

# 天龙集团：巨亏缘于商誉减值

## 审计机构“无法表示意见”，公司董秘年报披露前两天辞职

羊城晚报记者 吴海飞

近日，来自广东肇庆的天龙集团(600063)公布年报，净利润由此前业绩快报公告的盈利1.37亿元大幅变脸至亏损3.06亿元，原因是并购而来的多家新媒体子公司计提了大额商誉减值。更为关键的是，审计机构对年报出具了“无法表示意见”的审计报告。

### 延迟披露年报董秘辞职

本应该在4月25日披露年报的天龙集团延迟到了4月26日才披露，变化最明显的是净利润从业绩快报时的盈利1.37亿元变为最新的亏损3.06亿元。对此，天龙集团表示原因是“年度报告审计过程中，公司对新媒体子公司计提了大额商誉减值，超出之前预计的金额”。

但审计机构天职国际会计师事务所并不这么认为，并出具了“无法表示意见”的非标准审计报告，称“我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对合并及母公司财务报表发表审计意见的基础”。用大白话来说就是，审计机构对很多数据没办法确认，不想蹭这趟浑水，因此不对财务报表发表意见。

审计机构“撻挑子”后果是很严重的。根据深交所《股票上市规则》，“最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见”

### 内控失效糊涂账目众多

此前数年，主营油墨的天龙集团向新媒体、林化行业展开了大踏步跨界转型，进行了一系列大手笔的并购，现在看来又是一个自己把自己玩残了的典型。那到底是什么事项让审计机构要明哲保身，让董秘辞职不干呢？

首先，天龙集团子公司公众互动去年年末应收账款账面余额4.34亿元、子公司吉狮互动去年年末应收账款账面余额3.17亿元，截至财务报表批准报出日，审计机构尚未收到应收账款的回函，也无法对上述应收账款的期末余额进入有效的替代程序，这样就无法判断公司上述应收账款期末余额的准确性。未经审计机构背书的这份年报显示，至去年年末天龙集团应收账款期末余额为12.34亿元，较期初数

增加47.02%，远超营业收入增幅。其次，公众互动存在通过媒体代理商向媒体投放广告收入1.04亿元，媒体采购成本0.12亿元、代理商返利收入0.19亿元。该项业务的返利比例及毛利率高于公司同期直接同一媒体投放广告获取的返利比例及毛利率，对该项业务的异常毛利率审计机构无法获取充分、适当的审计证据。

第三，天龙集团子公司煜唐联创、公众互动、吉狮互动未能提供资产负债日后会计账簿、会计凭证等相关资料，审计机构无法对上述公司2017年度的营业成本、期间费用是否存在跨期以及2017年度营业成本、期间费用的完整性获取充分、适当的审计证据。

的股票将被实施退市风险警示。天龙集团是创业板上市的公司，无需被“\*ST”，但如果下一年度会计报告还是否定意见或无法表示意见，就将直接暂停上市了。

而从2018年度来看，天龙集团依然是商誉减值压力压顶，公司自己也看到了这一问题，“子公司业务不能持续增长，经营业绩不能达到预期，则商誉仍存在大额减值风险，对公司未来业绩带来冲击”。截至去年年末，公司计提4.96亿元商誉减值后，仍有高达10.52亿元的商誉。

不知道是不是也不想蹭这趟浑水，负责编制财务报表和信息披露工作的公司董秘也在年报披露前两天辞职了。公司4月23日的公告称，收到副总裁、董秘徐永全的书面辞职报告。而徐永全原任期是至2019年7月15日届满。

格力电器发布年报称不进行分红，引发市场担忧，昨日直接以跌停开盘，并由此引发白马股遭到机构大面积砸盘。昨日沪深两市全线下挫，将周二的反弹打回原形。沪指单边下行，收盘下跌1.38%，失守3100点整数关口，收报3075.03点；深成指与创业板指走势更弱，深成指重挫2.42%，收报10292.12点；创业板指重挫2.10%，收报1781.28点。



图/视觉中国

### 行家点津

## 3041点若守不住将会破位

格力电器发布年报称不进行分红，引发市场担忧，昨日直接以跌停开盘，并由此引发白马股遭到机构大面积砸盘。昨日沪深两市全线下挫，将周二的反弹打回原形。沪指单边下行，收盘下跌1.38%，失守3100点整数关口，收报3075.03点；深成指与创业板指走势更弱，深成指重挫2.42%，收报10292.12点；创业板指重挫2.10%，收报1781.28点。

大盘在3100点关口出现急跌，医药生物板块成为场内活跃资金的避风港。昨日，博济医药、乐普医疗、海辰药业、九典制药、普利制药等中小盘医药股集体领涨，对创业板走势

构成支撑。受到医药股大热带动，通信、计算机品种也逆市获青睐。相比上周创业板指数连连遭遇大幅下挫，本周以来看多成长声音明显增强。

从技术面上看，指标中期趋势依然在空方当中，目前整体格局主要是震荡下行。4月18日上证指数最低探3041点，近期大盘回调之后，我们需关注3041点的支撑，一旦破位会展开一轮较大的跌幅。因此重点关注3041-3129点区域附近的支撑，如果上攻，回补上方3150-3160点的缺口表明市场强势；如果短期不能形成有效的支撑，节前两天将继续整理等待节后选择方向。后市如果有效

突破3180点，大盘会重拾升势。从日K线的指标来看，目前市场长久处于空方市场，加上小长假的临近，消息面的不确定因素增加。操作方面，最近的政策偏利好，由于错综复杂的国际国内环境，市场很脆弱，可密切关注上证指数3041点的支撑。目前的量能不足以支撑上涨，五一小长假即将来临，交投比较清淡。后市可重点关注科技股和券商股。其中科技股将是长线投资品种，如人工智能、卫星导航、芯片、软件服务、5G等。目前底部逐渐清晰，谨记控制仓位，不追高，逢低布局，破20日均线先清仓离场。

(汇富鑫投资 封利民)

### 昨日股市

●昨日上证指数开报3119.50点，最高探3121.93点，最低探3067.93点，以3075.03点收盘，跌42.94点，跌幅为1.38%；成交1637.84亿元，较昨日增加1.54%。  
●昨日深成指开报10495.03点，最高探10508.01点，最低探10290.37点，以10292.12点收盘，跌254.98点，跌幅为2.42%；成交2611.66亿元，较昨日增加1.15%。  
●昨日创业板指数开报

1818.69点，最高探1819.43点，最低探1780.62点，以1781.28点收盘，跌38.13点，跌幅为2.1%，成交900.91亿元。  
●昨日香港恒生指数最高探30463.42点，最低探29871.20点，以30007.68点收盘，跌320.47点，跌幅为1.06%，成交1080.92亿港元。国企指数最高探12184.17点，最低探11896.19点，以11949.38点收盘，跌144.94点，跌幅为1.20%，成交391.7亿港元。(唯实)

### 资金动向

主力资金动向(4月26日)					
板块(指数)	净流入额	净流入率	板块(指数)	净流出额	净流出率
航空机场	0.88亿元	2.79%	白色家电	-41.81亿元	-20.10%
房地产服务	0.52亿元	3.53%	计算机软件	-21.53亿元	-5.43%
钢结构	0.27亿元	6.98%	非银行金融	-18.19亿元	-10.80%
铁路设备	0.05亿元	0.91%	通信设备	-16.35亿元	-7.82%
渔业	0.05亿元	1.43%	电子器件	-12.15亿元	-17.07%

(资料搜集:王彬 唐向来 制表:黄国栋)

关注航空机场板块。主要观点:1、深圳航空的北京-深圳航线自4月30日起全价经济舱票价上调约10%，成为首条调价的一线互飞航线，国内票价市场化改革正在逐步兑现，良好的供需格局将会助推民航票价中枢上移，增厚航空公司利润;2、该指数四连阳后面临短线压力;3、该板块主力资金再次流入，周四净流入金额0.88亿元。关注南方航空(600029)。公

司亮点:1、3月生产数据显示国内需求强劲，带动客座率提升，预计客座率将逐季提升;新一波航线票价市场化即将落地，旺季盈利天花板显著抬升，南航国内线占比高，业绩弹性最大，值得期待;2、股价在年线附近止跌反弹;3、该股主力资金连续流入，周四净流入金额1.10亿元。华泰证券广州环市东 王彬 唐向来

### 下周三提示

召开股东大会:龙净环保、全新好、万丰奥威、中洲控股、泰禾集团、金晶科技、赣锋锂业、北讯集团、顺发信息、启明星辰、腾达建设、万顺股份、中交地产、炼石有色、四川双马、云南城投、商赢环球、银鸽投资、华泰星马、泰豪科技、南都电源、四方股份、华斯股份、通达股份、文化长城、上海钢联、金达威、瑞丰光电、融钰集团、宏大爆破、我武生物、松发股份、航新科技、赛升药业、道森股份。  
股份上市:鄂武商(000501) 914.93万股、焦作万方(000612)

2.11亿股、华联股份(000882) 2.56亿股、科华生物(002022) 2029.17万股、莱茵生物(002166) 488.94万股、步步高(002251) 3157.19万股、久之软件(002279) 1622.94万股、通鼎互联(002491) 2894.30万股、振东制药(300158) 2701.08万股、江淮汽车(600418) 4.46亿股、亚泰集团(600881) 7.05亿股、科达股份(600986) 5554.60万股、星光农机(603789) 1.56亿股有限售条件的股份上市流通。(曙光)

证券评论仅供参考 投资入市风险自担

# 家电嗨皮

4.28 5.1

**NEW ARRIVAL 新品面世·闪耀夺目**

- SONY KD-55BF OLED电视 55" 银幕声场技术 HDR安卓7.0 银幕声场 16999 惊喜价: **¥15999**
- HUAWEI P20智能手机 64G 4000万像素 AI摄影大师 DxO评分过百 3788 惊喜价: **¥3788**
- iPhone 8智能手机 64G 红色玻璃外观 触控ID 高清原彩 5688 惊喜价: **¥5688**
- SONY DSC-RX10V数码相机 蔡司镜头 超长焦旗舰数码相机 11999 惊喜价: **¥11999**
- Panasonic MC-BD777P181吸尘器 电动除螨 四重过滤, 排风清洁 4199 惊喜价: **¥4199**
- ThinkPad Think Pad E575 笔记本电脑 4核A10处理器 A12四核处理器 原装固态 4999 惊喜价: **¥4999**
- PHILIPS GC9683/88蒸汽电熨斗 动态温控 随心所熨 自动静音蒸汽 5599 惊喜价: **¥5599**
- Panasonic NN-DS1100XTE微波炉 烘烤一体 多温度调控可预约 3699 惊喜价: **¥3699**
- BALMUDA EGF-3380-WK风筒 空气循环机 一级能效 1799 惊喜价: **¥1799**

## 折后满1000减100

(最多减300, 特价及指定商品不参与此活动)

**股票简称: 广百股份**  
**股票代码: 002187**

**五一嗨皮购 爆款好货超低价**

- SAMSUNG UA75MU6320J 75" UHD画质增强 HDR动态范围图像 17999 惊喜价: **¥15999**
- SONY KD-55X9000E 4K HDR电视 特丽魅彩显示 4K迅锐图像处理引擎PRO 19999 惊喜价: **¥6999**
- SONY KD-65X8500E 4K HDR电视 X1图像处理芯片 特丽魅彩显示技术 12999 惊喜价: **¥8899**
- TCL 49C2 LED电视 曼哈顿音响 64位34核 12999 惊喜价: **¥4999**
- LG GR-Q2473PSA 643L 6.8折 7折 透视随心 杀菌模块-wifi控制 22999 惊喜价: **¥17990**
- Casarte 科华BCD-465WDCHU1 干湿分储 一级能效风冷无霜 14990 惊喜价: **¥9999**
- SIEMENS BCD-442W(KM48EA30T) 变频压缩机 变频压缩机 变频压缩机 9990 惊喜价: **¥6399**
- SAMSUNG RS62K6130S8JSC 变频压缩机 变频压缩机 变频压缩机 9990 惊喜价: **¥7999**
- HITACHI R-542CG(1) 日本原装进口 保鲜保鲜冰温室 34980 惊喜价: **¥11880**
- SIEMENS XQG80-WD12C691W 洗烘一体 LED触控屏控制 4999 惊喜价: **¥4999**
- BOSCH XQG90-242681(WAF242681W) 净效组合 BLDC高效降噪电机 5499 惊喜价: **¥2909**
- LG WD-M518NF4 洗烘一体 智能烘干, 即洗即穿 5999 惊喜价: **¥3990**

**抢爆全城 精选特惠4折起**

**乐享分期 轻松拥有 购家电 6期0息**

即日起至6月30日在市广百百货及新大新百货所属电器商场刷建行信用卡并现场办理分期付款, 享6期0息优惠, 全额立减最高减500元。  
\*各地店内建行卡仅限享受一次立减优惠, 名额有限, 先到先得, 数量以止。

广百百货

新大新百货

GBF

SunnyMill

广百广场

广百电器

广百超市

广百荟

李占记

GrandBuy