

慈文传媒股份有限公司

关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

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

慈文传媒股份有限公司（以下简称“公司”或“慈文传媒”）近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对慈文传媒股份有限公司2016年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第241号，以下简称“问询函”），公司对此高度重视，现将公司对问询函提出的问题的回复内容公告如下：

问题 1、报告期内，你公司第四季度实现营业收入 9.73 亿元，占 2016 年营业收入比例为 53%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.44 亿元，占 2016 年全年净利润比例为 50%。请结合你公司营业收入确认时点及依据、营业成本构成及结转、销售（管理）费用支出等情况，补充说明第四季度净利润较前三季度大幅增长的原因及合理性。

【回复】公司 2016 年第四季度净利润较前三季度大幅增长的原因

（1）收入和净利润增长主要是由电视剧业务的生产周期和收入确认准则所决定的：

一是由电视剧的生产周期所决定。电视剧的生产需要经过立项审批、剧本创作完善、拍摄、后期制作、审片、发行等多道流程。特别对拍摄期，公司一般会在每年一、二季度或四季度拍摄电视剧，经后期制作，往往要到第四季度方能取得发行许可证。所以，慈文传媒近年来出品的电视剧相对集中在第四季度。公司以往年度收入也呈现此特点，即前三季度收入、利润较低，第四季度收入和利润较高。

二是与电视剧的收入确认准则有关。电视剧收入确认政策为：在电视剧购入或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》后，电视剧母带转移并已取得收款权利时确认收入的实现。

由于电视剧行业生产制作和发行周期特点的影响，一般较多项目在四季度取得电视剧发行许可证，收入确认也相应呈现一定的季节性特点。公司 2016 年前三季度的电

视剧业务收入主要来源于往年剧目的二轮、多轮发行收入及上年四季度拍摄完成并取得发行许可证的影视剧收入，收入规模相对较小。四季度主要确认了《特工皇妃（楚乔传）》和《特勤精英》两部电视剧的收入，实现营业收入 7.33 亿元。两剧的发行合同分别于 2016 年 4 月份和 2016 年 10 月份签署，两个项目均是在第四季度符合收入确认条件，使得四季度的收入和利润较前三季度有较大的增长。

（2）公司严格按会计准则及行业会计制度，合理归集剧目制作成本，与销售收入配比结转营业成本。

（3）销售（管理）费用全年发生额比较均衡，没有大额、非经常性费用支出，对四季度的利润形成不构成重要影响。

问题 2、截至 2016 年 12 月 31 日，你公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额为 1,218 万元，请补充说明上述金融资产主要投资内容，是否属于风险投资，以及是否履行相关审议程序及信息披露义务。

【回复】

公司 2016 年期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产系下属全资三级子公司北京赞成科技发展有限公司及其全资子公司北京思凯通科技有限公司于 2016 年 6 月购买的基金产品“易黄金 ETF 联接”，2016 年 12 月 31 日公允价值为 1,218 万元，已于 2017 年 4 月全部赎回，未产生投资损失。该项金融资产属于风险投资。

根据公司章程的规定，上述投资未达到上市公司董事会审议标准，由赞成科技董事会决定、管理层负责实施。公司在定期报告中予以披露。

问题 3、你公司 2016 年实现营业收入 18.26 亿元，同比增长 113.34%，截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款期末余额为 11.07 亿元，其中账龄 1 年以上的应收账款余额占比 38%。请说明以下事项，并请年审会计师发表专业意见：

（1）请对比同行业上市公司收入确认政策，按照产品类别补充披露你公司收入确认政策的合理性以及是否与同行业公司存在较大差异；

（2）请结合历史回款情况，补充披露坏账准备计提政策是否合理，应收账款坏账准备计提是否充分。

【回复】

（1）公司各类产品收入确认政策如下：

①电视剧业务收入确认政策：在电视剧购入或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》后，电视剧母带转移并已取得收款权利时确认收入的实现。上述政策与同行业可比公司的电视剧业务收入确认政策一致。

②游戏业务收入确认政策：公司游戏收入，在授权运营模式下，根据协议约定，公司不承担主要运营责任，按照净额法，即合作运营方支付的分成款项确认营业收入。期末，公司按照合作协议计算暂估分成金额确认营业收入，收到并核对对账单数据后，如有差异，对之前确认的营业收入进行调整。上述政策与同行业可比公司的游戏业务收入确认政策不存在较大差异。

③艺人经纪及相关服务业务收入确认政策：在公司旗下艺人从事公司与艺人签订的经纪合约中约定的演艺等活动取得收入时，公司根据与艺人签订的经纪合约中约定的方式确认收入。服务的开始和完成分属不同会计年度的，在合同的总收入、服务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成服务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现。上述政策与同行业可比公司的经纪业务收入确认政策不存在较大差异。

④信息技术服务收入确认政策：在服务已经提供，根据合同约定收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现。

(2) 公司销售回款进度与播放进度、客户资金计划有关，应收账款主要欠款单位为电视台和国内知名网络视频提供商，信誉良好，款项无法回收的可能性小，公司坏账计提政策及计提比例与可比上市公司水平基本相同，坏账准备按账龄计提，计提充分。

根据相关公司 2016 年年度财务报告披露的信息，公司应收账款按账龄计提坏账准备的比例与同行业可比公司的比较情况如下：

同行业可比公司	计提比例（%）			
	1 年以内（含 1 年）	1-2 年	2-3 年	3 年以上
华策影视	5	10	50	100
华谊兄弟	1	5	50	100
华录百纳	0	10	50	100
新文化	5	10	50	100
完美影视	1	10	50	100
唐德影视	1	5	50	100
慈文传媒	5	10	50	100

问题 4、请补充披露收入占电视剧业务收入前五名的电视剧及其他类型影视作品的名称、播映时间、播映方式、实现收入金额及占比。

【回复】

公司 2016 年度收入占电视剧业务收入前五名的电视剧的名称、播映时间、播映方式、实现收入金额及占比，如下表所示：

序号	电视剧名称	播映时间	播映方式	实现收入 金额（万元）	占比 （%）
1	特工皇妃 （楚乔传）	2017 年 6 月 5 日 卫视及互联网首播	网台联播（湖南卫视、 爱奇艺、搜狐视频等）	58,622.64	45.37
2	老九门	2016 年 7 月 4 日 卫视及互联网首播	网台联播（东方卫视、 爱奇艺）	23,316.33	18.05
3	特勤精英	预计 2017 年 8 月 卫视及互联网首播	网台联播（湖南卫视、 芒果 TV）	14,716.98	11.39
4	致青春	2016 年 7 月 11 日 卫视及互联网首播	网台联播（东方卫视、 安徽卫视、优酷视频）	10,946.98	8.47
5	恋爱真美	2016 年 11 月 21 日 卫视及互联网首播	网台联播（深圳卫视、 PPTV 聚力）	2,616.10	2.02
合计				110,219.03	85.30

问题5、请补充披露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，请详细说明差异原因及对你公司未来经营状况的影响。

【回复】

截至本回复出具日，公司报告期内计划拍摄的电影、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下：

影视作品名称	备案日期	计划开拍时间	拍摄进度
左耳	2015 年 6 月	已于 2015 年 10 月开拍	后期制作中
梦想年华大三线	2015 年 11 月	已于 2015 年 12 月开拍	后期制作中
回到明朝当王爷（杨凌传）	2015 年 12 月	已于 2016 年 7 月开拍	后期制作中
凉生，我们可不可以不忧伤	2016 年 5 月	已于 2016 年 9 月开拍	后期制作中
极速青春（速度）	2016 年 10 月	已于 2016 年 12 月开拍	后期制作中
爵迹之临界天下	2015 年 8 月	已于 2017 年 4 月开拍	拍摄中
沙海	尚未备案	拟3季度开机	筹备中
步步生莲	2017 年 1 月	拟4季度开机	筹备中
寻找爱情的邹小姐 （寻找爱情的你）	2016 年 2 月	拟4季度开机	筹备中
三体	2016 年 6 月	拟4季度开机	筹备中
天王之路	尚未备案	拟4季度开机	筹备中

暗黑者（院线电影）	尚未备案	拟4季度开机	筹备中
暗黑者3	网络剧，不适用	已于2016年11月开拍	后期制作中
大唐魔盗团	网络剧，不适用	已于2017年5月开拍	拍摄中
少年股神	网络剧，不适用	拟2季度开机	筹备中
示铃录2-3	网络剧，不适用	拟2季度开机	筹备中
残缺的世界	网络剧，不适用	拟3季度开机	筹备中
危险的妻子	网络剧，不适用	拟3季度开机	筹备中
有种爱情叫兄弟	网络剧，不适用	拟4季度开机	筹备中
风芒纪	网络剧，不适用	拟4季度开机	筹备中
虐渣	网络剧，不适用	拟4季度开机	筹备中
兽王	网络剧，不适用	拟4季度开机	筹备中
无极乐章	网络剧，不适用	拟4季度开机	筹备中
哀乐女子天团	网络大电影，不适用	已于2017年1月开拍	后期制作中
回到明朝当王爷番外篇	网络大电影，不适用	已于2017年3月开拍	拍摄中
女王之域	网络大电影，不适用	拟2季度开机	筹备中
幸运扫把星	网络大电影，不适用	拟2季度开机	筹备中
妃监极盗1-3	网络大电影，不适用	拟2季度开机	筹备中
容颜	网络大电影，不适用	拟2季度开机	筹备中
胸毛妹妹	网络大电影，不适用	拟3季度开机	筹备中
J不可失	网络大电影，不适用	拟3季度开机	筹备中
棒棒糖	网络大电影，不适用	拟3季度开机	筹备中
美伦美奂	网络大电影，不适用	拟4季度开机	筹备中

由上表，公司正在拍摄的主要影视作品与 2016 年年报中披露的计划拍摄进度保持一致，不存在重大差异。

特此公告。

慈文传媒股份有限公司董事会

2017 年 6 月 13 日