

证券代码：002071

证券简称：长城影视

公告编号：2016-045

## 长城影视股份有限公司

### 关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，并对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

长城影视股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2016 年 6 月 2 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于长城影视股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 244 号），经公司核查和落实，现将有关情况回复说明：

**问题 1：你公司报告期内第二季度、第三季度的营业收入相比第一季度增长 164.99%和 354.05%，而扣除非经常性损益的归属于上市公司股东净利润（以下简称“扣非后净利润”）却比第一季度分别减少 9.48%和 43.74%。请你公司结合业务模式、收入确认、成本结转、费用计提等因素，说明上述扣非后净利润变动情形与营业收入不匹配的主要原因。**

答复：

报告期内第一季度、第二季度、第三季度营业收入、归属于上市公司股东的净利润、扣非后净利润如下表：

单位：万元

| 项目                     | 第一季度     | 第二季度      | 第三季度      |
|------------------------|----------|-----------|-----------|
| 营业收入                   | 5,585.52 | 14,801.29 | 25,361.18 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 1,934.20 | 3,061.45  | 2,876.13  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,929.04 | 1,746.13  | 1,085.35  |

上表中，扣非后净利润变动与营业收入变动不一致，其原因如下：

1、从业务模式上和收入确认因素上看，公司的营业收入主要分为两个部分，分别为电视剧收入和广告收入。

电视剧收入确认原则：完成摄制并经电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，公司将满足合同约定标准的影视剧载体送达客户单位，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。具体以销售合同、《电视发行许可证》、母带邮寄单、母带签收确认单等为主要收入确认依据。

广告收入确认的原则：广告收入主要分为两类，一类为植入广告、贴片广告，另一类为广告代理公司的广告代理收入。其中植入广告在取得播放许可证后一次性按协议金额确认收入；贴片广告一经播放后，按合同约定确认收入。广告代理收入确认的原则为公司下属的广告子公司按照客户要求选择媒体并与其签订投放合同，由媒体按照投放计划执行广告发布。在广告发布期间，财务部门根据合同总价及发布期间分期确认收入，如果涉及到发布期间跨期，按天数分拆确认收入。具体为广告全部发布后，广告公司媒介部门收集“播放证”、“媒体监测报告”等媒体投放证明，送广告公司业务部门、财务部门核实，并将投放证明送客户确认，经广告公司和客户共同对广告发布情况核实确认后，确认全部收入。

目前本公司打造的是“影视+广告”的纵向产业链，公司在进行电视剧制作发行的同时，积极开拓广告领域，公司在 2015 年第二季度，通过现金收购了西藏山南东方龙辉文化传播有限公司（以下简称“东方龙辉”）60%股权、上海微距广告有限公司（以下简称“上海微距”）60%股权，于 2015 年 5 月末办理完股权变更手续，并将东方龙辉和上海微距的财务报表纳入了合并范围。由于东方龙辉和上海微距公司都属于广告类公司，导致第二季度营业收入中的广告收入也大幅度增加，这是本公司第二季度营业收入相比第一季度增长 164.99%的主要因素（本公司的原有收入在第二季度也有所增加）。第三季度，本公司继续收购了另三家公司的股权，即上海玖明广告有限公司（以下简称“上海玖明”）51%股权、浙江中影文化发展有限公司（以下简称“浙江中影”）51%股权、诸暨长城国际影视创意园有限公司（以下简称“诸暨创意园”）100%的股权，其中上海玖明和浙江中影属于广告公司。本公司于 2015 年 7 月初办理完股权变更手续，并将上海玖明、浙江中影、诸暨创意园在第三季度纳入合并报表范围。上述两次收购，使公司广告收入有了大幅度增长，至此，公司也完成了 2015 年度“影视+

广告”的纵向产业链的初步打造，这是造成第三季度营业收入比第一季度营业收入增加 354.05%的主要因素。

本公司第二季度扣非后净利润比第一季度减少了 9.48%，主要原因是营业外收入中的政府补助在第二季度大幅度增加导致非经常性损益增加所致。尽管第二季度合并范围增加导致广告收入大幅度增加，但由于本公司只收购了东方龙辉和上海微距各 60%的股权，因此两家公司的净利润并不是 100%并入本公司合并报表中归属于母公司的净利润，因此第二季度合并利润表中归属于母公司的净利润比第一季度只增加了 1,127.26 万元，而第二季度本公司的政府补助已经增加到 1,768.39 万元（政府补助主要来源于下属全资子公司东阳长城影视传媒有限公司，以下简称“东阳长城”），非经常性损益增加的金额大于归属于母公司净利润的增加额，导致第二季度扣非后净利润比第一季度减少了 9.48%。第三季度扣非后净利润比第一季度减少了 43.74%，同样是因为纳入合并报表的上海玖明、浙江中影公司的净利润并不是 100%并入归属于母公司的净利润，且本公司的政府补助增加到 3,594.21 万元，比截止到第二季度的政府补助 1,768.39 万元增加了 1,825.82 万元，使得非经常性损益金额比第二季度、第一季度再次大幅度增加。非经常性损益增加的金额远远大于归属于母公司的净利润的增加额，因此，导致第三季度扣非后净利润比第一季度减少了 43.74%。

2、从成本结转等因素上看，公司的营业成本主要分为两个部分，分别为电视剧成本和广告成本。

电视剧成本确认的原则：符合电视剧收入确认条件之日起，在不超过 24 个月的期间内采用计划收入比例法将全部实际成本按照计划收入的完成比例结转销售成本。

“计划收入比例法”计算公式为：

计划销售成本结转率 = 影视剧入库的实际总成本 / 预计影视剧成本结转期内的销售总收入 × 100%

本期应结转的销售成本 = 本期影视剧实现销售收入 × 计划销售成本结转率

当电视剧的发行收入符合收入确认原则予以确认时，相应的成本按照实际销售收入占预计销售总收入的比例在首轮发行期内进行结转，即当期确认的电视剧成本=电视剧总成本×（当期销售收入/预计销售总收入）。

如果在首轮发行期内，实际取得销售收入小于预计总收入，则将尚未结转的成本在首轮发行最后一期全部结转。因此，如果在电视剧发行之后的 24 个月内的最后几个月，实际预售收入没有达到预计总收入，而电视剧成本按照规定又必须在 24 个月内结转完毕，就会造成最后几个月所在的期间或者年度的利润下滑。

综上，电视剧成本结转是导致第三季度扣非后净利润与营业收入变化不一致的另一主要因素。第三季度，本公司 2013 年度发行的电视剧《孤胆英雄》、《东北剿匪记》、《七年之痒》等距发行日已达 24 个月，按即定的会计政策应将电视剧成本全部结转，从而使得了第三季度成本大幅度增加。

广告成本的确认原则：植入广告、贴片广告由于已经含在电视剧制作成本中，一般没有成本或者成本很小。广告代理成本系同下游投放（采购）媒体签订的发布合同，也按成本合同总价和发布期间，与收入确认时点一致相应配比结转。

3、2013 年-2015 年期间，电视剧的收入和成本确认原则，公司一贯保持一致，未发生过变化。2013 年-2015 年期间，2013 年由于公司及下属公司还不存在广告代理公司，因此，公司 2013 年度的广告代理收入和成本确认的原则也未制定。2014 年 7 月起，公司陆续收购了六家广告公司，广告收入开始大幅度增加，但广告收入和成本的确认原则一贯保持一致，未发生过变化。

另外，第三季度母公司管理费用也比第一季度有大幅增加。

**问题 2：报告期内，你公司电视剧和广告的毛利率分别较去年下降 13.94% 和 17.70%，请对比同行业公司情况，结合行业环境、产品价格、成本等因素，分析毛利率下降的具体原因和对公司业绩的影响。**

答复：

从本公司自身的收入和成本构成上看，本公司的收入和成本主要是由以下几个方面组成：

单位：万元

| 年度      | 产品分类 | 营业收入      | 营业成本      | 毛利率     |
|---------|------|-----------|-----------|---------|
| 2015 年度 | 影视产品 | 39,570.23 | 20,107.90 | 49.18%  |
|         | 广告产品 | 57,867.36 | 31,357.80 | 45.81%  |
|         | 其他   | 1,906.75  |           | 100.00% |
|         | 合计   | 99,344.34 | 51,465.70 | 48.19%  |
| 2014 年度 | 影视产品 | 39,750.77 | 14,684.50 | 63.06%  |
|         | 广告产品 | 11,025.64 | 4,028.85  | 63.46%  |
|         | 其他   | 236.67    |           | 100.00% |
|         | 合计   | 51,013.08 | 18,713.35 | 63.32%  |

1、电视剧业务方面，本公司的 2014 年度及 2015 年度毛利率与同行业公司对比如下表：

| 股票代码      | 简称   | 2014 年度毛利率（%） | 2015 年度毛利率（%） |
|-----------|------|---------------|---------------|
| 长城影视      |      | 63.06         | 49.18         |
| 行业中值      |      | 47.70         | 44.33         |
| 300426.SZ | 唐德影视 | 46.71         | 35.99         |
| 300027.SZ | 华谊兄弟 | 60.92         | 50.28         |
| 002624.SZ | 完美环球 | 49.45         | 50.20         |
| 300133.SZ | 华策影视 | 40.43         | 37.20         |
| 000665.SZ | 湖北广电 | 46.52         | 48.04         |
| 000156.SZ | 华数传媒 | 42.14         | 44.25         |

数据来源：wind 资讯

上表显示，整个影视行业的平均毛利率自 2014 年的 47.70%下降到 2015 年的 44.33%，除了湖北广电和华数传媒的毛利率略升以外，其他影视行业的毛利率都呈下降趋势，因此从行业环境上看，本公司毛利率下降与整个影视行业的趋势是一致的。

公司 2014 年度毛利率比较高，电视剧和广告的毛利率都在 60%以上，2014 年度毛利率较高的原因如下：

（1）本公司具有较强的自主定价能力，拍摄的电视剧基本实现了在购买力较强的主流卫视及主流视频网站播出，良好的品牌形象和主流的播出平台使得公司的电视剧作品享受了较高的品牌溢价，这也是本公司的核心优势。本公司多年来始终坚持全独家的投资、制作模式，公司能够完全掌控电视剧的成本支出，能

够有效避免因合作拍摄产生的因投资比例低或以非执行制片方身份参与电视剧制作所带来的风险因素，能够及时避免因投资超标所带来的相关业务风险，确保电视剧拍摄、投资成本在预计投资可控范围内。

(2) 2014 年公司的二轮剧和老剧以及纪录片的收入比较大，由于二轮剧和老剧等电视剧已经结转完成本，因此在收入确认的同时，没有成本可以结转，使得 2014 年毛利率比较高。

2015 年比 2014 年电视剧毛利率降低的原因如下：

(1) 2015 年度二轮剧和老剧的收入有所下降。政府为了推动电视剧行业健康发展，2015 年电视剧行业全面实施了“一剧两星”政策，意图消化电视剧库存，让更多的新电视剧有机会播出，2015 年度和 2014 年度新剧和二轮剧播出对比表如下：

| 项目     | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------|---------|---------|
| 首播新剧比率 | 53.2%   | 50.4%   |
| 二轮剧比率  | 46.8%   | 49.6%   |

数据来源：收视中国

上表显示，“一剧两星”政策确实使得新剧播出增加，老剧播出减少。而本公司 2015 年度老剧和二轮剧的收入比 2014 年度下降，使得公司 2015 年度电视剧整体收入降低，这是导致电视剧毛利率降低的一个主要因素。

(2) 从成本上看，2015 年比 2014 年毛利降低的原因是由于公司的全资子公司东阳长城 2013 年发行的电视剧《五台山抗日传奇独立连》、《孤胆英雄》、《隋唐英雄 3、4》、《七年之痒》等距发行日开始均达到 24 个月，按即定的会计政策成本应全部结转，使得本年影视成本增加，毛利率降低，这是导致本年毛利率降低的另外一个主要因素。

2、公司广告业务方面，2014 年度及 2015 年度毛利率与同行业广告公司对比表：

| 股票代码      | 简称       | 2014 年度毛利率（%） | 2015 年度毛利率（%） |
|-----------|----------|---------------|---------------|
|           | 长城影视广告业务 | 63.46         | 45.81         |
|           | 行业中值     | 35.84         | 42.53         |
| 000793.SZ | 华闻传媒     | 45.25         | 43.92         |

| 股票代码      | 简称   | 2014 年度毛利率（%） | 2015 年度毛利率（%） |
|-----------|------|---------------|---------------|
| 002027.SZ | 分众传媒 | 10.23         | 70.56         |
| 000917.SZ | 电广传媒 | 32.29         | 31.20         |
| 600880.SH | 博瑞传播 | 48.76         | 39.98         |
| 600633.SH | 浙报传媒 | 46.75         | 41.96         |
| 300058.SZ | 蓝色光标 | 31.75         | 27.55         |

数据来源：wind 资讯

从广告业务上看公司的毛利率趋势在下降，而同行业广告公司的毛利率略有上升，公司毛利率下降的主要原因为 2014 年度广告收入中公司原有的植入、贴片广告收入合计 3,854.53 万元，这部分广告收入没有成本或成本较低，扣除植入和贴片广告收入后，广告业务 2014 年度的毛利率为 43.82%，2015 年度的毛利率为 42.97%，与同行业广告公司 2014 年度和 2015 年度的 35.84% 和 42.53% 相比，相差不大，属于合理范围。

2015 年度，本公司陆续收购了四家广告公司，这四家广告公司均为电视媒体广告或户外广告公司，广告的投放均需要相关媒体中介，需要付出一定的成本，广告收入的大幅度增加造成电视剧中的贴片广告在广告收入的比例也大幅度下降，整个广告产品的毛利率随之下降。公司在 2015 年度通过收购上述四家广告公司，对公司的业绩带来了积极的影响。

### 3、电视剧和广告两块业务对公司业绩的影响：

| 年度      | 产品分类 | 营业收入      | 营业成本      | 毛利        | 营业收入占当年度营业总收入比例 | 毛利占当年度总毛利的比例 |
|---------|------|-----------|-----------|-----------|-----------------|--------------|
| 2015 年度 | 影视产品 | 39,570.23 | 20,107.90 | 19,462.33 | 39.83%          | 40.65%       |
|         | 广告产品 | 57,867.36 | 31,357.80 | 26,509.56 | 58.25%          | 55.37%       |
|         | 其他   | 1,906.75  |           | 1,906.75  | 1.92%           | 3.98%        |
|         | 合计   | 99,344.34 | 51,465.70 | 47,878.64 | 100.00%         | 100.00%      |
| 2014 年度 | 影视产品 | 39,750.77 | 14,684.50 | 25,066.27 | 77.92%          | 77.61%       |
|         | 广告产品 | 11,025.64 | 4,028.85  | 6,996.79  | 21.61%          | 21.66%       |
|         | 其他   | 236.67    |           | 236.67    | 0.46%           | 0.73%        |
|         | 合计   | 51,013.08 | 18,713.35 | 32,299.73 | 100.00%         | 100.00%      |

从上表中，我们可以看到，主要的两块业务收入电视剧业务和广告业务对业绩的贡献，其中电视剧业务收入在 2014 年总营业收入中的占比为 77.92%，电视

剧毛利占总毛利的比例为 77.61%，电视剧业务的业绩贡献远远大于广告业务。2015 年广告业务营业收入占当年度营业总收入比例为 58.25%，广告业务毛利占当年度总毛利的比例为 55.37%，2015 年度电视剧收入与 2014 年基本持平。2015 年度，公司的电视剧业务与广告业务“两架马车”并驾齐驱，齐头并进，公司在积极推进的“全内容、全产业链”核心战略初显成效。

**问题 3：报告期内，你公司向前五名供应商采购金额占年度采购总额的 67.28%，向第一大供应商采购金额占采购总额的 42.55%，请说明：**

**（1）你公司与第一大供应商是否存在关联关系以及除关联关系外的其他关系，你公司向第一大供应商采购何种物品或服务，采购价格是否公允。**

**（2）请列表对比分析本期前五大供应商与去年同期前五大供应商变动情况，对于新增的供应商请说明本期新增为前五名供应商的原因、与公司是否存在关联关系、该供应商的基本经营情况。**

答复：

**（1）你公司与第一大供应商是否存在关联关系以及除关联关系外的其他关系，你公司向第一大供应商采购何种物品或服务，采购价格是否公允。**

本公司 2015 年度的第一大供应商为广告媒介公司，采购的金额为 218,988,405.04 元，系本公司的控股广告子公司上海玖明的供应商。

经向上海玖明核实，其与供应商除了正常的采购业务的经营关系外，不存在任何关联关系及其他关系。采购业务的定价按照采购合同附件《湖南卫视 2015 年度招商期广告价格表》制定，该广告价格表公开可查，上海玖明的采购价格是公允的。本公司与第一大供应商亦无关联关系及除关联关系以外的其他关系。

**（2）请列表对比分析本期前五大供应商与去年同期前五大供应商变动情况，对于新增的供应商请说明本期新增为前五名供应商的原因、与公司是否存在关联关系、该供应商的基本经营情况。**

2015 年度前 5 大供应商和 2014 年前 5 大供应商对照表如下：

| 2015 年度前 5 大供应商 | 金额（万元）    | 是否与本公司存在关联关系 | 与 2014 年前 5 大供应商相比是否为新增供应商 | 2014 年度前 5 大供应商 | 金额（万元）   | 是否与本公司存在关联关系 |
|-----------------|-----------|--------------|----------------------------|-----------------|----------|--------------|
| 第一名             | 21,898.84 | 否            | 是                          | 第一名             | 1,847.92 | 否            |
| 第二名             | 4,390.33  | 否            | 是                          | 第二名             | 1,060.00 | 否            |
| 第三名             | 3,955.89  | 否            | 是                          | 第三名             | 1,000.00 | 否            |
| 第四名             | 2,197.17  | 否            | 否（为 2014 年度第一名供应商）         | 第四名             | 699.77   | 否            |
| 第五名             | 2,182.32  | 否            | 是                          | 第五名             | 630.00   | 否            |
| 合 计             | 34,624.55 | --           | --                         | 合 计             | 5,237.70 | --           |

上表显示，2015 年度除第四名供应商为 2014 年度第一名供应商外，其他供应商均为 2015 年度新增供应商。2014 年度的前五大供应商是电视剧制作相关的主要供应商，而 2015 年度新增的前五大供应商均为本公司下属广告子公司的供应商，原因在于电视剧制作的采购成本比较分散，采购金额相对较小，并且电视剧成本中最大的部分主要是演员薪酬的支出，因此 2014 年度前五大供应商主要是以各知名演员的工作室、后期制作业务等为主。2015 年度本公司陆续收购了四家广告公司，广告收入大幅度增加的同时，广告成本也比 2014 年度大幅度增加，因此导致 2015 年度供应商变化较大。2015 年度新增的前五大供应商为本公司的正常业务关系的供应商，均不存在其他关联关系。

2015 年前五大供应商的基本经营情况如下：

#### 1、第一名供应商

第一名供应商成立于 2003 年，注册于上海市，服务网络遍布全国，是一家卫视整合营销传播为核心、融和广播、网络视频、高铁户外为一体的引领营销传播创新的大型传播机构，主要经营范围为设计、制作、代理、发布各类广告，图文设计制作，企业形象策划，市场营销策划，展览展示服务（除展销），会务服务，商务咨询，投资咨询，企业管理咨询（咨询类项目除经纪）。

第一名供应商核心骨干均是资深电视媒体人出身，有完善的电视媒体资源分析系统，能够为客户在海量的电视内容资源中迅速找到最佳融入点，构造媒体与广告主双赢共生的执行方案，是跨媒体整合营销传播的领导者。

#### 2、第二名供应商

第二名供应商成立于 1996 年 4 月，承担着中央电视台所有军事节目的制作和播出任务，是展现我军威武之师、文明之师光辉形象的专业窗口，依托现有的 12 个军事栏目，每天在中央电视台第七套节目中播出数小时。

### 3、第三名供应商

第三名供应商年营业额超 50 亿元人民币，是中国领先的综合广告与媒体服务商，目前拥有传统服务板块、数字媒体服务板块、内容营销创新板块三大核心服务板块，可以为客户提供一站式整合传播解决方案，长期服务于国内外知名品牌，助力客户品牌与市场价值的提升，赢得客户的信任。

### 4、第四名供应商

第四名供应商成立于 2013 年 10 月，经营范围为设计、制作、发布国内各类广告；文化活动策划；会展服务。2014 年开始同本公司合作，主要为本公司提供电视剧后期制作等综合服务。

### 5、第五名供应商

第五名供应商成立于 2007 年 6 月，其整合了报纸、杂志、论坛、电影广告、户外 led 广告以及展览展示业务，成为广大客户传播品牌最具竞争力的全媒体平台。拥有国内近 200 多家万达及精品影城资源；拥有万达广场户外 LED 广告屏，以及广场展览展示等业务平台。

**问题 4：你公司报告期末流动比率为 91.83%，同比下降 58.74%，请对以下事项进行说明：**

**（1）请结合公司所处行业特点，分析你公司流动比率的合理性，并说明流动比率同比大幅下滑的原因及合理性。**

**（2）请结合你公司的现金流情况及流动资产的构成，说明公司的短期偿债能力，并以列表的方式说明公司近三个月内即将到期的债务金额明细，公司是否具备偿债能力以及确保清偿即将到期债务的具体措施。**

答复：

问题（1）请结合公司所处行业特点，分析你公司流动比率的合理性，并说明流动比率同比大幅下滑的原因及合理性。

从同行业公司上看，本公司的 2014 年末及 2015 年末流动比率与同行业公司对比如下表：

| 股票代码      | 简称   | 2014 年末流动比率 | 2015 年末流动比率 |
|-----------|------|-------------|-------------|
| 长城影视      |      | 2.16        | 0.92        |
| 行业中值      |      | 1.70        | 2.17        |
| 300426.SZ | 唐德影视 | 1.78        | 2.49        |
| 300027.SZ | 华谊兄弟 | 1.80        | 1.23        |
| 002624.SZ | 完美环球 | 2.72        | 2.02        |
| 300133.SZ | 华策影视 | 2.56        | 3.40        |
| 000665.SZ | 湖北广电 | 0.65        | 0.40        |
| 000156.SZ | 华数传媒 | 0.66        | 3.45        |

数据来源：wind 资讯

从上表可以看出，2015 年度本公司的流动比率为 0.92，比 2014 年的 2.16 大幅度下滑，而同行业平均值由 2014 年的 1.70 上升到了 2015 年的 2.17，本公司两年的流动比率趋势与同行业相反，原因主要是本年的流动负债增长较大所致，2015 年末与 2014 年末流动负债对比表如下：

单位：万元

| 流动负债项目 | 2015 年末    | 2014 年末   | 差额         |
|--------|------------|-----------|------------|
| 短期借款   | 39,900.00  | 19,500.00 | 20,400.00  |
| 应付账款   | 4,882.74   | 2,710.48  | 2,172.26   |
| 预收款项   | 3,012.32   | 180.16    | 2,832.16   |
| 应付职工薪酬 | 479.30     | 196.07    | 283.23     |
| 应交税费   | 9,410.11   | 10,184.41 | -774.30    |
| 应付股利   | 355.15     |           | 355.15     |
| 其他应付款  | 108,444.91 | 18,983.91 | 89,461.00  |
| 其他流动负债 | 70.00      | 20.00     | 50.00      |
| 流动负债合计 | 166,554.53 | 51,775.03 | 114,779.50 |

从上表可以看出，2015 年流动负债的增加主要是由于短期借款和其他应付款增加所致，其中其他应付款增加了 89,461.00 万元，是由于本公司本年度新收购五家子公司，对赌条款还未履行完毕，因此还未支付剩余股权款所致。

综上，2015 年度公司的流动比率同比大幅下滑主要是现金收购原因所致。

问题（2）请结合你公司的现金流情况及流动资产的构成，说明公司的短期偿债能力，并以列表的方式说明公司近三个月内即将到期的债务金额明细，公司是否具备偿债能力以及确保清偿即将到期债务的具体措施。

本公司 2015 年末三个月到期的债务金额明细如下：

| 三个月到期的债务明细 | 金额（万元）    |
|------------|-----------|
| 短期借款       | 5000.00   |
| 应付账款       | 4,882.74  |
| 应付职工薪酬     | 479.30    |
| 应交税费       | 9,410.11  |
| 合 计        | 19,772.15 |

公司三个月内到期的债务金额合计为 19,772.15 万元，公司目前还有充足的流动资产予以偿还，公司 2015 年末的流动资产的构成如下：

| 2015 年末流动资产项目账面价值 | 金额（万元）     |
|-------------------|------------|
| 货币资金              | 18,429.18  |
| 应收票据              | 1,030.00   |
| 应收账款              | 87,167.62  |
| 预付款项              | 9,271.25   |
| 其他应收款             | 619.15     |
| 存货                | 36,424.70  |
| 合 计               | 152,941.89 |

从上表可以看出，2015 年末本公司拥有货币资金 18,429.18 万元，加上应收票据 1,030 万元可以背书转让或贴现，公司合计拥有可以支付债务的金额为 19,459.18 万元，已经可以基本满足三个月内到期的债务金额支付，按照 2015 年度公司销售商品收到的现金流为 86,293.85 万元计算，公司应收账款三个月内的回款金额约在 21,000.00 万元至 25,000.00 万元之间，因此公司具备足够的偿债能力确保清偿即将到期债务。

本公司还将通过加大应收账款的催收力度及其他多种融资渠道，以增强本公司的短期偿债能力。

**问题 5：你公司报告期销售现金比率（经营活动产生的现金流量净额/营业收入）为 15.16%，相比去年提高 17.80%，请列表对比你公司近三年的收入确认政策和应收账款信用政策，分析销售现金比率大幅提升的原因及合理性。**

答复：

公司的应收账款主要分为两块，一块为影视业务的应收账款，另一块为广告业务的应收账款，一般情况下账期情况如下表：

| 应收账款的主要分类 | 应收账款账期         |
|-----------|----------------|
| 影视业务的应收账款 | 电视剧播放后 6-12 个月 |
| 广告业务的应收账款 | 3-6 个月         |

公司电视剧销售的主要客户为各省卫视及各地方电视台，相对来说，这些客户内部机构设置复杂，销售回款审批过程也相对复杂，回款周期较长。而广告公司的广告收入主要依赖企业客户，业务模式相对简单，销售回款比电视剧行业周期短。本公司 2015 年度广告收入大幅度增加，带动了销售商品现金流的回款金额，同时也加快了回款时间，因此销售现金比率比去年大幅提升。

影视业务应收账款的信用政策由于客户主要属于各地方电视台及卫视频道，审批复杂，回款的流程速度较慢，公司根据各电视台历来的电视剧应收账款回款时间，适当授予其信用政策。电视剧在签订合同之后，电视台对我司提供的母带进行审核、排播，由于审核的时间较长并且播放时间具有不确定性，故我司虽然确认了应收账款但并未开始催款，在电视剧确认播放之后，我司开票催款。公司部分电视剧版权销售给代理公司的，由代理公司再另行销售给电视台、网络等。根据合同约定，公司在收到代理公司全款之后，再邮寄电视剧母带给对方单位。对于长期合作单位，公司可在对方支付部分款项之后先提供母带。

广告业务应收账款的信用政策，公司原则上只授予重大客户一定的信用账期，其他一律不授予账期，重要客户一般在广告播放后的 6 个月内必须回款。广告业务通常严格按照合同上签订的收款时间回款，目前未出现坏账情况。

截止到 2015 年末应收账款的账龄情况如下表：

| 项目      | 应收账款余额账龄 | 金额（万元）    | 所占比例  |
|---------|----------|-----------|-------|
| 影视业务的应收 | 1 年以内    | 49,476.17 | 63.29 |

| 项目        | 应收账款余额账龄 | 金额（万元）    | 所占比例   |
|-----------|----------|-----------|--------|
| 账款        | 1-2 年    | 23,386.57 | 29.91  |
|           | 2-3 年    | 4,744.52  | 6.07   |
|           | 3 年以上    | 570.38    | 0.73   |
|           | 合计       | 78,177.64 | 100.00 |
| 广告业务的应收账款 | 1 年以内    | 17,606.79 | 100.00 |
|           | 1-2 年    |           |        |
|           | 2-3 年    |           |        |
|           | 3 年以上    |           |        |
|           | 合计       | 17,606.79 | 100.00 |

从目前的应收账款的账龄上看，影视业务应收账款账龄主要集中在 1 年以内及 1-2 年，时间较长的也主要集中在影视业务上，但所占比例较小，在可控的范围内。广告业务的应收账款目前都在 1 年以内。

公司目前加强对影视业务应收账款回款的管理，根据业务的具体情况，采取多种方式积极催收应收账款。对于账龄较长，且电视剧已经播放过的应收款，根据每笔应收款的性质单独解决。同时，公司也不排除采取法律途径来保护自己的权益不受损害。

长城影视近三年的收入确认政策见下表：

| 收入确认政策 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2015 年 | <p>本公司主要销售电视剧其衍生产品。内销产品收入确认需满足以下条件：完成摄制并经电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，公司将满足合同约定标准的影视剧载体送达客户单位，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认条件同内销收入，销售方为具有海外播映渠道的客户单位。</p> <p>衍生品收入主要包括植入性广告和贴片广告，一般而言，植入性广告在取得播放映许可证后时一次性按协议金额确认收入；贴片广告一经播放后，就按合同约定确认收入。</p> <p>本公司下属的广告公司收入按照广告公司承接业务后，按照客户要求选择媒体并与其签订投放合同，由媒体按照投放计划执行广告发布。在广告发布期间，财务部门根据合同总价及发布期间分期确认收入，如果涉及到发布期间跨期，按天数分拆确认收入。</p> |
| 2014 年 | 与 2013 年一致。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 2013 年 | <p>本公司主要销售电视剧其衍生产品。内销产品收入确认需满足以下条件：完成摄制并经电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，公司将满足合</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| 收入确认政策 |                                                                                                             |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 同约定标准的影视剧载体送达客户单位，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认条件同内销收入，销售方为具有海外播映渠道的客户单位。 |

从近三年的收入确认和应收账款信用政策的变化来看，应收账款信用政策未发生重大变化，而收入确认的政策，在 2015 年度补充了广告收入的收入政策，这是由于 2015 年前，公司主要以电视剧为主要产品，因此收入确认主要以电视剧销售为主，而 2015 年度公司收购了四家广告公司后，广告收入占全部收入的比重快速上升，因此公司补充了广告收入的收入政策。

**问题 6：你公司报告期末资本公积余额为-4.65 亿元，相比期初余额-1.34 亿元，请说明本期导致资金公积变动的具体事项，相应的会计处理依据、过程，并分析本期末资本公积余额为负且负值较期初进一步加大的原因。**

答复：

本公司本期资本公积余额变动的具体事项主要是同一控制合并所致：

1、2015 年 7 月初，本公司将收购 100%股权的诸暨创意园纳入合并报表，由于诸暨创意园在合并前后均受长城影视集团控制，并且该控制并非暂时性的，属于同一控制合并。根据《企业会计准则第 2 号--长期股权投资》第五条的相关规定“同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。”因此，本公司对诸暨创意园的长期股权投资按照诸暨创意园在合并日的账面净资产价值 205,837,361.77 确认，付出的现金对价按照股权转让的协议约定为 330,627,857.51 元，差额冲减了资本公积 124,790,495.74 元。

2、根据《企业会计准则讲解 2010》第二十一章《企业合并》P318 页的规定“同一控制下的企业合并，在编制合并当期期末的比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。提供比较报表时，应对

前期比较报表进行调整。因企业合并实际发生在当期，以前期间合并方账面上并不存在对被合并方的长期股权投资，在编制比较报表时，应将被合并方的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的资本公积(资本溢价或股本溢价)。”按照该规定，本公司 2014 年末的资本溢价-134,333,959.53 元中有 150,000,000.00 元为诸暨创意园 2014 年末的净资产转入，而 2015 年末由于本公司账面已经存在长期股权投资，需要将诸暨创意园 2014 年末的净资产 150,000,000.00 元转出，因此需要在 2015 年冲减资本公积 150,000,000.00 元。

3、根据《企业会计准则讲解 2010》第二十一章《企业合并》P312、P313 页规定“确认企业合并形成的长期股权投资后，合并方账面资本公积贷方余额大于被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分，在合并资产负债表中，应当将被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分自“资本公积”转入“盈余公积”和“未分配利润”。在合并工作底稿中，借：资本公积，贷：盈余公积和未分配利润。”按照该规定，诸暨创意园合并日的留存收益金额为 55,837,361.77 元，因此需要冲减资本公积 55,837,361.77 元。

综上，冲减资本公积的金额合计为：124,790,495.74 元+150,000,000.00 元+55,837,361.77 元= 330,627,857.51 元=3.31 亿元，期初资本公积金额-1.34 亿元，本期冲减 3.31 亿元，期末资本公积为：-1.34-3.31=-4.65 亿元，因此，同一控制合并是 2015 年末本公司资本公积余额为负且负值较期初进一步加大的原因。

**问题 7：请补充披露以下内容：**

(1) 收入占公司主营业务收入前五名的电影、电视剧及其他类型影视作品的名称、合计收入金额及占公司同期主营业务收入的比例。合计收入包括票房分账收入、发行收入、网络播放权许可收入、版权销售收入、相关衍生收入等。

(2) 报告期内，对公司核心竞争能力有重大影响的演职人员（包括制片人、导演、演员）的变动情况，以及前述变动对公司经营的影响。

(3) 报告期内计划拍摄电影、电视剧及其他类型影视作品的实际进展情况和许可资质的取得情况，如与计划情况存在重大差异的，请说明原因。

(4) 报告期末存货余额前五名的电影、电视剧及其他类型影视作品的名称、拍摄或者制作进度、合计账面余额及其占公司全部存货余额的比例。

答复：

(1) 收入占公司主营业务收入前五名的电影、电视剧及其他类型影视作品的名称、合计收入金额及占公司同期主营业务收入的比重。合计收入包括票房分账收入、发行收入、网络播放权许可收入、版权销售收入、相关衍生收入等。

公司 2015 年度主营业务收入前 5 名的电视剧详细信息见下表：

| 电视剧名称      | 金额（元）          | 占同期主营业务收入的比重（%） |
|------------|----------------|-----------------|
| 地雷英雄传      | 44,163,195.57  | 4.52            |
| 乞丐皇帝与大脚皇后  | 42,308,190.29  | 4.33            |
| 英雄决        | 31,734,998.71  | 3.25            |
| 婚姻攻防战之爱要付出 | 24,559,592.06  | 2.52            |
| 母爱如山       | 18,867,924.53  | 1.93            |
| 合 计        | 161,633,901.15 | 16.55           |

(2) 报告期内，对公司核心竞争能力有重大影响的演职人员（包括制片人、导演、演员）的变动情况，以及前述变动对公司经营的影响。

公司不存在上述情况，主要由于公司无下属经纪公司和经纪业务，基本没有作为公司员工的导演和演员。公司目前拍摄电视剧的制片团队、导演、演员等基本按照一剧一聘模式，即按照每部剧的实际情况选择导演、演员，具体聘用。因此不存在对公司核心竞争力有重大影响的演职人员情况。

(3) 报告期内计划拍摄电影、电视剧及其他类型影视作品的实际进展情况和许可资质的取得情况，如与计划情况存在重大差异的，请说明原因。

| 2015 年电视剧进展情况表 |            |             |             |                 |     |
|----------------|------------|-------------|-------------|-----------------|-----|
| 计划拍摄的电视剧       | 筹备期        | 开机          | 杀青          | 许可证取的日期         | 备注  |
| 大玉儿传奇          | 2014 年 5 月 | 2014 年 7 月  | 2014 年 10 月 | 2015 年 6 月 29 日 | 销售中 |
| 地雷英雄传          | 2014 年 7 月 | 2014 年 9 月  | 2014 年 12 月 | 2015 年 6 月 29 日 | 销售中 |
| 婚姻攻防战之爱要付出     | 2014 年 9 月 | 2014 年 10 月 | 2015 年 1 月  | 2015 年 8 月 14 日 | 销售中 |

|             |             |             |             |                  |       |
|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-------|
| 独立纵队 2      | 2014 年 10 月 | 2014 年 11 月 | 2015 年 2 月  | 2015 年 8 月 20 日  | 销售中   |
| 天下第一刀       | 2014 年 9 月  | 2014 年 10 月 | 2015 年 1 月  | 2015 年 11 月 23 日 | 销售中   |
| 英雄诀         | 2014 年 10 月 | 2014 年 12 月 | 2015 年 3 月  | 2015 年 11 月 23 日 | 销售中   |
| 群英会         | 2015 年 2 月  | 2015 年 4 月  | 2015 年 7 月  | 2015 年 12 月 14 日 | 销售中   |
| 乞丐皇帝与大脚皇后传奇 | 2015 年 4 月  | 2015 年 6 月  | 2015 年 9 月  | 2015 年 12 月 18 日 | 销售中   |
| 母爱如山        | 2014 年 11 月 | 2015 年 1 月  | 2015 年 5 月  | 2015 年 12 月 18 日 | 销售中   |
| 镖王传奇        | 2014 年 12 月 | 2015 年 2 月  | 2015 年 5 月  | 2015 年 12 月 23 日 | 销售中   |
| 家国恩仇记       | 2015 年 7 月  | 2015 年 8 月  | 2015 年 11 月 |                  | 后期制作中 |
| 大西北剿匪记      | 2015 年 9 月  | 2015 年 10 月 | 2016 年 1 月  |                  | 后期制作中 |
| 烽火线         | 2015 年 12 月 | 2016 年 1 月  | 2016 年 3 月  |                  | 后期制作中 |

公司 2015 年度拍摄的电视剧都在按照计划进行，尚不存在重大差异。

(4) 报告期末存货余额前五名的电影、电视剧及其他类型影视作品的名称、拍摄或者制作进度、合计账面余额及其占公司全部存货余额的比例。

见下表：

| 期末存货前 5 名的电视剧名称 | 截止到期末的拍摄进度 | 金额（元）          | 占公司全部存货余额的比例（%） |
|-----------------|------------|----------------|-----------------|
| 群英会             | 已完成        | 39,219,726.42  | 10.77           |
| 家国恩仇记           | 后期制作中      | 33,948,426.23  | 9.32            |
| 大玉儿             | 已完成        | 33,111,708.88  | 9.09            |
| 布袋和尚            | 已完成        | 23,690,426.64  | 6.50            |
| 婚姻攻防战之爱要付出      | 已完成        | 22,877,815.16  | 6.28            |
| 合 计             |            | 161,633,901.15 | 41.96           |

特此公告。

长城影视股份有限公司董事会

二〇一六年六月二十一日