 3.18 亿元。

通过对比分析应收账款、营业收入、应付账款、营业成本增减变动幅度，可以看出，虽然营业收入和营业成本本期均有增加，但是 2019 年公司整体毛利率下降较大，营业成本增加幅度高于营业收入增加幅度，所以导致应付账款大幅增加，从而导致经营性应付项目增加金额比经营性应收项目增加金额较多。

单位：元

	期末金额 /2019 年度	期初金额 /2018 年度	增长金额	增长比例
应收账款	4,139,464,989.86	3,851,748,269.10	287,716,720.76	7.47%
营业收入	18,882,511,609.49	14,209,498,880.83	4,673,012,728.66	32.89%
应付账款	2,866,152,052.30	2,144,136,467.57	722,015,584.73	33.67%
营业成本	17,843,105,150.57	12,783,584,009.52	5,059,521,141.05	39.58%

二、往期报告显示，公司 2017 年至 2019 年经营活动现金流量净额分别为 –0.25 亿元、0.07 亿元、5.33 亿元，请公司补充披露近三年经营活动现金流量净额大幅波动的原因。

（一）2017 年至 2019 年经营活动现金流量净额分项目列示如下：

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,509,605,516.44	13,868,801,522.47	9,355,077,073.01
收到的税费返还	370,000.00	2,561,000.00	621,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	242,582,659.48	265,757,830.09	300,629,508.62
经营活动现金流入小计	19,752,558,175.92	14,137,120,352.56	9,656,327,581.63
购买商品、接受劳务支付的现金	17,928,755,444.91	12,880,328,698.79	8,270,602,372.94
支付给职工以及为职工支付的现金	429,640,378.59	466,507,604.15	306,333,936.27
支付的各项税费	218,270,781.93	240,813,221.38	242,948,538.00
支付其他与经营活动有关的现金	642,562,701.08	542,791,294.83	861,678,525.60
经营活动现金流出小计	19,219,229,306.51	14,130,440,819.15	9,681,563,372.81
经营活动产生的现金流量净额	533,328,869.41	6,679,533.41	–25,235,791.18

（续表）

项目	2019年较 2018 年变动金额	2018年较 2017 年变动金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,640,803,993.97	4,513,724,449.46
收到的税费返还	–2,191,000.00	1,940,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	–23,175,170.61	–34,871,678.53
经营活动现金流入小计	5,615,437,823.36	4,480,792,770.93
购买商品、接受劳务支付的现金	5,048,426,746.12	4,609,726,325.85
支付给职工以及为职工支付的现金	–36,867,225.56	160,173,667.88
支付的各项税费	–22,542,439.45	–2,135,316.62
支付其他与经营活动有关的现金	99,771,406.25	–318,887,230.77
经营活动现金流出小计	5,088,788,487.36	4,448,877,446.34
经营活动产生的现金流量净额	526,649,336.00	31,915,324.59

（二）变动原因分析

1、2019 年与 2018 年对比分析

详见本问题一的回复。

2、2018 年与 2017 年对比分析

2018 年度经营活动产生的现金流量净额较 2017 年增加 31,915,324.59 元，主要原因为：

（1）公司销售商品、提供劳务收到的现金较 2017 年度增加 4,513,724,449.46 元；

（2）公司购买商品、接受劳务支付的现金较 2017 年度增加 4,609,726,325.85 元，增加幅度高于销售商品、提供劳务收到的现金；

（3）支付给职工以及为职工支付的现金增加 160,173,667.88 元，主要原因是 2018 年公司业务扩张，人员规模扩大及人工成本上升导致；

（4）支付其他与经营活动有关的现金减少 318,887,230.77 元，主要原因是 2017 年代缴个人股权转让税款 198,279,056.00 元，2018 年支付的保证金较 2017 年减少 64,598,298.46 元。

会计师意见：

（1）我们分析了公司上下游议价能力、收入确认及结算政策，我们认为本期经营活动现金流量净额大幅增长、业绩与现金流严重错配的原因具有合理性。

（2）我们对公司近三年经营活动现金流量净额大幅波动的原因进行了核实，通过核实，我们认为相关数据及分析真实。

7、关于应收账款。年报显示，公司应收账款期末账面价值 39.38 亿元，同比增长 4.92%，占本期营业收入的 20.86%，期末总资产的 47.59%，账龄主要为 1 年以内。从坏账准备计提情况来看，公司合计计提坏账准备 2.01 亿元，占账面余额的 4.87%，其中对被划入“应收账款组合 2”且账龄小于 1 年的应收账款合计 36.64 亿元按 1% 计提比例计提坏账准备。请公司：（1）结合同行业其他可比公司情况，补充披露上述计提比例的确定依据，是否存在计提比例不足的情形。（2）年报显示，报告期末按欠款方归集的前五名应收账款余额合计 11.77 亿元，占应收账款余额的比例达 28.43%，相应计提的坏账准备金额为 1176.96 万元。请公司补充披露应收账款前五名对象的名称、账款形成原因，并结合上述应收账款的账龄、逾期情况、欠款方经营能力与财务状况，补充披露相应应收账款是否存在无法足额收回的风险，坏账准备是否充分计提。

回复：

一、结合同行业其他可比公司情况，补充披露上述计提比例的确定依据，是否存在计提比例不足的情形。

（一）同行业上市公司坏账计提比例对比：

应收账款组合 2 为互联网营销行业，同行业上市公司坏账计提比例对比为：

账龄	坏账准备计提比例			
	科达股份	省广集团	利欧股份	麦达数字
1年以内	1%	0.50%	0.50%	0.50%
1–2年	10%	10%	10%	10%
2–3年	20%	20%	20%	20%
3年以上	100%	100%	100%	100%

如上表所示，经与同行业上市公司对比，公司的互联网营销业务应收账款坏账计提比例正常。

（二）上述计提比例的确定依据

1、公司主要是根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合实际情况分析确定坏账准备计提的比例。

2、参考同行业上市公司的坏账计提比例。

（三）是否存在计提比例不足的情形

公司将实际核销的应收账款及全额计提坏账准备的应收账款作为应收账款实际损失，我们对比了公司互联网营销业务近三年坏账准备计提率与坏账实际损失率，见下表：

单位：元

年度	实际核销的应收账款金额	全额计提坏账准备的应收账款	应收账款期末余额	实际损失率	坏账准备实际计提比率
	（1）	（2）	（3）	(4)=[(1)+(2)]/(3)	
2017年	939,126.26	3,579,174.21	2,585,623,772.13	0.17%	1.21%
2018年	1,366,282.81	3,538,619.21	3,525,587,531.84	0.14%	1.15%
2019年	4,243,009.91	84,854,242.73	3,887,715,311.34	2.29%	4.49%

通过对比，互联网营销业务近三年坏账准备计提率均超过坏账实际损失率，不存在坏账准备计提比例不足的情形。

二、年报显示，报告期末按欠款方归集的前五名应收账款余额合计 11.77 亿元，占应收账款余额的比例达 28.43%，相应计提的坏账准备金额为 1176.96 万元。请公司补充披露应收账款前五名对象的名称、账款形成原因，并结合上述应收账款的账龄、逾期情况、欠款方经营能力与财务状况，补充披露相应应收账款是否存在无法足额收回的风险，坏账准备是否充分计提。

（一）应收账款前五名对象的名称、账款形成原因、账龄、逾期情况、欠款方经营能力与财务状况、明细如下：

单位：元

客户名称	期末余额	账款形成原因	账龄	逾期情况	欠款方经营能力与财务状况	期后回款率
群邑	371,977,567.91	应收广告款	1年以内	无逾期	正常经营，财务良好	87.27%
奇瑞	262,308,497.62	应收广告款	1年以内	无逾期	正常经营，财务良好	11.92%
京东	236,644,381.72	应收广告款	1年以内	无逾期	正常经营，财务良好	94.16%
一汽	178,044,789.61	应收广告款	1年以内	无逾期	正常经营，财务良好	77.23%
争游	127,979,885.76	应收广告款	1年以内	无逾期	正常经营，财务良好	100.00%

注 1：期后回款是指期末余额截止到 2020 年 4 月 30 日的回款情况。

注 2：

群邑包括：群邑（上海）广告有限公司、群邑（上海）广告有限公司北京分公司、群邑（上海）广告有限公司广州分公司。

奇瑞包括：安徽奇瑞汽车销售有限公司、奇瑞汽车股份有限公司、奇瑞新能源汽车销售有限公司。

京东包括：JD.com international limited、北京京东金融科技控股有限公司、北京京东世纪贸易有限公司、江苏京东信息技术有限公司、南京拍拍蓝天信息技术有限公司、纽海电子商务（上海）有限公司、纽海信息技术（上海）有限公司、上海和丰永讯金融信息有限公司。

一汽包括：中国第一汽车股份有限公司、一汽红旗汽车销售有限公司、一汽 – 大众汽车有限公司、一汽轿车销售有限公司。

争游包括：上海争游网络科技有限公司、浙江争游网络科技有限公司、江西哲也网络科技有限公司、江西百羽信息技术有限公司、广州来量多网络科技有限公司、重庆奕量网络科技有限公司、湖北久久玩网络科技有限责任公司、重庆奈施网络科技有限公司。

公司应收账款前五名对象中一汽为国有大型汽车企业集团、奇瑞为从事汽车生产的国有控股企业、京东为在美上市的中国自营式电商企业，均为实力雄厚企业，经营能力及财务状况良好。

群邑作为全球知名的传播集团 WPP 旗下企业，是中国领先的媒介传播机构。争游作为一家网络游戏研发公司，拥有自主研发的游戏引擎。截止 2020 年 4 月 30 日，上述两家客户应收账款回款率分别为 87.27%、100%，应收账款期后回款状况良好。

综上，公司前五名客户经营能力、财务状况良好，相应应收账款不存在无法足额收回的风险，坏账准备计提充分。

会计师意见：

我们对公司互联网营销业务的坏账准备计提政策与同行业上市公司进行了对比分析，并比较了近三年坏账准备计提率与坏账实际损失率，对期末余额前五名客户的应收账款逾期情况、期后回款情况以及客户的财务状况进行了核实，我们认为：

（1）公司应收账款坏账准备计提政策符合行业惯例，坏账准备计提充分。

（2）公司期末余额前五名的应收账款客户余额真实准确，客户经营能力及财务状况良好，坏账准备计提充分，不存在无法足额收回的风险。

8、关于存货跌价准备计提比例。年报显示，报告期末公司存货账面余额为 6.32 亿元，主要为“开发产品”项目（1.41 亿元）及“开发成本”项目（4.85 亿元），对应公司房地产业务。公司针对原材料、库存商品及开发产品三项合计累计计提 232.96 万元跌价准备，整体计提比例 0.37%，同时本期公司未就开发产品、开发成本新增计提。请公司补充披露上述计提比例的确定依据，说明计提存货跌价准备比例较低的原因及合理性，同时论证针对“开发产品”、“开发成本”项目的计提比例是否符合行业通行水平，是否存在计提比例不足的情形。

回复：

一、存货跌价准备计提比例的确定依据

（一）公司本期期末计提存货跌价准备的明细：

单位：元

存货跌价明细	金额
开发产品	1,865,784.16
原材料	230,135.06
库存商品	233,713.00
合计	2,329,632.22

其中原材料、库存商品的跌价准备都为科达半导体有限公司计提，开发产品 1,865,784.16 元的跌价准备为东营科英置业有限公司计提。

（二）存货跌价准备的计提依据

公司报告期末存货账面余额为 6.32 亿元，主要为“开发产品”项目（1.41 亿元）及“开发成本”项目（4.85 亿元），对应公司房地产业务，其余存货主要是科达半导体有限公司的原材料和库存商品。

1、开发产品的跌价计提方法

公司的开发产品为未销售完的住宅商品房和商务写字楼，包括：东营科英置业有限公司的府左华苑商品房、财富中心写字楼项目，以及滨州市科达置业有限公司的瑯致湾城商品房项目。

开发产品的跌价是根据公司在同一楼盘已经售出房地产的平均销售单价，计算出未出售部分房地产的预计销售收入，并减掉预计销售税费，作为开发产品的可变现净值，与账面价值进行对比。

通过上述减值测试，除了东营科英置业有限公司府左华苑项目的别墅车位跌价 24.93 万元、高层车位跌价 119.06 万元、高层储藏室跌价 42.58 万元外，其他开发产品未发生跌价。

2、开发成本的跌价计提方法

开发成本为东营科英置业有限公司尚未开发的土地，以及滨州市科达置业有限公司瑯致湾城尚未开发的土地和尚未完工的商品房。

对于尚未开发的土地，参照公司周边地段网上公布的近期公开招牌挂的土地价格，计算出公司尚未开发土地的市场价格，与开发成本账面价值对比，计算跌价金额。

对于尚未完工且未销售的商品房项目，参照公司未完工已经售出房地产的平均销售单价，计算出未完工且未销售部分房地产的预计销售收入，并减掉完工前需要继续发生的成本以及预计销售税费，作为开发成本的可变现净值，与账面价值进行对比。

通过上述减值测试，开发成本未发生跌价。

3、库存商品、原材料的跌价计提方法

公司按照以下流程对期末存货是否可能发生跌价准备的迹象进行判断：（1）存货的市场价格持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望；（2）使用该项原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格；（3）因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本；（4）因公司所提供的商品过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌；（5）其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

公司期末对存货进行盘点，并对存货是否发生上述减值迹象进行判断，当存在减值迹象时，计算其可变现净值，进行减值测试，对存货按照成本与可变现净值孰低计量。

通过减值测试，科达半导体有限公司 2019 年底存货跌价准备金额 463,848.06 元，其中：原材料 230,135.06 元、库存商品 233,713.00 元。

二、计提存货跌价准备比例较低的原因及合理性

（一）原因分析

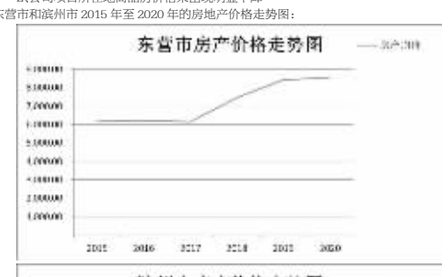
本公司开发产品、开发成本期末计提跌价比例为 0.30%，比例较低的原因分析：

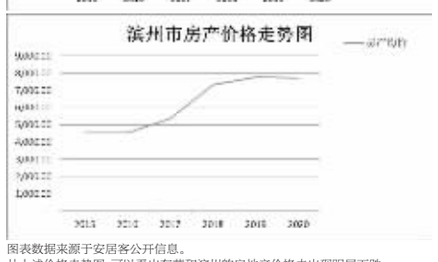
1、土地取得成本相对较低

公司的存货主要是房地产公司的开发产品和开发成本，由于公司取得土地的时间较早，东营科英置业有限公司的土地是在 2014 年取得，滨州市科达置业有限公司的土地是在 2015 年取得，土地成本相对较低。

2、公司项目所在地商品房价格未出现明显下降

东营市和滨州市 2015 年至 2020 年的房地产价格走势图：





图表数据来源于安居客公开信息。

从上述价格走势图，可以看出东营和滨州的房地产价格未出现明显下跌。

（二）合理性

公司项目所在地为东营市和滨州市，东营市和滨州市属于四线城市，投机性的需求较少，以实际的刚性需求为主，房屋属性本身就以自住为主，所以相对来说“泡沫不大”，房价比较合理，不存在大涨大跌的情况。

在政策方面，由于我国的房地产政策倡导“因城施控”，相对来说四线、五线城市的房产调控政策比较少，并且我国房产调控的主旋律就是“维持房地产市场的稳定”，价格大起大落的可能性较低。

综上，公司存货跌价准备比例较低是合理的。

三、针对“开发产品”、“开发成本”项目的计提比例是否符合行业通行水平，是否存在计提比例不足的情形。

我们对比了几家同行业上市公司的相关信息，见下表：

单位：元

公司名称	开发产品、开发成本总金额	跌价准备金额	跌价准备比例（%）
保利发展控股集团股份有限公司	587,684,528,607.26	3,702,896,625.79	0.63
鲁商健康产业发展股份有限公司	44,207,483,540.32	0	0
深圳华侨城股份有限公司	185,282,115,743.83	95,618,918.27	0.05
金地（集团）股份有限公司	140,198,841,585.90	514,200,310.15	0.37
广州富力地产股份有限公司	222,672,974,951.07	0	0

本公司开发产品、开发成本期末跌价准备比例为 0.30%，由于不同地域、不同城市之间的房价走势并不完全相同，企业取得的土地成本也不一样，因而房地产的跌价准备比例并不能直接对比。

通过存货跌价测试程序以及上述分析，公司“开发产品”、“开发成本”的跌价准备计提比例符合行业通行标准，不存在计提比例不足的情形。

会计师意见：

我们对公司的存货跌价准备计提过程进行了复核，对公司当地房地产价格走势进行了分析，并判断公司计提的存货跌价准备的合理性。我们认为，公司存货跌价准备计提无误。

9、关于应付账款大额增长及供应商集中度较高。年报显示，报告期末公司应付账款期末余额为 28.66 亿元，同比增长 33.67%，账龄主要为 1 年以内。同时年报显示，公司前五名供应商采购额 139.22 亿元，占年度采购总额的 78.03%，供应商集中度较高。请公司补充披露：（1）补充披露前五名供应商的具体名称及全年采购金额，列示公司本期针对上述对象的应付账款新增额、偿付额及期末余额；（2）结合公司应付账款的主要对象、交易背景、相应业务类型及结算周期，补充说明本期应付账款大幅增长的原因及合理性，是否表明公司未来存在较大资金偿付压力。

一、补充披露前五名供应商的具体名称及全年采购金额，列示公司本期针对上述对象的应付账款新增额、偿付额及期末余额。

前五名供应商的具体名称以及本年的采购金额、应付账款新增额、偿付额及期末余额，见下表：

单位：万元

供应商名称	采购额	期初余额	本期增加	本期偿付额	期末余额
腾讯	639,364.99	–3,038.24	677,732.21	624,883.26	49,810.71
头条	503,977.80	54,467.85	538,426.42	567,514.92	25,379.36
爱奇艺	144,836.42	–420.18	153,167.77	110,699.81	42,047.77
车智	55,888.49	16,450.67	58,959.91	39,690.42	35,720.18
广东欢太科技有限公司	48,159.31	0.00	51,048.86	51,048.86	0.00
合计	1,392,227.01	67,460.10	1,479,335.18	1,393,837.27	152,958.01

注：

采购额为不含税金额。

期初余额负数为预付款。

腾讯包括：北京腾讯文化传媒有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司。

头条包括：今日头条（厦门）科技有限公司、湖北今日头条科技有限公司、天津今日头条科技有限公司、四川今日头条科技有限公司。

爱奇艺包括：上海爱奇艺文化传媒有限公司、天津爱奇艺文化传媒有限公司、北京爱奇艺科技有限公司、上海爱奇艺文化传媒有限公司北京分公司。

车智包括：浙江车智广告有限公司、车智互通（北京）广告有限公司、广州车智汇通广告有限公司、上海车智广告有限公司。车智是汽车之家（香港）传媒有限公司旗下的公司。

广东欢太科技有限公司：为 OPPO 旗下第三方软件下载商店，致力于为安卓智能手机用户提供方便、便捷的软件下载服务。

二、结合公司应付账款的主要对象、交易背景、相应业务类型及结算周期，补充说明本期应付账款大幅增长的原因及合理性，是否表明公司未来存在较大资金偿付压力。

（一）公司应付账款的主要对象、交易背景、相应业务类型及结算周期

1、为公司互联网广告投放业务提供媒体资源的媒体供应商、广告公司及媒体代理公司，如腾讯、头条、爱奇艺、小米、OPPO、华为、网易、搜狗、汽车之家、易车、群邑等，客户通过公司在媒体上投放广告，公司与供应商签订合同，并按照客户需求进行广告投放。此类供应商结算周期主要包括：预付款，如小米、OPPO、华为；媒体给予部分信用额度或账期，如腾讯、头条、爱奇艺、网易、搜狗、汽车之家、易车；双方依据签订的协议进行结算，如群邑等广告公司以及媒体代理公司。

2、为公司线下体验营销业务提供服务的供应商，主要包括物料、搭建、劳务（包括演职人员）、场地租赁、车辆、运输、第三方执行等供应商，此类供应商结算周期主要包括：预付款，如场地租赁费等；其他供应商均有一定的账期，主要根据客户回款账期与供应商约定付款账期，双方按协议进行结算。

3、为公司公关业务提供数字化品牌与产品市场传播服务资源的供应商，即数字媒体资源、传统媒体资源（电视广播时段、报刊版面等）的购买。采购方式包括直接采购和间接采购，直接采购指公司直接向媒体或网站采购版面，间接采购则是通过向专业的媒体投放代理公司采购来获取版面资源。此类供应商均有一定的账期，为 3–6 个月。

4、为公司数字调研、数字采集、广告监测业务提供服务的供应商，公司主要根据客户回款账期与供应商约定付款账期，双方按协议进行结算。

（二）公司应付账款大幅增长的原因及合理性

1、下表为对比分析本期应付账款与营业成本的增长率：

单位：元

	期末 /2019 年度	期初 /2018 年度	增长金额	增长比例
应付账款	2,866,152,052.30	2,144,136,467.57	722,015,584.73	33.67%
营业成本	17,843,105,150.57	12,783,584,009.52	5,059,521,141.05	39.58%

通过以上分析可以看出，公司应付账款期末余额大幅增长主要原因是本期业务量的增长，增长趋势与营业成本一致，而且增长幅度低于营业成本的增长幅度。另外，由于广告投放量增长，公司可以从媒体争取到更多的信用额度。因而应付账款大幅增长具有合理性。

2、截止 2020 年 4 月 30 日的期后付款情况：

单位：万元

供应商名称	期末余额	期后付款金额	期后付款比率
腾讯	49,810.71	49,810.71	100.00%
头条	25,379.36	25,379.35	100.00%
爱奇艺	42,047.77	40,472.75	96.25%
车智	35,720.18	20,750.90	58.09%
广东欢太科技有限公司	0.00		
合计	152,958.01	136,413.71	89.18%
截止 2020 年 4 月 30 日应付余额			16,544.30
截止 2020 年 4 月 30 日货币资金余额			98,853.65

通过上表可以看出，公司偿付主要供应商欠款后，仍有充足的货币资金用于日常经营，公司未来不存在较大的资金偿付压力。

会计师意见：

（1）我们取得并检查公司与上述供应商主要服务合同，确定公司应付账款是根据合同约定欠付的媒体采购款项，经核查，我们认为，公司前五名的供应商名称及全年采购金额真实准确完整。

（2）公司 2019 年业务量增加较大，应付账款的增加符合其业务规模，且应付账款的增长比例低于同期营业成本增长比例。

经核查，我们认为，公司应付账款增长原因合理，未来不存在较大资金偿付压力。

公司指定信息披露媒体为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》，有关公司信息以公司在上述指定网站、媒体刊登的公告为准。敬请广大投资者及时关注公司公告，注意投资风险。

特此公告。

科达集团股份有限公司董事会

二〇二〇年五月二十六日

证券代码：002323　证券简称：*ST 百特　公告编号：2020–036

江苏雅百特科技股份有限公司 2019 年度股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、本次股东大会未出现否决提案的情形。

2、本次股东大会不涉及变更以往股东大会已经通过的决议。

一、会议召开和出席情况

江苏雅百特科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 4 月 29 日召开的第五届董事会第三次会议审议通过了《关于召开 2019 年度股东大会的议案》，会议决定于 2020 年 5 月 20 日（星期三）14:30 在江苏省盐城市青年西路 88 号召开 2019 年度股东大会。公司已于 2020 年 4 月 30 日在巨潮资讯网上披露了《关于召开 2019 年度股东大会通知的公告》（公告编号：2020–027），并于 2020 年 5 月 6 日在巨潮资讯网上发布了《关于召开 2019 年度股东大会的通知的更正公告》（公告编号：2020–031）。2020 年 5 月 14 日公司在巨潮资讯网上发布了《关于延期召开 2019 年度股东大会并增加临时提案的公告》（公告编号：2020–034），2019 年度股东大会延期至 2020 年 5 月 25 日（星期一）召开，股权登记日为 2020 年 5 月 15 日（星期五）不变，增加临时提案《关于拟变更注册地址的议案》、《关于拟变更公司名称及证券简称的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》。本次股东大会以现场表决和网络投票相结合的方式召开，其中现场会议于 2020 年 5 月 25 日（星期一）下午 14:30 在盐城市青年西路 88 号召开；通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为 2020 年 5 月 25 日的交易时间，即 9:15 — 11:30 和 13:00 — 15:00；通过深圳证券交易所互联网投票的具体时间为 2020 年 5 月 25 日上午 9:15 至下午 15:00 期间的任意时间。

与会股东及股东授权代表共计 11 人，代表股份 512,381,371 股，占公司总股本的 68.7087%，其中出席现场会议的股东及股东代表共计 5 人，代表股份 512,154,771 股，占公司总股本的 68.6783%；通过网络投票的股东共计 6 人，代表股份 226,600 股，占公司总股本的 0.0304%；其中中小股东共计 6 人，代表股份 226,600 股，占公司总股本的 0.0304%。

本次会议由公司董事会召集，由公司董事长唐继勇先生主持。本次会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

公司部分董事、监事和见证律师出席或列席了本次股东大会。

二、议案审议情况

本次股东大会的表决结果如下：

1、审议通过了《2019 年度董事会工作报告》

表决情况：同意 512,353,171 股，占出席本次股东大会有效表决权股份总数的 99.9945%；反对 28,200 股，占出席本次股东大会有效表决权股份总数的 0.0055%；弃权 0 股，占出席本次股东大会有效表决权股份总数的 0.0000%。该议案获得通过。

其中中小股东的表决情况为：同意 198,400 股，占出席会议中小股东所持股份的 87.5552%；反对 28,200 股，占出席会议中小股东所持股份的 12.4448%；弃权 0 股（其中，因未投票默认弃权 0 股），占出席会议中小股东所持股份的 0.0000%。

2、审议通过了《2019 年度监事会工作报告》

表决情况：同意 512,353,171 股，占出席本次股东大会有效表决权股份总数的 99.9945%；反对 28,200 股，占出席本次股东大会有效表决权股份总数的 0.0055%；弃权 0 股，占出席本次股东大会有效表决权股份总数的 0.0000%。该议案获得通过。

其中中小股东的表决情况为：同意 198,400 股，占出席会议中小股东所持股份的 87.5552%；反对 28,200 股，占出席会议中小股东所持股份的 12.4448%；弃权 0 股（其中，因未投票默认弃权 0 股），占出席会议中小股东所持股份的 0.0000%。

3、审议通过了《2019 年度报告全文及摘要》

表决情况：同意