

关于浙江唐德影视股份有限公司申请向特定对  
象发行股票的审核问询函专项说明

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

## 问询函专项说明

深圳证券交易所：

由浙江唐德影视股份有限公司（以下简称唐德影视公司或公司）转来的《关于浙江唐德影视股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函（2021）020061，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

**一、发行人 2019 年度财务报告被会计师出具带与持续经营相关重大不确定性段落的无保留意见审计报告。根据发行人定期报告以及 2020 年度业绩预告，发行人 2018 年、2019 年和 2020 年连续三年亏损。截至 2020 年 9 月末，发行人资产负债率为 97.39%，流动比率 1.12，速冻比率为 0.477。**

请发行人结合公司货币资金、现金流状况、银行授信、净资产规模、偿债能力等情况，分析说明发行人是否面临重大财务风险及持续经营风险，发行人是否采取有效措施降低相关风险，如是，说明措施的具体内容和效果。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。（问询函第二条）

**（一）请发行人结合公司货币资金、现金流状况、银行授信、净资产规模、偿债能力等情况，分析说明发行人是否面临重大财务风险及持续经营风险**

1、发行人货币资金、现金流状况、银行授信、净资产规模和偿债能力等情况

（1）货币资金

截至 2020 年 9 月 30 日，货币资金余额 1,054.84 万元。

（2）现金流

2020 年 1-9 月的现金流情况如下：

项目	金额（万元）
----	--------

经营活动产生的现金流量：	
销售商品提供劳务收到的现金	9,031.95
经营活动现金流入	10,635.52
经营活动现金流出	19,851.90
经营活动产生的现金流量净额	-9,216.38

(3) 银行授信与公司债券等有息负债

截至 2020 年 9 月 30 日，短期借款余额 33,711.36 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	合同名称	贷款人	合同金额	借款余额	借款期限	还款金额	还款日期
1	流动资金借款合同（横店 2019 年人借字 126 号）	中国银行股份有限公司东阳支行	10,000.00	8,000.00	2019/10/23 起（12 个月）	8,000.00	2020/10/16
2	流动资金借款合同（银【杭东】字/第【811088214939】号）	中信银行股份有限公司金华东阳支行	8,000.00	8,000.00	2020/1/15-2021/1/15	8,000.00	2021/1/15
5	流动资金借款合同（银【杭东】字/第【811088223169】号）	中信银行股份有限公司金华东阳支行	4,500.00	4,500.00	2020/3/26-2021/3/20	4,500.00	2021/2/25
3	流动资金借款合同（银【杭东】字/第【811088223174】号）	中信银行股份有限公司金华东阳支行	4,500.00	4,500.00	2020/4/2-2021/4/2	1,500.00	2021/2/25
						3,000.00	2021/2/26
4	流动资金借款合同（银【杭东】字/第【811088224573】号）	中信银行股份有限公司金华东阳支行	3,000.00	3,000.00	2020/4/3-2021/4/3	3,000.00	2021/2/26
6	有追索权保理合同（IFELC18F29P31F-F-01）	远东国际租赁有限公司	1,690.89	211.36	2018/9/27-2020/10/21	211.36	2020/10/21
7	授信协议（EWCN/2020/CN0043）	华美银行（中国）有限公司	5,500.00	5,500.00	2021/7/23 止（12 个月）	1,000.00	2020/11/2
						1,000.00	2021/1/23
						1,000.00	2021/2/4
						2,500.00	2021/2/12
	小计		37,190.89	33,711.36		33,711.36	

截至本审核问询函回复之日，上述借款中到期的部分已按时清偿，不存在到期未偿还的情况。

截至本审核问询函回复之日，公司新增银行授信情况如下：

序号	授信合同名称	授信银行	授信金额 (万元)	有效起始时间
1	流动资金借款合同（银【杭东】字/第【811088277979】号）	中信银行股份有限公司金华东阳支行	6,000.00	2021/2/23-2022/2/20
2	流动资金借款合同（银【杭东】字/第【811088278956】号）	中信银行股份有限公司金华东阳支行	6,000.00	2021/2/25-2022/2/25
3	流动资金借款合同（银【杭东】字/第【811088278961】号）	中信银行股份有限公司金华东阳支行	6,000.00	2021/2/26-2022/2/25
4	授信协议 (EWCN/2020/CN0043)	华美银行（中国）有限公司	400.00	2021/2/5-2021/4/23
			360.00	2021/2/9-2021/4/23
			740.00	2021/2/23-2021/4/23
			1,060.00	2021/2/23-2021/7/23
			750.00	2021/3/1-2021/7/23

截至 2020 年 9 月 30 日，公司长期债券本金余额 30,000.00 万元，债券基本情况及期后偿还具体情况如下：

单位：万元

债券名称	发行 单价 (元)	募资总额	期限	债券起始 日	本金余额	债券到期 日	到期偿还 金额	偿还日期
18唐德 01	100.00	10,000.00	3年	2018/3/8	10,000.00	2021/3/7	10,000.00	2021/3/3
19唐德 01	100.00	20,000.00	3年 (注)	2019/1/18	18,000.00	2021/1/17	18,000.00	2021/1/14
					2,000.00	2022/1/17	-	-

注：债券期限为 3 年，附第 2 年末投资者回售或上调利率选择权，“19 唐德 01”的 2 亿元余额中，有 1.8 亿元的债权人选择于第 2 年末回售，因此这部分债权实际期限为 2 年。

截至 2020 年 9 月 30 日债券账面余额 29,946.35 万元，与本金 30,000.00 万元的差异系利息调整。

截至本审核问询函回复之日，债券到期部分已按时清偿，不存在逾期未偿还的情况。

#### (4) 净资产规模

截至 2020 年 9 月 30 日，所有者权益账面价值 5,135.20 万元，净资产规模较小。

#### (5) 偿债能力

截至 2020 年 9 月末，发行人资产负债率为 97.39%，资产负债率较高。

#### 2、发行人面临的财务风险与持续经营风险分析

发行人自 2020 年 9 月 30 日起，未来一年到期的短期借款本金约为 3.37 亿元，利息支出 0.12 亿元，偿还公司债券所需资金 2.8 亿元，债券利息支出约为 0.23 亿元，偿还上述短期借款和公司债券本金及相关利息所需资金约 6.52 亿元。若不考虑本次发行的影响，截至 2020 年 9 月 30 日，发行人账面货币资金余额 1,054.84 万元，资产负债率较高，发行人面临一定的偿债压力。若以上债权均不能续借或替换，则存在一定的短期财务风险。

发行人 2018 年、2019 年和 2020 年连续三年亏损，净资产规模较小，若未来公司继续亏损，存在未来会计年度报告期末公司净资产为负的风险，将对公司持续经营产生重大不利影响。

### **(二) 发行人是否采取有效措施降低相关风险，如是，说明措施的具体内容和效果**

发行人采取的措施具体如下：

#### 1、大股东借款

公司向浙江易通借款 2.69 亿元和 5 亿元，向东阳聚文借款 0.81 亿元。现公司已收到 7.89 亿元，其中浙江易通 7.69 亿元，东阳聚文 0.20 亿元，上述借款有效缓解了发行人短期偿债压力。

#### 2、加强应收账款回收力度

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	应收账款余额	占比	期后回款	对净利润的影响
上海时妙文化传播有限公司	13,620.00	33.72%	1,950.00	19.50
上海世像文化传媒（集团）有限公司	8,775.00	21.72%		

单位名称	应收账款余额	占比	期后回款	对净利润的影响
江苏省广播电视集团有限公司	6,992.00	17.31%		
中教华影电影院线股份有限公司	3,629.00	8.98%	3,226.00	3,226.00
东阳市乐视花儿影视文化有限公司	1,360.75	3.37%	900.00	9.00
合计	34,376.75	85.10%	6,076.00	3,254.50

由上表可见，发行人通过积极催收应收款项，有效改善公司财务状况，增强盈利能力。

### 3、通过影视剧制作销售、存货盘活等方式增加公司盈利和流动性

在电视剧方面，公司投资的献礼中国共产党百年华诞的重大革命历史题材电视剧《香山叶正红》已于 2020 年 12 月杀青，目前正在后期制作中，预计有望在 2021 年内实现销售；公司重点投资制作的近代传奇谍战电视剧《无间》于 2021 年 1 月正式开机，若干一线省级卫视已明确购买意向，公司目前正在与某网络平台洽谈预售发行事宜。

在电影方面，公司重点投资制作的电影《狂怒沙暴》正在后期制作、送审报批并积极推动预售工作，预计有望在 2021 年定档。

为进一步盘活公司剧本储备资源，加快存货周转，公司进一步与各大网络视频平台深入开展合作，包括近期与企鹅影视合作的《我的卡路里男孩》以及某古代传奇题材影视剧集、与芒果 TV 合作的《暗格里的秘密》等项目，公司以储备的剧本或 IP 作价向合作方出售剧本版权及影视剧开发权，并以承制定制剧的方式参与项目的制作管理，在加快剧本的消化的同时，增加公司盈利和流动性。上述项目均已与合作方签署协议，截至本回复报告出具日，个别项目已开机拍摄，预计将于 2021 年度完成制作。

### 4、积极推进本次向特定对象发行股票事宜

若本次发行能顺利进行，公司资本结构将得到改善，以公司 2020 年三季度末合并报表财务数据为基准，假设按照本次发行募集资金上限 41,263.52 万元进行模拟计算，募集资金到位后，公司资产负债率将由本次发行前的 97.39% 下降为 80.50%，待使用部分募集资金偿还借款后，资产负债率预计将进一步下降。

发行人认为上述措施不同程度地降低了公司重大财务风险及持续经营风险。会计师 2020 年 6 月 2 日出具了《关于对浙江唐德影视股份有限公司 2019 年度财务报表出具非标准无保留意见审计报告所涉及事项的专项核查报告》（亚会 A 专审字（2020）0282 号），会计师认为对唐德影视公司 2019 年度财务报表出具的带有持续经营重大不确定性段落的无保留意见《审计报告》所涉及的事项已经消除。

### （三）核查程序

我们执行了以下核查程序：

- 1、通过现场走访公司主要生产和经营场所，对公司管理层进行访谈等形式了解公司经营状况。
- 2、取得并查阅公司管理层报表及其他会计资料，进一步了解公司具体经营情况。
- 3、取得并查阅发行人的借款协议、公司债券相关资料，查询公开信息，结合发行人的经营情况，论证发行人面临的还款风险。

### （四）核查意见

经核查，我们认为：

- 1、公司报告期内货币资金、经营活动现金流量不够充足，不能满足一年内即将到期的各类债务，公司面临较大的偿债压力及财务风险；公司最近三年连续亏损，净资产规模较小，若未来公司继续亏损，存在未来会计年度报告期末公司净资产为负的风险，将对公司持续经营产生重大不利影响；公司已充分披露相应风险。
- 2、公司已采取大股东借款、积极催收应收账款并加快生产经营资金回笼、通过影视剧制作销售、存货盘活等方式增加公司盈利和流动性、积极推进公司再融资进展等有效措施，以降低公司的财务风险和持续经营风险。上述措施对于降低公司重大财务风险及持续经营风险是有效的。

**二、截至 2020 年 9 月末，发行人存货期末账面价值为 103,932.54 万元，占公司流动资产的 63.03%，发行人净资产为 5,135.20 万元。**

**请发行人补充说明：（1）截至 2020 年 9 月 30 日对各类存货计提跌价准备**

的总金额及具体明细；(2) 计入存货的主要影视剧项目名称、项目预算、项目进度和已投入金额；(3) 结合报告期内发行人主要影视产品的收益情况、目前尚未制作完毕的主要影视作品预期收益及库龄、涉诉情况等，说明存货跌价准备的具体计算过程，存货跌价准备的计提是否合理、充分，是否存在为规避公司净资产为负而少计提存货跌价准备的情形。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。(问询函第三条)

**(一)截至 2020 年 9 月 30 日对各类存货计提跌价准备的总金额及具体明细；**

公司存货包括剧本等原材料、尚未制作完毕的在产品、已经取得发行许可或公映许可的库存商品，截至 2020 年 9 月 30 日各类存货计提跌价准备的总金额为 9,265.47 万元，其中原材料不存在减值迹象，无需计提跌价准备，在产品和库存商品计提跌价准备分项目明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
朱雀	12,402.00	5,136.14	7,265.86
警花与警犬之再上征程	3,729.06	1,890.00	1,839.06
学长	943.4	943.4	-
步步惊心-丽	1,416.81	1,295.94	120.88
合计	18,491.26	9,265.47	9,225.79

**(二) 计入存货的主要影视剧项目名称、项目预算、项目进度和已投入金额**

截至 2020 年 9 月 30 日，账面价值 1,000.00 万元以上的影视剧项目合计 87,771.61 万元，占存货账面价值的比重为 84.45%，具体如下：

1、在产品——在摄制影视剧

单位：万元

序号	影视剧名称	项目预算（注 2）	项目进度	已投入金额	存货账面价值
1	项目一	55,000.00	后期制作	27,998.03	27,998.03
2	项目二（注 1）	20,000.00	拍摄暂停，已与合作方达成联合投资协议，拟于 2021 年重新启动	12,402.00	7,265.86
3	项目三	15,000.00	已于 2020 年 12 月杀青，目前正在后期制作中	1,195.21	1,195.21
	在产品小计				36,459.10

注 1：项目二已计提存货跌价准备。

注 2：项目预算包含了其他合作方投入成本，已投入金额仅包含发行人投入成本。

2、库存商品——已取得发行许可证/公映许可证

单位：万元

序号	影视剧名称	项目预算 (注 2)	项目进度	已投入金 额	存货账面 价值
1	项目四	28,963.00	2018 年 12 月取得发行许可证, 发行中	27,774.80	15,728.95
2	项目五	15,000.00	2019 年 12 月取得发行许可证, 发行中	12,895.26	8,832.97
3	项目六	6,900.00	2016 年 8 月取得发行许可证, 尚未发行	6,501.43	6,501.43
4	项目七	10,887.00	2018 年 3 月取得发行许可证, 尚未发行	5,154.72	5,154.72
5	项目八	10,000.00	2018 年 8 月取得发行许可证, 已完成北京电视台首轮卫视和 PPTV 互联网发行和播出, 二轮发行中	4,716.98	1,564.67
6	项目九 (注 1)	11,100.00	2017 年 8 月取得发行许可证, 合作方联合发行中	3,729.06	1,839.06
7	项目十	9,000.00	2016 年 12 月取得发行许可证, 合作方发行中	3,396.23	3,396.23
8	项目十一	7,000.00	2017 年 9 月取得发行许可证, 合作方发行中	3,301.89	3,301.89
9	项目十二	15,000.00	2020 年 9 月取得发行许可证, 已完成优酷、CCTV-8 发行及播出工作, 二轮发行中	2,504.36	1,010.78
10	项目十三	4,320.00	2017 年 12 月取得发行许可证, 合作方发行中	2,037.74	2,037.74
11	项目十四	8,000.00	2016 年 12 月取得发行许可证, 尚未发行	6,672.33	1,944.07
	库存商品小计				51,312.51

注 1: 项目九已计提存货跌价准备。

注 2: 上表中, 项目预算包含所有合作方投入成本, 其中, 项目四、项目五和项目十四等三部剧由公司作为执行制片方, 已投入金额包含公司和其他合作方的投入成本, 其余八部剧公司系非执行制片方, 已投入金额仅包含公司的投入成本。

**(三) 结合报告期内发行人主要影视产品的收益情况、目前尚未制作完毕的主要影视作品预期收益及库龄、涉诉情况等, 说明存货跌价准备的具体计算过程, 存货跌价准备的计提是否合理、充分, 是否存在为规避公司净资产为负而少计提存货跌价准备的情形。**

1、报告期内公司主要影视产品的收益情况

2020 年 1-9 月

单位：万元

项目名称	收入	成本	毛利率
------	----	----	-----

项目名称	收入	成本	毛利率
长风破浪	8,373.39	7,539.28	9.96%
战时我们正年少	3,037.74	670.56	77.93%
最初的相遇，最后的别离	2,812.03	1,819.41	35.30%
主要项目收入小计	14,223.16	10,029.25	29.49%
当期总收入	17,006.16	12,543.54	26.24%
主要项目收入占当期总收入的比例	83.64%	79.96%	

2019 年

单位：万元

项目名称	收入	成本	毛利率
十年三月三十日	8,390.78	6,453.45	23.09%
因法之名	3,874.20	3,149.35	18.71%
半暖时光	1,981.13	1,065.74	46.21%
小女花不弃	1,958.66	1,501.61	23.33%
27 部已完成首轮发行的项目	1,370.66	-	100.00%
北部湾人家	1,366.85	1,342.63	1.77%
主要项目收入小计	18,942.29	13,512.79	28.66%
剔除巴清传销售折扣与折让后当期总收入	30,127.49	24,502.30	18.67%
主要项目收入占当期总收入的比例	62.87%	55.15%	

2018 年

单位：万元

项目名称	收入	成本	毛利率
打火机与公主裙	1,886.79	1,037.74	45.00%
东宫	7,997.94	7,294.27	8.80%
战时我们正年少	8,245.28	4,243.61	48.53%
正阳门下小女人	1,981.13	1,584.91	20.00%
脱身者	2,929.49	2,202.00	24.83%
主要项目收入小计	23,040.64	16,362.53	28.98%
当期总收入	37,151.77	33,924.06	8.69%
主要项目收入占当期总收入的比例	62.02%	48.23%	

2017 年

单位：万元

项目名称	收入	成本	毛利率
花儿与远方	12,273.58	7,003.89	42.94%
计中计	9,341.04	4,573.60	51.04%
那年花开月正圆	19,380.22	8,911.98	54.02%
巴清传（注）	61,652.58	29,817.11	51.64%
主要项目收入小计	102,647.43	50,306.58	50.99%
当期总收入	118,020.74	61,941.44	47.52%
主要项目收入占当期总收入的比例	86.97%	81.22%	

注：因《巴清传》未能顺利播出，2019 年该剧发生销售退回与销售折让。

剔除巴清传的影响，报告期绝大部分项目发行收入均能覆盖投入成本，并为公司带来了一定的盈利，根据目前影视剧项目发行收益情况，不存在影视剧项目预计发行收益低于成本的情况。

## 2、目前尚未制作完毕的主要影视作品预期收益及库龄、涉诉情况等

单位：万元

序号	影视剧名称	存货账面价值	截至 2020 年 9 月 30 日库龄	涉诉情况
1	项目一	27,998.03	3 年以上	不存在涉诉情况
2	项目二	7,265.86	3 年以上	不存在涉诉情况
3	项目三	1,195.21	1-2 年	不存在涉诉情况
	在产品小计	36,459.10		

公司尚未制作完毕的主要影视作品主要系项目一、项目二和项目三。其中项目一正在后期制作、送审报批并积极推动预售工作，预计未来收入可覆盖前期的投入，无需计提减值准备。关于项目二，公司拟针对该项目制定启动计划，已与外部合作方签署联合制作协议，对公司已投入成本进行确认，并计划于 2021 年四季度开机，暂无证据表明项目二存在进一步减值迹象，无需计提减值准备。项目三系献礼建党 100 周年革命历史题材剧，已入选广电总局第三批 2018-2022 年重点电视剧选题规划，目前正在后期制作中，计划于 2021 年上映。

参考报告期公司主要影视作品的平均毛利率分别为 50.99%、28.98%、28.66% 和 29.49%，上述尚未制作完毕的影视作品的预期收益预计可覆盖相应成本。

## 3、说明存货跌价准备的具体计算过程

截至 2020 年 9 月 30 日各类存货计提跌价准备的总金额为 9,265.47 万元，具体计算过程如下：

(1) 影视剧《朱雀》

单位：万元

类型	金额	未来供应商是否继续提供服务	与后续拍摄是否相关	是否计提存货跌价准备	计提金额
承制费	4,850.00	否	否	是	4,850.00
	6,490.44	是	是	否	
演职人员	172.89	是	是	否	
	213.75	否	否	是	213.75
车辆	320.00	是	是	否	
剧本	281.53	是	是	否	
场租住宿等	72.39	否	否	是	72.39
	12,401.00				5,136.14

公司已为《朱雀》项目投入制作款 12,402.00 万元，后因项目暂停，公司对已付款项逐一梳理，针对终止合作的演职人员劳务报酬及终止合作的承制方等不再具有履约能力或预计无法收回的预付供应商款项合计 5,136.14 万元计提跌价准备。未计提存货跌价准备的部分 7,264.86 万元，主要系项目承制费 6,490.44 万元，经与供应商沟通，已付款项暂不退回，将于公司未来重启项目时，继续为制作该剧提供服务，且公司已与新的合作方达成联合制作协议，对公司就《朱雀》项目已付供应商款项认可，故未计提存货跌价准备。

(2) 影视剧《学长》

单位：万元

类型	金额	投资成本预计是否存在回收可能性	是否计提存货跌价准备	计提金额
联合摄制投资款	943.40	否	是	943.40

公司作为非执行制片方投资的电影《学长》长期未能取得公映许可证，预计投资的成本无法收回，全额计提跌价准备 943.40 万元。公司于 2020 年 2 月提交网上立案，该案件将于近期开庭审理。

(3) 影视剧《步步惊心丽》

单位：万元

类型	金额	投资成本预计是否存在回收可能性	是否计提存货跌价准备	计提金额
联合投资摄制款	1,295.94	否	是	1,295.94
合作方海外版权销售分成收益	120.88	无需支付	否	0.00
小计	1,416.81			1,295.94

公司作为非执行制片方投资的电视剧《步步惊心丽》制片方的负责人已失联，在扣除应付合作方海外版权销售分成收益后全额计提减值准备 1,295.54 万元。

#### (4) 影视剧《警花与警犬之再上征程》

单位：万元

类型	金额	投资成本预计是否存在回收可能性	是否计提存货跌价准备	计提金额
联合摄制投资款	3,780.00	可能回收 50%	是	1,890.00

公司作为非执行制片方投资的电视剧《警花与警犬之再上征程》取得发行许可证后较长时间未发行，公司已对该剧制作方提起诉讼，经法院一审判决公司胜诉已生效，但该剧制作方已无偿还能力。考虑到该剧尚未播映，公司仍拥有该剧未来发行收益的分账权利，根据管理层估计，预计未来的发行收入能够覆盖投资成本的 50%，因此计提 50% 的跌价准备 1,890.00 万元。

#### (四) 核查程序

我们执行了以下核查程序：

- 1、评价、测试与存货跌价准备、销售成本计算流程相关的内部控制的设计和运行的有效性。
- 2、评估存货跌价准备计提方法的适当性。
- 3、审阅影视剧剧本明细表，了解剧本状态、未来拍摄计划，核实公司是否对已经终止的项目及时处理。
- 4、审阅在摄制影视剧明细表，分析各影视剧的拍摄周期，对于拍摄周期较长的影视剧，了解其进展情况，并评估减值测试证据的充分性。
- 5、对于已完成拍摄的影视剧，检查销售预案、销售合同，分析发行周期，结合销售成本的结转，复核存货跌价准备计提是否准确。
- 6、根据销售收入、计划收入及存货成本，检查成本结转金额是否准确。
- 7、询问相关负责人并查询公开信息，确认各项在摄制影视剧是否存在诉讼

的情况。

### **（五）核查意见**

经核查，我们认为：

- 1、公司已充分说明截至 2020 年 9 月 30 日对各类存货计提跌价准备的总金额及具体明细；
- 2、公司已充分说明计入存货的主要影视剧项目基本情况；
- 3、报告期内发行人存货跌价准备的计提合理、充分，不存在为规避公司净资产为负而少计提存货跌价准备的情形。

**三、截至 2020 年 9 月末，发行人应收账款期末余额为 29,778.71 万元，预付账款期末余额为 32,743.89 万元，合计占公司流动资产期末余额的 34.81%。**

请发行人补充说明：（1）报告期末主要应收账款的具体情况，包括但不限于客户名称、交易的具体内容、账龄、期后回款情况，是否存在不能全额收回的风险，是否需要单独计提坏账准备；（2）针对账龄 1 年以上的预付款项，结合具体项目的进展说明其长期挂账的合理性，是否存在减值迹象，报告期内未计提减值的原因及合理性。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。（问询函第四条）

**（一）报告期末主要应收账款的具体情况，包括但不限于客户名称、交易的具体内容、账龄、期后回款情况，是否存在不能全额收回的风险，是否需要单独计提坏账准备；**

截至 2020 年 9 月 30 日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	应收账款余额	占比
上海时妙文化传播有限公司	13,620.00	33.72%
上海世像文化传媒有限公司	8,775.00	21.72%
江苏省广播电视集团有限公司	6,992.00	17.31%
中教华影电影院线股份有限公司	3,629.00	8.98%
东阳市乐视花儿影视文化有限公司	1,360.75	3.37%
合计	34,376.75	85.10%

上述应收账款具体情况如下：

单位：万元

客户	交易的具体内容	账面余额	账龄	期后回款情况	是否存在不能全额收回的风险	是否需要单独计提坏账准备
上海时妙文化传播有限公司	长风破浪	10,400.00	1年以内	1,306.00	否	否
	战时我们正年少	3,220.00	1年以内	644.00	否	否
上海世像文化传媒有限公司	十年三月三十日	8,775.00	1-2年	-	否	否
江苏省广播电视集团有限公司	战时我们正年少	6,992.00	2-3年	-	否	否
中教华影电影院线股份有限公司	计中计	3,629.00	3年以上	3,226.00	否	否
东阳市乐视花儿影视文化有限公司	最初的相遇,最后的别离	1,360.75	1年以内	900.00	否	否

1、上海时妙文化传播有限公司（以下简称“上海时妙”）

公司对上海时妙的应收账款主要系《长风破浪》、《战时我们正年少》两部剧的信息网络传播权授权许可费。截至本审核问询函回复出具之日，上述应收账款已于期后分别回款 1,306.00 万元和 644.00 万元，分别占对应总金额的 12.56% 和 20.00%，上海时妙对于剩余款项的付款义务无异议，不存在不能全额收回的风险，无需单独计提坏账准备。

2、上海世像文化传媒有限公司（以下简称“上海世像”）

公司对上海世像的应收账款主要系电视剧《十年三月三十日》的版权及收益权转让款。《十年三月三十日》系公司与上海世像联合摄制的电视剧，其中上海世像担任执行制片方，公司作为非执行制片方，参投 30%。2019 年 6 月，公司与上海世像签订补充协议，约定：公司将享有的该剧之全部 30% 的版权及收益权作价 8,775 万元转让给上海世像。该剧已经在爱奇艺、腾讯视频和深圳卫视实现播放。

截至本审核问询函回复出具之日，上海世像由于其资金安排未及时向公司支付款项，对其付款义务并无异议，不存在不能全额收回的风险，无需单独计提坏账准备。公司目前正在积极与上海世像沟通收款事宜，上海世像已出具确认书，

确认不迟于 2021 年 12 月 31 日将上述 8,775 万元支付完毕。

### 3、江苏省广播电视集团有限公司（以下简称“江苏广电”）

公司对江苏广电的应收账款主要系电视剧《战时我们正年少》的电视节目播放权的销售款。该剧总价 8,740.00 万（含税），已于 2017 年 12 月收款 1,748.00 万元，剩余款项 6,992.00 万元未收回原因为《战时我们正年少》目前尚未在江苏广电播出。

目前公司正在积极与江苏广电协商，不存在不能全额收回的风险，无需单独计提坏账准备。

### 4、中教华影电影院线股份有限公司（以下简称“中教华影”）

公司对中教华影的应收账款主要系电视剧《计中计》的电视节目播放权的销售款，上述应收款项账龄已达 3 年以上，已全额计提坏账准备。公司通过与中教华影沟通，积极催收，截至本审核问询函回复出具日，上述款项已于期后回款 3,226.00 万元，占比 98.68%，不存在不能全额收回的风险，无需单独计提坏账准备。

### 5、东阳市乐视花儿影视文化有限公司（以下简称“乐视花儿”）

公司对乐视花儿的应收账款主要系电视剧《最初的相遇，最后的别离》信息网络传播权的销售款。该剧于 2020 年 11 月在优酷视频播出，截至本审核问询函回复出具日，上述款项已回款 900.00 万元，占比 66.14%，不存在不能全额收回的风险，无需单独计提坏账准备。

综上，公司报告期末主要应收账款情况符合其行业特性，具备合理性，不存在不能全额收回的风险，不需要单独计提坏账准备。

## **（二）针对账龄 1 年以上的预付款项，结合具体项目的进展说明其长期挂账的合理性，是否存在减值迹象，报告期内未计提减值的原因及合理性。**

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人账龄 1 年以上且余额在 300 万元以上的预付款项明细情况如下：

单位：万元

项目	金额	其中账龄在 1 年以上的金额	款项性质	项目预算	项目进度	是否存在项目无法推进或资金无法收回的风险

为了明天	12,869.58	3,869.58	联合摄制投资款	1.8 亿元	即将完成拍摄	否
孔雀公主	5,613.73	5,530.74	预付制片款	不适用	筹备阶段	否
天坑历险记	1,998.11	1,998.11	预付影视剧剧本授权许可费	不适用	不适用	否
跨界投资人	550.00	550.00	固定回报联合摄制投资款	2,000.00	已全额回收本金和投资收益	否
水晶	471.70	471.70	预付制片款	1,800.00	筹备阶段	否
夏天只是一天	412.30	412.30	联合摄制投资款	1,550.00	已杀青，送审中	否

#### 1、《为了明天》项目

《为了明天》项目预付款系预付合作方的联合摄制款。该剧系近代革命历史电视剧，于 2020 年开机，目前已处于拍摄制作阶段，预计将于 2021 年内制作完成并取得发行许可证，不存在减值迹象，无需计提减值。

#### 2、《孔雀公主》项目

《孔雀公主》为玄幻题材的电视剧及电影项目，为公司重点打造储备的优质 IP。项目预付款系预付给供应商的承制费，具体内容包括剧本开发，模式研发，特技特效建模，美术、特效设计，demo（样片）拍摄等，除剧本外已形成部分数字化资产。该项目目前的进度处于深化打磨剧本及商谈联合制作合作方阶段，拟于合适时机投入系列化开发，其长期挂账具备合理性，不存在减值迹象，无需计提减值。

#### 3、《天坑历险记》项目

《天坑历险记》项目是知名作家天下霸唱的作品，是公司的优秀剧本储备。天下霸唱创作的《鬼吹灯》系列受到市场的高度关注，也是影视改编的高热度 IP。该项目预付款系公司向其版权方北京向上霸唱传媒有限公司支付的该小说的复制权、改编权、摄制权的授权费，由于根据合同约定，公司将于支付全部授权费后才能获得该项目授权权利，该项目付款周期较长，因此预付款项账龄超过 1 年，公司将于 2021 年支付尾款后将预付款项转入原材料。其长期挂账具备合理性，不存在减值迹象，无需计提减值。

#### 4、《跨界投资人》项目

《跨界投资人》项目预付款系预付给上海美象文化传媒有限公司的固定回报联合制作项目的款项，由于约定的投资时间为 24 个月，因此预付款项账龄超过 1 年。截至本审核问询函回复出具之日，公司已全额回收项目投资款及投资收益，不存在减值迹象，无需计提减值。

#### 5、《水晶》项目

《水晶》项目预付款系预付上海显胜文化传媒有限公司的承制费，承制内容为该剧筹备阶段的制片生产和管理工作。由于剧本尚需修改的原因，该项目暂停筹备。目前供应商经营正常，且针对已付款项，供应商承诺在公司需要时，继续履行原合同义务项下服务内容，没有证据显示该预付账款无法收到对应的合同义务，无需计提减值。

#### 6、《夏天只是一天》项目

《夏天只是一天》项目预付款系发行人子公司北京唐德国际电影文化有限公司预付北京菠萝万象影视文化传媒有限公司的联合摄制款。该影片已制作完成，由于制作及内容审核阶段的修改较多，因此挂账时间超过 1 年。该片目前已通过内容审查，处于技术审查阶段，计划于 2021 年上映，不存在减值迹象，无需计提减值。

综上，发行人账龄 1 年以上的预付款项情况符合其行业特性，其长期挂账均具备合理性，均不存在减值迹象。

### **（三）核查程序**

我们执行了以下核查程序：

- 1、查阅相关产业政策、行业研究报告、上市公司公开信息，分析行业特点，结合行业特性，对应收账款和预付账款进行分析。
- 2、核查公司销售收款循环的内部控制，并对内控设计合理性及执行有效性进行测试。
- 3、与公司销售负责人、业务负责人、财务负责人进行访谈，了解报告期内主要影视剧的制作、销售情况。
- 4、通过全国企业信用信息公示系统、查阅主要客户定期报告等方式获取公司主要客户、供应商的基本工商信息或工商登记资料，核查主要客户、供应商的基本情况及其真实性。

5、访谈公司总经理及财务总监，确认实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与主要客户、供应商不存在关联关系。

6、访谈和函证公司主要客户和供应商，确认相关业务的真实性，确认公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员未在客户任职，不存在关联关系。

7、获取并核查相关合同、银行流水情况。

#### **（四）核查意见**

经核查，我们认为：

1、公司报告期末主要应收账款情况符合其行业特性，具备合理性，不存在不能全额收回的风险，不需要单独计提坏账准备。

2、公司账龄 1 年以上的预付款项情况符合其行业特性，其长期挂账均具备合理性，均不存在减值迹象。

#### **四、截至目前发行人存在多项大额未决诉讼和仲裁情况。**

**请发行人补充说明或披露：（1）披露案件的进展情况，是否充分计提预计负债；（2）说明是否涉及公司作品著作权或者主要产品，以及对公司经营、财务状况的影响，并充分披露相应风险。**

**请保荐人、会计师和发行人律师核查并发表明确意见。（问询函第六条）**

##### **（一）披露案件的进展情况，是否充分计提预计负债**

“截至本说明书出具日，发行人及其境内控股子公司尚未了结（尚未审结或尚在执行程序中）的涉案金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元的诉讼、仲裁的最新进展和计提预计负债情况如下：

序号	诉讼、仲裁基本情况	涉案金额	发行人诉讼、仲裁地位	是否形成预计负债	案件进展情况	案件执行情况
1	发行人诉高云翔、北京艺璇文化经纪有限公司演出合同纠纷案，请求解除	6,382.40 万元	原告	不适用	一审审理中。	尚未进入执行阶段

序号	诉讼、仲裁基本情况	涉案金额	发行人诉讼、仲裁地位	是否形成预计负债	案件进展情况	案件执行情况
	演出合同、两被告连带赔偿原告损失及违约金、利息、律师费并承担全部诉讼费用					
2	发行人诉浙江海宁国爱文化传媒股份有限公司（以下简称“国爱”）联合投资合同纠纷案，请求被告支付合同项下投资本金及收益、资金占用费	5,199.67万元	原告	不适用	一审法院判决：国爱返还发行人投资款3,780万元，并向发行人支付到期投资收益821.25万元及逾期收益（本金3,780万为基数，按照年利率15%的标准计算至被告实际清偿之日止）；案件受理费30.18万元，由发行人负担0.96万元，国爱负担29.22万元，财产保全费0.50万元由国爱负担。	发行人于2019年10月17日申请强制执行。因目前被告无财产可供执行，北京市第一中级人民法院已将被告纳入失信被执行人名单并限制高消费；并作出裁定：终结本次执行程序，被告应当继续履行义务，如果具备了执行条件，原告可以向法院再次申请执行。
3	发行人诉 Talpa Global B.V.（以下合称“Talpa”）“The Voice of ...”合同违约仲裁案，要求停止支付 Talpa 剩余许可费（总额不少于4,125万美元），并要求 Tapha 退还已支付款项（总额不少于1,875万美元），及支付相关损害赔偿金额	6,000万美元	申请人	不适用	仲裁暂停，双方拟和解。	尚未进入执行阶段

上述尚未了结的诉讼、仲裁中，发行人作为原告或申请人，不需要承担现时义务、不会导致经济利益流出企业，根据《企业会计准则第13号——或有事项》，上述诉讼、仲裁不满足确认预计负债的条件，无需计提预计负债。

## **(二) 说明是否涉及公司作品著作权或者主要产品，以及对公司经营、财务状况的影响，并充分披露相应风险。**

### **1、发行人诉高云翔、北京艺璇文化经纪有限公司演出合同纠纷案**

本案系由发行人与高云翔、北京艺璇文化经纪有限公司就《电视剧〈阿那亚恋情〉演员聘用合同》的执行过程中发生纠纷，请求判决被告一和被告二连带向发行人赔偿损失并支付违约金和其他费用。

该案件涉及发行人拍摄的电视剧《阿那亚恋情》，由于高云翔个人原因，公司已经重新替换男女主角进行补充拍摄，重拍部分全部由发行人承制。截至 2020 年 9 月 30 日，重拍部分已经全部完成，并且已取得发行许可证。本剧由其他投资方负责发行，后续各项工作正在推进中。

本案虽然涉及公司的主要产品《阿那亚恋情》，但不属于发行人作品著作权或主要产品的权属纠纷，为业务经营过程中产生的债务纠纷。上述案件不会对发行人的生产经营和财务状况产生重大不利影响。

### **2、发行人诉浙江海宁国爱文化传媒股份有限公司联合投资合同纠纷案**

本案系发行人与浙江海宁国爱文化传媒股份有限公司就电视剧《警花与警犬之再上征程》联合投资中发生的纠纷，请求判决被告向发行人返还投资本金及已到期的投资收益并支付资金占用费及其他相关费用。

该案件涉及发行人投资的电视剧《警花与警犬之再上征程》，由于被告浙江海宁国爱文化传媒股份有限公司的原因，该剧取得发行许可证后较长时间未发行，预计未来的发行收入低于投资成本，发行人已计提跌价准备 1,890.00 万元。由于《警花与警犬之再上征程》未能按计划发行，导致发行人未能及时收回投资成本并取得相应收益，对发行人的财务和经营状况产生了一定影响。目前，该案一审判决已生效，法院支持了发行人返还投资款、支付投资收益的诉讼请求。发行人将积极申请案件的执行，维护公司及股东的合法权益。

本案虽然涉及公司的主要产品《警花与警犬之再上征程》，但不属于发行人作品著作权或主要产品的权属纠纷，为发行人作为权利人向他人主张返还投资收益的纠纷。另外，发行人已按照企业会计准则和实际经营状况计提了跌价准备，上述诉讼案件不会对发行人的生产经营和财务状况产生重大不利影响。

### **3、发行人与 Talpa Global B.V.关于“*The Voice of ...*”合同纠纷仲裁案**

发行人与 Talpa Media B.V.及其全资子公司 Talpa Global B.V.签署了《“……好声音”协议》及补充协议，获得在中国区域（含港澳台地区）独家开发、制作、宣传和播出第 5-8 季《……好声音》节目，并行使与《……好声音》节目相关知识产权的独占使用许可的授权。根据上述协议，发行人累计向 Talpa 支付许可费 1,875 万美元并承担相关税费。2017 年 11 月 9 日，发行人收到 Talpa 发来的关于要求终止协议的函件，Talpa 确认已收到的 1,875 万美元许可费，但认为发行人仍应向其支付剩余的 4,125 万美元许可费。2017 年 11 月 28 日，发行人向 Talpa Media B.V.及 Talpa Global B.V.发出仲裁通知，同时向香港国际仲裁中心提交仲裁申请。

2017 年，发行人管理层根据香港罗拔臣律师事务所出具的关于因“……好声音”协议而引起与 Talpa Media B.V.和 Talpa Global B.V.之间的争议的法律意见书，香港罗拔臣律师事务所认为“……好声音”相关协议因 Talpa 的原因受挫失效，在此种情况下，唐德影视可向 Talpa 追讨及索赔已支付给 Talpa 的款项及无需向 Talpa 支付余下款项。但鉴于香港仲裁历时可能较长，已支付款项存在一定的回收风险，因此，发行人基于谨慎性原则对已支付的 1,875 万美元和相关税费合计 14,122.07 万元，已经全额计提减值准备并终止确认无形资产及长期应付款。

本案虽然涉及《……好声音》节目相关知识产权的独占使用许可的授权，但发行人从未根据上述知识产权的授权创作出主要产品，上述授权的知识产权未涉及发行人核心作品著作权或主要产品。另外，发行人已按照企业会计准则和实际经营状况全额计提减值准备并终止确认无形资产及长期应付款，上述诉讼案件不会对发行人的生产经营和财务状况产生重大不利影响。

综上，发行人上述尚未了结的案件不会对发行人的经营和财务状况产生重大不利影响。

### **（三）核查程序**

我们履行了如下核查程序：

- 1、访谈了发行人相关负责人员，了解发行人相关案件的具体情况、预计负债的计提情况及对公司正常生产经营的影响；
- 2、取得并查阅了发行人尚未了结的诉讼或仲裁的民事起诉状、受理通知书、仲裁申请书、仲裁通知书、法院出具的民事判决书等资料；

3、查阅了裁判文书网、中国执行信息公开网、信用中国、国家企业信用信息公示系统等网站的公开检索情况。

#### **（四）核查意见**

经核查，我们认为：

1、发行人已就上述案件的进展情况进行了补充披露和说明，上述案件中发行人作为原告、仲裁申请人，不存在需要计提预计负债的情况。

2、上述案件不涉及发行人核心作品著作权或主要产品的权属纠纷。发行人已根据相关规则计提了减值准备，上述案件不会对发行人经营、财务状况产生重大不利影响。

**五、截至 2020 年 9 月 30 日，发行人持有其他应收款 3,461.35 万元、其他流动资产 8,636.51 万元、其他权益工具投资 12,350.15 万元、长期股权投资 1,583.49 万元。**

**请发行人结合其他权益工具、长期股权投资等的投资目的，所投资企业的主营业务情况、是否与发行人具有协同效应等，说明上述投资是否属于财务性投资，说明本次发行相关董事会决议日前六个月至今实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况，说明最近一期末是否存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。**

**请保荐人和会计师核查并发表明确意见。（问询函第七条）**

**（一）请发行人结合其他权益工具、长期股权投资等的投资目的，所投资企业的主营业务情况、是否与发行人具有协同效应等，说明上述投资是否属于财务性投资**

1、财务性投资认定依据

《再融资业务若干问题解答》（2020 年 6 月修订）明确了有关财务性投资的定义：

（1）财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

(2) 围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

(3) 金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。

## 2、公司相关资产情况

### (1) 交易性金融资产

报告期末，公司不存在交易性金融资产。

### (2) 其他应收款

报告期末其他应收款账面价值为 3,461.35 万元，主要系固定回报联合投资项目投资款及应收利息，不属于财务性投资。

### (3) 其他流动资产

报告期末其他流动资产余额为 8,636.51 万元，主要系待抵扣增值税、预缴企业所得税和预缴其他税费等，不属于财务性投资。

### (4) 其他权益工具投资

截至 2020 年 9 月 30 日，公司其他权益工具投资余额为 12,350.15 万元，均不属于财务性投资，具体情况如下：

单位：万元

被投资单位	期末余额	投资目的	主营业务	是否协同
骑士联盟（北京）信息服务有限公司	7,791.65	协助公司对优质影视资产进行资源包装整合、匹配投资需求	为多行业提供资产增值、股权投资等全套解决方案	是
七维动力（北京）文化传媒有限公司	1,897.26	通过剧综联动协同拓展产业链	网络综艺节目的策划、制作	是
上海金浦文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）（注）	2,000.00	联合投资拍摄电影《狂怒沙暴》	文化创意行业产业基金	是
醉美丝路（北京）国际商贸有限公司	337.49	创始人曾任新丝路时尚机构总裁，本次创业发挥其时尚娱乐圈资源优势，与近 10 部影视剧合作，参与、赞助影视等落地酒会，在时尚圈社群中对其公司产品进行口碑传播。	基于时尚娱乐圈社群为基础的青梅酒研发、推广	是

被投资单位	期末余额	投资目的	主营业务	是否协同
		唐德影视作为股东，亦可参与有关项目合作，有利于业务拓展。		
北京深蓝文化传播股份有限公司	293.75	同行业下跨细分领域合作	侧重于新媒体影视业务发展的影视公司	是
江门市恩平唐德影院有限公司	10.00	为公司电影的发行、播放、变现提供支持	影院运营	是
西安海港唐德影院有限公司	10.00	为公司电影的发行、播放、变现提供支持	影院运营	是
上海唐昂影院有限公司	10.00	为公司电影的发行、播放、变现提供支持	影院运营	是
<b>合计</b>	<b>12,350.15</b>	-	-	

注：原名苏州金浦昊悦文化产业投资基金合伙企业（有限合伙）

注：发行人于 2021 年 3 月 2 日发布公告，拟挂牌转让公司所持杭州心光流美网络科技有限公司股权。

综上，上述权益工具均不属于财务性投资。其中发行人子公司北京唐德国际电影文化有限公司（以下简称“唐德电影”）与上海金浦文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）联合投资拍摄电影《狂怒沙暴》，唐德电影担任执行制片方，按照约定获得电影版权、票房收入分账以及相关的电影衍生品收入，属于公司的主营业务。虽然不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权，但并不是为了获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的，不属于上述法规规定的财务性投资的范围。

除对上海金浦文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）的投资之外，其余投资都是影视文化相关行业的战略性投资。

#### （5）长期股权投资

截至 2020 年 9 月 30 日，公司长期股权投资余额为 1,583.49 万元，均不属于财务性投资，其具体情况如下：

单位：万元

被投资单位	期末余额	投资目的	主营业务	是否协同
上海优绩影视器材有限公司	778.25	为确保影视剧拍摄项目的有效进展及制作品质提供支持。	影视器材租赁	是
北京千骊影视有限公司	494.36	同行业资源联合协作。	影视制作	是
浙江鼎石星创科技有限公司	195.25	与浙江传媒学院共同建立星创业孵化器，通过整合各方资源，增强大学生的实践能力，	新媒体运营、文化创意策划、科	是

被投资单位	期末余额	投资目的	主营业务	是否协同
		增强大学生的就业能力和扩张大学生的就业渠道,包括为唐德影视定向输送有潜力的从业者。	技推广等	
深圳前海新峰唐德影视基金投资管理有限公司	56.23	为公司发展储备和培育优质的影视项目和资源做基础。	影视剧投资	是
上海浩禹演艺经纪有限公司	59.39	为公司网罗、输送适合的艺人资源。	演艺经纪业务	是
合计	1,583.49			

综上,发行人主要从事电视剧、网络剧的投资、制作、发行和衍生业务;电影的投资、制作、发行和衍生业务,上述长期股权投资与公司主营业务或保持一致,或具备上下游协同。

截至报告期末,发行人投资企业所从事的业务与发行人主营业务相关,发行人投资上述公司旨在整合其他投资方资源并发挥各方优势,开展业务合作。发行人投资上述公司均为发行人的战略性投资,并非以获取投资收益为主要目的,不属于财务性投资及类金融业务。

#### (6) 借予他人款项

报告期末,发行人存在借予他人款项,主要系公司向参股公司上海优绩影视器材有限公司提供 1,300 万元的无息贷款,用于上海优绩影视器材有限公司业务发展。

#### (7) 委托理财

报告期末,发行人不存在委托理财。

#### (8) 投资产业基金

报告期末,发行人不存在投资产业基金的情形。

#### (9) 类金融业务

除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外,其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于:融资租赁、商业保理和小贷业务等。

报告期末,发行人不存在上述业务。

### **(二)说明本次发行相关董事会决议日前六个月至今实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况**

发行人持有的财务性投资主要为对上海优绩影视器材有限公司的 1,300 万元借款。

发行人对上海优绩影视器材有限公司的 1,300 万元贷款发生在 2016 年 6 月；距本次向特定对象发行 A 股股票董事会决议日（2020 年 6 月 1 日）超过 6 个月。

本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人未实施或拟实施财务性投资及类金融业务。

### **（三）说明最近一期末是否存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。**

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人归属于母公司净资产为 8,072.77 万元，发行人持有的财务性投资金额占比为 16.10%，未超过 30%。如果本次发行完成，公司募集资金 41,263.52 万元，上述财务性投资金额占比约为 2.63%。

综上，截至 2020 年 9 月 30 日，发行人不存在期限较长、金额较大的财务性投资（包括类金融业务）。

### **（四）核查程序**

我们执行了以下核查程序：

- 1、查阅定期报告、财务报告及其他公告；
- 2、访谈公司高级管理人员，了解相关其他权益工具、长期股权投资等的情况，了解投资目的；
- 3、取得并查阅相关投资协议、合伙协议和公司章程等；
- 4、通过企查查、国家企业信用信息公示系统等网站进行查询。

### **（五）核查意见**

经核查，我们认为：

1、发行人持有的财务性投资主要为对上海优绩影视器材有限公司的 1,300 万元借款。发行人对上海优绩影视器材有限公司的 1,300 万元贷款发生在 2016 年 6 月；距本次向特定对象发行 A 股股票董事会决议日（2020 年 6 月 1 日）超过 6 个月；

2、本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人未实施或拟实施财务性投资及类金融业务；

3、截至 2020 年 9 月 30 日，发行人不存在期限较长、金额较大的财务性投

资（包括类金融业务）。

专此说明，请予察核。

亚太（集团）会计师事务所  
（特殊普通合伙）  
中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二一年三月二十二日