

**东阳青雨传媒股份有限公司**  
**关于 2020 年年报问询函的回复**

东阳青雨传媒股份有限公司（以下简称“青雨传媒”）于 2021 年 7 月 13 日收到全国中小企业股份转让系统公司监管一部《关于对东阳青雨传媒股份有限公司的年报问询函》（年报问询函【2021】第 187 号）（以下简称“《年报问询函》”）。公司对《年报问询函》所列问题进行了认真核实，现回复如下：

**1、关于营业收入**

你公司本年度营业收入为 46,612,262.36 元，同比增长 89.25%，其中电视剧销售收入 45,303,655.32 元，占营业收入的 97.19%，同比增长 92.19%。本年实现毛利率为 100%，较上年增幅为 8.12%。你公司向前五名客户的销售金额为 45,861,028.45 元，占年度销售总额比例为 98.39%。

请你公司：（1）结合行业环境、同行业可比公司情况、价格成本变动趋势，分析近三年收入及毛利率的变化趋势及其合理性。

回复：公司 2018 年营业收入为 6,959,127.68 元、毛利率为 100.00%，2019 年营业收入为 24,629,409.99 元、毛利率为 92.49%，2020 年营业收入 46,612,262.36 元、毛利率为 100%。

根据影视传媒行业的业务特点，公司在取得发行许可证后电视剧制作成本既定，而二轮及多轮发行收入具有不确定性，因此一般以首



轮发行作为电视剧的成本结转期间，首轮发行结束电视剧成本均须结转完毕。二轮及多轮发行，由于成本在首轮发行期内已经基本结转完毕，因此无成本进行结算，故毛利率较高。

2018 年公司的营业收入组成主要是：《猎场》海外发行收入；《孤岛飞鹰》和《血色迷情》等老剧的多轮发行收入；腾讯音乐的分成收入。2019 年的营业收入组成主要是：公司与西藏乐视于 2017 年 6 月签订《信息网络传播权独占专用许可协议》将部分老剧授权给乐视使用，合同中约定电视剧授权起始期为 2019 年的预收款转收入；《猎场》等剧的海外发行收入；《热血》、《借枪》、《平原烽火》、《离婚后再战江湖》、《猎鹰 1949》等多轮发行收入及广告费。2020 年的营业收入组成主要是：公司与西藏乐视签订合同中电视剧授权起始期为 2020 年的预收款转收入；《猎场》等剧的海外发行收入；《潜伏》、《神断狄仁杰》等老剧网络和多轮发行收入。

综上，公司 2018 年至 2020 年的收入没有首轮播出收入，营业收入的绝大部分为老剧多轮发行收入和海外发行收入，相应的电视剧制作成本均已在首轮播出时结转完毕；广告等其他业务涉及的制作成本已在相应剧目首轮播出时结转完毕。因此，2018 年至 2020 年期间公司的营业收入毛利率较高。

此外，由于老剧多轮发行是向全国各大电视台、网络播出平台进行推销发行，因此多轮发行收入受此影响具有随机性，2018 年至 2020 年的营业收入呈现出不均衡地增长变动趋势。



(2) 结合同行业可比公司情况、采购内容与价格、近三年前五大客户变动情况，分析说明客户集中度较高的原因及必要性，是否与行业趋势存在重大差异以及你公司采取的防范客户依赖风险的措施。

回复：公司 2018 年五大客户为杭州九样文化传媒有限公司、腾讯音乐娱乐科技（深圳）有限公司、山东广播电视台电视齐鲁频道、四川广播电视台、辽宁广播电视集团；2019 年五大客户为西藏乐视网信息技术有限公司、杭州九样文化传媒有限公司、天视卫星传媒股份有限公司、内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司、江苏城市联合电视传媒有限责任公司；2020 年五大客户为北京优酷科技有限公司、西藏乐视网信息技术有限公司、湖南广播电视台卫视频道、东阳元一传媒股份有限公司、杭州九样文化传媒有限公司。

上述五大客户中杭州九样文化传媒有限公司为公司电视剧的海外发行代理公司，实际客户为海外各地的电视台和影视播出机构；西藏乐视网信息技术有限公司为公司在 2017 年与该公司签订老剧网络授权合同，部分剧目的授权起始期为 2019 和 2020 年，因此收入在 2019 年和 2020 年实现。其他发生变动的大客户主要为国内的各大电视台和网络播出平台。

由于影视行业在产品发行时一般采用独家授权的排他方式进行，并且在约定授权期之内不能再次发行。在发行时，海外代理发行、网络视频平台、卫星电视台发行一般只能选择一家代理公司、网络视频平台或电视台，地面电视台也是按地域选择一家。因此，当公司在报



告期间可供发行的产品较少时，发行收入一般会集中在少数几家公司、网络平台和电视台。

由于 2018 年至 2020 年，公司无新剧对外发行，主要是老剧的电视台多轮发行和网络发行，公司剧目在发行时往往会采取独家授权的方式，因此造成销售收入出现个别客户集中的现象。

公司采取的防范客户依赖风险的措施包括：1、争取多投拍发行新的影视剧，持续丰富公司可供发行的影视剧储备，与更多的客户合作；2、公司影视产品在海外发行时，分剧目或地域大力发展不同的发行渠道；3、加大国内市场开拓力度，拓展发行渠道，扩大合作客户范围。

## 2、关于存货

截止 2020 年末你公司存货余额为 115,795,715.36 元，已计提存货跌价准备 12,414,875.91 元。2019 年末存货余额为 115,785,733.71 元，计提存货跌价准备为 12,414,875.91 元。

请你公司：

(1) 详细说明近两年主要电视剧产品的收益情况、目前尚未制作完毕的主要电视剧作品预期收益及库龄，存货长期未结转的原因及合理性；

回复：2019 年至 2020 年，公司没有新投拍的电视剧产品，故没有新剧发行收入。在此期间，主要电视产品收入均为老剧实现：《潜伏》营业收入 2,830.18 万元（不含税，下同）、《飞虎神鹰》营业



收入 710.68 万元、《神断狄仁杰》营业收入 676.66 万元、《奇葩一家亲》营业收入 526.42 万元、《婚巢》营业收入 497.17 万元。

公司尚未制作完毕的主要作品包括，电视剧：《赢家》（35 集）、《真假江湖》（25 集）、《小城故事》（30 集）和电影《关山飞渡》、《猎场》等，上述主要储备产品的库龄约为 5-8 年。由于上述影视作品为知名编剧导演耗时多年精心创作的作品，因此若成功制作发行所取得的收益会高于市场同类产品，也远高于现有的账面成本。

在 2018 年和 2019 年期间，整个影视行业政策监管较严，整个影视行业投资较谨慎。2020 年，影视行业又遭遇到新冠疫情的影响。因此在 2018 年至 2020 年期间，公司考虑到期间的政策、投资等各因素影响，坚持精品影视剧制作策略，为规避风险未进行影视剧的投资，并决策利用这段期间打磨剧本，潜心创作。

由于主要制作团队对艺术创作质量的要求较高，部分剧本的前期筹备、策划、研讨耗时较长，剧本也在不断的打磨和完善之中，造成相关储备影视作品长期处于制作过程中，因此存货长期未结转。

**(2) 结合存货余额中的具体内容，详细说明存货减值测试的过程，说明存货跌价准备计提是否充分。**

回复：公司已计提存货跌价准备的剧目为：《宛平与汉生》，该剧故事大纲、分剧剧情等已经完成，并发生了部分前期的筹拍费用，由于涉及的题材问题，公司认为不宜投拍，因此对该剧成本全额计提减值准备。《闺蜜那些事》，该剧的主要成本为剧本及前期筹备支出，



由于该剧属于现代情感剧题材比较受市场欢迎也为政策所鼓励，公司按同类题材市场行情预计可以收回的剧本价值计提了减值准备。

《赢家》、《关山飞渡》、《真假江湖》等现有存货的成本构成主要为编剧导演费或版权费用、剧本策划、选景等工作，这些费用是各类影视项目所必须发生的费用，不会因开拍的期间安排而产生减值。考虑到上述项目储备时间约为 2015-2017 年期间，由于物价上涨等因素，现在上述产品的版权费用和编剧导演费用也处于升值状态。

此外，公司还对上述主要储备产品进行了投资和收益分析，通过未来可实现收益和现时账面余额进行比较，确定存货跌价准备计提充分性。通过以上程序，公司认为存货跌价准备计提比较充分。

### 3、关于销售费用

你公司本年销售费用为 346,554.01 元，较上年降幅为 95.51%，你公司解释主要为广告及业务宣传费及职工薪酬下降所致。

请你公司具体说明广告及业务宣传费的核算内容，与营业收入和净利润的变动趋势存在较大差异的原因及合理性。

回复：广告及业务宣传费的核算内容是公司在发行过程中进行宣传推广而发生的费用。2019 年的广告及业务宣传费金额较大，主要原因是该年度我公司新剧《如果可以这样爱》进行首映，为此公司组织了全方面的宣传发行工作，包括线下发布会、见面会、组织创意宣传活动及线上推广活动同步进行，2019 年共支出广告及业务宣传费 511.48 万元；2020 年，公司无新剧推广，未发生广告及业务宣传费。



公司所发行《如果可以这样爱》于 2017 年完成销售，公司已按合同约定交付了母带并按《企业会计准则》规定确认了收入。由于客户原因，该剧一直未排片播放，直至 2019 年才进行首播，因此 2019 年公司虽然为《如果可以这样爱》首播发生了较大金额的广告及业务宣传费，但并未对应确认首播收入。

综上，公司 2019 年并非是因为支付了大额的广告及业务宣传费才取得相应的收入和净利润。2020 年，公司收入和净利润增长是因为老剧的发行收入增长所致，老剧因为已播出和市场口碑的存在，其销售工作不依赖于广告及业务宣传，此外由于新冠疫情的原因，相关宣传活动也大幅减少，因此广告及业务宣传费未发生。

#### 4、关于应收账款

你公司本年度单项计提预期信用损失的应收账款坏账准备转回金额为 14,387,667 元。

截至期末应收飞狐信息技术（天津）有限公司 7,333,332 元，已计提坏账准备 1,833,333 元，其中本年度核销对飞狐信息技术（天津）有限公司的应收账款为 550 万元。

请你公司：

（1）详细说明本年度转回单项计提坏账准备的应收账款具体情况，同时说明未将其列入非经常性损益的原因及合理性；

回复：2020 年度转回单项计提坏账准备的应收账款具体情况为：飞狐信息技术（天津）有限公司本期转回 916.67 万元，东阳元一传



媒股份有限公司本期转回 263.10 万元，中视合利影视传媒（天津）有限公司本期转回 259.00 万元。

本年度转回单项计提坏账准备的应收账款，其转回金额均系公司通过诉讼、仲裁程序形成，根据相关司法文书所进行的转回。上述转回不属于会计估计的变更，不属于公司主观对单项计提坏账准备的应收账款的预期信用损失判断发生变化而进行转回，不是通过单项计提坏账准备进行的利润操纵。

上述转回先对应收账款单项计提坏账准备再在以后年度转回坏账准备，从而与操纵利润的情形不一致，故公司认为未将其列入非经常性损益是合理的。

(2) 结合应收飞狐信息技术（天津）有限公司的业务背景，详细说明本年度核销情况以及期末坏账准备计提的充分性，是否符合企业会计准则的相关规定。

回复：2015 年 7 月，公司与飞狐信息技术（天津）有限公司（以下简称“飞狐公司”）签订了《信息网络传播权独占性专有使用采购协议》，将公司拥有版权的电视剧《如果可以这样爱》信息网络传播权有偿许可给被告，预计费用总额为 7,500 万元，分三次支付。2017 年由于《如果可以这样爱》集数变更，且达到收入确认条件，因此公司实际确认收入 6,900 万元。2015 年，飞狐公司支付了该协议第一笔款项 3,000 万元。2019 年年初，公司应收飞狐公司合同款 3,900 万元，按账龄计提坏账准备 390 万元。





2019年4月,《如果可以这样爱》由湖南卫视开播,飞狐公司亦按照该协议约定同步播出,并支付了协议第二笔款项2,250万元。协议剩余1,650万元款项,经公司多次催要飞狐公司拒不支付。为此,2019年9月公司向天津市第三中级人民法院提起诉讼,2019年期末对剩余1,650万元作为单项计提坏账准备的应收账款全额补提了坏账准备。

2020年10月,公司收到天津市第三中级人民法院(2019)津03知民初853号《民事调解书》规定,飞狐公司向公司共计支付1,100万元,(分三期支付,2020年12月31日前支付3,666,668.00元,2021年2月27日前支付3,666,666.00元,2021年4月30日前支付剩余3,666,666.00元。2020年12月,公司收到了飞狐公司支付的3,666,668.00元。

公司根据《民事调解书》规定的全部收款金额和坏账准备的差额550万元进行了核销,将未收到的916.67万元进行了转回。由于《民事调解书》规定飞狐公司如有任一期款项逾期不支付,公司可立即申请强制执行剩余全部款项。飞狐公司为国内著名视频平台“搜狐视频”的经营者,其资金流充裕从未出现过失信状况,因此公司未收回916.67万元款项发生坏账损失的可能性极低。公司发布2020年度报告前,飞狐公司已于2021年2月支付第二期款项。截止2021年4月,公司已全部收回欠款。因此,公司在2020年已对飞狐未收到的第三期应收款按50%的比例计提坏账。



综上，公司认为对飞狐公司的应收账款坏账准备计提是合理的，符合《企业会计准则》的相关规定。

#### 5、关于应付职工薪酬

2020 年度应付职工薪酬本期增加 6,421,447.27 元，较上期 8,840,314.43 元降幅为 27.36%，其中工资、奖金、津贴和补贴较上期降幅 22.00%。你公司在职工期初为 36 人，期末为 32 人。

请你公司结合人员变化情况、学历、薪资水平等，补充说明职工薪酬大幅减少的原因及合理性。

回复：2020 年度应付职工薪酬本期增加 6,421,447.27 元，较上期 8,840,314.43 元降幅为 27.36%，其中工资、奖金、津贴和补贴较上期降幅 22.00%，具体原因如下：

1、公司 2020 年度在职员工 32 人，较 2019 年度在职员工 36 人减少 4 人，其中：管理人员减少 2 名，发行宣传人员减少 1 名，财务人员减少 1 名。

2、受新冠疫情影响，公司为保障正常经营运转，对员工薪酬进行调整迭加人员减少，造成管理人员薪酬较 2019 年度下降 1,469,440.38 元，降幅为 18.73%。

3、2020 年度公司没有新剧发行，此外受新冠疫情影响，部分宣传发行人员薪酬调整幅度较大加之人员的减少，因此较 2019 年度下降 815,158.61 元，降幅为 75.01%。

#### 6、关于其他应付款



你公司其他应付款期末余额为 16,889,300.83 元。其中联合拍摄投资及分成款金额为 13,557,889.20 元，与期初金额一致。

请你公司：

(1) 详细说明其他应付款形成的业务背景；

回复：公司其他应付款形成的原因是联合拍摄电视剧《如果可以这样爱》而应支付给联合摄制方的联合拍摄投资及分成款。该剧拍摄完成并首轮发行后，公司已按照合同约定支付了前期款项，2019 年《如果可以这样爱》正式播出，公司与联合拍摄方根据后续发生的制作成本对该分成款进行了重新确定，并根据合同约定付款进度再次支付了分成款。2019 年年末，因与飞狐公司的诉讼尚未结案，公司与联合摄制方暂停了联合拍摄投资及分成款结算。

2020 年 10 月，公司收到天津市第三中级人民法院（2019）津 03 知民初 853 号《民事调解书》，对公司与飞狐公司的合同纠纷进行了调解。2020 年 12 月底，公司收到飞狐公司按照《民事调解书》支付的第一笔款项。2021 年 1 月底，公司与《如果可以这样爱》的联合摄制方根据前期签订的协议及《民事调解书》协商一致签订了《结算协议》。2021 年 4 月底，公司收到飞狐公司所支付的全部款项；2021 年 5 月初，公司向联合摄制方支付完《结算协议》约定的全部款项。

(2) 说明联合拍摄投资及分成款期初期末金额未发生变化的原因及合理性。



回复：2019 年公司与飞狐公司的发生合同纠纷诉讼后，公司与联合拍摄方均同意暂停相关款项的结算，直至诉讼结束收到飞狐公司的款项后，再协议确定后续的拍摄投资及分成款结算事宜。

公司于 2020 年 10 月收到《民事调解书》后，一直在跟踪相关款项的支付情况。2020 年 12 月 31 日，公司收到飞狐公司按照《民事调解书》支付的第一笔款项后，及时向联合摄制方进行了通报。

公司与联合摄制方于 2021 年初开始协商后续的结算事宜，2021 年 1 月底，公司与《如果可以这样爱》的联合摄制方根据前期签订的协议及《民事调解书》协商一致签订了《结算协议》。

在 2020 年期末，公司尚未能与《如果可以这样爱》的联合摄制方就后续的联合拍摄分成款的结算事项达成一致，未能取得依据进行会计处理，因此造成联合拍摄投资及分成款 2020 年期初期末金额未发生变化。

东阳青雨传媒股份有限公司

