

证券代码：000892

证券简称：欢瑞世纪

公告编号：2022-32

欢瑞世纪联合股份有限公司  
关于回复深圳证券交易所年报问询函的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

欢瑞世纪联合股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”或“欢瑞世纪”）于2022年4月30日披露了2021年度报告。深圳证券交易所进行了事后审核，并于2022年5月12日向公司出具了《关于对欢瑞世纪联合股份有限公司2021年年报的问询函》（公司部年报问询函[2022]第257号，以下简称“问询函”）。公司董事会组织各相关部门对问询函所涉事项进行了自查和分析讨论，已于2022年5月19日就问询函的相关回复报送交易所。现将回复内容公告如下：

一、2021年4月29日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对你公司2020年财务报告出具了非标准审计意见，形成保留意见的基础为由于电视剧《天下长安》在2018年存在未按卫视计划档期播出且至2020年审计报告日仍未播出的情况，导致无法判断5.06亿元应收账款可收回性的影响，无法确定是否有必要对该剧相关应收账款的减值准备作出调整。

你公司2022年4月30日披露的《关于2020年度审计报告保留意见所述事项影响已消除的说明》、立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）《关于欢瑞世纪联合股份有限公司2020年度保留意见影响消除的专项审核报告》等显示，你公司2020年度审计报告保留意见涉及的相关事项影响已消除。主要原因为：截止2020年12月31日，你公司已对《天下长安》相关合同资产与应收账款全额计提减值准备，账面价值为零。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见，同时量化分析说明上一报告期保留意见事项对公司本报告期财务报表可能产生的影响金额，相关影响是否具有重大性、广泛性，判断依据及其合理合规性，是否已获取充分、恰当的审计证据；进一步核查说明本报告期出具的审计意见是否合理、恰当。

年审会计师的核查意见：

（一）针对欢瑞世纪董事会编制的《关于2020年度审计报告保留意见所述事项影响已消除的说明》执行的核查程序：

1、向欢瑞世纪管理层询问，了解欢瑞世纪《天下长安》相关合同资产与应收账款的形成原因；

2、评价欢瑞世纪管理层关于应收款项减值的会计政策是否符合企业会计准则的相关规定；

3、评价《天下长安》相关合同资产与应收账款对本期财务报表的影响。

(二) 上一报告期保留意见事项对公司本报告期财务报表不具有审计准则所述的广泛性影响的原因及依据：

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号-在审计报告中发表非无保留意见》第五条规定，“广泛性，是描述错报影响的术语，用以说明错报对财务报表的影响，或者由于无法获取充分、适当的审计证据而未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响。根据注册会计师的判断，对财务报表的影响具有广泛性的情形包括下列方面：（一）不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响；（二）虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响，但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分；（三）当与披露相关时，产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要。”

2020 年财务报表的保留意见事项分析如下：

“由于电视剧《天下长安》在 2018 年存在未按卫视计划档期播出且至 2020 年审计报告日仍未播出的情况，导致无法判断 5.06 亿元应收账款可收回性的影响，无法确定是否有必要对该剧相关应收账款的减值准备作出调整。”中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对欢瑞世纪 2020 年度财务报表出具了保留意见的审计报告。

上述保留意见所涉影响已在 2021 年度消除，截至 2020 年 12 月 31 日，公司管理层按照账龄组合计量预期信用损失已对《天下长安》相关合同资产与应收账款全额计提减值准备，账面价值为零，虽然截至本回复出具日，《天下长安》仍未播出，但相关合同资产与应收账款的减值对欢瑞世纪本报告期财务报表的影响为 0，对报表使用者理解财务报表并无重要影响。

(三) 本期发表标准无保留意见的理由和依据：

根据《中国注册会计师审计准则第 1501 号-对财务报表形成审计意见和出具审计

报告》第十七条：如果认为财务报表在所有重大方面按照适用的财务报告编制基础的规定编制并实现公允反映，注册会计师应当发表无保留意见。第十八条：当存在下列情形之一时，注册会计师应当按照《中国注册会计师审计准则第 1502 号-在审计报告中发表非无保留意见》的规定，在审计报告中发表非无保留意见：（1）根据获取的审计证据，得出财务报表整体存在重大错报的结论；（2）无法获取充分、适当的审计证据，不能得出财务报表整体不存在重大错报的结论。

如前述所述，2020 年度保留意见涉及事项对 2021 年度财务报表不具有重要性和广泛性，我们对本期财务报表出具了标准无保留意见的依据是充分、恰当的。

二、年报显示，你公司合同负债期末余额 3.61 亿元，占总资产比例为 15.17%，较期初增长 195.13%。请结合你公司业务开展情况、影视剧业务的收入确认模式等补充说明上述合同负债的形成时间、预计结转收入时点及其调整情况，以及报告期后退款情况。请年审会计师核查并发表明确意见。

**公司回复：**

公司 2021 年合同负债期末余额 3.61 亿，主要为影视剧业务形成的合同负债，具体构成如下：

单位：元

| 项目       | 2021 年期末       | 2020 年期末      | 差额             |
|----------|----------------|---------------|----------------|
| 影视剧合同负债  | 349,529,281.56 | 5,518,904.32  | 344,010,377.24 |
| 经纪业务合同负债 | 5,464,437.11   | 7,123,868.52  | -1,659,431.41  |
| 其他业务合同负债 | 5,764,836.88   | 4,905,660.38  | 859,176.50     |
| 合计       | 360,758,555.55 | 17,548,433.22 | 343,210,122.33 |

公司合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。报告期末，合同负债大幅增长主要原因为，公司加强了影视剧项目与各大平台的预售模式，相应项目回款所致。2021 年，公司新增与阿里巴巴（北京）软件服务有限公司（见第六问回复中，重大销售合同表中的古装仙侠剧 1、2、当代都市剧 3，下同。）、湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司（古装仙侠剧 4）等影视剧售卖合同，按合同约定对已达到结算条件的上述影视项目报告期内收款（含税）共计 3.42 亿。

本公司对影视剧业务的收入确认方法如下：

1、电视剧销售收入：当与购货方签订协议，根据合约条款交付经电影电视行政

主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》的电视剧播映带或其他载体，并于购货方获得前述载体控制权的时点时确认收入。其中，对于在交付播映带或其他载体后，购货方可以主导播出时间的，在交付播映带或其他载体时作为控制权转移时点；对于合同中约定上线播出时间且购货方无法主导播出时间的，在交付播映带或其他载体并于电视剧开始播映的时点作为控制权转移时点。

2、网络电视剧销售收入：在网络剧完成摄制，网络剧拷贝、播映带和其它载体转移给购买方，并于购货方获得前述载体控制权的时点时确认收入。其中，对于在交付播映带或其他载体后，购货方可以主导播出时间的，在交付播映带或其他载体时作为控制权转移时点；对于合同中约定上线播出时间且购货方无法主导播出时间的，在交付播映带或其他载体并于电视剧开始播映的时点作为控制权转移时点。

截至资产负债表日，按上述对影视剧业务的收入确认方法，上述剧目均未达到收入确认条件；截至目前，古装仙侠剧 1、古装仙侠剧 2、古装仙侠剧 4 处于后期制作阶段，当代都市剧 3 已取得发行许可证，并于 2022 年一季度确认收入。按照目前项目进度，公司预计古装仙侠剧 1、古装仙侠剧 2 在 2022 年确认收入，古装仙侠剧 4 在 2022 年或 2023 年确认收入，公司将严格按照影视剧收入确认原则、结合项目实际进展审慎进行确认。

截至目前，报告期后尚无退款情况发生。

#### **年审会计师的核查意见：**

针对合同负债，会计师执行的核查程序如下：

1. 获取合同负债明细、账龄明细，分析账龄是否准确；
2. 对大额合同负债客户发函以确认合同负债余额真实、准确；
3. 查验合同负债期后结转收入情况及退款情况；
4. 访谈管理层及相关业务部门负责人，了解与结算政策、信用期等相关的内控制度，并确认内控得到有效执行；
5. 与同行业可比上市公司销售信用政策进行比较，分析信用政策是否符合行业惯例；
6. 取得签订的销售订单或销售协议，检查具体合同条款及合同实际执行情况，分

析合同实际执行情况与信用政策是否相符，查阅结算模式及信用期并进行报告期内同期比较，确定其是否发生变化。

经核查，会计师认为：

合同负债金额变化情况与收入变动情况一致，具有合理性。公司相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

三、年报显示，报告期末你公司经营活动产生的现金流量净额为-2.73 亿元，较上年同期同比下降 198.87%，请你公司结合具体现金流入流出，以及经营性应收、应付、存货、信用政策等情况，分析说明经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因。

公司回复：

（一）现金流量主表

本公司 2021 年与 2020 年经营现金流构成情况如下：

单位：元

| 项目              | 2021 年度          | 2020 年度        | 同比增减     |
|-----------------|------------------|----------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量     |                  |                |          |
| 销售商品、提供劳务收到的现金  | 701,637,872.55   | 626,267,224.35 | 12.03%   |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 56,022,911.30    | 236,674,652.42 | -76.33%  |
| 经营活动现金流入小计      | 757,660,783.85   | 862,941,876.77 | -12.20%  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 822,981,662.56   | 263,941,471.23 | 211.80%  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 51,413,180.84    | 43,692,261.06  | 17.67%   |
| 支付的各项税费         | 20,394,802.74    | 16,610,064.72  | 22.79%   |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 136,249,644.48   | 262,197,911.94 | -48.04%  |
| 经营活动现金流出小计      | 1,031,039,290.62 | 586,441,708.95 | 75.81%   |
| 经营活动产生的现金流量净额   | -273,378,506.77  | 276,500,167.82 | -198.87% |

公司经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因主要是影视剧项目制作投入大幅增加。具体分析如下：

公司于 2021 年销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期上升 12.03%，主要系报告期内公司推动影视剧项目预售、加强应收账款管理所致；收到其他与经营活动有关的现金较去年同期下降 76.33%，主要系受影视行业调整影响，公司收到联合摄制款较期初减少所致。

购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期上升 211.80%，主要系公司支付影视项目制作费、分成结算暂估款增长所致；支付其他与经营活动有关的现金较去年同期下降 48.04%，主要系公司加强对现金的管理，支付各项费用、宣传推广费等减少所致。

## （二）现金流量附表

单位：元

| 项目                    | 2021 年度         |
|-----------------------|-----------------|
| 将净利润调节为经营活动现金流量       |                 |
| 净利润                   | -338,606,804.00 |
| 加：信用减值损失              | -15,320,144.65  |
| 资产减值准备                | 344,010,888.79  |
| 固定资产折旧                | 2,451,043.04    |
| 使用权资产折旧               | 3,360,914.09    |
| 无形资产摊销                | 556,212.50      |
| 长期待摊费用摊销              | 11,750,361.25   |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）   | 25,889.62       |
| 财务费用（收益以“-”号填列）       | 3,010,554.78    |
| 投资损失（收益以“-”号填列）       | -4,734,145.57   |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）  | 6,209,049.61    |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）      | -251,630,927.86 |
| 合同资产的减少（增加以“-”号填列）    | 4,410,173.49    |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -147,422,596.79 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 108,551,024.93  |
| 经营活动产生的现金流量净额         | -273,378,506.77 |

2021 年公司经营活动产生的现金流量净额为-273,378,506.77 元，净利润为-338,606,804.00 元，差额原因在于：

- 1、净利润主要受资产减值损失与信用减值损失等影响，非付现成本、费用影响；
- 2、公司本年影视剧项目制作增加导致存货增长；
- 3、经营性应收项目的增加，主要系项目确认收入导致应收账款、应收票据的增加；
- 4、经营性应付项目的减少，主要系支付项目制作费、分成结算暂估款的影响。

四、年报显示，报告期末你公司存货余额 13.67 亿元，占总资产比例为 44.75%；存货跌价准备 2.52 亿元，占净利润比例为 75.37%；跌价准备余额 3.03 亿元，存货账面净值 10.64 亿元。请详细列示“库存商品”和“在产品”项目存货的具体情况，包括影视作品名称、合作方、公司投入金额及投资占比、投资时间、项目所处阶段、销售或播放情况、处置计划、已计提跌价准备的金额及时点等，并结合相关存货减值迹象出现的具体时点，详细说明报告期内计提存货跌价准备的依据是否充分，计提时点是否恰当，计提金额是否准确，是否存在利润调节的情形。

公司回复：

（一）公司存货主要包括原材料、在产品和库存商品，其中：

1、原材料主要为影视剧本，系公司为拍摄影视剧购买或创作完成的剧本支出，在影视剧开始拍摄时转入在拍影视剧；

2、在产品主要为在拍影视剧，系公司拍摄尚在摄制中或已摄制完成尚未取得《电影公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品；

3、库存商品主要为影视剧产品，系公司投资拍摄完成并已取得《电影公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。

截止资产负债表日，计入在产品的影视剧构成如下：

| 序号 | 项目      | 合作方                               | 投资占比 | 投资时间    | 项目所处阶段   | 销售或播放情况          | 已计提跌价准备(元)     | 计提跌价时间 | 处置计划 |
|----|---------|-----------------------------------|------|---------|----------|------------------|----------------|--------|------|
| 1  | 山河月明    | -                                 | 100% | 2017年6月 | 已取得发行许可证 | 2022年4月北京卫视、优酷播出 | 243,415,494.44 | 2021年  | 无    |
| 2  | 沉香如屑    | 深圳市中汇影视文化传播股份有限公司、霍尔果斯万达电视剧制作有限公司 | 70%  | 2018年6月 | 后期制作中    | 预售, 尚未播出         |                |        | 无    |
| 3  | 千秋令     | -                                 | 100% | 2019年6月 | 后期制作中    | 预售, 尚未播出         |                |        | 无    |
| 4  | 古剑奇谭电影  | -                                 | 100% | 2014年2月 | 后期制作中    | 尚未销售播出           |                |        | 无    |
| 5  | 十年一品温如言 | 北京光线传媒股份有限公司                      | 70%  | 2019年1月 | 后期制作中    | 预售, 尚未播出         |                |        | 无    |
| 6  | 枭臣      | -                                 | 100% | 2018年1月 | 剧本已完成    | 尚未销售播出           |                |        | 无    |
| 7  | 叫我特种兵   | -                                 | 100% | 2018年3月 | 剧本改编中    | 尚未销售播出           |                |        | 无    |
| 8  | 喜欢你     | -                                 | 100% | 2018年8月 | 剧本已完成    | 尚未销售播出           |                |        | 无    |
| 9  | 新蜀山     | -                                 | 100% | 2017年3月 | 剧本创作中    | 尚未销售播出           |                |        | 无    |
| 10 | 吉祥纹莲花楼  | -                                 | 100% | 2017年6月 | 剧本已完成    | 预售, 尚未播出         |                |        | 无    |
| 11 | 其他      |                                   |      |         |          |                  | 1,415,094.30   | 2020年  | 无    |
| 合计 |         |                                   |      |         |          |                  | 244,830,588.74 |        |      |

截止资产负债表日, 计入库存商品的影视剧构成如下:

| 序号 | 项目       | 合作方            | 投资占比 | 投资时间    | 项目所处阶段        | 销售或播放情况     | 已计提跌价准备(元)   | 计提跌价时间 | 处置计划 |
|----|----------|----------------|------|---------|---------------|-------------|--------------|--------|------|
| 1  | 南风知我意    | -              | 100% | 2017年9月 | 已获取发行许可证, 已发行 | 已实现销售, 尚未播出 |              |        | 无    |
| 2  | 迷局破之深潜   | 霍尔果斯麦颂文化传媒有限公司 | 70%  | 2019年4月 | 已获取发行许可证, 待发行 | 尚未销售播出      |              |        | 无    |
| 3  | 天下长安广告中插 | 米因(北京)科技有限公司   | 100% | 2017年8月 | 已计提跌价准备       | 已实现销售, 尚未播出 | 2,106,098.20 | 2021年  | 无    |
| 4  | 权与利      | 北京名赫影视文化发展有限公司 | 45%  | 2019年5月 | 已获取发行许可证, 待发行 | 尚未销售播出      |              |        | 无    |
| 5  | 电影革命者    | 北京光线影业有        | 1%   | 2021年6月 | 电影已上映,        | 2021年7月上    |              |        | 无    |



|    |           |                           |         |         |                  |                      |               |       |   |
|----|-----------|---------------------------|---------|---------|------------------|----------------------|---------------|-------|---|
|    |           | 限公司                       |         |         | 待主投方结算           | 映                    |               |       |   |
| 6  | 抓紧时间爱     | -                         | 100%    | 2012年8月 | 已获取发行许可证，已计提跌价准备 | 尚未播出                 | 44,881,781.38 | 2019年 | 无 |
| 7  | 御龙修仙传1-2  | 北京狼人影业有限公司、北京华谊兄弟聚星文化有限公司 | 55%、80% | 2017年4月 | 电影已上映            | 2019年3月、2021年8月爱奇艺播出 |               |       | 无 |
| 8  | 殓魂师更名为诛念师 | 传递光年（北京）影视传媒有限公司          | 100%    | 2018年9月 | 电影已上映            | 2020年12月爱奇艺播出        |               |       | 无 |
| 9  | 超能太监3黄金右手 | 浙江华谊兄弟影业投资有限公司            | 45%     | 2016年8月 | 制作完成             | 尚未销售播出               | 2,762,641.64  | 2020年 | 无 |
| 其他 |           |                           |         |         |                  |                      |               |       | 无 |
| 合计 |           |                           |         |         |                  |                      | 49,750,521.22 |       |   |

注：上述表格中项目所处阶段，销售或播放情况为截至本公告披露日的情况。存货项目公司投入资金的详细信息已报备交易所。

## （二）公司计提存货跌价准备的依据

按照企业会计准则相关规定，存货账面价值按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

公司进行跌价测试时，对于尚在制作中或已制作完成的项目，结合行业特点，以意向签订各类销售合同的金额、业务人员结合市场及行业情况对未来销售价格的预估作为未来可实现现金流入的重要判断依据，减去项目至发行完成期间计划发生的所有合同费用（包括宣发费用、制作费用等）为该项目的可变现净值，与基准日项目的账面金额比较，以此判断该项目是否计提减值；对于处于研发中的版权采购，公司根据当前影视市场环境及审查监管政策进行综合评估，若剧本不适合当前的市场变化和国家政策发展方向，且与公司项目发展方向不符合，开发价值低的或授权期满，公司将会终止开发。

## （三）公司对主要在产品、库存商品减值测试的说明

1、公司对主要在产品，共计 8.51 亿，减值测试说明如下：

### （1）电视剧《山河月明》

该剧于 2018 年 3 月开机，2018 年 8 月杀青，总成本约为 3.97 亿；该剧于 2022 年 4 月 2 日取得发行许可证，共计 45 集，于 2022 年 4 月 6 日于北京电视台和优酷视频同步播出。该剧为重大历史题材剧集，剧集杀青后后期及取证时间较长，2019 年、2020 年剧集在后期制作中，未发生资产减值迹象。2021 年，公司推进该剧的取证及发行工作，亦取得了平台的报价，根据报价信息及剧集情况，2021 年 11 月前该项目未发生资产减值迹象。2021 年 11 月，项目集数有所调整。报告期末，公司基于取得的最新发行报价及集数，预计对《山河月明》计提减值约 5800 万元。2022 年 4 月，由于播出环境发生了一定变化，该剧播出档期确定较晚等客观因素，导致该剧实际销售价格与资产负债表日取得的最新报价发生了较大变化。

报告日前，公司对该剧进行了再一次减值测试，按已确认销售条件测算卫视、网络平台可变现收入，同时依据公司发行能力、已对接意向方报价、同题材剧集历史售卖价格，公司谨慎的对二轮及地面、海外发行价格预估约为 40 万/集；综上，公司预计上述所有渠道售卖总预计收入（含税）金额为 1.63 亿。

减值测试计算过程如下：

单位：元

| 项目   | 账面余额           | 可变现净值（含税）      | 可变现净值（不含税）     | 计提存货跌价          |
|------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|      | a              | b              | c=b/1.06       | d=c-a           |
| 山河月明 | 397,189,079.34 | 163,000,000.00 | 153,773,584.90 | -243,415,494.44 |

综上，《山河月明》于资产负债表日已发生减值迹象，公司按当时发行报价预估并相应计提存货跌价准备；公司在资产负债表日后，报告日之前取得进一步准确报价，基于谨慎性原则，公司按最新减值测试结果相应计提存货跌价准备，计提理由合理、充分，计提时点恰当，符合会计准则的要求。

(2) 电视剧《沉香如屑》、《千秋令》、《十年一品温如言》

上述项目均已完成发行预售，正处于后期制作、送审报批过程中，按照预售合同，公司预计上述项目未来收入可覆盖前期的投入，无需计提减值准备。

(3) 电视剧《吉祥纹莲花楼》、《千香引》、《佳偶天成》

上述项目均已完成发行预售，正处于前期筹备过程中，按照预售合同，公司预计上述项目未来收入可覆盖前期的投入，无需计提减值准备。

(4) 电影《古剑奇谭》

该电影正在后期制作、送审报批并积极推动预售工作中。该剧为著名 IP 改编而来，拥有着广泛的原著粉丝基础，同 IP 电视剧播出后在当年取得较好的播出效果。根据该剧未来发行安排及公司发行能力、目前商务洽谈进展综合判断，该剧未来收入可覆盖前期的投入，无需计提减值准备。

2、公司对主要库存商品（不含已于往年计提跌价准备项目），减值测试说明如下：

(1) 《南风知我意》

该剧于 2021 年 12 月取得发行许可证，并已完成网络及传统媒体的预售。按照预售合同，公司预计该剧未来收入可覆盖前期的投入，无需计提减值准备。

### (2)《迷局破之深潜》

该剧于 2020 年 12 月取得发行许可证，目前正处于发行阶段。该剧由刘国辉、赵立军执导，成毅、颖儿、侯梦瑶、张天阳、韩承羽、王劲松等主演，受该剧主要演员知名度和收视率号召力影响，且该剧制作精良，受到意向客户的好评。公司根据历史商务洽谈情况作出的发行判断，预计该剧未来收入可覆盖前期的投入，无需计提减值准备。

### (3)《权与利》

该剧为公司作为非执行制片方参与投资制作的电视剧，该剧已于 2021 年 4 月取得发行许可证，目前正处于发行阶段。该剧由高希希执导，蒋雯丽、郭晓冬、张丰毅、左小青、何晟铭领衔主演，讲述了党组织考察选拔基层干部的故事。该剧存货账面价值 5,941 万元，公司投资份额 45%，对比公司主控的电视剧项目，该剧投资总成本属于较低水平。鉴于该剧题材、主创人员知名度、投资成本较低等综合考量，未来回收成本回收压力较小，不计提减值准备。

综上，公司计提时点恰当，计提金额准确，不存在利润调节的情形。

**五、年报显示，你公司影视剧及衍生品业务的毛利率为-6.70%，同比上升 144.97%；请结合公司的业务模式、核心竞争力、业务开展情况以及同行业可比公司相应业务的毛利率情况，详细说明公司报告期内毛利率大幅上升的原因及合理性。**

#### **公司回复：**

公司核心业务为影视剧的制作发行及艺人经纪业务，公司致力于制作符合社会主义核心价值观的精品影视剧，在仙侠、青春谍战、探险等题材上积极探索系列化的内容，打造品牌优势、与各大平台均有良好合作。公司核心竞争力体现在（1）拥有具备丰富制片管理及行业经验的管理层和专业人才；（2）凭借较强的影视剧制作能力和良好的机制，拥有良好的外部人才资源聚集能力；（3）拥有较强的发行能力和优质的客户资源；（4）成熟的艺人管理服务体系；（5）丰富的著作权储备。

公司近两年影视剧项目毛利率主要受剧集播出时集数变化等情况影响，同时公司也加大推进库存剧的销售和播出力度，较去年大幅上涨主要原因如下：

2020 年，部分剧集播出时受集数和结算单价影响，综合对 2020 年营业收入的影

响约为-5,924.53万元；营业成本方面，2020年部分剧集由于市场环境变化，预计实现总收入下降，导致部分剩余存货成本直接结转于当期主营业务成本，金额影响约为1.57亿元；整体对毛利的影响为2.16亿；

单位：元

| 项目  | 当年度剧集<br>售卖收入 | 已播出剧集集数<br>变化影响收入 | 已播出剧集结算价<br>格变化影响收入 | 已售项目预计收<br>入变化影响成本 | 合计          |
|-----|---------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------|
| 收入  | 146,967,927   | -103,614,151      | 44,368,868          | -                  | 87,722,644  |
| 成本  | 63,861,706    | -                 | -                   | 156,909,282        | 220,770,988 |
| 毛利率 | 56.55%        |                   |                     |                    | -151.67%    |

2021年，因部分剧集播出集数和计算单价影响，综合导致2021年营业收入的影响约为-649.14万元；营业成本方面，2021年预计实现总收入下降导致剩余存货成本结转，金额影响为2,248.82万元；整体对毛利的影响为2,897.96万元，影响金额较去年大幅下降。

单位：元

| 项目  | 当年度剧集售<br>卖收入 | 已播出剧集结<br>算价格变化影响收入 | 已售项目预计收<br>入变化影响成本 | 合计          |
|-----|---------------|---------------------|--------------------|-------------|
| 收入  | 274,227,967   | -6,491,438          | -                  | 267,736,529 |
| 成本  | 263,176,154   | -                   | 22,488,186         | 285,664,340 |
| 毛利率 | 4.03%         |                     |                    | -6.70%      |

2021年，行业内可比公司整体毛利率同比基本呈现上升趋势。报告期内，公司加大了对于库存剧的销售和播出力度，由于行业变化，部分库存剧亏损，导致公司影视剧及衍生品业务整体毛利率低于行业可比公司。报告期内公司主要实现销售的四个项目（占影视剧及衍生品业务收入99.30%）单项目毛利率分别为26.19%、25.77%、-64.82%、-39.90%，低于行业毛利率水平的项目为2018年开机的库存剧。公司与同行业可比公司近三年影视剧业务毛利率情况如下：

| 公司名称 | 销售毛利率（%） |        |        |
|------|----------|--------|--------|
|      | 2019年度   | 2020年度 | 2021年度 |
| 欢瑞世纪 | -6.33    | -33.49 | -6.70  |
| 华策影视 | 15.53    | 25.31  | 20.21  |
| 慈文传媒 | 22.75    | -2.92  | 18.39  |
| 唐德影视 | -        | 31.63  | 33.58  |

注：各公司业务口径有所不同，本公司为影视剧及衍生品业务，华策影视为电视剧销售，慈文传媒为影视业，唐德影视为电视剧业务。

六、年报显示，你公司“已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况”中显示，你公司与阿里巴巴（北京）软件服务有限公司签订影视项目合同，合同金额为59,400万元。截至年报披露日，你公司已收到合同款28,020万元；你公司与海南爱

奇艺信息技术有限公司签订影视项目合同，合同金额为 60,000 万元，截至年报披露日，你公司未收到合同款。请你公司补充说明包括但不限于对应合同情况、合同金额、收入确认情况、结算情况及收款情况等，并说明是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况、交易对手方的履约能力是否存在重大变化，以及相关项目结算和回款是否存在重大风险，并补充披露相应风险提示。

**公司回复：**

已签订的重大销售合同截至年报披露日的履行情况：

单位：万元

| 合同标的                  | 对方当事人            | 合同情况  | 合计金额   | 收入确认情况 | 结算情况 | 收款情况   | 是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况 | 交易对手方的履约能力是否存在重大变化 | 项目结算和回款是否存在重大风险 |
|-----------------------|------------------|-------|--------|--------|------|--------|----------------------|--------------------|-----------------|
| 当代都市剧，古装仙侠剧 1、古装仙侠剧 2 | 阿里巴巴（北京）软件服务有限公司 | 正常履行中 | 59,400 | 0      | 未结算  | 28,020 | 否                    | 否                  | 否               |
| 剧目 A、剧目 B             | 海南爱奇艺信息技术有限公司    | 正常履行中 | 60,000 | 0      | 未结算  | 0      | 否                    | 否                  | 否               |

根据公开资料显示，海南爱奇艺信息技术有限公司系美股上市公司爱奇艺控制的实体。阿里巴巴（北京）软件服务有限公司为阿里巴巴集团控股有限公司通过中间持股实体间接持有 100% 股份的公司。上述交易对手方均为国内知名互联网企业，经与相关交易对手方沟通，对方履约意愿良好。上述合同不存在重大变化及重大风险，但由于行业变化等因素，未来不排除会存在合约内容调整的可能性。上述项目皆为预售合同，相关项目结算和回款不会对公司经营产生重大风险。公司将依据行业未来可能的变化，与合作方友好协商，共同构建更健康、可持续发展的视频内容生态。

七、年报显示，你公司应收账款账面余额 6.74 亿元，坏账准备账面余额 4.32 亿元；其他应收款账面余额 1.59 亿元，坏账准备账面余额 9,002.25 万元。其中，3 年以上应收账款金额为 3.86 亿元。请你公司结合公司报告期内的经营情况、业务模式和同行业可比公司应收账款账龄情况，补充披露截至 2021 年末应收账款账龄 3 年以上余额前十名欠款方的名称、账龄、金额、交易背景、与你公司及董监高是否存在关联关系，并结合欠款方历史回款情况、偿付能力等说明应收账款坏账准备计提金额是否充分，相关交易是否真实。请年审会计师核查并发表明确意见。

**公司回复：**

截至 2021 年末应收账款账龄 3 年以上余额前十名欠款方情况如下：

单位：元

| 序号 | 客户                          | 项目         | 2021 年应收账款余额   | 2021 年坏账准备余额   | 账龄           | 是否存在关联关系 |
|----|-----------------------------|------------|----------------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 北京奇艺世纪科技有限公司                | 天乩之白蛇传说    | 132,000,000.00 | 132,000,000.00 | 4-5 年        | 否        |
| 2  | 霍尔果斯悦亨影视传媒有限公司              | 天枢之契约行者    | 67,000,000.00  | 67,000,000.00  | 4-5 年        | 否        |
| 3  | Great Empire Management Ltd | 天乩之白蛇传说    | 35,568,589.39  | 35,568,589.39  | 4-5 年        | 否        |
|    |                             | 茧镇奇缘       | 15,429,194.00  | 15,429,194.00  | 4-5 年        | 否        |
| 4  | 华艺传媒（澳门离岸商业服务）有限公司          | 大唐荣耀 1 和 2 | 43,225,182.63  | 43,225,182.63  | 4-5 年和 5 年以上 | 否        |
| 5  | 安徽广播电视台                     | 大唐荣耀       | 19,260,500.00  | 19,260,500.00  | 5 年以上        | 否        |
| 6  | 浙江东阳乐淘淘影视文化传播有限公司           | 沧海         | 13,500,000.00  | 13,500,000.00  | 3-4 年        | 否        |
| 7  | 霍尔果斯新媒诚品文化传媒有限公司            | 蚀心者        | 10,700,000.00  | 10,700,000.00  | 3-4 年        | 否        |
| 8  | 上海轩叙文化交流中心（普通合伙）            | 艺人         | 25,500,000.00  | 25,500,000.00  | 5 年以上        | 否        |
| 9  | 新丽电视文化投资有限公司                | 倾城雪        | 7,398,960.51   | 7,398,960.51   | 5 年以上        | 否        |
| 10 | 浙江成壹影视文化传媒有限公司              | 艺人         | 4,200,000.00   | 4,200,000.00   | 3-4 年        | 否        |
|    | 合计                          |            | 373,782,426.53 | 373,782,426.53 |              |          |

截止目前，上述公司 2019-2021 年回款情况列示如下：

单位：元

| 序号 | 客户                          | 回款金额           |
|----|-----------------------------|----------------|
| 1  | 北京奇艺世纪科技有限公司                | 131,460,000.00 |
| 2  | 霍尔果斯悦亨影视传媒有限公司              | 22,210,000.00  |
| 3  | Great Empire Management Ltd | 793,227.31     |
| 4  | 华艺传媒（澳门离岸商业服务）有限公司          | 22,341,365.24  |
| 5  | 安徽广播电视台                     | 77,381,500.00  |
| 6  | 浙江东阳乐淘淘影视文化传播有限公司           | 13,500,000.00  |
| 7  | 霍尔果斯新媒诚品文化传媒有限公司            | 53,322,000.00  |
| 8  | 上海轩叙文化交流中心（普通合伙）            | -              |
| 9  | 新丽电视文化投资有限公司                | 14,255,000.00  |
| 10 | 浙江成壹影视文化传媒有限公司              | -              |
|    | 合计                          | 335,263,092.55 |

公司按组合评估预期信用风险计提减值准备，计量预期信用损失的方法如下：

| 项目                     | 确定组合的依据           | 计量预期信用损失的方法  |
|------------------------|-------------------|--|
| 应收票据—银行承兑汇票            | 承兑银行的信用风险特征       | 参考历史信用损失经验，结合承兑银行以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，预期信用损失率为0。                                   |
| 应收票据—商业承兑汇票            | 承兑单位的信用风险特征       | 参考“应收账款和合同资产—账龄组合”，按账龄分析法对该类组合的应收款项计提预期信用损失。   |
| 应收账款和合同资产—合并范围内关联往来款组合 | 债务单位的信用风险特征       | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，组合预期信用损失率为0。                                 |
| 应收账款和合同资产—账龄组合         | 除合并范围内关联往来款外的业务款项 | 参考历史信用损失经验、债务人到期还款能力及未来现金流等情况，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，按账龄分析法对该类组合的应收款项计提预期信用损失。 |
| 其他应收款—合并范围内关联往来款组合     | 债务单位的信用风险特征       | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，组合预期信用损失率为0。                                 |
| 其他应收款—账龄组合             | 除合并范围内关联往来款外的其他款项 | 参考历史信用损失经验、债务人到期还款能力及未来现金流等情况，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，按账龄分析法对该类组合的应收款项计提预期信用损失。 |

公司与同行业可比公司 2021 年应收账款坏账准备余额比较如下：

| 账龄              | 账龄组合-应收账款账面余额（元） |                |                |                | 账龄组合-应收账款 |        |        |        | 账龄组合-应收账款 |      |      |       |
|-----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------|--------|--------|--------|-----------|------|------|-------|
|                 |                  |                |                |                | 账面余额占比（%） |        |        |        | 坏账计提比例（%） |      |      |       |
|                 | 华策影视             | 慈文传媒           | 唐德影视           | 欢瑞世纪           | 华策影视      | 慈文传媒   | 唐德影视   | 欢瑞世纪   | 华策影视      | 慈文传媒 | 唐德影视 | 欢瑞世纪  |
| 1 年以内           | 621,117,499.74   | 121,525,727.49 | 149,448,380.81 | 159,183,556.95 | 69.19     | 37.21  | 38.89  | 23.61  | 0.95      | 1    | 1    | 8.35  |
| 1-2 年           | 64,005,952.32    | 50,699,420.80  | 111,912,348.43 | 84,983,329.63  | 7.13      | 15.53  | 29.13  | 12.60  | 9.90      | 10   | 5    | 17.03 |
| 2-3 年           | 6,134,041.27     | 30,030,799.57  | 106,029,840.01 | 43,951,708.04  | 0.68      | 9.20   | 27.59  | 6.52   | 21.51     | 30   | 50   | 41.36 |
| 3 年以上<br>/3-4 年 | 5,647,537.12     | 1,540,402.83   | 16,869,979.38  | 30,748,000.00  | 0.63      | 0.47   | 4.39   | 4.56   | 39.13     | 50   | 100  | 100   |
| 4 年以上           | 200,762,391.34   | 122,756,037.24 |                | 355,407,926.53 | 22.37     | 37.59  | 0.00   | 52.71  | 99.66     | 100  |      |       |
| 合计              | 897,667,421.79   | 326,552,387.93 | 384,260,548.63 | 674,274,521.15 | 100.00    | 100.00 | 100.00 | 100.00 |           |      |      |       |



相比同行业其他可比公司，公司 3 年以上应收账款占比较大，主要系部分剧集项目售卖后出现延期播出等情况，导致回款受到影响。公司对 3 年以上应收账款按照 100%计提坏账准备，计提金额充分。通过查询相关欠款方的公开市场信息及公司自查，上述相关欠款方与公司、董监高及持股 5%以上股东均不存在关联关系。上述交易真实并具有商业实质。公司将继续加强对应收账款的催收，采取的措施包括但不限于催款函、公函及其他法律手段。

#### **年审会计师的核查意见：**

针对应收账款，会计师执行的核查程序如下：

1、评价、测试管理层评估和确定应收账款及其减值的内部控制，包括有关识别减值客观证据、确定坏账准备计提方法和计算坏账准备金额的控制，并测试控制执行的有效性；

2、选取样本对管理层所编制的应收账款的账龄准确性进行测试；

3、复核管理层有关应收账款坏账准备计提会计政策的合理性及一致性；

4、选取金额重大或高风险的应收账款，通过对客户背景的调查、了解客户的经营现状，查阅历史交易和还款情况等程序中获得的证据来评估管理层判断的合理性；复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

5、对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

6、检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

7、检查销售合同，关注信用期、结算方式等，核查合同约定付款节点与实际付款时点，以判断是否存在逾期回款的情况；

8、获取公司 2021 年及 2022 年 1-4 月银行流水，核查当期及期后回款情况；

9、对重要的应收账款实施函证，包括函证应收账款期末余额、本期交易额等信息，并对函证的过程实施了有效的控制，确保函证过程独立于被审计单位；

10、选取样本对账龄准确性进行细节测试，并按照坏账准备计提政策重新测算坏账计提的准确性；

11、登录天眼查等公开信息查询客户信用、诉讼执行进度等情况，核实本期应收账款计提的充分性、合理性；

12、对比同行业信息，判断公司信用减值损失计提比例是否属于正常水平；

13、获取欢瑞世纪员工花名册，并通过网上查询的方式核查欢瑞世纪的董事、监事、高级管理人员及关键岗位人员是否与上述客户的股东及董事、监事、高管等人员重合。

经核查，年审会计师认为：

欢瑞世纪与上述客户不是关联方，对应收账款坏账的计提金额是充分且合理的，相关交易真实并具有商业实质。

**八、报告期内，公司前五名客户销售金额占年度销售总额的比例为 69.98%。请你公司就以下事项进行详细说明：**

**（一）请结合公司经营特点，说明是否存在对大客户重大依赖，以及防范客户过度依赖风险的措施；**

**公司回复：**

影视内容制作公司的客户主要是各大电视台、视频平台，售卖对象较少，导致销售集中度较高。尤其近年来，几家主要的视频平台已经成为重要的内容播出渠道。公司和湖南电视台、江苏电视台、北京电视台、安徽电视台等多家电视台，深圳市腾讯计算机系统有限公司、北京爱奇艺科技有限公司、优酷信息技术（北京）有限公司、湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司等网络视频服务企业建立了良好的业务合作关系。公司由于销售项目的不同，历年前五名客户及其占比均有所不同，公司影视剧业务客户集中度较高与播出平台集中度较高有关，而非公司对特定客户存在依赖性，故公司不存在依赖单一大客户重大依赖。公司始终注重与各大电视台、视频平台的战略合作，持续推进同各大平台的预售等商业模式，防范对于重大客户的过度依赖。

**（二）请你公司向本部报备前五大客户的名称及主要出售剧集情况，并列表对比分析本期前五大客户与去年同期前五大客户的变动情况，对于新增的客户请说明本期**

新增为前五客户的原因、与公司是否存在关联关系、该客户的基本经营情况。

公司回复：

2020 年公司前五名客户的销售情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元）         | 项目                          | 占年度销售总额比例 | 是否存在关联关系 |
|----|------|----------------|-----------------------------|-----------|----------|
| 1  | 客户一  | 66,150,000.00  | 秋蝉                          | 34.00%    | 否        |
| 2  | 客户二  | 53,100,000.00  | 琉璃美人煞                       | 27.30%    | 否        |
| 3  | 客户三  | 18,000,000.00  | 捍卫者、未亡日、轩辕诀、万古修罗、齐天至圣、镜花缘传奇 | 9.25%     | 否        |
| 4  | 客户四  | 17,828,692.70  | 误杀                          | 9.16%     | 否        |
| 5  | 客户五  | 15,508,268.00  | 琉璃美人煞                       | 7.97%     | 否        |
|    | 合计   | 170,586,960.70 |                             | 87.68%    |          |

2021 年公司前五名客户的销售情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元）         | 项目           | 占年度销售总额比例 | 是否存在关联关系 |
|----|------|----------------|--------------|-----------|----------|
| 1  | 客户一  | 120,000,000.00 | 云顶天宫         | 29.19%    | 否        |
| 2  | 客户二  | 81,271,250.00  | 与君歌          | 19.77%    | 否        |
| 3  | 客户三  | 63,240,534.00  | 天目危机、锦衣之下及艺人 | 15.38%    | 否        |
| 4  | 客户四  | 14,100,000.00  | 不说再见         | 3.43%     | 否        |
| 5  | 客户五  | 9,081,667.00   | 艺人           | 2.21%     | 否        |
|    | 合计   | 287,693,451.00 |              | 69.98%    |          |

公司已向深圳证券交易所公司管理部报备了前五大客户的具体情况。报告期内，公司前五大客户均为新增为前五大的客户，与上年同期相比主要客户变动，主要系报告期内公司实现确认收入的影视剧项目发行平台变化所致。报告期内，通过查询公司前五大客户的公开市场信息及公司自查，上述客户与公司、公司控股股东及实际控制人、持股 5%以上股东、公司董监高均不存在关联关系。

九、2016年，你公司完成发行股份购买欢瑞世纪(东阳)影视传媒有限公司(原名欢瑞世纪影视传媒股份有限公司，以下简称“欢瑞影视”)100.00%股权的重大资产重组事项。欢瑞影视原股东承诺欢瑞影视2016年至2018年归属于母公司净利润分别不低于2.41亿元、2.90亿元和3.68亿元，扣除非经常性损益后归属于母公司净利润分别不低于2.23亿元、2.70亿元和3.43亿元。因电视剧《天下长安》在2018年存在未按计划档期播出且至今仍未播出，可能致使欢瑞影视2018年已实现利润、2016年-2018年累计已实现利润与业绩承诺目标存在差异。请你公司补充说明电视剧《天下长安》截至目前仍未能播出的原因、后续播出是否存在实质障碍，是否存在明确播出时间；针对上述情况，你公司是否与重组业绩承诺方商讨保障业绩补偿实现的具体安排。

#### 公司回复：

公司正在根据市场变化优化《天下长安》项目，并积极协调推进该项目的播出等相关工作，该项目不存在实质客观不能播出的情况，截至目前尚不能确定播出时间。公司已制定相关措施争取尽快消除该事项的不确定性，拟待该事项的不确定性消除后对业绩承诺的完成情况进行最终确认。2019年以来，公司已多次向业绩补偿义务人提示了可能面临的风险。

公司于2022年5月10日披露了《关于公司持股5%以上股东存在被动减持公司股票风险的进展公告》(公告编号：2022-31)，公司持股5%以上股东钟君艳及一致行动人陈援、浙江欢瑞世纪文化艺术发展有限公司作为仲裁被申请人，仲裁申请人中信证券股份有限公司请求裁定对上述三位仲裁被申请人分别质押给其的56,638,817股、9,789,292股和49,194,110股公司股票及产生的分红、红股、配股、送股等孳息及衍生权益的折价、拍卖或变卖所得价款，用以优先支付仲裁所确定的债权款项，仲裁裁决支持了上述主要主张。上述5%以上股东及其一致行动人应按照重组时签订的《利润补偿协议》等相关文件履行承诺，如发生前述股份被拍卖的情形，上述股东应保障该等股份被用于补偿(如需)的要求不受影响，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号-主板上市公司规范运作》6.4.10条规定：“承诺人作出股份限售等承诺的，其所持股份因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等原因发生非交易过户的，受让方应当遵守原股东作出的相关承诺。”前述股份拍卖的承接方应当按照重组时签订的相关协议，继续履行业绩补偿及其他相关承诺。

针对上述事项公司正在积极协调沟通，并采取相关应对措施。若出现承诺业绩未能完成的情形，公司将督促相关承诺方按照重组报告书约定的方式保障业绩补偿；若出现承诺方违反承诺的情况，公司将主动、及时要求相关承诺方承担违约责任并采取相关措施。

特此公告。

欢瑞世纪联合股份有限公司董事会

二〇二二年五月十九日