

上海龙韵文创科技集团股份有限公司关于上海证券交易所对公司2022年年度报告信息披露监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

上海龙韵文创科技集团股份有限公司(以下简称“公司”、“上市公司”或“本公司”)于2023年5月31日收到上海证券交易所出具的关于《上海龙韵文创科技集团股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2023】0629号,以下简称“工作函”)。公司收到工作函后高度重视,积极组织相关人员及中介机构就相关问题逐项核查、落实,现就工作函中的有关问题回复如下:

1.关于业绩大幅下降,年报显示,2022年,公司实现收入4.01亿元,同比下降48.81%,归母净利润-1.91亿元,连续两年为负,2022年受经济环境影响,公司媒体广告及客户服务业务的日均有所下滑。此外,公司营业收入整体呈下降趋势,2022年亏损18286.11万元,导致公司确认投资亏损6062.15万元,并计提长期股权投资减值准备4306.04万元。

请公司:(1)结合业务经营模式、行业发展趋势、同行业可比公司经营业绩,以及公司定价策略、成本构成等情况,说明公司营业收入大幅下降、归母净利润连年为负的原因及合理性,充分评估并说明公司持续经营能力是否存在重大不确定性;

公司回复:

公司业务经营模式: 公司业务为数字化营销全案服务业务、广告媒介代理业务、酒类销售业务等。公司数字化营销全案服务业务是以客户和产品营销需求为核心,为客户提供市场调研、品牌推广、创意设计、视频制作、广告监测、广告执行、广告评估等全案营销服务;广告媒介代理业务主要指公司代理客户进行媒介购买和媒介执行的业务模式;酒类销售业务主要指公司代理“瑞尚”“瑞高”产品,与以前会计年度相比,没有变化。

行业发展趋势: 根据央视市场研究(CTR)媒介智识(以下简称“CTR 媒介智识”)广告监测数据 AEM 的数据显示,2022 年全国广告市场规模同比减少 11.8%, CTR(中国)广告主营销趋势调查报告的数据显示,2022 年相较于 2021 年广告主的营销信心有所下降,由于国内整体经济承压,行业发展面临挑战,部分企业的经营信心均有回落。在受到多重超预期因素冲击下,国内外整体经济环境承压,广告行业面临挑战,传统户外广告、报纸、影视剧营销广告收入明显下降,户外广告在 2022 年受经济影响较大,特别是传统户外广告,出现 27.6%的降幅。几乎所有的户外广告设施广告类型都遭遇了广告主投放量比较大的类型如候车亭、地铁站台、3D 屏、看板等降幅超过 20%。

未来行业发展主要体现在以下几个方面:

1.根据艾媒咨询数据显示,2023 年中国网络广告市场规模将稳定在 17.46 左右的增長率,广告市场整体呈现稳健性增长,随着品牌方市场信心的提升,部分品牌方广告预算重新进行配置和规划。

2.内容市场竞争步入白热化,内容的长尾价值和 IP 开发的巨大潜力受到青睐。

3.企业数字化转型推动服务高净值营销技术,也推动着互联网营销服务向高技术研发投入,通过人工智能赋能,大数据等技术不断精细化(和)优化营销服务,满足客户的新需求,为客户带来更好的服务体验。

同行业可比公司 2022 年度及 2021 年度的营业收入及扣非净利润对比表如下:

可比公司名称	业务类型	营业收入	2022 年度	2021 年度	同比增长	2022 年度	2021 年度	同比增长
思美传媒	营销服务业务、影视广告业务	118,568.13	445,099.50	-5.99%	-4,644.91	2,902.54	-1,603.68%	
引力传媒	品牌营销、教育培训、广告营销、电商营销、汽车营销、地产营销	833,316.24	540,673.88	-21.77%	-11,342.49	-24,574.15	52.22%	
蓝色光标	全案营销、电商营销、汽车营销、地产营销、广告营销	3,668,258.53	4,077,791.36	-8.47%	-139,656.69	65,549.86	-389.64%	
博纳影业	品牌营销、教育培训、广告营销、电商营销、汽车营销、地产营销	450,430.27	1,321,373.66	-33.64%	-63,308.31	28,929.09	-364.57%	
本公司	数字化营销全案服务、广告媒介代理	40,087.61	73,982.60	-45.81%	-19,887.62	-4,199.24	-209.52%	

(数据来源:摘自公开网站查询的同行业公司年度报告)

公司定价策略: 公司所销售广告位,采取定价策略为市场导向定价法,根据消费者对产品价值的认知和需求的强度,即通过客户的投放预算、预期的投放效果来定价的,由于客户的需求多样化,业务范围较广,同一广告位内容更加复杂,公司会根据客户不同的诉求,项目的复杂程度,媒体的投放成本及公司对广告位的需求,综合考虑定价,执行的策略和定价策略。

公司成本构成: 公司成本构成主要为向传统媒体、新媒体采购广告资源的成本及短视频制作成本等,主要供应商为芒果 TV、东方卫视、爱奇艺、京东、户外等新媒体平台及一线卫视,户外广告等传统媒体平台和短视频采购。

公司近四年成本构成及变动如下:

主要业务	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年				
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
传统媒体	13,880.51	35%	19,144.97	26%	12,128.75	23%	9,628.66	16%
新媒体	14,481.15	37%	36,360.65	53%	32,137.41	60%	46,932.50	80%
短视频	10,423.86	27%	11,873.35	17%	8,243.04	16%	-	0%
其他	471.38	1%	1,630.38	2%	633.75	1%	1,997.76	4%
合计	39,226.50	100%	69,609.35	100%	53,162.95	100%	58,557.12	100%

公司成本构成主要是向传统媒体、新媒体等平台采购广告资源,随着视频类广告业务的快速增长,2020 年开始新增短视频采购,公司近四年成本构成波动与客户投放需求匹配。

2023 年亏损的主要原因:①2019 年,公司因推出长影置业(海南)有限公司 60%股权,长影娱乐(海南)有限公司 40%股权,虽收回投资成本,但减值损失合计 3,000 万元;另外由于战略整合及业务转移,第三方中小机构服务费用增加,人员储备成本增加,使得公司管理费用、销售费用同比分别上升 16%、50%。②2020 年,主要因为执行金融工具准则,公司信用减值准备计提增加,按账龄计提的信用减值准备 4,838 万元,对当期利润影响较大。③2021 年,公司媒介合作的 4A 客户,广告的主要以国际品牌客户为主的消费品行业,报告期内业务量同比增长 163%,受全球经济下行的影响,公司能标的品牌客户预算下降,招标价格低于往年,行业竞争加剧,公司为了获得 4A 公司的订单,中标价格较低,广告的平台分散,按投放量计算的商业折扣的比例下降,媒体成本折扣减少;户外传统媒体投放效果,包括制作成本在内等整体成本较高,使得毛利率下降,对当期利润影响较大。④2022 年受经济环境影响,公司媒体代理及全案服务业务的日均有所下降,此外,公司营业收入整体呈下降趋势,亏损 18286.11 万元,导致公司确认投资亏损 6062.15 万元,并计提长期股权投资减值准备 4306.04 万元。

公司的经营模式、定价策略没有发生重大变化,2022 年较 2021 年收入下降的主要原因是:1.受移动互联网营销模式冲击,传统媒介市场持续萎缩。在传统品牌广告市场低迷的同时,广告流量逐渐向新媒体集中,导致广告、短视频营销、移动 APP 线上带货等新型营销方式的市场规模保持持续增长,市场份额不断提升,传统品牌广告广告业务的日均有所下降;2.受宏观经济影响,广告主信心不足,进一步缩减传统品牌广告主的投放预算;随着广告营销市场不断转型,传统品牌广告业务的获客难度不断加大,客户竞标比价越来越激烈,市场竞争不断加剧。

单位:万元

主要财务指标	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
营业收入	40,087.61	73,982.60	64,292.25	62,143.18	73,982.60	64,087.61		
归属于上市公司股东的净利润	-18,286.11	-5,873.88	-21,633.10	-6,302.40	-19,143.74			
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-21,212.76	-12,901.81	-6,199.24	-19,147.62				
经营活动产生的现金流量净额	16,102.47	-2,906.32	2,044.00	4,046.50				
归属于上市公司股东的净资产	80,620.19	78,635.81	72,128.71	52,184.97				

公司严格控制客户质量,主要为国内知名品牌及国内知名品牌客户,回款情况良好,使公司保持持续健康的运营经营能力,近四年经营性现金流 2020 年净流出外,2019 年、2021 年均为净流入。前置于上市公司股东的净资产分别为 8.06 亿元、7.86 亿元、7.21 亿元、5.22 亿元。

公司近四年流动比例分别为 2.06、2.19、2.14、2.16,近四年资产负债率分别为 28.74%、24.86%、25.83%、22.94%,低于同行业水平,具有较强的短期偿债能力和长期偿债能力,公司拥有持续盈利能力较强的基本要素。

公司治理: 公司管理团队和核心人员队伍近年来一直保持稳定;控股股东的股权质押一直保持低位,不存在平仓及平仓风险;公司近三年没有发生重大的诉讼、仲裁事项。

综上,公司管理层,在对企业外部和内部环境分析后,基于上述事实判断认为公司持续经营能力不存在重大不确定性。

不存在重大不确定性。

会计师事务所: 一、核查过程

我们针对上述问题的核查程序如下:

1.询问治理层、管理层经营环境、企业发展,了解行业发展状况。

2.检查重要销售合同及采购合同,评价公司收入及成本确认原则是否符合企业会计准则的要求;

3.检查与收入或成本、期间费用的相关合同,了解费用的背景及定价政策;复核主要合同条款,对比合同条款、交易方式及收款方式与以前年度同类合同是否存在重大差异;

4.对收入及成本金额进行实质性复核,检查报告的收入和成本变动是否存在异常,各类收入对全部收入的贡献比例是否与询问管理层经营情况了解到的信息相符;将财务信息与非财务信息进行合理性分析;

5.计算分析期间费用中各项目发生额及异常费用的比率,将本期、上期期间费用各主要明细项目进行比较分析,检查期间费用是否存在重大波动和异常情况,判断其变动的合理性;

6.结合应收账款应付账款对本期重要客户及供应商的交易金额和余额实施函证,并对函证过程实施必要的控制;

7.分析近一年度营业收入、营业成本的数据,对毛利率实施分析程序,分析毛利率变动是否合理;

8.与治理层及成本、期间费用执行人员进行沟通;

9.与治理层就收入、经营等方面存在的可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况进行沟通,获取管理层对持续经营能力作出的书面评价,并充分关注管理层作出评价的过程,依据假设和采取的应对措施;

10.分析近三个年度财务状况、偿债能力及盈利能力;

11.获取公司对未来经营计划、财务状况、现金流量预测并分析其适当性。

二、核查结论

通过执行上述核查程序,会计师认为(1)基于我们实施审计程序获取的审计证据和上述补充披露信息的核查,我们认为公司对上述事项的回复与我们在审计过程中获取的资料及了解的信息在所有重大方面是一致的;(2)公司未来 12 个月内持续经营能力不存在重大不确定性。

(2)补充披露长期股权投资减值准备的具体情况,结合有关重要假设,主要参数,惠思影业业绩实现情况,说明公司对长期股权投资减值准备计提的充分性、合理性,是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师发表意见。

公司回复:

一、减值测试过程

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第十八条的规定:“投资方应当以长期股权投资的可收回金额是否大于其账面价值的所有者权益账面价值的较低者为基础,确定其减值损失;投资方应当按照企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试,可收回金额低于长期股权投资账面价值的,应当计提减值准备。”公司于资产负债表日对惠思影业进行了减值测试,并据此计提了减值准备。

公司聘请了上海东洲资产评估有限公司对惠思影业股东部分权益可回收价值进行了评估,并出具了东洲评报字【2023】0930《上海龙韵文创科技集团股份有限公司以财务报告为目的的长期股权投资单位进行减值测试所涉及的惠思影业集团有限公司股东部分权益可回收价值资产评估报告》,公司根据评估报告对惠思影业的长期股权投资进行了减值测试并计提了减值准备。

本次长期股权投资减值测试的关键重要假设、主要参数和惠思影业业绩实现情况如下:

1.长期股权投资减值测试的主要参数

长期股权投资减值测试采用收益法,估算企业自由现金流量并选用适当的折现率求出自由现金流量现值,与长期股权投资相关资产组现金流量现值(税前折现后)及摊薄-资本性支出-营运资金变动额,按照收益额与折现率口径一致的原则,评估收益额口径为与商誉相关资产组现金流量现值,折现率(选取加权平均净资产回报率,即税前加权平均净资产成本(税前 WACC))。

公司采用未来现金流量现值的方法确定资产组的可回收价值,长期股权投资减值测试选取的主要参数包括营业收入预测期增长率、毛利率、折现率等,具体情况分析如下:

(1)收入预测期增长率:2022 年度因经济下行影响导致公司的营业收入较 2021 年度下降了 41.80%,公司根据在手订单和 2021 年度营业收入规模的情况对 2023 年度营业收入进行预测,预计 2023 年度营业收入较 2022 年度增幅 103.80%,2024 年度大致恢复至 2019 年度的收入规模,2024 年度收入增长率变为 70.47%,2025 年至 2027 年的收入增长率均为 2.8%,2024 年以后年度营业收入均保持持平。

惠思影业业绩实现情况如下:

项目	模拟净利润	归母净利润	扣非净利润
模拟净利润	8,000.00	4,534.29	12,743.09
扣除非经常性损益后的净利润 2019 年度	8,000.00	4,534.29	4,270.64
扣除非经常性损益后的净利润 2021 年度	8,000.00	4,534.29	18,296.80
扣除非经常性损益后的净利润 2022 年度	8,000.00	4,534.29	-1,277.17

2022 年度,惠思影业受多重不利因素影响,业务计划完成情况不理想,十多档综艺延后或取消,而原定年中发行的电视剧延期发行,两部剧集无法开播,因此 2023 年的经营预测业绩高于 2022 年实际经营业绩。

(2)毛利率:参照历史年度成本企业成本占比的情况,在假设长期股权投资减值测试中,假设成本公司毛利率率在 19.60%-20.13%。

(3)折现率:按照折现率与预期现金流口径一致的原则,本次折现率采用加权平均资本成本(WACC),取预期报酬率和经所得税调整后的预期报酬率的加权平均值,计算公式为:

$$WACC = R_d \times (1 - T) \times W_d + R_e \times W_e$$

其中:

R_d : 债权利率拟取税率;

R_e : 股权风险拟取税率;

W_d : 债务资本在资本结构中的百分比;

W_e : 权益资本在资本结构中的百分比;

T : 为公司有效的所得税税率。

股权期望报酬率采用资本资产定价修正模型(CAPM)来确定,计算公式为:

$$R_e = R_f + \beta_e \times MRP + \epsilon$$

其中: R_f : 无风险利率;

MRP : 市场风险溢价;

ϵ : 特定风险调整系数;

β_e : 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_f \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

式中: β_f 为可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

D、E: 分别为被评估单位的债务资本与权益资本。

$$R_e = R_f + \beta_e \times MRP + \epsilon = 2.79\% - 0.073 \times 6.87\% - 3.00\% - 12.50\%$$

$$WACC = R_d \times (1 - T) \times W_d + R_e \times W_e = 4.65\% \times (1 - 3\%) \times 2.10\% + 12.30\% \times 97.90\% = 12.30\%$$

三、惠思影业业绩实现情况

单位	项目	1 月份	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029 年及以后
1	营业收入	58,498.11	99,605.33	97,254.28	99,977.40	102,776.76	102,776.76	102,776.76	
1.1	其中:营业收入	22,047.17	22,664.49	23,299.10	23,951.47	24,602.11	24,622.21	24,622.21	
1.2	短期租赁	26,709.29	21,946.23	21,946.23	22,558.66	23,210.30	23,190.30	23,190.30	
1.3	长期租赁	1,448.11	1,888.66	1,830.34	1,873.19	1,872.24	1,872.24	1,872.24	
1.4	电视广告收入	11,237.74	49,105.66	96,861.62	51,894.68	53,245.11	53,477.31	53,477.31	
2	营业成本	44,325.00	70,603.94	77,811.39	79,990.11	82,597.85	82,597.85	82,597.85	
3	税金及附加	744.2	120.65	134.02	127.50	131.07	131.07	131.07	
4	三费费用	4,981.89	5,781.57	5,240.12	6,103.35	6,271.41	6,271.41	6,271.41	

四、主要资产减值准备计提及减值准备金额

(一)长期股权投资减值准备计提及减值准备金额

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%,担保方式为连带责任担保,担保期限为 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。

本次担保事项均由子公司提供担保,担保期限自 2023 年 6 月 26 日至 2023 年 9 月 27 日止,担保方式为连带责任担保,担保利率为年化利率 4.8%。

近日,华泰证券召开董事会会议,审议通过了《担保中期票据计划项下发行票据的议案》,同意对华泰国际财务在中期票据计划项下发行的中期票据提供担保。

截至本期末,本公司及控股子公司担保总额人民币 366.21 亿元,全部为对子公司提供的担保,公司对控股子公司提供的担保总额人民币 268.97 亿元,上述数据分别占公司最近一期经审计净资产的 22.18%及 16.29%。