# 东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

(上接119版)

法定代表人:崔伟
联系人:肖向辉
电话:010－66295871
传真:010－66578680
网址:www.orient-fund.com 或 www.df5888.com
(四)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:俞卫锋
联系人:黎明
电话:021－31358666
传真:021－31358600
经办律师:黎明、孙睿
(五)审计基金财产的会计师事务所
名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市南京东路61号4楼
办公地址:北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层
法定代表人:朱建弟
联系人:朱锦梅
电话:010-68286868
传真:010-88210608
经办注册会计师:朱锦梅、高慧丽
五、基金名称和基金类型
1、本基金名称:东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金
2、本基金类型:混合型基金
3、基金运作方式:契约型、开放式
六、基金的投资目标和投资方向
1、基金的投资目标
通过发掘市场中的新机会进行投资,在有效控制投资风险、动态配置资产及主动管理的基础上,力争为投资人提供绝对回报。
2、基金的投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券(含中小企业私募债券)、央行票据、中期票据、短期融资券、债券回购、资产支持证券、银行存款等以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0%-95%,投资于权证的比例不超过基金资产净值的3%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。
七、基金的投资策略
(一)大类资产配置策略
本基金通过对宏观经济因素、国家经济政策、市场估值因素、债券市场收益率曲线变化和资金供求关系等因素的分析,判断经济周期所处阶段,综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机,给出股票、债券和货币市场工具等资产的最佳配置比例并进行动态调整。
(二)股票投资策略
本基金充分结合行业配置策略和个股选择策略,分析股票的投资价值,发掘市场中新的投资机会,实现基金的投资目标。
(1)行业配置策略
重点行业资产配置。本基金通过对国家宏观经济运行、产业结构调整、行业自身生命周期、对国民经济发展贡献程度以及行业技术创新等影响行业中长期发展的根本性因素进行分析,从行业对上述因素变化的敏感程度和受益程度入手,筛选处于稳定的中长期发展趋势和预期进入稳定的中长期发展趋势的行业作为重点行业资产进行配置。
焦点行业资产配置。对于国家宏观经济运行过程中产生的阶段性焦点行业,本基金通过对经济运行周期、行业竞争态势以及国家产业政策调整等影响行业短期运行情况的因素进行分析和研究,筛选具有短期重点发展趋势的行业资产进行配置,并依据上述因素的短期变化对行业配置权重进行动态调整。
(2)个股配置策略
①投资价值分析
价值投资策略是通过寻找价值被低估的股票进行投资,以谋求估值反转带来的收益。通过运用多项指标如PE、PB、EV/EBITDA等进行相对估值,通过与国内同行业其它公司估值水平以及国外同行业公司相对估值水平等进行估值比较,找出价值被相对低估的公司。
②趋势性分析
公司的经营业绩成长和公司投资价值的提升具有连续性和延展性,这决定了公司股票价格的长期趋势。同时,在股票市场上,由于受到当期各种外部因素的影响,股票价格还具有中、短期趋势。中期趋势表现为股价相对长期趋势的估值偏离和估值修复过程,而短期趋势则表现为外部因素影响短期股价偏离和恢复的过程。由于市场反应不足或反应过度,股票价格的涨跌往往表现出一定的惯性。因此,可通过基本面分析、行为金融分析和事件分析,利用股价中、短期趋势的动态特征,进行股票的买入和卖出操作,从而提高单只股票的投资收益。
③成长性分析
本基金也将关注成长型上市公司,重点关注具有潜在高成长性和稳健盈利模式的上市公司,在充分的行业研究和审慎的公司研究基础上,本基金将适度提高成长精选股票的风险水平,对优质成长型公司可给予适当估值溢价。在具体操作上,在以政策分析、行业分析和公司特质分析等基本面定性分析的基础上,采用时间序列分析和截面数据分析评价上市公司的盈利能力及其变化路径和公司盈利能力在行业内乃至整个市场所处的相对位置,评估风险,精选投资标的。
(三)债券投资策略
本基金通过动态调整债券的投资比例,在一定程度上规避股票市场的投资风险,获得相对稳定的投资收益。结合市场利率趋势及信用环境变化情况等,综合判断各类券种的风险收益水平,构造债券的投资组合。在实际的投资运作中,本基金将运用久期调整策略、收益率曲线策略、类属券种配置策略、期限结构策略等多种策略,获取债券市场的长期稳定收益。
(四)中小企业私募债券投资策略
在控制信用风险的基础上,本基金对中小企业私募债券投资,主要通过期限和品种的分散投资控制流动性风险。以买入持有到期为主要策略,审慎投资。
针对内嵌转股选择权的中小企业私募债券,本基金通过深入的基本面分析及定性定量研究,自下而上精选个债,在控制风险的前提下,谋求内嵌转股权潜在的增强收益。
基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制订严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。
(五)权证投资策略
本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型,深入分析标的资产价格及其市场隐含波动率的变化,寻求其合理定价水平。全面考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,谨慎投资,追求较稳定的当期收益。
(六)资产支持证券投资策略
本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,通过信用研究和流动性管理,选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。
八、业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:年化收益率8%
选择该业绩比较基准的理由主要如下:
本基金的投资目标是力争为投资人提供绝对回报,以"年化收益率8%"作为业绩比较基准可以较好地反映本基金的投资目标。
若今后法律法规发生变化,或未来市场发生变化导致此业绩比较基准不再适用或有更加适合的业绩比较基准,基金管理人有权根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略,调整本基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致并及时公告,无需召开基金份额持有人大会。
九、基金的风险收益特征
本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
十、基金的投资组合报告
本基金管理人的董事会及董事保证本投资组合报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,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。
基金托管人根据本基金合同规定,已复核了本投资组合报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
本投资组合报告所载数据截至2020年3月31日(财务数据未经审计)。
1、报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 75,723,241.94 | 30.56 |
| | 其中:股票 | 75,723,241.94 | 30.56 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 132,261,000.00 | 53.38 |
| | 其中:债券 | 132,261,000.00 | 53.38 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 35,055,137.53 | 14.15 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,289,385.97 | 0.52 |
| 8 | 其他资产 | 3,427,782.69 | 1.38 |
| 9 | 合计 | 247,756,548.13 | 100.00 |

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 3,853,375.20 | 1.57 |
| C | 制造业 | 23,760,477.12 | 9.68 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 3,054,711.00 | 1.24 |
| F | 批发和零售业 | 261,151.31 | 0.11 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 6,104,125.60 | 2.49 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,965,165.44 | 0.80 |
| J | 金融业 | 30,859,392.20 | 12.57 |
| K | 房地产业 | 3,937,960.89 | 1.60 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,295,808.00 | 0.53 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 631,075.18 | 0.26 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 75,723,241.94 | 30.85 |

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601816 | 京沪高铁 | 906,536 | 5,303,235.60 | 2.16 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 3,300 | 3,666,300.00 | 1.49 |
| 3 | 600276 | 恒瑞医药 | 39,800 | 3,662,794.00 | 1.49 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 49,200 | 3,403,164.00 | 1.39 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 92,900 | 2,998,812.00 | 1.22 |
| 6 | 600030 | 中信证券 | 117,000 | 2,592,720.00 | 1.06 |
| 7 | 601939 | 建设银行 | 399,900 | 2,535,366.00 | 1.03 |
| 8 | 600000 | 浦发银行 | 229,800 | 2,332,470.00 | 0.95 |
| 9 | 600887 | 伊利股份 | 62,600 | 1,869,236.00 | 0.76 |
| 10 | 601328 | 交通银行 | 360,900 | 1,862,244.00 | 0.76 |

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 41,216,000.00 | 16.79 |
| | 其中:政策性金融债 | 41,216,000.00 | 16.79 |
| 4 | 企业债券 | 10,546,000.00 | 4.30 |
| 5 | 企业短期融资券 | 40,321,000.00 | 16.43 |
| 6 | 中期票据 | 20,427,000.00 | 8.32 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | 19,751,000.00 | 8.05 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 132,261,000.00 | 53.88 |

5、期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 170210 | 17国开10 | 200,000 | 21,144,000.00 | 8.61 |
| 2 | 170307 | 17进出07 | 200,000 | 20,072,000.00 | 8.18 |
| 3 | 1480222 | 14苏元禾债 | 100,000 | 10,546,000.00 | 4.30 |
| 4 | 101900987 | 19皖家嘴MTN001 | 100,000 | 10,227,000.00 | 4.17 |
| 5 | 101801102 | 18中石油MTN001 | 100,000 | 10,200,000.00 | 4.16 |

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。
10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。
11、投资组合报告附注
(1)本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明
本基金所持有的招商银行(600036.SH)于2019-07-08被全国银行间同业拆借中心内部通报批评。主要违法事实:2019年7月2日,平安银行和招商银行在银行间债券回购市场达成DR001为0.09%的异常利率交易。经两家银行自查,为交易员操作失误所致。招商银行(600036.SH)于近一年内公告了招商银行太原分行等多个分支机构被中国银行业监督管理委员会山西监管局等监管机构分别处以处罚,主要违法违规事实涉及信贷违规、销售违规等。于近一年内公告了朱亮等多位分支行高管被中国银行业监督管理委员会湖北监管局等监管机构分别处以处罚,违法事实涉及:对招商银行武汉分行办理信用证业务未严格审查贸易背景真实性的违规行为负有承办责任等。
本基金所持有的中信证券(600030.SH)于2019-11-14被中国证券监督管理委员会广东监管局责令改正,主要违法事实:中信证券股份有限公司广州番禺万达广场证券营业部在2019年7月29日至2019年10月24日期间,由王穗宏代为履行营业部负责人职责,营业部未按规定及时报告,违反了《证券公司分支机构监管规定》第十七条、《证券公司监督管理条例》第二十七条的规定。
本基金所持有的建设银行(601939.SH)于近一年内公告了中国建设银行股份有限公司黎平支行等多个分支机构被中国银行业监督管理委员会黔东南监管分局等监管机构分别处以处罚,主要违法违规事实涉及信贷违规、销售违规等。于近一年内公告了吴泼伟等多位分支行高管被中国银行保险监督管理委员会北京监管局等监管机构分别处以处罚,违法事实涉及:转嫁押品评估费、转嫁抵押物财产保险保费、小微企业贷款绩效考评指标违反监管规定、个别业务部门监督检查职能履行严重不到位等。
本基金所持有的浦发银行(600000.SH)于2019-10-14被中国银行保险监督管理委员会公开处罚。主要违法事实:公司成都分行授信业务及整改情况严重失察、重大审计发现未向监管部门报告、轮岗制度执行不力。浦发银行(600000.SH)于2019-10-12被中国银行保险监督管理委员会公开处罚。主要违法事实:对浦发银行以下违法违规事实负有责任:(一)对成都分行授信业务及整改情况严重失察;(二)重大审计发现未向监管部门报告;(三)轮岗制度执行不力。浦发银行(600000.SH)于近一年内公告了上海浦东发展银行股份有限公司包头分行等多个分支机构被中国银行业监督管理委员会包头监管分局等监管机构分别处以处罚,主要违法违规事实涉及信贷违规、销售违规等。于近一年内公告了王炜等多位公司高管被中国银行业监督管理委员会宜昌监管分局等监管机构分别处以处罚,违法事实涉及:在上海浦东发展股份有限公司宜昌分行违规发放土地储备贷款的问题中承担审查责任等。
本基金所持有的交通银行(601328.SH)于近一年内公告了交通银行亳州分行等多个分支机构被中国银行保险监督管理委员会亳州监管分局等监管机构分别处以处罚,主要违法违规事实涉及信贷违规、销售违规等。于近一年内公告了鲍传应等多位分支行高管被中国银行保险监督管理委员会亳州监管分局等监管机构分别处以处罚,违法事实涉及:鲍传应时任交通银行亳州分行副行长,分管该行授信与风险管理部,在信贷资金违规流入房地产市场行为中应负主要领导责任等。
以上事项不会对各公司本年度经营业绩产生重大负面影响。
本基金决策依据及投资程序:
①研究员对宏观经济、证券市场、行业和公司的发展变化进行深入而有效的研究,形成有关的各类报告或者量化投资策略,为本基金的投资管理提供决策依据。
②投资决策委员会定期召开会议,讨论本报告期内本基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定范围形成本基金的资产配置比例指导意见。
③基金经理根据投资决策委员会的决议,参考上述报告,并结合自身的分析判断,形成基金投资计划,主要包括行业配置和投资组合管理。
④交易部依据基金经理的指令,制定交易策略,统一进行具体品种的交易;基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定。
⑤投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施,监察稽核部、风险管理部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和量化风险控制。
本基金投资上述公司主要基于以下原因:该基金基于基本面进行选股,选择盈利增速较高、基本面向好、估值较低等符合选股标准的股票进行分散投资。
除上述情况外,本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未发现存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
(2)本报告期内本基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定的备选股票库。
(3)其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 4,690.22 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,422,229.20 |
| 5 | 应收申购款 | 863.27 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,427,782.69 |

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有可转换债券。
(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601816 | 京沪高铁 | 5,303,235.60 | 2.16 | 新股锁定限售 |

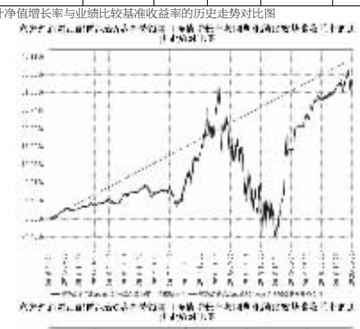
十一、基金的业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
(一)基金的净值表现
本期报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
东方鼎新灵活配置混合A

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2015.04.21-2015.12.31 | 3.75% | 0.07% | 5.59% | 0.00% | -1.84% | 0.07% |
| 2016.01.01-2016.12.31 | 2.13% | 0.14% | 8.01% | 0.00% | -5.88% | 0.14% |
| 2017.01.01-2017.12.31 | 15.01% | 0.53% | 8.00% | 0.00% | 7.01% | 0.53% |
| 2018.01.01-2018.12.31 | -21.02% | 1.26% | 8.00% | 0.00% | -29.02% | 1.26% |
| 2019.01.01-2019.12.31 | 38.06% | 0.65% | 8.00% | 0.00% | 30.06% | 0.65% |
| 2020.01.01-2020.03.31 | 0.65% | 0.42% | 1.99% | 0.00% | -1.34% | 0.42% |

东方鼎新灵活配置混合C

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2016.04.20-2016.12.31 | 1.48% | 0.14% | 5.61% | 0.00% | -4.13% | 0.14% |
| 2017.01.01-2017.12.31 | 15.03% | 0.53% | 8.00% | 0.00% | 7.03% | 0.53% |
| 2018.01.01-2018.12.31 | -19.99% | 1.26% | 8.00% | 0.00% | -27.99% | 1.26% |
| 2019.01.01-2019.12.31 | 37.56% | 0.65% | 8.00% | 0.00% | 29.56% | 0.65% |
| 2020.01.01-2020.03.31 | 0.57% | 0.42% | 1.99% | 0.00% | -1.42% | 0.42% |

(二)本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



十二、费用概览
(一)管理费率:
本基金的管理费每日按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。
(二)托管费率:
本基金的托管费每日按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。
(三)C类基金份额的售服务费率:
本基金仅对C类基金份额收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费每日按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.30%年费率计提。
十三、对招募说明书更新部分的说明
本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其他有关规定以及《东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动进行了更新,主要内容如下:
(一)在"重要提示"部分,更新了"招募说明书有关时务数据的截止日期"及"其他内容的截止日期"。
(二)在"第三部分 基金管理人"部分,更新了基金管理人的相关内容。
(三)在"第四部分 基金托管人"部分,更新了基金托管人的相关内容。
(四)在"第五部分 相关服务机构"中,更新了相关服务机构的信息。
(五)在"第八部分 基金的投资"部分,更新了"投资组合报告"的内容,基金的投资组合报告截止日期更新为2020年3月31日,该部分内容均按有关规定编制,并经本基金托管人复核,但未经审计。
(六)在"第九部分 基金的业绩"部分,更新了"基金的净值表现"和"本基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图",该部分内容均按照有关规定编制,并经本基金托管人复核,但相关财务数据未经审计。
(七)在"第二十一部分 其他应披露事项"部分,更新了自上次招募说明书(更新)截止日2019年4月21日,至本次招募说明书(更新)截止日2020年4月21日之间的信息披露事项。
上述内容仅为本基金更新招募说明书的摘要,详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书详细内容,可登录东方基金管理有限责任公司网站www.orient-fund.com。

东方基金管理有限责任公司
2020年6月

(上接118版)

综合前述公司信用政策、坏账准备计提政策、坏账准备计提情况,公司应收账款坏账准备计提政策是从谨慎性角度并根据行业和公司的实际情况制定的,坏账准备实际计提根据应收款项的实际情况并严格按照公司会计政策执行,因此,公司应收账款坏账准备的计提是充分、合理的。
二、年审会计师意见
(一)核查程序
我们对应收账款及应收账款预期信用损失计提所实施的重要审计程序主要有:
1、对与应收账款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试;
2、复核管理层在评估其应收款的可收回性方面的判断及估计,关注管理层是否充分识别已发生减值的项目;
3、获取管理层评估应收款是否发生减值以及确认预期损失率所依据的数据及相关资料,评价其恰当性和充分性;
4、执行应收账款函证程序及检查期后回款情况,评价应收账款预期信用损失计提的合理性。
5、通过"天眼查询"前五名应收账款单位的工商资料、访谈鼎龙文化公司高管,判断前五名应收账款客户是否与公司存在关联关系。
(二)核查结论
经过核查,我们认为鼎龙文化前五名应收账款客户方与其不存在关联关系。
8、年报显示,其他应收款期末余额3.74亿元,较期初上升855.73%,本期计提坏账准备3,505.07万元,坏账准备期末余额3,852.53万元。其中含有东阳曼荣罗影视文化有限公司(以下简称"东阳曼荣罗")股权转让款3,000万元;预付云南中钦科技投资款3亿元;其他项目1,850.68万元,合计484.02%。
问题:(1)请你公司补充说明东阳曼荣罗股权转让进展,是否存在逾期收款情形,是否及时履行信息披露义务。并说明上述款项是否构成非经营性资金占用或对外提供财务资助,是否存在损害公司利益及中小股东利益的情形。
回复:
一、东阳曼荣罗股权转让事项的进展情况
公司董事会于2019年1月审议通过了对东阳曼荣罗的投资退出事宜,全资子公司梦幻星生园于2019年1月17日与东阳曼荣罗签订了投资解除协议,梦幻星生园拟收回对东阳曼荣罗的全部投资款(15亿元人民币)及相关利息(按投资款的实际占用期限以年息4.35%计息),双方约定在投资解决协议生效后3日内由东阳曼荣罗向梦幻星生园退还投资本金8,000万元及相关利息,剩余投资本金7,000万元及相关利息在投资解除协议生效后一年内由东阳曼荣罗以分期方式向梦幻星生园退还。
2019年3月,东阳曼荣罗已完成股权等相关工商变更登记手续,梦幻星生园不再为东阳曼荣罗的股东;截至2019年末,梦幻星生园收回东阳曼荣罗退还的投资本金累计12,000万元及相关利息,尚待收回投资本金3,000万元;2020年1月,梦幻星生园收到东阳曼荣罗退还的投资本金2,000万元及相关利息,截至2020年1月末累计收回投资本金14,000万元,尚待收回投资本金1,000万元。上述待收回的1,000万元超出投资解除协议约定的退还期限,经东阳曼荣罗与公司及梦幻星生园沟通协商,根据东阳曼荣罗的短期资金周转状况,上述待收回的1,000万元将延后支付,但东阳曼荣罗须根据投资解除协议的约定承担相应的资金利息。鉴于公司原董事王力先生于2019年1月起不再担任公司董事职务,并于2019年3月起不再担任东阳曼荣罗的董事职务,目前东阳曼荣罗已不属于公司关联方,同时鉴于该1,000万元的逾期回收情况不会对公司的生产经营状况或经营业绩产生重大影响且逾期回收的金额占比较小(仅占应收回投资本金的6.67%),因此公司此前未就该事项进行临时公告。为使投资者进一步了解上述股权转让事项的进展情况,公司对相关事项的进展情况进行了补充披露,具体情况详见公司于2020年6月4日披露的《关于全资子公司退出投资项目的进展公告》。
二、是否构成非经营性资金占用或对外提供财务资助情况说明
除公司原董事王力先生在梦幻星生园增资参股东阳曼荣罗后曾担任其董事外(目前东阳曼荣罗已不属于公司关联方),东阳曼荣罗及其关联方与公司和公司原控股股东、实际控制人、现控股股东及实际控制人、持股5%以上股东、其他历任董监高不存在关联关系或其他特殊利益关系,上述剩余投资本金的逾期回收是由于东阳曼荣罗的短期资金周转状况所造成,且其将根据投资解除协议约定承担相应利息,上述款项不构成非经营性资金占用或对外提供财务资助,不存在损害公司利益及中小股东利益的情形。
三、年审会计师意见
(一)核查程序
1、检查增资款凭据、投资协议、解除投资协议;
2、检查回收投资款及利息凭证;
3、向交易对方函证余额;
4、了解剩余1000万投资款的回收计划,并电话与对方沟通确认。
(二)核查结论
通过执行以上审计程序,我们认为,上述款项不构成非经营性资金占用或对外提供财务资助,按照一年期基准贷款利率向交易对方收取资金占用费,不存在损害公司利益及中小股东利益的情形。
问题:(2)请补充披露"其他项目"具体内容,对于方名称及对应金额,是否存在关联方,并说明同比大幅增长的原因。
回复:
一、其他应收款中"其他项目"相关情况说明
公司2019年末其他应收款中"其他项目"的具体情况如下:
单位:元

| 序号 | 欠款方名称 | 期末账面余额 | 款项内容 |
|---|---|---|---|
| 1 | 福州初心互娱网络科技有限公司 | 4,400,479.05 | 应退的游戏预付分成款 |
| 2 | 海南诚玩信息科技有限公司 | 3,301,886.70 | 应退的游戏预付分成款 |
| 3 | 成都星迹互娱科技有限公司 | 2,463,363.25 | 应退的游戏预付分成款 |
| 4 | 深圳市球动互娱科技有限公司 | 1,941,474.57 | 应退的游戏预付分成款 |
| 5 | 上海桂游网络科技有限公司 | 1,249,326.55 | 应退的游戏预付分成款 |
| 合计 | | 13,356,530.12 | |

注:
1、公司2019年末其他应收款中"其他项目"余额为1,850.68万元,以上列示余额超过100万元的对手方情况(合计1,335.65万元,占"其他项目"余额的72.17%)。
2、公司游戏业务"预付分成款"是指公司在委外研发产品及引进外部产品时,按行业惯例和合作协议约定,向合作方支付的游戏预付分成款,合作的游戏产品上线后产生的应付合作方分成优先从预付分成款中抵扣,预付分成款抵扣完毕后,公司再向合作方支付差额分成款;而"应退的游戏预付分成款"是指产生预付分成款的游戏产品在停止运营时,仍存在未抵扣完毕且按合作协议应由合作方退还公司的预付分成款余额,由于游戏产品已停止运营,结余的预付分成款已无法通过游戏运营产生的分成进行转回,从性质上有别于预付账款,因此计入"其他应收款(其他)"科目进行核算。
公司2019年末其他应收款"其他项目"余额较年初增加1,533.79万元,主要是相关合作方应退还公司的游戏预付分成款增加所致。基于市场环境情况及产品表现情况,报告期内部分外部游戏产品停止运营,公司应收回的预付游戏分成款有所增加,导致其他应收款中"其他项目"余额大幅增加。
经核查,其他应收款"其他项目"的对手方中不在在《深圳证券交易所股票上市规则》规定的关联方。
二、年审会计师意见
(一)核查程序
1、检查与其他应收款有关内部控制的有效性;
2、全面检查其他应收款明细账和总账,进行复核加计,确定账账相符、账实相符,同时,确定其他应收款的核算内容是否属于该科目核算范围,有无错划科目的情况;
3、实施实质性分析程序,对其他应收款实施实质性分析程序主要是通过计算其他应收款数据间的变化判断是否存在异常,比如通过对其他应收款计提行横向和纵向的趋势分析,及分析其他应收款在流动资产中的结构变化等掌握其他应收款是否符合正常水平,以确定对其他应收款需要进行重点审计的领域;
4、检查大额、长期挂账的其他应收款项,在审阅明细账的基础上,追查至记账凭证和原始凭证,以了解具体单位名称、发生原因、金额、发生时间等情况;
5、将其他应收款发生额对应的贷方科目、借方科目汇总分析,通过检查相关文件、询问等审计程序检查其发生是否合理;
6、通过"天眼查询"其他应收款"其他项目"中重要单位的工商资料、访谈鼎龙文化公司高管,判断其他应收款"其他项目"中是否有单位与公司存在关联关系;
7、复核其他应收款"其他项目"明细表,检查大额余额对应的游戏项目停止运营情况;
8、检查期末大额其他应收款"其他项目"中的预付分成款付款凭据、预付分成款抵扣凭据;
9、向期末大额单位交易对方函证余额。
(二)核查结论
通过执行以上审计程序,我们认为,鼎龙文化2019年末其他应收款"其他项目"余额较年初增加1,533.79万元,主要系相关合作方应退还公司的游戏预付分成款增加所致。其他应收款"其他项目"的对手方中与鼎龙文化不存在关联方关系。
问题:(3)请根据实际情况,说明其他应收款坏账准备计提是否充分、合理,是否符合会计审慎性原则。
请年审会计师就上述事项发表明确意见。
回复:
一、其他应收款坏账准备计提情况说明
公司2019年按账龄划分的其他应收款坏账准备计提情况如下:
单位:元

| 账龄 | 期末余额 | |
|---|---|---|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1年以内 | 332,202,469.19 | 1,533,051.23 | 0.46% |
| 1至2年 | 28,763,409.22 | 25,409,245.11 | 88.34% |
| 2至3年 | 12,569,057.80 | 11,284,528.90 | 89.78% |
| 3年以上 | 373,833,389.21 | 38,525,278.24 | 10.31% |
| 合计 | 373,833,389.21 | 38,525,278.24 | 10.31% |

注:上述1年以内的其他应收款中含公司对中钛科技的3亿元投资预付款,根据该笔款项的性质及相关会计政策,无需计提坏账准备。
公司其他应收款坏账准备计提政策与本《问询函》"问题7"回复中的"应收账款坏账准备计提政策"一致,均是从谨慎性角度并根据行业和公司的实际情况制定的,其他应收款坏账准备的实际计提根据应收款项的实际情况并严格按照公司会计政策执行,因此,公司其他应收款坏账准备的计提是充分、合理的,符合会计审慎性原则。
二、年审会计师意见
(一)核查程序
我们对其他应收款及其他应收款款项期信用损失计提所实施的重要审计程序主要有:
1、对与应收账款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试;
2、复核管理层在评估其他应款的可收回性方面的判断及估计,关注管理层是否充分识别已发生减值的项目;
3、获取管理层评估其他应收款是否发生减值以及确认预期损失率所依据的数据及相关资料,评价其恰当性和充分性;
4、对于按单项计提坏账准备的其他应收款,抽样复核管理层评估可收回性的相关考虑及依据是否客观合理;对于涉及诉讼事项的其他应收款,通过查阅相关文件评估其他应收款的可收回性,并与公司管理层讨论诉讼事项对其他应收款可收回金额估计的影响;
5、对于按账龄分析法计提预期信用损失的其他应收款,对账龄准确性进行测试,评价管理层预期信用损失计提的合理性;
6、执行其他应收款函证程序及检查期后回款情况,评价其他应收款预期信用损失计提的合理性。
(二)核查结论
经过核查,我们认为其他应收款坏账准备计提充分、合理,符合会计审慎性原则。
问题:9、年报显示,投资性房地产本期新增4,398.93万元,采用成本计量模式,固定资产减少4,398.93万元,主要为将本期出租的瑞思国际大厦物业从固定资产调整入投资性房地产核算所致,请你公司说明计入投资性房地产的合理性以及按成本法计量该投资性房地产是否符合会计准则的规定。请年审会计师核查并发表明确意见。
回复:
一、固定资产调整入投资性房地产的合理性及按成本法计量的合规性
2019年公司自用房产出现部分闲置,为提高公司资产使用效率,公司规划将部分自用房产出租转换为投资性房地产,并于2019年3月开始出租取收益,出租房产明细如下:

| 序号 | 房产名称 | 建筑面积 | 地址 |
|---|---|---|---|
| 1 | 瑞思大厦1301 | 1641.73平方米 | 深圳市罗湖区新秀路新秀村 |

注:截止2019年12月31日,该部分房产账面原值4,398.93万元,账面净值3,733.26万元。
公司根据《企业会计准则第3号—投资性房地产》及相关规定对投资性房地产进行核算,公司投资性房地产为已出租的建筑物。公司名下瑞思国际大厦物业1301于2019年3月对外出租,故将其计入投资性房地产;虽然瑞思国际大厦所在地有活跃的房地产交易市场,但很难从房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息,从而无法对投资性房地产的公允价值做出合理的估计,因此公司采用成本法对相关投资性房地产进行计量符合企业会计准则的规定。
二、年审会计师意见
(一)核查程序
1、获取公司名下瑞思国际大厦物业出租明细,检查转入投资性房地产的凭证资料;
2、检查房产证、与租户签订的《租赁合同》;
3、询问、检查公司对其持有瑞思国际大厦物业的目的和意图;
4、了解"瑞思国际大厦物业"所处的房地产交易市场,合理估计鼎龙文化从房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息的可行性。
(二)核查结论
通过执行以上审计程序,我们认为,上述固定资产转入投资性房地产以及按成本核算的相关会计处理及其依据,符合《企业会计准则》相关规定。
10、年报显示,在建工程期初余额为0,本期新增5,576.54万元,期末余额为5,576.54万元,为江西全南县AC万豪酒店项目,投资预算1.65亿元。
问题:(1)请你公司补充披露上述投资是否超出公司章程规定的经营范围、你公司是否就上述投资履行相应的审议程序和信息披露义务。
回复:
根据公司于《2018年度报告》中披露的2019年度经营计划,公司将在立足游戏、影视业的基础上,积极尝试向具有良好发展前景的大健康产业拓展,重点对康养等大健康相关领域进行投资布局尝试。经公司经营管理团队充分调研,江西全南县AC万豪酒店项目(以下简称"全南项目"或"该项目")所在的江西省赣州市全南县相关区域拥有丰富的温泉地热资源,温泉水中的化学成分对人体具有一定的治疗保养作用,且当地政府鼓励