

国泰君安证券股份有限公司

关于文投控股股份有限公司2018年度业绩亏损之专项现场检查报告

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准文投控股股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2017]163号）核准，文投控股股份有限公司（以下简称“文投控股”、“上市公司”或“公司”）于2017年6月以11.18元/股的价格非公开发行205,724,500股A股股票，每股发行价为人民币11.18元，募集资金总额为人民币2,299,999,910.00元，募集资金总额扣除发行费用人民币30,365,724.50元后的净额为人民币2,269,634,185.50元，公司上述发行募集的资金已全部到位，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）以“大华验字[2017]00281号”验资报告验证确认。

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“保荐机构”）作为文投控股的保荐机构，对文投控股进行持续督导。国泰君安在公司拟进行2018年年度业绩预告更正时了解，文投控股2018年业绩将出现亏损。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定，国泰君安对上述事项进行了专项现场检查，现将检查结果书面汇报如下：

一、本次专项现场检查的基本情况

保荐代表人：黄央、刘轲

现场检查时间：2019年4月24日-2019年4月25日

现场检查人员：黄央、刘岩

现场检查手段：在本次检查过程中，现场检查人员取得并查阅了文投控股2018年年度报告及相关财务资料等文件，针对文投控股2018年的经营情况和财务情况进行了深入了解，通过对文投控股高级管理人员进行现场访谈及与财务部门进行讨论等方式对文投控股2018年业绩下滑的原因进行了分析，了解到公司业绩下滑的主要原因。

二、文投控股 2018 年度业绩变动情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比变化情况(%)
营业总收入	208,586.67	227,727.93	-8.41%
营业总成本	283,795.51	175,911.51	61.33%
其中：营业成本	198,528.11	135,585.11	46.42%
税金及附加	6,001.94	6,027.43	-0.42%
销售费用	7,117.43	7,800.86	-8.76%
管理费用	18,944.52	14,512.95	30.54%
研发费用	7,214.15	3,427.64	110.47%
财务费用	8,583.48	8,179.75	4.94%
资产减值损失	37,405.88	377.78	9801.50%
投资收益	2,849.08	271.91	947.80%
营业利润	-67,476.42	58,393.93	-215.55%
利润总额	-66,355.31	58,270.52	-213.87%
净利润	-69,657.90	44,086.28	-258.00%
归属于母公司所有者的净利润	-68,659.40	43,394.36	-258.22%

2018 年度，公司出现业绩亏损。

三、文投控股 2018 年度业绩亏损的主要原因分析

（一）新建影城尚处于培育期

为实现影城战略布局及规模效应，公司 2017 年度进一步加大了在新建影城方面的投入。由于新建影城尚处于培育期，前期营收较低，影城运营人工成本、租金及装修设备摊销折旧等相对较大，导致影城短期内未能实现盈利，影城板块 2018 年盈利情况未达预期。

（二）部分影视投资项目盈利不及预期

2018 年结算的《英伦对决》、《英雄本色 2018》等项目盈利不及预期，部分项目出现一定幅度亏损。相较于 2017 年《功夫瑜伽》项目产生的较好盈利，公司 2018 年影视投资板块业绩有较大下降。

（三）期间费用有所增加

上市公司影城运营规模扩大、数量增加导致管理人员职工薪酬费用、办公费用等有所增加。公司 2018 年管理费用为 18,944.52 万元，相较于 2017 年 14,512.95 万元增加 30.54%。

（四）计提商誉减值

公司根据减值测试结果调整商誉的账面价值，经过会计师确认，计提商誉减

值 5,438.80 万元，全部来自耀莱影城的商誉减值。

(五) 计提坏账损失

公司对部分收回存在重大不确定性的借款和应收账款，计提坏账损失。其中，期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款如下：

单位：万元

单位名称	对应文投控股内主体	期末余额					
		应收账款	账龄	坏账准备	2018 年计提金额	计提比例 (%)	计提理由
山东中凯重工集团有限公司	文投控股	2,537.81	3 年以上	2,537.81	0.00	100.00	历史遗留款项
上海信贸汽配实业有限公司	文投控股	1,356.44	3 年以上	1,356.44	0.00	100.00	历史遗留款项
中顺汽车控股有限公司	文投控股	222.32	3 年以上	222.32	0.00	100.00	已停产，难以收回
北京寰宇赢世文化传媒有限公司	江苏耀莱影城管理有限公司	2,787.83	2-3 年	2,787.83	2,787.83	100.00	对方违约催收无进展
武汉飞瑞赛车体育管理有限公司	江苏耀莱影城管理有限公司	2,200.00	1-2 年	2,200.00	2,200.00	100.00	对方违约催收无进展
智龙投资有限公司	江苏耀莱影城管理有限公司	2,069.02	1 年以内	2,069.02	2,069.02	100.00	对方违约催收无进展
唐山诚成房地产开发有限公司	江苏耀莱影城管理有限公司	1,500.00	1-2 年	1,500.00	1,500.00	100.00	对方违约催收无进展
北京有璟阁餐饮文化发展有限公司	江苏耀莱影城管理有限公司	645.32	1-2 年	645.32	645.32	100.00	对方违约催收无进展
北京耀莱金榜酒业有限公司	江苏耀莱影城管理有限公司	500.00	1-2 年	500.00	500.00	100.00	对方违约催收无进展
上海恺英网络科技有限公司	上海都玩网络科技有限公司	176.37	3 年以上	176.37	0.00	100.00	对方违约催收无进展
江苏高力集团有限公司	上海都玩网络科技有限公司	1,072.50	1-2 年	1,072.50	1,072.50	100.00	对方违约催收无进展
合计	--	15,067.61	--	15,067.61	10,774.67	100.00	--

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：万元

单位名称	对应文投控股内主体	期末余额					
		其他应收款	账龄	坏账准备	2018 年计提金额	计提比例 (%)	计提理由
HYH Group Limited	江苏耀莱影城管理有限公司	9810.35	1 年以内	9810.35	9810.35	100.00	对方违约催收无进展
霍尔果斯珑禧文化科技有限公司	江苏耀莱影城管理有限公司	7500.00	1 年以内	7500.00	7500.00	100.00	对方违约催收无进展
沈阳松辽汽车内	文投控股	5097.17	3 年以上	5097.17	0.00	100.00	已停产，难

饰件有限公司							以收回
米妈妈科技（北京）有限公司	北京文投互娱投资有限责任公司	114.93	3 年以上	114.93	0.00	100.00	难以收回
广州市金麒麟制衣有限公司	北京文投互娱投资有限责任公司	107.70	3 年以上	107.70	0.00	100.00	难以执行
合计	--	22630.15	--	22630.15	17,310.35	100.00	--

四、提请上市公司注意的事项及建议

公司应根据所处行业发展趋势合理调整经营策略，进一步加强经营管理，防范相关经营风险。对于公司营业利润同比大幅下降的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

关于公司内控出现缺陷问题，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了否定意见的《文投控股股份有限公司内部控制审计报告》（大华内字【2019】000123号），公司应当在现有整改的基础上，保持内控制度的完善和有效执行。

郝文彦作为公司董事，其持有的质押给兴业证券的公司股份被依法卖出，相关减持未按规定预先披露减持计划，交易所对郝文彦予以监管关注。公司应加强对董事、监事、高管的证券相关法律法规、业务规则的培训，强化相关人员就持股情况与公司的持续及时沟通，努力保证相关人员按规则披露权益变动情况。

五、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50% 以上情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

六、上市公司及其他中介机构的配合情况

针对本次专项现场核查，上市公司能够按照保荐机构的要求积极组织相关部门和人员，配合保荐机构的核查工作。

七、本次现场检查的结论

经检查，保荐机构认为：文投控股 2018 年度业绩出现亏损，主要因计提资产减值、新建影城尚处培育期等因素的影响。与此同时，文投控股已采取积极措施应对上述业绩下滑情形，积极寻求业绩复苏。

(以下无正文, 为《国泰君安证券股份有限公司关于文投控股股份有限公司 2018 年度业绩亏损之专项现场检查报告》之签章页)

保荐代表人: 黄央

黄央

刘轲

刘轲



国泰君安证券股份有限公司

2019年5月8日