

关于中广天择传媒股份有限公司
2023 年度报告的信息披露监管工作函
的专项说明

容诚专字[2024]518Z0744 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

关于中广天择传媒股份有限公司

2023 年度报告的信息披露监管工作函的专项说明

容诚专字[2024]518Z0744 号

上海证券交易所：

中广天择传媒股份有限公司（以下简称“公司”或“中广天择”）于近期收到上海证券交易所《关于中广天择传媒股份有限公司 2023 年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0713 号）（以下简称“工作函”）。现就《工作函》中有关问题回复如下：

1. 年报披露，公司报告期营业收入为 2.32 亿元，同比增长 9.31%；归母净利润为-0.09 亿元，由盈转亏，扣非后归母净利润为-0.47 亿元，亏损同比扩大。报告期内，公司主营的传媒业务收入为 2.11 亿元，主要包括节目销售及制作服务、电视剧播映权运营、影视剧投资、MCN 运营、数字版权保护及服务，对应营业收入分别同比变化 10.76%、-26.80%、42.92%、88.34%、48.71%，其中数字版权保护及服务为 2022 年新增业务。此外，公司 2023 年新增文旅运营业务。

请公司补充披露：(1)近两年新增相关业务的主要考虑，具体业务模式、主要客户和供应商及对应交易金额、收入确认方法，目前盈亏情况及对公司业绩的影响；(2)结合行业发展情况、竞争格局、主要客户及是否存在关联关系，说明传媒各类业务收入变化较大的原因及合理性，相关收入确认是否准确；(3)结合各类业务成本费用情况，说明公司营业收入增长但利润亏损加大的原因及合理性，是否涉及贸易类业务或不具备商业实质的业务；(4)结合上述情况，进一步说明公司营业收入规模较小、主业盈利能力较弱的原因，相关因素是否具有持续性，后续改善盈利能力的措施，并就相关不确定性充分提示风险。请年审会计师对问题(1)(2)(3)发表意见。

公司回复：

(1) 近两年新增相关业务的主要考虑，具体业务模式、主要客户和供应商及对应交易金额、收入确认方法，目前盈亏情况及对公司业绩的影响；

1) 数字版权保护及服务

①数字版权保护及服务包括数字版权保护及数字版权交易业务，业务模式如下：

数字版权保护业务。公司为客户提供版权评估和管理服务，将客户的原创作品上传到公司平台并提供区块链存证凭证，同时监测作品在互联网的传播情况。与客户签订服务协议后，公司通过V链平台（该平台是由公司控股子公司湖南马栏山天择微链科技有限公司开发及运营的全域数字资产交易及保护平台）根据客户需求为作品提供区块链存证凭证和监测及存证服务后（部分监测及存证服务向第三方外采）公司通过提供版权综合管理服务获取利润。

数字版权交易业务。公司通过V链平台与版权方合作，分析和评估互联网上的音视频作品。选择未经授权且使用量大、无版权争议且具有独创性的作品，与版权方协商购买著作权。公司购买著作权及销售著作权均为独立交易及独立定价。公司购买著作权后，根据公司平台分析潜在客户，依据客户对版权的需求定价，完成签约，提供区块链存证凭证和监测及存证服务（部分监测及存证服务向第三方外采），完成著作权转让。公司通过版权汇聚、溯源、监测、评估和存证等全流程服务获利。

②主要客户和供应商及对应交易金额

2022至2023年，客户需求变化导致数字版权业务从保护转向交易，故客户及供应商变化较大，下表列示的主要客户和供应商与公司均无关联关系，2022年度及2023年度数字版权保护及服务客户及供应商交易金额列示如下：

主要客户交易金额

单位：万元

年度	客户名称	销售内容	交易金额
2023年度	淄博文曲知识产权服务有限公司	著作权及版权监测报告、区块链存证证明	323.08
	湖南纯图文化传媒集团有限公司		191.77
	湖南礼至文化传播有限公司		142.92
	长沙策邦文化传播有限公司		130.07
	湖南新联益国际贸易有限公司	版权监测报告及存证证明、区块链存证凭证	113.21
合计			901.05
2022年度	辽宁君合知识产权代理有限公司	版权监测报告及存证证明、区块链存证凭证	223.82
	圣创信息科技（辽宁）有限公司		237.88
	北版（辽宁）知识产权服务有限公司		213.11

	深圳市刺猬传媒有限公司		146.51
	长沙秦情网络科技有限公司		2.80
	合计		824.12

主要供应商交易金额

单位：万元

年度	供应商名称	采购内容	交易金额
2023 年度	辽宁君合知识产权代理有限公司	著作权	384.25
	北版科技（辽宁）有限公司	版权监测报告、存证证明	373.16
	大连溪亭鸥鹭策划服务有限公司	著作权	178.28
	配配通（上海）贸易服务有限公司	APP 开发	27.96
	阿里云计算有限公司	云储存服务	26.06
	合计		989.71
2022 年度	北方国家版权交易中心有限公司	版权监测报告、存证证明	781.60
	长沙新正崎信息技术有限公司	蚂蚁区块链项目软件	160.38
	配配通（上海）贸易服务有限公司	APP 开发	27.70
	湖南橙誉信息技术有限公司	网页开发	28.96
	湖南立标展览有限公司	零星装修	26.79
	合计		1,025.43

③收入确认方法

数字版权保护业务。在数字版权保护业务中，公司在向客户提供区块链存证凭证、版权监测报告及存证证明时，已完成合同履约义务，在该业务中，公司通过办理自有区块链的存证凭证和部分采购第三方取得监测及存证服务的控制权后，将服务整合成组合产出转让给客户，在客户邮件签收后，获得了相关控制权，公司随即按总额确认收入。

数字版权交易业务。在数字版权交易业务中，公司向客户转让著作权及版权监测报告、区块链存证证明时，已完成合同履约义务，在该业务中，公司自第三方取得著作权的控制权后，通过办理自有区块链存证凭证、著作权及部分采购监测报告整合成组合产出转让给客户，客户邮件签收后，获得了相关控制权，公司随即按总额确认收入。

④目前盈亏情况及对公司业绩的影响

数字版权保护及服务业务发生在湖南马栏山天择微链科技有限公司（以下简称“微链公司”），微链公司 2022 年度开始培育投入数字版权保护及服务业务并产生收入，2022 年度和 2023 年度该业务收入分别为 834.38 万元、1,240.80 万元，

成本分别为 788.52 万元、1,167.72 万元，毛利额分别为 45.86 万元、73.08 万元。业务尚在培育期，规模不大，尚不能覆盖人员成本及办公成本等全部业务运营成本。

2) 文旅运营收入

①具体业务模式

文旅运营业务主要是通过创意嫁接城市文脉资源打造的文旅消费新产品，公司结合采购的编排策划、音乐、舞蹈及其他制作服务等，投入演出场地设备及装修，自主研发出品红色多维沉浸式《恰同学少年》青春剧场项目，项目制作完成后，公司通过票务代理机构及微信小程序等销售门票实现收入，按照各期实际发生的运营费用及建设期投入的摊销金额结转成本，公司通过提供文旅消费新产品来吸引客户实现盈利。

②主要客户和供应商及对应交易金额

文旅运营业务于 2022 年 4 月份开始立项投入，2023 年度开始产生收入，公司与下表列示的主要客户及供应商与公司均无关联关系，交易金额列示如下：

主要客户交易金额

单位：万元

序号	客户名称	销售内容	2023 年度
1	天津猫眼现场科技有限公司	文旅运营门票	368.88
2	北京大麦文化传媒发展有限公司	文旅运营门票	163.37
3	万程（上海）旅行社有限公司	文旅运营门票	100.78
4	长沙明我文化传播有限公司	文旅运营门票	4.34
5	中国建筑第五工程局有限公司	文旅运营门票	2.50
合计			639.87

主要供应商交易金额

单位：万元

年度	供应商名称	采购内容	交易金额
2023 年度	湖南长沙丁字建筑（集团）有限公司	工人文化宫工程款	310.62
	湖南图迈文化创意有限公司	制作服务	216.69
	岳麓山旅游文化开发有限公司	场地租赁	166.27
	广州彩熠灯光股份有限公司	制作服务	142.59
	湖南智景韵文化传播有限公司	制作服务	117.67
合计			953.84
2022	湖南长沙丁字建筑（集团）有限公司	工人文化宫工程款	62.14

年度	岳麓山旅游文化开发有限公司	场地租赁	39.79
	湖南华中演艺有限公司	制作服务	33.40
	湖南艺帮文化传媒有限公司	制作服务	35.70
	鼎盛时空国际工程顾问（北京）有限公司	制作服务	27.18
合计			198.21

③收入确认方法

文旅运营业务在公司售出《恰同学少年》青春剧场项目门票且客户已使用时，公司已完成合同履约义务，客户已取得文旅消费产品的相关控制权，公司依据票务代理机构后台导出的已使用订单、对账单或者小程序后台截图等依据确认收入。

④目前盈亏情况及对公司业绩的影响

文旅运营业务于 2022 年度开始投入，2023 年度开始产生收入，投入及当期盈利情况如下：

单位：万元

期间	项目	2022 年投入金额	2023 年投入金额	累计投入金额	2023 年结转成本金额
项目建设期	演出专用设备及软件	12.29	714.66	726.95	84.42
项目建设期	长期待摊费用	350.92	979.06	1,329.98	97.27
项目运营期	直接成本		548.73	548.73	526.94
合计		363.21	2,242.44	2,605.65	708.62

文旅运营业务前期投入金额共计 2,605.65 万元，投入金额主要包括演出专用设备及软件、装修及节目的编排策划等，2023 年度文旅运营业务实现收入 897.65 万元，成本为 708.62 万元，毛利额为 189.03 万元。文旅运营项目已初步盈利，但尚未收回前期全部投入成本，后续仍有 1897.03 万元的投入成本待在运营期内摊销。

（2）结合行业发展情况、竞争格局、主要客户及是否存在关联关系，说明传媒各类业务收入变化较大的原因及合理性，相关收入确认是否准确；

公司 2022 年度和 2023 年度各类业务收入及毛利情况列示如下：

单位：万元

项目	类别	2023 年度收入	2023 年度收入占比(%)	2022 年度收入	2022 年度收入占比(%)	变化幅度(%)	2023 年毛利率(%)	2022 年毛利率(%)
----	----	-----------	----------------	-----------	----------------	---------	--------------	--------------

主营业务	节目销售及制作服务	9,112.51	39.28	8,227.17	38.76	10.76	6.65	15.49
	MCN 运营	4,492.00	19.36	2,385.08	11.24	88.34	26.17	22.30
	电视剧播映权运营	4,258.01	18.35	5,816.84	27.41	-26.80	43.78	31.38
	数字版权保护及服务	1,240.80	5.35	834.38	3.93	48.71	5.89	5.50
	影视剧投资	1,126.13	4.85	787.93	3.71	42.92	22.71	20.76
	文旅运营	897.65	3.87			不适用	21.06	
	其他产品	0.24		3.23	0.02	-92.48	-17.19	-0.46
小计		21,127.34	91.06	18,054.64	85.07	17.02	19.70	21.28
其他业务	影视剧投资	414.34	1.79	1,526.39	7.19	-72.85	100.00	100.00
	其他	1,658.88	7.15	1,642.83	7.74	0.98	36.57	36.61
小计		2,073.22	8.94	3,169.21	14.93	-34.58	49.24	67.14
合计		23,200.57	100.00	21,223.85	100.00	9.31	22.34	28.13

注 1：主营业务中的其他产品收入为公司线上销售商品收入，其他业务中的其他收入包括三方合作办学、房屋租赁及管理服务及会展服务收入。

注 2：主营业务中的影视剧投资收入为公司自制或投资的影视剧，交付客户前公司拥有影视剧的控制权，按照影视剧发行收益分成；其他业务中的影视剧投资业务收入是依据合同约定获取投资收益的保本型影视剧收入。

注 3：2023 年度电视剧播映权运营业务收入大幅下降毛利却大幅上涨，原因主要系：①客户结构发生变化，公司基于传统电视台采购能力下降，积极拓展新媒体电视剧销售渠道，同时不同客户对于电视剧的交付制作有定制化要求，2023 年的交付制作成本相比 2022 年有所减少导致毛利上涨；②全国版电视剧业务收入下滑，公司按照预计收入法结转成本，部分前期已摊销完毕成本的电视剧本期实现部分收入导致毛利上涨。

结合行业发展情况、竞争格局说明传媒各类业务收入变化较大的原因及合理性：

1) 节目销售及制作服务：节目销售和制作服务行业正在快速变化，竞争激烈，市场越来越集中在爱奇艺、腾讯视频、优酷、bilibili 等大平台。公司在服务传统电视台的同时，积极拓展互联网平台业务。例如，公司向传统电视台类客户制作如《朗读者》第 1 季、《我们在行动》等节目，向互联网平台客户制作《守护解放西》、《了不起的儿科医生》（深圳）等节目，除《朗读者》第 1 季，公司仅为其提供策划及拍摄服务，其他 3 个节目公司都提供全程节目制作服务，包括策划、拍摄、后期制作等关键环节；2023 年度公司节目销售及制作服务营业收入 9,112.51 万元，较上年增加 10.76%，收入变化不大。

2) MCN 运营：近年来，MCN 运营行业规模持续增长，呈现行业营收规模头部与尾部差距较大，行业优质主播及平台集中度高的特点。2023 年度公司 MCN 运营营业收入 4,492.00 万元，较上年增加 88.34%，主要是公司提前规划布局，在 2022 年度进入美团直播业务的供应商体系，2023 年度美团开始大力进行直播业务的布局，公司顺势扩大了直播业务规模，从而实现了营业收入的大幅增长。

3) 电视剧播映权运营：剧集发行和播出格局正在发生变革，视频平台已逐渐主控剧集发行。传统电视台对电视剧的采购能力下降，首播剧正在减少，二轮剧、多轮剧在卫视黄金档播出渐成常态。由于传统电视台缩减对电视剧的采购预算和需求量，2023 年度公司电视剧播映权运营营业收入 4,258.01 万元，较上年减少 26.80%。

4) 数字版权保护及服务：数字版权保护及服务行业得益于技术发展、市场需求增加和法律环境改善，同时行业竞争激烈，需参与者不断创新和适应市场。2023 年度该业务收入 1,240.80 万元，较上年增加 48.71%，增长主要因为这是 2022 年新开展的业务，经过一年发展，加上数字化转型和用户知识产权意识提升，以及公司推出了新服务模式满足不同客户需求，收入略有增长。

5) 影视剧投资：随着我国影视产业快速发展，资本、人才不断涌入，经营主体更加丰富多元，市场竞争日益激烈。2023 年度公司影视剧投资营业收入 1,126.13 万元，较上年增加 42.92%，主要受益于 2023 年度公司参与共同开发制作的影视剧项目结算收入的增加。

6) 文旅运营：文旅运营市场的竞争格局相对分散，主要由一些企业和地方政府投资运营的项目占据主导地位，不同地区的文旅运营企业在资源、政策、市场等方面存在差异，导致竞争格局也存在一定的差异。文旅运营业务是 2023 年度公司新开拓的业务，2023 年文旅运营营业收入 897.65 万元，主要是红色沉浸式文旅演出《恰同学少年》青春剧场的成功开演贡献的收入。

公司与下表列示的客户均无关联关系，对应交易情况列示如下：

单位：万元

时间	客户名称	交易内容	交易金额
2023 年度	汉海信息技术（上海）有限公司	MCN 运营	1,746.99
	上海宽娱数码科技有限公司	节目销售及制作服务	1,520.43
	上海甜狮文化传播有限公司	节目销售及制作服务	1,226.42
	北京三快在线科技有限公司	MCN 运营	960.94
	杭州优蜜文化创意有限公司	MCN 运营	941.52
合计			6,396.30

2022 年度	海口经济学院	其他业务：合作办学	1,150.53
	上海东方娱乐传媒集团有限公司	节目销售及制作服务	1,007.93
	杭州优蜜文化创意有限公司	MCN运营	963.64
	洛阳龙门旅游集团有限公司	影视剧投资	730.59
	深圳市腾讯计算机系统有限公司	节目销售及制作服务	696.49
合计			4,549.18

公司前五大客户变化较大主要是MCN运营收入2023年增长较多所致，节目销售及制作服务的客户主要是卫视频道、视频平台和大型制作公司，如上海东方娱乐传媒集团有限公司(东方卫视)、上海宽数码科技有限公司(B站子公司)、腾讯、上海甜狮文化传播有限公司；MCN运营业务的客户主要是美团、抖音等平台，例如美团控股或参股的汉海信息技术(上海)有限公司、北京三快在线科技有限公司和抖音授权的MCN机构杭州优蜜文化创意有限公司；电视剧播映权业务的客户主要是传统电视台，影视剧投资业务的客户主要是影业公司，数字版权保护及服务的客户主要是知识产权用户，文旅业务的客户主要是售票平台。

公司各类业务收入开始前公司与客户均签订合同，依据合同约定条款完成服务并交付客户后，获取客户签字或盖章确认的交付确认函或者邮件交付的确认单、平台导出的结算单或客户提供的对账单等资料，按照经客户确认的完成服务金额确认收入，即客户可以从服务或产品中获益，且向客户提供服务的承诺与合同中其他承诺可单独区分，公司将其识别为单独的履约义务，以合同中明确约定且公司有权获取的交易对价来计量，服务或产品交付给客户并取得客户验收确认时确认收入，相关收入确认真实、准确且符合会计准则的相关规定。

(3) 结合各类业务成本费用情况，说明公司营业收入增长但利润亏损加大的原因及合理性，是否涉及贸易类业务或不具备商业实质的业务；

公司2022年度和2023年度营业收入、成本费用如下表：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	变化金额	变化幅度(%)
营业收入	23,200.57	21,223.85	1,976.72	9.31
营业成本	18,016.51	15,254.53	2,761.98	18.11
毛利额	5,184.06	5,969.32	-785.27	-13.16
销售费用	1,822.83	1,640.40	182.43	11.12
管理费用	4,126.96	3,559.63	567.33	15.94
研发费用	1,082.48	910.70	171.78	18.86
财务费用	-371.11	-192.59	-178.52	不适用

信用减值损失	-1,717.04	-362.56	-1,354.48	不适用
资产减值损失	-1,327.78	-80.97	-1,246.81	不适用
所得税费用	-1,968.45	-11.02	-1,957.43	不适用
净利润	-986.11	1,229.71	-2,215.82	-180.19

公司 2023 年度实现主营业务收入 23,200.57 万元，较上年增长 9.31%，营业收入增长但利润亏损加大的主要原因如下：

1) 大额信用减值损失和资产减值损失的计提。截至 2023 年 12 月 31 日，考虑到个别客户经济状况及个别存货市场发生变化，公司基于谨慎性原则，计提了 1,717.04 万元信用减值损失和 1,327.78 万元资产减值损失，合计确认减值损失 3,044.82 万元：①本期信用减值损失计提主要是影视剧投资款减值引起，2022 年末其他流动资产核算的影视剧投资款账面余额 6,421.49 万元，减值准备余额 284.74 万元；2023 年末其他流动资产核算的影视剧投资款账面余额 3,903.87 万元，减值准备余额 1,457.40 万元(其中:2023 年计提减值准备 1,172.66 万元)；②本期资产减值损失的计提主要系销售进度缓慢的存货计提存货跌价准备所致。

2) 折旧及摊销费的增加。公司于 2022 年 6 月搬迁马栏山新办公楼，2023 年度的房屋折旧及物业费，较 2022 年度增加 615.07 万元，导致管理费用折旧及摊销费同比增长较多，研发费用折旧及摊销费也同比小幅上涨。

3) 公司 2023 年度整体毛利下滑，其中：①2023 年公司其他业务毛利较 2022 年减少 1,106.89 万元。2022 年其他业务毛利较高主要受益于公司前期投资的影视剧项目于 2022 年收回产生的收益，鉴于市场环境的风险变化，公司逐步压缩影视剧投资业务的投入，因此 2023 年度影视剧投资收益大幅减少；②节目销售及制作服务成本增加，毛利压缩。由于近年文化传媒行业普遍低迷，各大视频平台、头部卫视平台均在收缩投资和降低成本，视频节目及影视剧的版权价格均出现一定程度下降；行业成本透明化程度提升，市场竞争加剧，导致公司主营业务收入增速放缓，毛利空间进一步压缩。

公司不存在贸易类业务或者不具备商业实质的业务，对于其他业务收入，公司已基于谨慎性按照上交所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号—财务类退市指标：营业收入扣除》规定对其进行扣除。

(4) 年审会计师意见

1) 会计师执行的审计程序

①测试了有关收入循环的关键内部控制的设计和执行，以确认内部控制的有

效性；

②了解新增业务的背景及具体业务模式，搜索新增业务的客户、供应商工商信息，检查新增业务的客户、供应商合同，判断其收入确认方法是否合理，并结合风险报酬转移时点检查相应的收入确认依据；

③实施分析程序，与历史同期、同行业的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，分析收入变化的原因及合理性及收入增长利润亏损加大的原因及合理性；

④根据公司节目提供进度对公司账面确认收入进行测算，确保收入金额的准确性；

⑤分收入类别抽样检查销售合同、销售确认函、结算单等，逐项核对期数、金额、期间是否准确；同时向客户发出函证，确认收入的真实性和完整性；

⑥对期后收入执行截止测试，确认收入不存在重大跨期。

2) 会计师的意见

①公司近两年新增相关业务具有商业合理性，公司已准确列示具体业务模式、主要客户和供应商及对应交易金额、收入确认方法、目前盈亏情况及对公司业绩的影响；

②公司已结合行业发展情况、竞争格局等说明传媒各类业务收入变化较大的原因，传媒各类业务收入变化的原因具有合理性，相关收入确认准确，符合会计准则的相关规定；

③公司已结合各类业务成本费用情况，说明营业收入增长但利润亏损加大的原因，亏损加大主要系减值损失的计提、办公成本增加及毛利下滑所致，亏损加大的原因具有合理性，公司收入不涉及贸易类业务或不具备商业实质的业务。

2.年报披露，公司应收账款期末账面余额为 1.68 亿元，同比增长 24.76%，增幅明显高于营业收入增速，其中账龄 1 年以上应收账款占比约为 37%。本期按组合计提坏账准备 422.79 万元，按单项计提坏账准备 105.10 万元。

请公司补充披露：（1）近两年应收账款涉及的主要客户名称、交易内容、对应金额、账龄、坏账准备、是否构成关联交易，对于一年以上应收账款分析说明

账龄较长的原因；（2）应收账款余额增长明显高于营业收入增速的原因及合理性，信用政策及结算周期是否发生变化，相关收入确认是否合规；（3）结合客户资信情况、账龄结构及历史逾期情况，说明应收账款的回收风险，相关坏账准备计提是否充分、合理。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（1）近两年应收账款涉及的主要客户名称、交易内容、对应金额、账龄、坏账准备、是否构成关联交易，对于一年以上应收账款分析说明账龄较长的原因；

近两年公司应收账款前十名情况列示如下：

单位：万元

时间	单位名称	交易内容	应收账款 账面余额	账龄	坏账准备 余额	其中： 本期计 提	应收账款 净值
2023 年 12 月 31 日	汉海信息技术（上海）有限公司	MCN 运营	2,178.13	1 年以内	65.34	65.34	2,112.79
	上海宽娱数码科技有限公司	节目销售及制作服务	1,298.91	1 年以内	38.97	33.35	1,259.94
	上海甜狮文化传播有限公司	节目销售及制作服务	910.00	1 年以内	27.30	27.30	882.70
	南昌广播电视发展有限公司	电视剧播映权运营	736.22	1 至 5 年	202.17	85.85	534.05
	东阳奇树有鱼文化传媒有限公司	影视剧投资	666.65	1 年以内	20.00	14.20	646.65
	好样文化传媒有限公司	节目销售及制作服务	539.11	5 年以上	539.11		
	北京三快在线科技有限公司	MCN 运营	480.65	1 年以内	14.42	10.87	466.23
	湖北广播电视台电视经济频道	节目销售及制作服务	473.80	1 年以内	14.21	14.21	459.58
	浙江海宁奇迹创造影视文化传媒有限公司	节目销售及制作服务	471.00	5 年以上	471.00		
	安徽广播电视台	节目销售及制作服务	450.00	1 至 5 年	133.10	56.38	316.90
合计			8,204.47		1,525.63	307.51	6,678.84
2022 年 12 月 31 日	上海东方娱乐传媒集团有限公司	节目销售及制作服务	1,120.80	1 年以内	33.62	33.62	1,087.18
	南昌广播电视发展有限公司	电视剧播映权运营	621.05	1 至 4 年	116.32	46.05	504.73

好奇心（北京）影业有限公司	影视剧投资	600.00	1年以内	18.00	18.00	582.00
好样文化娱乐股份有限公司	节目销售及制作服务	539.11	5年以上	539.11	-20.00	
安徽广播电视台	节目销售及制作服务	474.60	1至4年	76.73	3.26	397.87
浙江海宁奇迹创造影视文化传媒有限公司	节目销售及制作服务	471.00	5年以上	471.00		
深圳市腾讯计算机系统有限公司	节目销售及制作服务	360.55	1年以内	10.82	2.97	349.74
上海灿星文化传媒股份有限公司	节目销售及制作服务	311.05	1年以内	9.33	9.33	301.72
深圳市刺猬传媒有限公司	节目销售及制作服务及数字版权保护及服务	304.30	1至3年	17.28	9.16	287.02
上海雅润文化传媒有限公司	电视剧播映权运营	303.46	5年以上	303.46	-0.16	
合计		5,105.93		1,595.67	102.23	3,510.26

公司与上述客户均无关联关系，上述一年以上应收账款账龄较长的原因如下：

1) 电视台类客户

电视台类客户如南昌广播电视发展有限公司、安徽广播电视台等账龄较长，主要是由于互联网视频平台的扩张挤压了传统电视台的市场份额，导致传统电视台整体广告业务量下滑，传统电视台资金普遍承压，造成回款较为缓慢。从公司过往的催收经验来看，对电视台的款项，如果公司采取强有力的措施（如律师函、起诉等），款项基本能够回收，极少出现坏账，如历史上金额较大账龄较长的云南电视台、郑州电视台、广西电视台等应收款项均取得回款，考虑到电视台类客户在行业内的口碑及后期可能的合作，公司暂未采取强硬措施。

2) 非电视台类客户

非电视台类客户好样文化娱乐股份有限公司、浙江海宁奇迹创造影视文化传媒有限公司委托公司进行节目制作；上海雅润文化传媒有限公司与公司签订电视剧合作协议，约定由公司提供电视剧的购买、编排、播出及提供咨询、策划、包装、宣传、推广等技术支持和相关服务；深圳市刺猬传媒有限公司委托公司进行节目制作，同时开展部分数字版权保护业务。上述非电视台类客户账龄较长，主要系公司催收后对方一直未还款，但公司已完成合同履约义务，结算金额对方也无异议，公司对好样文化娱乐股份有限公司、浙江海宁奇迹创造影视文化传媒有

限公司、上海雅润文化传媒有限公司已采取诉讼措施追偿相关款项，冻结好样文化娱乐股份有限公司房产6套，目前仍在通过律师寻找浙江海宁奇迹创造影视文化传媒有限公司、上海雅润文化传媒有限公司的进一步财产线索，针对深圳市刺猬传媒有限公司，公司已将其列为重点催收客户积极催收。

(2) 应收账款余额增长明显高于营业收入增速的原因及合理性，信用政策及结算周期是否发生变化，相关收入确认是否合规；

2023年末公司应收账款余额16,837.53万元，同比增长24.76%，2023年度公司营业收入为23,200.57万元，同比上涨9.31%，应收账款余额增长明显高于营业收入增速，主要系美团直播2023年第3季度开始正式规模上线，2023年度实现含税收入3,094.04万元，未及时开票回款形成应收账款余额2,920.61万元所致。

2023年因为美团开始大力发展直播业务，基于美团直播业务的结算流程与迅猛增长的业务量未完全匹配，实际执行过程如下单、报价、执行、验收等都是美团业务人员通过邮件验收确认，待邮件验收确认后美团采购部门在系统上传验收资料后方可启动开票工作。考虑到邮件订单是合同约定的下单方式，结合实际执行情况，在直播业务发生后，公司合同履约义务已完成，不再提供其他服务，邮件订单金额与最终结算金额一致，故公司以收到美团邮件验收的时点确认收入，收入确认合规。2023年度美团业务含税收入金额、应收账款余额及期后回款情况列示如下：

单位：万元

客户	账上含税收入	截止2023/12/31已开票金额	截止2023/12/31已收款金额	应收账款余额	期后已开票金额	期后回款金额
汉海信息技术（上海）有限公司	2,268.63	229.18	90.50	2,178.13	1,525.05	1,519.82
北京三快在线科技有限公司	530.46	124.09	49.81	480.65	403.38	480.65
北京酷讯科技有限公司	207.14	117.45	33.11	174.03	89.69	174.03
厦门同步时科技有限公司	87.80			87.80	64.03	51.49
合计	3,094.04	470.72	173.43	2,920.61	2,082.15	2,225.99

注：期后回款统计至2024年5月31日，上述四家客户都是美团控股或参股公司。

除美团直播类客户信用期为开票后 60 天外，2023 年末应收账款中节目销售及制作类客户无明显信用政策，按节目制作进度以及节目交付进度支付款项，电视剧播映权类客户包括年度整体合作类客户及单剧采购类客户，单剧采购类客户无明显信用政策，年度整体合作类客户一般为次月对上月款项进行结算并支付，主要客户信用政策及结算周期未发生变化，相关收入合规。

(3) 结合客户资信情况、账龄结构及历史逾期情况，说明应收账款的回收风险，相关坏账准备计提是否充分、合理。

1) 客户资信情况及历史逾期情况

公司应收账款主要来自于电视台、美团及各大平台，报告期内主要客户的经营情况没有发生重大不利变化，虽回款较慢，但整体具有较好的偿债能力，电视台类客户及非电视台类客户都存在部分客户出现逾期，由于受客户资金预算的影响，部分款项支付周期较长，但最终形成坏账的情况较少，回收风险相对较小。

2) 应收账款账龄结构、期后回款情况及回收风险

截止 2023 年 12 月 31 日，应收账款余额 1.68 亿元，应收账款账龄结构及期后回款情况如下：

单位：万元

账龄	应收账款余额	占比 (%)	期后回款金额	期后回款比例 (%)
1 年以内	10,602.96	62.97	6,179.57	58.28
1-5 年	3,608.01	21.43	412.00	11.42
其中：1-2 年	1,643.93	9.76	241.21	14.67
2-3 年	1,086.68	6.45	108.28	9.96
3-4 年	373.08	2.22	39.08	10.48
4-5 年	504.32	3.00	23.42	4.64
5 年以上	2,626.56	15.60	12.00	0.46
合计	16,837.53	100.00	6,603.57	39.22

注：期后回款数据统计至 2024 年 5 月 31 日

从上表可知，2023 年末账龄在 1 年以内的应收账款期后回款比例较高，预计可回收性风险较小；5 年以上的应收账款期后基本难以收回，公司已按照制定预期信用政策对该部分应收账款 100%计提坏账准备；1-5 年应收账款期后回款存在一

定的期后回收比例，整体回收速度相对较慢，账龄越长，可回收风险越高，公司针对账龄越长的应收账款坏账计提比例亦越高。

3) 坏账准备计提是否充分、合理

近两年末，公司应收账款坏账比例计提情况如下：

单位：万元

时间	项目	应收账款余额	本期计提/收回或转回的坏账准备金额	坏账准备余额	计提比例(%)
2023年 12月31日	单项计提	1,095.41	97.10	1,069.14	97.60
	账龄组合计提	15,742.12	422.79	2,814.27	17.88
	低信用风险组合计提				
	合计	16,837.53	519.89	3,883.41	23.06
2022年 12月31日	单项计提	972.04	9.67	972.04	100.00
	账龄组合计提	12,457.86	-128.53	2,391.48	19.20
	低信用风险组合计提	66.26			
	合计	13,496.16	-118.86	3,363.52	24.92

公司结合客户信用风险将应收账款分为单项计提、账龄组合计提、低信用风险组合计提三个组合分别计提坏账：

①单项计提：对于存在客观证据表明存在减值，如债务人财务状况恶化，公司单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备，2022年12月31日，单项计提比例为100.00%，2023年12月31日，单项计提比例为97.60%，主要原因客户象山吾道南来文化传媒有限公司和金华吾道南来文化传媒有限公司的应收账款，公司通过法律途径已锁定其部分财产线索，故按80%的比例计提减值准备，其他单项进行减值测试的应收账款的单项计提减值比例均为100%。

②账龄组合与低信用风险组合计提：对于不存在减值客观证据的应收账款或无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收账款等划分为账龄组合与低信用风险组合，在组合基础上计算预期信用损失：

低信用风险组合：对于控股股东及其控制的企业以及合并范围内关联方，信用风险极低，不计提预期信用损失，除非关联方无偿还能力，2023年12月31日，公司对控股股东及其控制的企业以及合并范围内关联方无关联往来余额。

账龄组合：具有类似信用风险特征，且与其他组合的风险特征不同的应收账

款，公司划分为账龄组合，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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失，2022年12月31日、2023年12月31日，按账龄组合计提坏账准备的应收账款期末余额分别为12,457.86万元、15,742.12万元，坏账准备余额计提比例分别为19.20%、17.88%，按账龄组合计提坏账准备的应收账款余额呈增长趋势，坏账准备余额计提比例呈下降趋势主要系公司积极催收客户回款，优化账龄结构所致，2022年12月31日、2023年12月31日，公司1年以内账龄组合应收账款余额占账龄组合应收账款余额比例分别为66.07%、67.29%。

2023年度同行业按账龄组合计提的应收账款预期信用损失计提比例对比如下：

公司	光线传媒	中视传媒	百纳千成	公司
1年以内	3%	0%	4.01%	3%
1-2年	10%	5%	10.04%	10%
2-3年	20%	10%	16.74%	20%
3-4年	40%	30%	34.08%	40%
4-5年	60%	50%	64.51%	60%
5年以上	100%	100%	100%	100%

注：以上信息来源于上市公司年报，公司2022年与2023年计提比例一样。

从上表可以看出，公司的应收账款坏账准备计提比例与同行业公司相比不存在较大差异。

综上，公司应收账款坏账准备计提充分、合理。

(4) 年审会计师意见

1) 会计师执行的审计程序

①分析应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款的可回收性及坏账准备计提的合理性及充分性；

②分析应收账款余额增长明显高于营业收入增速的原因及合理性，了解主要客户的信用政策及结算周期是否发生变化；

③分析计算资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，并与同行业坏账准备综合计提率进行比较，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分；

④分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的判断以及评估坏账准备计提政策的合理性；

⑤获取坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；按账龄组合及迁徙率模型分别重新计算坏账准备计提金额，分析应收账款坏账准备计提是否充分、准确。

2) 会计师的意见

①公司与近两年应收账款涉及的主要客户不构成关联交易，公司已如实披露1年以上应收账款账龄较长的原因；

②公司应收账款余额增长明显高于营业收入增速主要是美团直播业务形成的收入未及时开票回款所致，增长原因具有合理性，2023年主要客户的信用政策及结算周期未发生变化，相关收入确认合规；

③公司客户资信未发生异常变化，应收账款期后回款整体较好，可回收风险整体较低，公司应收账款坏账准备政策与同行业一致，坏账准备计提充分、合理。

3. 年报披露，公司存货期末账面余额为4,110.13万元，较期初账面余额5,008.69万元有所减少，而本期计提存货跌价准备1,327.78万元，较上期计提存货跌价准备80.97万元明显增加，主要系对库存商品中部分节目计提跌价准备。

请公司补充披露：（1）报告期内存货减值所涉节目的业务背景、开展时间、相关内容及金额、减值迹象出现时点，本期存货账面余额减少而计提大额存货跌价准备的原因及合理性，本期及前期减值计提是否准确、充分；（2）结合存货的主要构成及所涉项目市场行情，说明其他存货是否存在减值迹象，报告期内存货减值是否充分。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（1）报告期内存货减值所涉节目的业务背景、开展时间、相关内容及金额、减值迹象出现时点，本期存货账面余额减少而计提大额存货跌价准备的原因及合理性，本期及前期减值计提是否准确、充分；

1) 报告期内存货减值所涉节目的业务背景、开展时间、相关内容及金额、减值迹象出现时点

报告期内存货减值所涉及节目主要是公司自制的节目制作及销售-4K视频类存货，该业务背景主要为：

5G的发展推动全国布局超高清产业，国家广电总局在2020年前后出台了旨在推动广播电视和网络视听产业特别是4K超高清视频内容发展的一系列政策文件，多家国内广电集团均积极筹备和开设4K内容平台。2022年6月21日，国家广播电视总局发布进一步加快推进高清超高清电视发展的意见，目标到2023年底，省级电视台应实现全部频道高清播出；到2025年底，地级和有条件的县级电视台全面完成标清电视向高清电视的转化，省级电视台基本具备超高清电视制播能力，截止2021年12月，中国4K超高清频道已达8个，多家省级卫视也在积极筹备4K超高清化。

期间，广州南国都市4K超高清频道有采购需求，2020年6月与公司进行了正式的商务对接，在此背景下，公司对全国范围内按4K超高清标准生产的节目市场及需求进行评估，判定其存在较大的播映需求，为抢占先机，公司计划制作并储备一批4K视频内容节目。于2020年10月至2022年8月期间，公司制作了涵盖文旅、穿搭、萌宠、游戏等多档4K高清视频内容节目，及对原有警务纪实观察类真人秀《守护解放西2》的4K升级。

2020年度至2023年度，4K视频类存货变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度
期初余额		364.44	1,345.14	1,523.82
新增金额	364.44	980.70	273.94	
结转金额			95.26	126.19
期末余额	364.44	1,345.14	1,523.82	1,397.63

2022年公司4K视频节目全部制作完成并开始对外销售。2022年6月21日，国家广播电视总局发布进一步加快推进高清超高清电视发展的意见，目标到2023年底，省级电视台应实现全部频道高清播出。但2022年没有增加新开办的4K超高清频道。依据2022年实际销售收入较小，结合全国4K超高清频道的开办进度较慢，公司由此判断出现减值迹象。截止2022年四季度，根据上述情况公司判断后续还是会增加4K超高清频道，全国4K超高清频道存量8家且对4K视频节目的需求仍存在。另外，根据2022年11月17日马栏山(长沙)视频文创园管理委员会发布《长马园管发[2022]18号》文件，公司预计能通过政府补助作为存货可变现净值的补充。因此公司对于预计未来销售收入不能覆盖4K视频节目存货成本的部分及考虑政府补助对收益有补充进行了减值计提，计提存货跌价准备80.97万元。

2) 本期存货账面余额减少而计提大额存货跌价准备的原因及合理性，本期及

前期减值计提是否准确、充分；

2022年12月31日、2023年12月31日，公司存货账面余额分别为5,008.69万元、4,110.13万元，账面价值分别为4,753.06万元、2,526.72万元，存货、存货跌价准备主要构成及各类存货当年销售情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日/2023年度					
	账面余额	本期计提存货跌价准备金额	存货跌价准备余额	账面净值	销售收入	毛利率(%)
节目制作及销售-4K视频	1,397.63	1,193.60	1,274.57	123.06	126.19	0.00
节目制作及销售-其他	1,415.60	134.18	134.18	1,281.42	8,986.32	6.74
电视剧播映版权	951.76		174.66	777.10	4,258.01	43.78
文旅运营	308.15			308.15	897.65	21.06
影视剧投资	32.18			32.18	1,126.13	22.71
其他	4.81			4.81		不适用
合计	4,110.13	1,327.78	1,583.41	2,526.72	15,394.30	
项目	2022年12月31日/2022年度					
	账面余额	本期计提存货跌价准备金额	存货跌价准备余额	账面净值	销售收入	毛利率(%)
节目制作及销售-4K视频	1,523.82	80.97	80.97	1,442.85	95.26	0.00
节目制作及销售-其他	1,951.25			1,951.25	8,131.91	15.68
电视剧播映版权	1,221.39		174.66	1,046.73	5,816.84	31.38
文旅运营	280.89			280.89		
影视剧投资	26.09			26.09	787.93	20.76
其他	5.25			5.25		不适用
合计	5,008.69	80.97	255.63	4,753.06	14,831.94	

注：影视剧投资类存货主要系公司外购的影视剧素材，其他类存货主要系公司期末结存的低值易耗品。

①存货账面余额减少的原因

公司的存货以节目制作及销售、电视剧播映版权和文旅运营类存货为主，节目制作及销售类存货包括4K视频和其他正在拍摄制作的视频节目，电视剧播映权类存货主要系公司外购电视剧播映权或自制的电视剧，文旅运营类存货主要系公

司打造的文旅消费新产品。

2023 年末存货余额较上年末减少 898.56 万元，下降 17.94%，主要系：a) 2022 年度结存的节目制作及销售-其他类节目中的《超燃检察官》、《少儿节目、谁解盘中餐》在 2023 年内实现销售；b) 公司 2019 年度一次性购买了一批全国地面版权电视剧，该部分电视剧播映版权随着收入的实现进度逐步结转成本；c) 4K 类视频销售进度不及预期，2023 年度 4K 视频存货无投入且当年实现小幅销售。

②存货跌价准备变动的原因及合理性，本期及前期减值计提是否准确、充分

2022 年计提存货跌价准备 80.97 万元，2022 年末存货跌价准备余额 255.63 万元。2023 年计提存货跌价准备 1,327.78 万元，2023 年末存货跌价准备余额 1,583.41 万元。对于库存商品等直接用于出售的存货，公司以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，2022 年度、2023 年度各类存货跌价准备计提金额及计提依据列示如下：

节目制作及销售-4K 视频类存货跌价准备的计提金额及依据：

2023 年度，公司 4K 节目实际销售收入 126.19 万元高，远低于 2023 年度预测的不含税销售金额 647.04 万元，4K 产品销售明显低于预测销售金额。截止 2023 年 12 月 31 日，4K 节目存货余额 1,397.63 万元。公司于 2023 年期末对市场情况重新评估，偏差的原因包括：①视频行业竞争加剧，视频平台对价格敏感提高，更倾向于性价比更高的替代产品，而不是立即升级到高端的 4K 产品；②2023 年至今未增加新的 4K 超高清频道，频道增长不及预期；③消费者的内容消费方面，碎片化与即时满足性更为显著；上述因素导致市场需求结构发生变化，影响了客户对 4K 产品的购买意愿和能力。

此外，马栏山(长沙)视频文创园管理委员会文件（长马园管发[2022]18 号）关于 4K 存货相关的补助政策在 2023 年 11 月已到期，公司未取得对应的政府补助。

于 2023 年 12 月 31 日，公司结合在手合同、历史销售数据重新预测 4K 视频存货未来两年的销售情况，预计该存货未来两年可实现不含税销售金额合计为 123.07 万元，其可变现净值低于 4K 视频存货账面价值部分在 2023 年度计提 1,193.60 万元跌价准备损失，4K 视频存货累计计提存货跌价准备 1,274.57 万元。

节目制作及销售-其他类存货跌价准备的计提金额及依据：

节目制作及销售-其他类存货的存货跌价准备主要是针对《登场了，大山西》计提了 104.33 万元的存货跌价准备，《登场了！大山西》是一档人文探索演绎节

目，自 2022 年 3 月起开始策划及踩点，合作方投资该节目意向强烈，合作方与公司不存在关联关系，与公司进行多次洽谈拍摄计划，因此公司 2022 年度预计该节目能顺利推进，预计收入价格能覆盖节目制作成本，不存在减值迹象，2023 年度，因合作方自身原因项目暂停，同时双方未达成一致，预计不能达成原有的商谈合作细节，且该节目指向性、地域性较强，无法找到其他客户购买，故 2023 年末全额计提了存货跌价准备。

电视剧播映版权的存货跌价准备计提金额及依据：

电视剧播映版权的存货跌价准备是针对公司自制的大型电视剧《越过山丘》计提的存货跌价准备，该剧于 2020 年度上映发行，扣除代理费后的预计收入不能覆盖电视剧自制成本，故公司于 2020 年度结合预计不含税收入确认可变现净值，2020 年末，该剧存货余额 403.63 万元，可变现净值低于存货账面成本部分计提存货跌价准备 196.08 万元，随着销售的实现，该剧的存货跌价准备进行转销，截止 2022 年 12 月 31 日，存货跌价准备余额 174.66 万元，2023 年末相对 2022 年末存货跌价准备余额无变化。

综上，本期计提的大额存货跌价准备主要由节目制作及销售-4K 视频类存货跌价准备构成，2022 年末，公司计提的存货跌价准备余额较少主要系 4K 视频类存货于 2022 年才陆续制作完毕，虽然 2022 年销售进度较为缓慢，公司基于相关部门出台的旨在推动 4K 超高清视频内容的生产和发展的政策文件及栏山(长沙)视频文创园管理委员会的政府补助政策做出了良好的销售预期，故 2022 年末公司结合盈利预测情况确定存货可变现净值，相应计提了较少的存货跌价准备，2023 年末，公司实际销售情况不及预期叠加政府补助政策的失效，公司结合实际情况调整了盈利预测，针对 4K 视频类存货相应计提了较多的存货跌价准备，2023 年度及 2022 年度存货跌价准备减值金额计提金额准确、依据充分。

(2) 结合存货的主要构成及所涉项目市场行情，说明其他存货是否存在减值迹象，报告期内存货减值是否充分。

由本题（一）可知，截止 2023 年末，存货主要由节目制作及销售、电视剧播映版权和文旅运营类存货构成，三类存货合计占比 99.10%。

节目制作及销售包括 4K 视频及其他类存货，针对 4K 视频，由于市场需求不及预期，2023 年度公司已结合实际销售情况等调整销售预测，相应计提了充分的存货跌价准备，针对其他节目制作及销售类存货，2023 年末结存余额为 1,415.60 万元，2023 年度计提的存货跌价准备金额为 134.18 万元，主要系《登场了，大山

西》节目制作过程中因与客户未达成一致导致项目暂停，该项目具有定制化特征，故全额计提 104.33 万元的存货跌价准备，除此之外，其他节目制作及销售类存货主要包括《城市中的桃花源》及《守护猛追湾》两个大型节目，期末余额 864.57 万元，目前《城市里的桃花源》正在招商阶段，《守护猛追湾》（现已更名《守护锦官城》），正在与地方公安局积极对接项目启动时间，不存在减值迹象。

电视剧播映版权包括外购电视剧播映权或自制的电视剧，电视剧播映权一直保有相对较高的毛利，除自制电视剧《越过山丘》预计收入不能覆盖成本，公司在 2020 年度计提了一定的存货跌价准备之外，公司其余电视剧播映版权均为外购，各期销售情况良好，不存在减值迹象。

文旅运营类存货主要为公司打造的文旅消费新产品。是公司新开拓的业务，该业务整体处于盈利状态，不存在减值迹象。

综上，除 4K 视频、自制电视剧《越过山丘》、其他节目制作类存货如《登场了，大山西》及零星其他节目制作类存货存在减值迹象外，公司其他存货不存在减值迹象，报告期内存货减值充分。

（3）年审会计师意见

1) 会计师执行的审计程序：

①了解存货减值所涉节目的业务背景、开展时间、减值迹象出现时点、公司存货跌价计提政策，获取公司存货跌价准备测算表；

②检查公司对对应存货在报告期内的销售真实性，完整性，进而检查公司存货跌价准备测算数据来源的准确性；

③检查公司对存货的未来收益预测表，判断公司预测是否合理；

④对存货跌价准备进行重新测算，测算结果与公司计提结果进行对比。

2) 会计师的意见

①公司已如实披露存货减值所涉节目的业务背景、开展时间、减值迹象出现时点，准确列示存货减值所涉项目相关内容及金额，本期存货账面余额减少而存货跌价准备大额计提主要是由于 4K 视频销售不及预期，具有合理性，本期及前期存货减值计提准确、充分；

②公司已如实披露存货主要构成及所涉项目市场行情，除 4K 视频、自制电视

剧《越过山丘》、《登场了，大山西》及零星节目制作及销售-其他类存货存在减值迹象外，其余存货不存在减值迹象，报告期内存货减值充分。

4. 年报披露，公司其他流动资产期末余额 3,132.19 万元，同比减少 53.83%，主要系报告期内影视剧项目投资款收回及计提减值增加。公司本期计提其他流动资产减值准备 1,172.66 万元，上期仅计提 284.74 万元。

请公司补充披露：（1）支付影视剧投资款的业务背景、交易对方及是否存在关联关系、资金支付或收回时间、目前项目进展，是否存在减值迹象及出现时点；（2）本期对影视剧投资款计提大额减值而上期较少计提的原因及合理性，本期及前期减值计提是否准确、充分；（3）影视剧项目投资款支付后又收回的具体情况，是否收回本金并获得收益，并结合前述问题，说明相关资金是否存在流向关联方的情形。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（1）支付影视剧投资款的业务背景、交易对方及是否存在关联关系、资金支付或收回时间、目前项目进展，是否存在减值迹象及出现时点；

其他流动资产核算的影视剧投资为依据合同约定获取投资收益的保本型的影视剧投资。由于平台方倾向于支持头部大型网络内容项目，中等规模内容项目面临较大挑战。为吸引平台资源，影视制作公司不断增加投资并提高制作水平，但平台方预算有限，加大项目体量将增加投资风险。为保持行业关系、获取优质项目，并确保国有资产的保值增值，公司在评估风险后选择对一些影视剧项目进行保本投资，并采用小额多投的投资策略。公司与影视剧投资交易对方均不存在关联关系，相关情况列示如下：

单位：万元

序号	交易对方	联合投资影视剧名称	其他流动资产期初余额（万元）	其他流动资产期末余额（万元）	期初减值准备余额	本期计提减值准备金额	期末减值准备余额	期末其他流动资产净值	资金支付时间	资金收回时间	是否获得收益	项目进展	是否存在减值迹象	减值迹象出现时点	减值迹象描述
1	象山吾道南来文化传媒有限公司	《量子攻略》又名《缩小人特攻队》	300.00	300.00	78.63	505.37	584.00	146.00	2020年11月、2021年1月	/	否	2022年1月上映	是	2022年	注2
		《天地浪子》又名《浪子降魔》	150.00	150.00					2020年11月、2021年1月	/	否	2022年7月上映	是	2022年	
		《人鱼》	280.00	280.00					2021年1月	/	否	2022年9月上映	是	2022年	
2	金华吾道南来文化传媒有限公司	《倩女幽魂2：问缘》	300.00	300.00	33.57	206.43	240.00	60.00	2021年12月	/	否	未制作完成	是	2022年	
3	北京麦田映画文化传媒有限公司	《春来枕星河》	230.00	230.00		94.00	94.00	376.00	2020年11月、2021年8月	/	否	2021年8月上映	是	2023年	注3
		《我的女主别太萌》	290.00	240.00					2021年1月、2021年8月	2023年9月收回50万元	否	2021年7月已上映	是	2023年	
4	浙江一禾影视传播有限公司	《飞来横财》	180.00	180.00		48.00	48.00	432.00	2022年1月	/	否	2024年1月上映	是	2023年	注4
		《志怪之	300.00	300.00					2021年	/	否	未制	是	2023	

		书》							9月、2021年10月			作完成		年	
5	酷鲸影视制作(北京)有限公司	《少女江湖》	380.00	380.00		38.00	38.00	342.00	2022年4月	2024年4月全部收回	是	2023年8月上映	是	2023年	注4
6	小铁匠(杭州)影视制作有限公司	《我的神使大人》	330.00	300.00		60.00	60.00	240.00	2021年8月	2023年5月、2024年2月分别收回30万元、50万元	是	2024年4月上映	是	2023年	注4
7	北京启泰远洋文化传媒有限公司	《解放·终局营救》	316.76	316.76				316.76	2019年3月	2024年3月全部收回	是	2019年12月上映	否		
8	沈阳东盛柒娱文化传媒有限公司	《亚洲舞王》	300.00	273.00	60.00	213.00	273.00		2020年11月、2021年4月	2023年7月收回27万元	否	2021年10月上映	是	2022年	注5
9	其他供应商	其他	3,064.74	654.11	112.54	7.86	120.40	533.71	主要是2020年至2022年	2023年收回2,442.63万元, 2024年收回170.11万元	归还本金的获取收益	主要2023年上映	是	2022年、2023年	个别项目未及时归还本金
	合计		6,421.49	3,903.87	284.74	1,172.66	1,457.40	2,446.47							

注1：公司2023年末其他流动资产期末余额3,132.19万元，其中，影视剧投资款2,446.47万元，待抵扣进项税685.72万元。上表针对2023年末合计投资余额超过200万元的交易对方的投资款按项目列示，其余交易对手方合并列示；期后回款时间统计至2024年5月31日。

注 2: 吾道南来包括象山吾道南来文化传媒有限公司（以下简称“象山吾道南来”）与金华吾道南来文化传媒有限公司（以下简称“金华吾道南来”），于 2018 年开始策划制作《倩女幽魂》大 IP，公司预计其前景良好，故 2018 年开始合作。2022 年象山吾道南来影片上映且催款后未及时归还，鉴于金华吾道南来与象山吾道南来实控人相同，故公司认为吾道南来整体在 2022 年开始减值。

注 3: 基于北京麦田映画文化传媒有限公司（以下简称“北京麦田”）兼具导演及制作能力，公司 2020 年开始与其合作《春来枕星河》《我的女主别太萌》两个项目，初始投资本金共 780.00 万元，自 2021 年播出后亏损，但由于北京麦田有能力持续制作内容，协商后北京麦田同意陆续还款，2022 年，北京麦田还款 260 万元，公司认为投资没有减值。然而，到 2023 年，尽管双方约定通过其他剧的收益还款，但实际回款只有 50 万元，加上市场环境影响，公司认为该投资从 2023 年开始出现减值。

注 4: 因浙江一禾影视传播有限公司（以下简称“浙江一禾”）、小铁匠（杭州）影视制作有限公司（以下简称“小铁匠”）影视制作实力强，酷鲸影视制作（北京）有限公司（以下简称“酷鲸影视”）分账剧有票房优势，公司与其合作多年。但鉴于市场不景气，公司 2023 年度基本未新增影视剧投资，且对存量项目即使未上映也加强催收回款，然浙江一禾、酷鲸影视与小铁匠回款迟缓，年内无新作启动，结合其表现，公司判定其 2023 年投资出现减值迹象。

注 5: 因沈阳东盛柒娱文化传媒有限公司（以下简称“沈阳东盛”）深耕东北特色内容，有一定东北演员、导演资源，公司与其合作，2022 年 5 月公司与沈阳东盛签订结算单，约定其 2022 年 5 月 19 日前向公司支付 300 万投资款，公司多次催讨未果后向长沙开福区法院起诉，追讨投资款、违约金及律师费，故公司判断沈阳东盛的投资款在 2022 年开始出现减值。

(2) 本期对影视剧投资款计提大额减值而上期较少计提的原因及合理性，本期及前期减值计提是否准确、充分。

本期对影视剧投资款计提大额减值主要来自吾道南来、沈阳东盛，两家 2023 年共计提减值 924.80 万元，占 2023 年度计提的其他流动资产减值准备的 78.86%，各交易对手方减值准备计提依据和金额变动情况如下：

1) 吾道南来：

2022 年度：吾道南来 2022 年末其他流动资产余额 1,030.00 万元，减值准备余额 112.20 万元，计提比例 10.89%，含应收账款合计计提比例 10.00%，依据主要是：①象山吾道南来的影片于 2022 年新上映且当年回款 307 万元；②公司已锁定部分财产线索且投资款大部分支付于 2021 年，故 2022 年度按 1-2 年应收账款坏账率 10%计提减值准备。

2023 年度：吾道南来 2023 年末其他流动资产余额 1,030.00 万元，减值准备累计余额 824.00 万元，累计计提比例 80.00%，同比增加 711.80 万元，主要原因包括：①象山吾道南来于 2023 年 7 月被申请破产清算；②连带责任人 2023 年涉诉增多，股权被冻结；③象山吾道南来 2023 年度诉讼及保全金额大幅增加。鉴于以上情况，款项可回收性低，但公司已锁定部分财产线索，因此按 80%计提减值准备。

2) 沈阳东盛：

2022 年度：沈阳东盛 2022 年末其他流动资产余额 300.00 万元，减值准备余额 60.00 万元，计提比例 20.00%，计提依据包括：①冻结沈阳东盛银行存款 27.48 万元；②沈阳东盛兄弟公司天津东盛 2021 年 6 月取得上线备案许可的网络电影《嬉剧之王》尚未播出；③2022 年度公司并未查询到合同连带责任人财产线索及涉诉情况；④沈阳东盛 2022 年正常运营，有 15 人缴纳社保；结合投资款绝大部分 2020 年 11 月支付，故 2022 年度按 2-3 年应收账款坏账率 20.00%计提减值准备。

2023 年度：沈阳东盛 2023 年末其他流动资产余额 273.00 万元，减值准备余额 273.00 万元，累计计提比例 100.00%，同比增加 213.00 万元，主要是因为：①沈阳东盛 2023 年 7 月被列为税务和经营非正常户；②法院判决后执行扣划 27 万元并冻结一套房产，但房产因贷款和唯一住房原因暂无法处置。鉴于沈阳东盛基本面变化和个人财产有限，款项可回收性低，故 2023 年全额计提减值准备。

3) 其他交易对手方

2022 年度：除吾道南来、沈阳东盛减值准备变化大，其他交易对手方 2022 年度基本未计提减值准备主要是基于 2022 年投资款整体回收情况较好且交易对手经营正常、还款意愿强，并提供了具体的还款线索，如北京麦田、浙江一禾、酷鲸影视、小铁匠等表明其预计在联合制作的影视剧预计上线后归还公司本金，故未对其他交易对手方单独计提减值准备。

2023 年度：由于市场低迷，公司 2023 年基本无新增影视剧投资，对于其他存量交易对手方的影视剧投资款积极进行催收，并关注其经营状况。因此，公司 2023 年度对于其他交易对手方大致按投资款支付时间判断账龄，按账龄组合比例计提其他流动资产减值准备。

综上，本期对影视剧投资款计提大额减值而上期较少主要是吾道南来、沈阳东盛引起，本期及前期减值计提准确、充分。

(3) 影视剧项目投资款支付后又收回的具体情况，是否收回本金并获得收益，并结合前述问题，说明相关资金是否存在流向关联方的情形。

影视剧投资款支付后又收回的具体情况以及是否收回本金并获得收益详见本题（一）之表格，影视剧项目投资款资金均不存在流向关联方的情形。

(4) 年审会计师意见

1) 会计师执行的审计程序：

①了解投资款业务背景，获取影视剧联合制作合同，检查合同条款，根据合同保底条款及收益分成条款检查公司账务处理是否完整、准确；

②检查影视剧投资款支付与收回凭证、检查收付单位是否一致，金额是否与合同、账面一致；

③检查、穿透交易单位股权信息，检查其与公司是否存在关联关系；

④对公司委托律师进行函证，根据律师回函了解诉讼最新进度及交易单位的财务情况；

⑤通过企查查、裁判文书网等获取交易对方的涉诉情况、涉诉标的、执行情况等信息。

⑥通过猫眼、国家广播电视总局等网站查询公司投资影视剧的项目进展。

2) 会计师的意见

①公司与交易对方不存在关联关系，公司已如实披露投资款业务背景、资金支付或收回时间、目前项目进展、投资款的减值迹象出现时点等；

②公司本期对影视剧投资款计提大额减值而上期较少计提原因主要系吾道南来、东盛柒娱 2023 年度相比 2022 年度的基本面已发生变化，公司本期计提大额减值而上期较少计提具有合理性，公司对存在减值迹象的影视剧投资款计提的减值准备准确、充分；

③公司已如实披露影视剧项目投资款支付后又收回的具体情况、本金及收益的收回情况，不存在相关资金流向关联方的情形。

(此页无正文，为中广天择传媒股份有限公司容诚专字[2024]518Z0744 号报告之签字盖章页。

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：_____

欧昌献(项目合伙人)

中国注册会计师：_____

彭敏

中国·北京

中国注册会计师：_____

张金金

2024年7月9日