

浙江唐德影视股份有限公司
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《关于对浙江唐德影视股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函[2021]第 145 号，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、你公司 2018-2020 连续三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者为负值，2020 年底资产负债率为 97.46%。2021 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为-6,374.31 万元，第一季度末归属于母公司所有者权益为 2,077.29 万元，资产负债率为 100.37%。（1）请说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性及判断依据。请年审会计师核查并发表明确意见，并说明 2020 年审计报告无保留意见结论中未提示公司与持续经营相关的重大不确定性的判断依据，审计意见是否符合《监管规则适用指引——审计类第 1 号》的相关规定。（2）截至 2020 年末，你公司应收账款账面余额为 35,991.01 万元，计提坏账 6,974.09 万元；2021 一季报显示，公司 2021 年第一季度未能实现盈利主要是由于对以前年度电视剧项目销售确认的应收账款计提较大金额的坏账准备。请分别说明公司 2020 年末及 2021 年第一季度末应收账款计提坏账明细及判断依据，请年审会计师核查公司应收账款坏账计提的合理性及合规性，针对公司 2020 年末是否存在应收账款坏账计提不充分的情形发表专项意见。

（问询函第一条）

（一）请说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性及判断依据。请年审会计师核查并发表明确意见，并说明 2020 年审计报告无保留意见结论中未提

示公司与持续经营相关的重大不确定性的判断依据，审计意见是否符合《监管规则适用指引——审计类第1号》的相关规定。

1、公司近三年资产负债率情况及形成原因

公司近三年的资产负债率及其他主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
总资产	224,940.46	228,776.07	251,221.35
归属于母公司所有者的净资产	8,418.85	15,884.66	25,986.20
资产负债率	97.46%	94.04%	89.62%
项目	2020年	2019年	2018年
营业收入	19,910.29	-11,485.69	37,151.77
归属于母公司所有者的净利润	-7,889.05	-10,675.38	-92,744.43

2018年，受主要演员社会舆论事件影响，公司投资制作的头部电视剧《巴清传》未能按时播出，导致该剧发行回款滞后、业绩出现较大亏损，这不仅对公司经营活动现金流造成不利影响，使公司投资制作的影视剧项目制作进度有所滞后，亦导致公司融资难度和融资成本大大增加，财务费用居高不下。加之2018年以来受监管政策收紧、新冠疫情的影响等因素的影响，影视行业受到重大影响，行业整体景气度下滑，公司影视剧项目销售进度低于预期。上述因素导致公司近三年出现连续亏损，合计亏损金额较大。

由于公司首次公开发行股票仅募集资金净额41,831.91万元，后续未进行股权融资，资本实力有限，2019年和2020年亏损金额占净资产的比重较大，导致资产负债率出现大幅上升的情况。

自2020年9月23日公司完成控股权转让变更手续之后，浙江广电集团成为公司的实际控制人，公司控股股东浙江易通数字电视投资有限公司已通过借款方式对公司进行资金支持，使得公司现金流压力得到极大缓解，各项影视剧项目制作进度亦逐步回归正轨。

2、公司持续经营能力不存在重大不确定性及原因分析

公司对自身截至目前的持续经营能力是否存在重大不确定性的判断分析，主要从以下几方面考虑：(1) 负债结构中的刚性兑付性质的借款占比及短期偿债压力是否过大；(2) 是否具备再融资能力，以有效改善资本结构，降低融资成本及

财务费用；(3) 是否采取有效措施，以提高盈利能力及资产变现能力。具体分析如下：

(1) 负债结构中的刚性兑付性质的借款占比及短期偿债压力是否过大

截至 2021 年 3 月 31 日，公司财务报告中所列示的与负债相关的会计科目及金额如下：

单位：万元

类别	负债形成原因	会计科目	金额	占比
融资类	通过金融机构融资	短期借款	21,515.63	10.18%
	非公开发行公司债券	应付债券	2,026.65	0.96%
	以固定回报联合投资影视剧等形式向非金融机构进行融资形成的负债	其他应付款——固定回报投资项目、借款及利息	108,652.53	51.38%
	预计负债	其他应付款——预计限制性股票回购款	6,419.84	3.04%
经营类	经营性负债	预收款项\合同负债	33,462.52	15.83%
	因作为执行制片方与其他合作方共担风险联合投资影视剧形成的负债	其他应付款——影视剧分账收益款	16,712.75	7.90%
	经营性负债	应付账款	15,304.30	7.24%
	经营性负债	应交税费	294.13	0.14%
	经营性负债	应付职工薪酬	235.01	0.11%
	经营性负债	递延收益	2,353.15	1.11%
	经营性负债	租赁负债	1,580.31	0.75%
	经营性负债	其他应付款——其他	2,894.80	1.37%
合计			211,451.62	100.00%

1) 上表融资类负债中，应付债券款、银行借款等金融机构借款具有到期日刚性兑付的压力，合计金额为 23,542.28 万元，其中本金为 22,000.00 万元，其中将于 2021 年度内到期的金额为 2,000.00 万元，短期内偿债压力较小。金融机构借款明细按到期日先后顺序列示如下：

单位：万元

报表项目	债权人名称	借款金额 (本金)	借款起始日	借款到期日
短期借款	华美银行(中国)有限公司	2,000.00	2021.03.23 (注)	2021.07.23
应付债券	代码为“19唐德01”的非公	2,000.00	2019.01.18	2022.01.17

单位：万元

报表项目	债权人名称	借款金额 (本金)	借款起始日	借款到期日
	开发行公司债			
短期借款	中信银行股份有限公司金华东阳支行	6,000.00	2021.02.23	2022.02.20
		6,000.00	2021.02.25	2022.02.25
		6,000.00	2021.02.26	2022.02.25
合计		22,000.00		

注：华美银行（中国）有限公司的借款为在同一授信项下，自2020年3月23日至2020年4月23日之间分5次提款合计2,000万元，到期日均为2020年7月23日，表中合并列示。

2) 上表融资类负债中，预计限制性股票回购款为公司向核心员工授予限制性股票时，公司将因未达到解锁条件而形成潜在的回购义务确认后续回购股票的负债，通过“其他应付款”核算。其中因部分员工离职和激励计划首次授予的解除限售考核年度2019年和2020年未达到解锁条件，需回购限制性股票金额合计为32,632,852.00元。

3) 公司负债结构中，占比最大的为融资类负债中的向非金融机构进行融资形成的其他应付款项，其主要构成为向控股股东浙江易通数字电视投资有限公司（以下简称浙江易通）借款及利息78,066.79万元，向股东东阳聚文影视文化投资有限公司（后更名为“东阳东控聚文文化发展有限公司”，以下简称东阳聚文）借款及利息2,032.38万元，合计金额80,099.17万元，其中本金金额78,900.00万元，本息合计占负债总额比重37.88%，具体如下：

单位：万元

序号	债权人	合同借款金额	实际到账金额	借款期限	年利率
1	浙江易通	26,900.00	26,900.00	2020/10/27-2021/10/26	4.35%
2	东阳聚文	8,100.00	2,000.00	2020/11/18-2021/11/17	4.35%
3	浙江易通	50,000.00	30,000.00	2020/10/27-2021/10/26	4.75%
			20,000.00	2021/1/11-2022/1/10	
合计		85,000.00	78,900.00		

该两笔股东借款利率水平较低，不仅有效缓解了公司的各项资金偿付压力，降低了财务费用，同时亦为公司日常经营和业务开展提供了较为充分的现金流。

收购伊始，控股股东即将持续支持上市公司发展作为基本策略，此项借款是控股股东和重要战略股东支持公司发展的具体举措。借款到期后，展期可能性大，短期内不会对公司造成偿债压力。

(2) 是否具备再融资能力，以有效改善资本结构，降低融资成本及财务费用
自 2020 年 9 月 23 日公司完成控股权转让相关变更登记手续之后，浙江易通正式成为公司控股股东，公司的各项融资能力显著提高。公司除了向股东申请并收到借款之外，亦正式启动了向特定对象发行 A 股股份的流程，公司计划通过权益类融资的方式，有效改善资产负债率，降低财务风险和经营风险。

公司于 2020 年 6 月 1 日召开第三届董事会第四十一次会议审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》；公司于 2020 年 11 月 20 日召开第四届董事会第二次会议，2020 年 12 月 7 日召开 2020 年第九次临时股东大会，审议通过了《关于调整公司 2020 年向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等议案；2021 年 2 月 19 日，公司收到深交所出具的《关于受理浙江唐德影视股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审（2021）53 号）；2021 年 3 月 4 日，公司收到深交所出具的相关审核问询函（审核函（2021）020061 号），公司会同相关中介机构对审核问询函所列问题进行了认真研究，并按要求进行了说明和回复。

为进一步落实相关要求，公司拟转让部分投资，公司于 2021 年 4 月 28 日向深交所提交了《浙江唐德影视股份有限公司关于向特定对象发行 A 股股票中止审核的申请》。2021 年 4 月 29 日，公司收到深交所同意中止审核的回复，并于同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）等中国证券监督管理委员会法定指定信息披露媒体上披露了《浙江唐德影视股份有限公司关于收到深圳证券交易所中止审核通知的公告》（公告编号：2021-043）。截至目前，公司正在积极推进相关事项的处理，待相关工作完成后，将及时向深交所申请恢复审核。

若本次向特定对象发行 A 股股票能顺利进行，募集资金到位后公司净资产将大幅增加，资本结构将得到有效改善，各项偿债类财务指标也会随之改善。以公司 2021 年 3 月 31 日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，公司资产负债率将由本次发行前的 100.37% 下降为 83.93%，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；同时将优化负债结构，降低财务费用，盈利水平会得到有效改善。

(3) 是否采取有效措施，以提高盈利能力及资产变现能力

公司所处的影视行业，在经过近 3 年的深度调整后，市场出现回暖趋势。在内容需求端，优秀的 IP 内容及影视剧作品仍然具有日益广泛的市场接受度，而在制作供给端，随着行业内监管措施日益规范，行业乱象得到有效遏制，制作成本得以有效降低，这使得优秀的制作公司存在扩大盈利空间的可能；同时，公司具备较强的影视剧制作的资源配置能力及成本管控能力，为充分发挥公司制作能力竞争优势，公司销售模式正在逐步调整，在原来的版权剧制作及发行基础上，逐步拓展加大平台定制剧制作的业务规模，在提升盈利能力的同时，亦能提升资产变现能力。

公司为提升盈利水平主要采取的措施主要为：①积极推进项目发行工作，利用疫情期间影视行业生产停滞、平台待播剧逐渐减少之契机，加快库存影视剧项目的发行节奏，及时回笼资金。②盘活公司剧本储备资源，加快存货周转，与各大网络视频平台以及影视剧制作企业开展合作，以向后者出售剧本版权，以剧本版权作价与后者联合投资制作影视剧项目等方式加快剧本的消化，降低影视剧制作资金消耗，增加公司盈利和流动性。③通过采取法律手段、协商折扣回款等方式加大应收款项的催收力度；通过寻求可以协调平台客户的各种外部资源、协助影视项目联合投资合作方向平台客户方催款、帮助联合投资项目合作方开展股权和债权融资等方式加强应收款项的催收工作。④增加现金流良好业务的权重，如：网络视频平台定制剧业务，并增加与网络视频平台的粘性。⑤公司实际控制人将利用自身资源支持本公司的发展。

具体而言，公司正在开展的项目主要有：

在电视剧方面，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，有望在 2021 年内实现销售；年代谍战题材电视剧《无间》于 2021 年 1 月正式开机，公司目前正在与某网络视频平台和某省级卫视洽谈预售发行事宜；当代都市题材电视剧《你的声音如此美丽》已完成制作，目前正在报批送审并积极推动发行工作，有望在 2021 年内实现销售。

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。

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校园青春题材网络剧《我的卡路里男孩》以及总投资预算达 3.6 亿元的古代传奇题材电视剧《诸葛亮传》、与芒果 TV 合作的校园青春题材网络剧《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定制协议，截至本问询函回复报告出具之日，《暗格里的秘密》项目已完成现场拍摄，预计将于 2021 年度完成制作并播出，《我的卡路里男孩》项目已开机拍摄。

综上，公司短期内不存在较大偿债压力，并具备能够尽快并有效改善资本结构的再融资能力，同时，公司管理层亦采取了有效措施提高盈利能力及资产变现能力。因此公司认为，公司目前不存在持续经营风险。

3、核查意见：

我们执行了以下核查程序：

(1) 取得了借款合同、授信协议、抵押担保协议、借款、还款的银行流水，核实对应的借款金额、期限、担保情况及授信情况。

(2) 对银行存款、银行借款及重要的经营性负债执行函证程序，确认余额的准确性，及抵押担保等情况。

(3) 取得期后主要的销售合同、核对合同中约定的结算条款、风险报酬条款，以检查交易的真实性，检查应收账款的期后回款情况。

(4) 取得向特定对象发行 A 股股票募集说明书、《关于受理浙江唐德影视股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》等资料，核实非公开发行股票的情况。

(5) 复核管理层与降低财务风险、持续经营能力评估相关的未来应对计划，评价这些计划的结果是否可能改善目前的状况，以及管理层的计划对于具体情况是否可行。

经核查，我们认为，

由于受到个别项目发行受阻、影视行业深度调整、及新冠疫情的影响，公司最近三年连续亏损，资产负债率高。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，解决公司持续经营风险。上述

措施对于解决公司持续经营风险是有效的。

2020 年审计报告无保留意见结论中未提示公司与持续经营相关的重大不确定性的审计意见符合《监管规则适用指引——审计类第 1 号》的相关规定。

(二) 截至 2020 年末，你公司应收账款账面余额为 35,991.01 万元，计提坏账 6,974.09 万元；2021 年一季报显示，公司 2021 年第一季度未能实现盈利主要是由于对以前年度电视剧项目销售确认的应收账款计提较大金额的坏账准备。请分别说明公司 2020 年末及 2021 年第一季度末应收账款计提坏账明细及判断依据，请年审会计师核查公司应收账款坏账计提的合理性及合规性，针对公司 2020 年末是否存在应收账款坏账计提不充分的情形发表专项意见。

1、公司应收账款坏账计提模式及逾期信用损失率设定

公司 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 3 月 31 日采用预期信用损失模式，按照相当于整个存续期内预期损失的金额计量应收账款的损失准备。公司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，编制应收账款账龄表与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

经测算 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 3 月 31 日应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	1.00
1-2 年	5.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

公司按照预期信用损失率计提坏账准备，符合企业《企业会计准则 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定。

2、公司 2020 年末及 2021 年第一季度末应收账款坏账准备按账龄区间列示的计提明细情况如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	计提比例	计提坏账
1 年以内	154,581,315.76	1.00%	1,545,813.16
1-2 年	107,492,696.21	5.00%	5,374,634.81
2-3 年	70,031,245.61	50.00%	35,015,622.81
3 年以上	27,804,832.36	100.00%	27,804,832.36

合计	359,910,089.94		69,740,903.14
----	----------------	--	---------------

续上表

单位：元

项目	2021年3月31日	计提比例	计提坏账
1年以内	16,142,261.17	1.00%	161,422.61
1-2年	215,984,306.08	5.00%	10,799,215.30
2-3年	358,278.44	50.00%	179,139.22
3年以上	97,634,961.18	100.00%	97,634,961.18
合计	330,119,806.87		108,774,738.31

公司 2021 年 3 月 31 日计提的坏账准备较 2020 年 12 月 31 日增加 39,033,835.17 元，主要是由于江苏省广播电视集团有限公司的电视剧《战时我们正年少》的销售款应收账款余额 69,920,000.00 元，账龄于 2021 年 3 月 31 日发生区间变化，由原来的 2-3 年变为 3 年以上，计提比例由 50%大幅上调至 100%，增加计提坏账准备 34,960,000.00 元，占全部应收账款坏账准备增加金额的 90%。

3、核查意见：

我们执行了以下核查程序：

(1) 了解和测试与应收账款坏账准备计提的内部控制。评价相关控制是否恰当设计并得到有效执行；

(2) 取得公司与客户签订的销售合同，了解公司的信用政策。

(3) 复核应收账款坏账准备计提的合理性及合规性。

(4) 重新计算坏账准备计提金额是否准确。

经核查，我们认为，公司 2020 年末应收账款坏账计提充分。

二、2020 年度，你公司实现电视剧销售收入 18,008.48 万元，占营业收入总额的 90.45%，实现销售毛利 5,695.84 万元，占销售毛利总额的 92.34%，经营活动产生的现金流量净额为-21,367.73 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非净利润”）为-8,608.55 万元，2020 年末归属于上市公司股东的净资产为 8,418.85 万元。（1）你公司 2020 年度前五部影视剧收入总额为 16,134.50 万元，占全部营业收入的比例为 81.04%；前五名客户合计销售金额为 16,517.42 万元，占年度销售额的 82.96%。请分别说明影视剧及客户前十名销售收入、成本明细及对应的会计确认依据；请会计师说明针对公司报告期收入确认及成本结转的准确性所实施的具体审计程序及结果，涉及审计抽样的，说明抽样标准及覆盖范围情况。（问询函第二条）

（一）影视剧及客户前十名销售收入、成本明细及对应的会计确认依据

公司 2020 年度销售收入主要来源于电视剧销售收入、风险共担模式联合投资分账收入、固定回报模式联合投资的收益分配、以及广告代理发布、影视剧海外版权购销、提供承制服务和剧本转让等其他收入。

1、公司 2020 年度前十名收入的客户及项目明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户	收入类别	收入	成本	会计确认依据
1	长风破浪	客户一	信息网络传播权转让	8,394.64	7,535.70	发行许可证、销售合同、母带移交确认函等
2	战时我们正年少	客户二	信息网络传播权转让	3,037.74	670.56	发行许可证、销售合同、母带移交确认函等
3	最初的相遇，最后的离别	客户三	风险共担模式联合投资分账	2,886.79	2,086.97	发行许可证、销售合同、联合投资合同、分账结算单等
4	一见不倾心	客户四	固定回报模式联合投资收益	1,320.75	-	联合投资合同、债权债务抵消合同、投资收益结算单等
5	天天鉴宝 APP	客户五	广告代理发布服务	339.62	320.84	广告代理发布服务合同、委托制作合同、委托发布合同、包含已播出情况的结案报告等
6	白发	客户六	海外版权购销	323.86	254.35	海外版权授权协议、销售合同、母带交付记录等
7	检察官和她的希纳斯	客户七	承制服务	283.02	-	承制服务合同、结算确认单等
8	想见你	客户八	海外版权购销	231.76	157.38	海外版权授权协议、销售合同、母带交付记录等
9	未来往事	客户九	剧本转让	212.26	224.77	剧本版权转让合同、

						剧本交付文件等
10	狼殿下	客户十	海外版权购销	198.24	247.54	海外版权授权协议、销售合同、母带交付记录等
	合计			17,228.68	11,498.10	

2、按类别逐项说明项目收入及成本的确认依据

(1) 电视剧销售收入的确认

公司确认电视剧项目版权转让的收入确认原则为：在电视剧购入或完成摄制并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》，电视剧播映带或其他载体转移给购货方、购货方可以主导电视剧的使用且公司已取得收款权利时确认收入。对于合同中未约定上线播出时间的，在电视剧播映带或其他载体转移给购货方时确认收入；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，在电视剧播映带或其他载体转移给购货方与电视剧约定上线播出时点孰晚确认收入。

本期电视剧销售收入项目的具体情况如下：

单位：万元

项目名称	播映情况	合同金额	公司投资份额	归属于公司的分账款(含税)	2020年度确认收入
长风破浪	尚未播出	10,400.00	83.57%	8,879.26	8,394.64
战时我们正年少	尚未播出	3,220.00	100.00%	3,220.00	3,037.74

1) 公司向客户一销售电视剧《长风破浪》的信息网络传播权。该项目已取得发行许可证，并于2020年完成交付播映带，合同未对授权作品设置上线播出时间的限定，符合收入确认条件，公司根据自身投资份额，将归属于公司部分的分账收入确认收入。截至目前，该项目应收款项累计已收回2,080万元。

2) 公司向客户二销售电视剧《战时我们正年少》的信息网络传播权。该项目已取得发行许可证，并于2020年完成交付播映带，合同未对授权作品设置上线播出时间的限定，符合收入确认条件，公司根据自身投资份额，将归属于公司部分的分账收入确认收入。截至目前，该项目应收款项累计已收回644万元。

(2) 电视剧销售成本的结转方法

基于本公司所从事的影视剧制作的行业特点，本公司根据《电影企业会计核算办法》及参考国内外成熟影视剧制作和发行企业的通行做法之后，采用了“计划收入比例法”作为每期结转成本的会计核算方法。

“计划收入比例法”是指本公司从首次确认销售收入之日起，在成本配比期内，以当期已实现的收入占计划收入的比例为权数，计算确定本期应结转的相应成本。该方法在具体使用时，一般由影视剧的主创、销售和财务等专业人员，结合以往的数据和经验，对发行的影视作品的市场状况，本着谨慎性原则进行预测，并估算出该影视剧在规定成本配比期内可能获得收入的总额。在此基础上，计算其各期应结转的销售成本。计算公式为：

计划销售成本率=影视剧入库的实际总成本 / 预计影视剧成本配比期内的
销售收入总额×100%

本期应结转成本额=本期影视剧销售收入额×计划销售成本率

本公司目前主要产品为电视剧，其预期收入的测算方法如下：

①电视剧项目的收入构成

电视剧销售收入包括电视播映权转让收入、信息网络传播权转让收入、音像制品出版权转让收入等。在我国目前的知识产权环境下，电视播映权转让收入和信息网络传播权转让收入占主导，音像制品出版权转让收入占比很小。此外，国产电视剧的国际化水平不高，海外发行市场收入很少。在电视播映权的转让中，包括首轮播映权转让和二轮播映权转让。首轮播映权是指部分电视台可以按约定的顺序在取得《电视剧发行许可证》后 24 个月内（部分剧目延长到 36 至 60 个月）先后开始播放的权利；二轮播映权是指在首轮播放结束后，其他部分电视台继续播放的权利。由于二轮播映权在播放时间上要滞后较多，观众接受度不高，因此二轮播映权的销售价格与首轮播映权相比也会下降很多。

②电视剧项目收入预测的具体方法和依据

电视播映权转让收入中，主要为首轮播映权转让收入，通常在 24 个月之后进行的二轮播映权的交易具有较大的不可预期性。因此，本着谨慎性原则，本公司以为期 24 个月的首轮电视播映权转让预计实现的收入和信息网络传播权、音像制品出版权转让预计实现的收入作为电视剧项目的预期收入。

公司具体执行时，由影视剧的主创人员、销售和财务等专业人员，结合以往的数据和经验，对发行的影视作品的市场状况，本着谨慎性的原则进行市场销售状况及效益的预测。

本期电视剧销售项目的成本结转具体情况如下：

单位：万元

项目名称	预计销售总额（含税）	2020年已实现销售金额（含税）	2020年度实现销售占预计销售总额的比例	截至2020年12月31日累计实现销售占预计销售总额的比例	扣除备抵金额后累计总成本	2020年度结转成本
《长风破浪》	32,240	10,400	32.26%	32.26%	23,231.14	7,535.70
《战时我们正年少》	10,120	3,220	31.82% (注)	118.18%	4,914.17	670.56
《最初的相遇，最后的别离》	21,600	18,000	83.33%	83.33%	2,504.36	2,086.97

注：《战时我们正年少》项目本期实现的计划收入比例为32.26%，实际结转成本比例为13.65%，差异原因为累计实现收入超出原预计的总收入，本期已将该项目存货余额全部结转至营业成本中。

(3) 风险共担模式联合投资分账收入的确认

公司参与投资的风险共担模式的联合投资项目，在合作方实现销售后，以双方确认的分账结算表载明归属于公司的分账款确认收入，以“计划收入比例法”结转成本。

本期风险共担模式联合投资分账收入为公司与客户三合作的电视剧《最初的相遇，最后的别离》项目分账款，客户三为该剧执行制片方及发行方，公司为该剧风险共担模式联合投资方及剧本提供方。该剧已于2020年11月19日在优酷上线播出、于2021年1月1日于央视八套播出。公司根据与客户三共同确认的结算数据确认收入。成本结转具体情况请参见本题“(2) 电视剧销售成本的结转方法”中的有关说明。截至目前，客户三已累计向公司支付分账款2,520万元。

(4) 固定回报模式联合投资的收益分配收入的确认

公司参与投资的固定回报模式的联合投资项目，通常于合作方返还投资款并支付投资收益时，以双方确认的投资收益结算表载明的、且公司实际收到的投资收益金额确认收入，投资款回收部分冲减原计入预付账款的金额，不确认营业成本。

客户四为电视剧《一见不倾心》的执行制片方及发行方，公司为该剧固定回报模式联合投资方，公司已就该剧支付投资款 2,800 万元。经双方结算，客户四应向公司返还投资款 2,800 万元，并支付投资收益款 1,400 万元，合计 4,200 万元。由于公司与客户四另有其他项目的联合投资业务合作，且公司已收到其支付的联合投资款。2020 年，公司与客户四签订债权债务抵消协议，以公司收到的客户四支付的其他项目联合投资款中的 4,200 万元，抵消《一见不倾心》项目客户四应向公司支付的返还投资款及投资收益款合计 4,200 万元。因此，自双方签订合同之日起，即应视同公司已收回该项目投资收益含税金额 1,400 万元已全部收回，公司据此确认不含税收入 1,320.75 万元，符合收入确认原则。

(5) 广告代理发布收入的确认

公司开展的广告代理发布业务，属于提供劳务取得的收入。通常根据合同约定的广告代理费金额，于广告代理发布服务提供完成且经客户认可的时点确认收入，以广告制作费及委托发布费用等确认成本。

本期公司接受客户五委托，为其制作《天天鉴宝 APP》项目的广告，并委托播映平台进行发布。该项目已完结，并已收到合同约定的全部款项。

(6) 海外版权购销收入的确认

公司版权购销业务，主要为公司受让取得影视剧作品的海外地区代理发行权，或代理发行权，并主要通过发行海外版权取得版权授权收入或代理发行收入。版权购销通常分为买断或代理发行两种模式，在买断模式下，公司以向客户移交播映带为时点、以发行款全额确认收入，并以向版权方支付的全部对价确认成本；在代理发行模式下，公司以根据合同收取的一定比例的代理发行佣金确认收入，不确认成本。

本期公司的控股香港子公司创艺国际娱乐有限公司与客户六、客户八、客户十合作的《白发》、《想见你》、《狼殿下》等项目，均为买断模式的海外版权购销业务。

(7) 提供承制服务收入的确认

公司本期开展的承制服务业务，属于提供劳务取得的收入。具体为影视剧制作中的部分或全部承制工作，客户七为《检察官与她的希纳斯》项目的版权方及执行制片方，公司接受其委托，为该剧提供部分制片管理服务。公司按合同约定的制作关键节点成就的时间，以客户七确认验收的金额确认收入。本期确认的应

收款项已全部收回。

(8) 剧本转让收入的确认

公司为盘活剧本资源而对外转让剧本版权及相关权利，属于版权销售收入。公司将归属于公司的剧本著作权、改编权、影视剧开发权等其他收益权利对外转让时，于交付作品文件时、以合同约定的转让价款确认收入，以取得该剧本项目所支付的授权费、委托创作费、策划费用等全部支出确认成本。公司本期向客户九转让《未来往事》剧本版权的应收款项已全部收回。

(二) 核查意见：

我们执行了以下核查程序：

1、评价、测试与收入确认流程、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，经测试公司收入确认流程、销售成本计算流程相关的内部控制的设计和运行的有效。

2、选取金额重大的项目，选取样本收入占收入总额 88.23%，取得 2020 年度电视剧销售收入对应的销售合同、电视剧发行许可证、母带移交确认函、销售预案，核对销售合同中约定的结算条款、风险报酬条款，核对发行许可证及母带移交确认函的日期，并了解影视剧播映情况，以检查销售收入确认的真实性。

主要客户的检查情况如下表：

项目名称	客户	收入类别	合同名称	合同签署日期	销售预案预计总收入	电视剧发行许可证号	母带移交确认函及结算单据等会计确认依据	累计回款情况
长风破浪	客户一	信息网络传播权转让	电视剧《一身孤注掷温柔》信息网络传播权授权使用合同	2020-3-6	32,240.00	(浙)剧审字(2018)第044号	母带移交确认函	2,080.00
			电视剧《一身孤注掷温柔》信息网络传播权授权使用合同之补充协议	2020-4-20				
战时我们正年少	客户二	信息网络传播权转让	电视剧《战时我们正年少》信息网络传播权授权使用合同	2020-3-25	10,120.00	(浙)剧审字(2017)第029号	母带移交确认函	644.00
			电视剧《战时我们正年少》信息网络传播权授权使用合同之补充协议	2020-4-20				
最初的相遇,最后的离别	客户三	风险共担模式联合投资分账	电视剧《最初的相遇,最后的离别》联合摄制合同	2018-12-17	21,600.00	(广剧)剧审字(2020)第019号	分账结算单、访谈记录	2,520.00
			剧集作品专有许可使用合作协议	2019-6-4				
一见不倾心	客户四	固定回报模式联合投资收益	电视剧<一见不倾心>联合投资摄制合同	2017-1-23	不适用	(京)剧审字(2017)第046号	投资收益结算单	不适用
			电视剧《一见不倾心》联合投资摄制合同之补充协议	2017-5-4				
			项目合作事项协议	2020-12-8				
天天鉴宝APP	客户五	广告代理发布服务	广告发布合同	2019-11-15	不适用	不适用	结案报告	360.00
检察官和她的希纳斯	客户六	承制服务	电视剧《检察官和她的希纳斯》委托摄制合同	2020-5-26	不适用	不适用	工作进度确认函	300.00
未来往事	客户七	剧本转让	网络剧《未来往事》(暂定名)文学剧本著作权转让合同	2020-3-5	不适用	不适用	剧本交付文件	225.00

项目名称	客户	收入类别	合同名称	合同签署日期	销售预案预计总收入	电视剧发行许可证号	母带移交确认函及结算单据等会计确认依据	累计回款情况
想见你	客户八	海外版权购销	授权合约书	2019年	不适用	不适用	母带交付记录	340,900.00 美元
白发	客户九	海外版权购销	合约书	2019-8-1	不适用	不适用	母带交付记录	478,500.00 美元
	客户十	海外版权购销	交易合约书	2020-4-3	不适用	不适用	母带交付记录	232,000.00 美元
	客户十一	海外版权购销	授权合约书	2019-11-5	不适用	不适用	母带交付记录	20,880.00 美元
狼殿下	客户十二	海外版权购销	合约书	2020-4-3	不适用	不适用	母带交付记录	294,000.00 美元
	客户十三	海外版权购销	合作契约书	2019-1-14	不适用	不适用	母带交付记录	18,000.00 美元
太古神王	客户十四	海外版权购销	合约书	2020-1-16	不适用	不适用	母带交付记录	187,200.00 美元

经检查，未见异常，销售收入确认的真实性可以确认。

3、检查电视剧《长风破浪》、《战时我们正年少》、《最初相遇，最后的别离》销售预案中计划收入的构成，计算已实现收入占计划收入的比例，判断销售预案的合理性。

序号	项目名称	播放情况	计划收入	2020年度实现收入	累计实现收入	计划收入实现比例(%)	重新计算收入实现比例
1	《长风破浪》	尚未播出	26,023.38	8,394.64	8,394.64	32.26%	32.26%
2	《战时我们正年少》	尚未播出	9,547.17	3,037.74	11,283.02	118.18%	118.18%
3	《最初相遇，最后的别离》	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	3,464.14	2,886.79	2,886.79	83.33%	83.33%
	合计				22,564.45		

电视剧《长风破浪》2020年销售的为网络信息转播权，目前尚未播放，计划收入实现比例32.26%，预期目前发行状况基本相符。电视剧《战时我们正年少》实际完成的收入与计划完成的收入差异较小，销售预案预计收入合理。电视剧《最初相遇，最后的别离》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。目前计划收入实现比例为83.33%，与其发行情况相符，销售预案预计收入合理。

经核查，我们认为公司销售预案预计收入合理。

4、对本期大额的收入项目的客户执行访谈程序，了解交易客户的背景、了解交易的商业理由，核实销售收入确认的真实性。选取样本收入占总收入比例为57.42%。

审计人员于2021年3月9日对公司的客户一的总经理进行了访谈，了解了公司的背景及主要经营业务、回款情况、是否存在关联关系等情况。经访谈，未见异常，销售收入的真实性可以确认。

审计人员于2021年3月9日对公司的客户二的总经理进行了访谈，了解了公司的背景及主要经营业务、回款情况、是否存在关联关系等情况。经访谈，未见异常，销售收入的真实性可以确认。

审计人员于2021年3月10日对公司的客户三的财务总监进行了访谈，了解了公司的背景及主要经营业务、回款情况、是否存在关联关系等情况。经访谈，未见异常，销售收入的真实性可以确认。

5、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。

主要项目成本计算情况如下表：

序号	项目名称	播放情况	计划收入	2020年度实现收入	累计实现收入	计划收入实现比例(%)	重新计算收入实现比例
1	《长风破浪》	尚未播出	26,023.38	8,394.64	8,394.64	32.26%	32.26%
2	《战时我们正年少》	尚未播出	9,547.17	3,037.74	11,283.02	118.18%	118.18%
3	《最初相遇，最后的别离》	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	3,464.14	2,886.79	2,886.79	83.33%	83.33%
	合计				22,564.45		

(续)

序号	项目名称	扣除备抵金额后累计总成本	前期累计结转成本	前期成本结转比例(%)	累计成本结转比例(%)	2020年度账面结转成本	重新计算2020年应结转成本	是否一致
1	《长风破浪》	23,360.67			32.26%	7,535.70	7,535.70	是
2	《战时我们正年少》	4,914.17	4,243.61	86.35%	100%	670.56	670.56	是
3	《最初相遇，最后的别离》	2,504.36	0.00	0	83.33%	2,086.97	2,086.97	是
	合计					10,293.23	10,293.23	

经重新计算2020年应结转成本与2020年度账面结转成本一致。电视剧《战时我们正年少》实际完成的收入与计划完成的收入差异较小，销售预案预计收入合理。电视剧《最初相遇，最后的别离》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。目前计划收入实现比例为83.33%，与其发行情况相符，销售预案预计收入合理。

经核查，我们认为公司成本结转准确。

6、对金额较大的项目实施函证程序，选取收入函证金额占收入总额的86.52%，客户执行函证程序，确认母带移交时点、合同主要条款本期销售收入金额等信息。回函可以确认金额占收入总额的74.35%，替代测试确认金额占收入总额的12.17%。

7、针对资产负债表日前后 30 天，金额在 10 万以上，确认的销售收入执行截止性测试，评价销售收入是否确认在恰当的会计期间。经测试，销售收入确认在恰当的会计期间。

通过执行以上程序，我们认为公司报告期收入确认及成本结转准确。

三. 截至 2020 年末，你公司存货账面余额为 133,642.532 万元，存货跌价准备为 9,249.20 万元，账面价值为 124,393.33 万元，占年末资产总额的 55.30%，2020 年度，计提存货跌价准备人民币 38.16 万元。请说明报告期末存货科目核算的主要影视剧项目名称、项目预算、项目进度和已投入金额，结合影视剧剧本明细、在摄制影视剧明细及已完成拍摄的影视剧明细、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。请会计师说明针对公司存货跌价准备计提充分性所实施的具体审计程序及结果。（问询函第三条）

（一）说明报告期末存货科目核算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 12 月 31 日，存货账面价值 300 万元以上的影视剧项目金额合计 125,037.81 万元，占期末存货账面价值合计金额 93.56%。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目预算	项目进度	已投入金额 (注)	期末余额	期末存货 跌价准备
原材料——剧本						
1	项目一	不适用	创作完成	1,358.24	1,358.24	
2	项目二	不适用	改编中	845.66	845.66	
3	项目三	不适用	创作完成	817.22	817.22	
4	项目四	不适用	创作完成	752.19	752.19	
5	项目五	不适用	创作完成	592.34	592.34	
6	项目六	不适用	修改中	590.01	590.01	
7	项目七	不适用	创作完成	496.14	496.14	
8	项目八	不适用	创作完成	431.92	431.92	
9	项目九	不适用	创作完成	387.12	387.12	

序号	项目名称	项目预算	项目进度	已投入金额 (注)	期末余额	期末存货 跌价准备
10	项目十	不适用	创作完成	314.49	314.49	
11	项目十一	不适用	修改中	307.34	307.34	
12	项目十二	不适用	创作中	303.56	303.56	
	原材料小计			7,196.22	7,196.22	

在产品——在摄制影视剧

1	项目一	55,000.00	后期制作	39,624.17	39,624.17	
2	项目二	20,000.00	拍摄暂停，已与合作方达成联合投资协议，重新启动筹备中	12,401.98	12,401.98	5,136.14
3	项目三	7,000.00	后期制作	6,450.00	6,450.00	
4	项目四	15,000.00	已于2020年12月杀青，目前正在后期制作中。	6,131.06	6,131.06	
5	项目五	2,500.00	已摄制完成，一直未取得公映许可证	943.40	943.40	943.40
	在产品小计			65,550.61	65,550.61	6,079.54

库存商品——已取得发行许可证/公映许可证

1	项目一	28,733.00	2018年12月取得发行许可证，发行中	27,648.02	15,695.44	
2	项目二	15,000.00	2019年12月取得发行许可证，发行中	12,895.26	8,819.30	
3	项目三	6,900.00	2016年8月取得发行许可证，正在进行男主角更换制作	6,501.43	6,501.43	
4	项目四	10,980.00	2018年3月取得发行许可证，发行中	5,154.72	5,154.72	
5	项目五	11,100.00	2017年8月取得发行许可证，合作方发行中	3,729.06	3,729.06	1,890.00
6	项目六	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	
7	项目七	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	
8	项目八	8,000.00	2016年12月取得发行许可证，发行中	6,690.03	1,944.07	
9	项目九	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	4,716.98	1,562.69	

序号	项目名称	项目预算	项目进度	已投入金额 (注)	期末余额	期末存货 跌价准备
			出, 二轮发行中			
10	项目十	1,500 万 美元	已完成发行	1,305.44	1,305.44	1,241.50
11	项目十一	不适用	海外版权购销	1,067.09	1,067.09	
12	项目十二	7,000.00	2017年9月取得发行 许可证, 合作方发行 中	660.38	660.38	
13	项目十三	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	417.39	
	库存商品 小计			78,306.74	52,290.98	3,131.50
	合计			151,052.59	125,036.83	9,211.04

注：已投入金额分为两种情况：（1）当公司担任执行制片方时，已投入金额为由公司对外支付的影视剧摄制总成本。公司将收到的联合投资款计入“预收制片款”科目进行核算，当影片完成摄制转入库存商品时，再将预收制片款作为备抵项，抵减库存商品；（2）当公司担任非执行制片方时，已投入金额为归属于公司的投资金额。

（二）结合影视剧剧本明细、在摄制影视剧明细及已完成拍摄的影视剧明细、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。

1、近五年公司投资或制作并取得发行（公映）许可证的电视剧项目收益情况如下：

单位：万元

影视剧名称	项目 类型	公司 角色	发行（公 映）许可 证取得时 间	截至 2020 年 12 月 31 日已确认 收入	截至 2020 年 12 月 31 日已结转 成本	截至 2020 年 12 月 31 日已实现 毛利	截至 2020 年 12 月 31 日毛利率
《最初的相遇，最后的别离》	电视 剧	非执行制 片方	2020 年 9 月	2,886.79	2,086.97	799.82	28%
《一身孤注掷温柔》	电视 剧	执行制片 方	2018 年 12 月	8,394.64	7,535.70	858.94	10%
《十年三月三十日》	电视 剧	非执行制 片方	2018 年 11 月	8,278.30	6,367.92	1,910.38	23%
《北部湾人家》	电视 剧	执行制片 方	2018 年 10 月	1,468.44	1,445.01	23.43	2%
《因法之名》	电视 剧	执行制片 方	2018 年 8 月	3,767.78	3,154.29	613.49	16%
《东宫》	电视 剧	执行制片 方	2018 年 6 月	9,255.98	9,469.64	-213.66	-2%
《正阳门下 2》	电视 剧	非执行制 片方	2018 年 7 月	1,981.13	1,584.91	396.22	20%

影视剧名称	项目类型	公司角色	发行（公映）许可证取得时间	截至 2020 年 12 月 31 日已确认收入	截至 2020 年 12 月 31 日已结转成本	截至 2020 年 12 月 31 日已实现毛利	截至 2020 年 12 月 31 日毛利率
《巴清传》	电视剧	执行制片方	2017 年 12 月	20,039.41	37,059.43	-17,020.02	-85%
《脱身》	电视剧	非执行制片方	2017 年 12 月	2,929.49	2,200.00	729.49	25%
《战时我们正年少》	电视剧	执行制片方	2017 年 11 月	11,283.02	4,919.31	6,363.71	56%
《一见不倾心》	电视剧	非执行制片方	2017 年 9 月	1,320.75	-	1,320.75	100%
《急诊科医生》	电视剧	非执行制片方	2017 年 9 月	3,206.45	1,876.20	1,330.25	41%
《那年花开月正圆》	电视剧	非执行制片方	2017 年 8 月	19,434.62	8,576.63	10,857.99	56%
《计中计》	电视剧	执行制片方	2017 年 6 月	9,341.04	5,014.71	4,326.33	46%
《花儿与远方》	电视剧	执行制片方	2017 年 3 月	12,285.00	8,118.27	4,166.73	34%
《政委》	电视剧	执行制片方	2016 年 7 月	5,433.96	3,272.69	2,161.27	40%
《结婚为什么》	电视剧	执行制片方	2016 年 5 月	13,814.13	5,411.75	8,402.38	61%

除《巴清传》外，公司近五年以来大部分电视剧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 12 月 31 日库龄	涉诉情况
1	狂怒沙暴	39,624.17	1 年以上	不存在涉诉情况
2	朱雀	12,401.99	3 年以上	不存在涉诉情况
3	你的声音如此美丽	6,450.00	1 年以内	不存在涉诉情况
4	香山叶正红	6,131.06	1 年以内	不存在涉诉情况
在产品小计		64,607.22		

公司尚未制作完毕的主要影视作品系《狂怒沙暴》、《朱雀》、《你的声音如此美丽》和《香山叶正红》。其中《狂怒沙暴》正在后期制作、送审报批并积极推动预售工作，预计未来收入可覆盖前期的投入，无需计提减值准备。关于《朱雀》，公司已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《朱雀》存在进一步减值迹象，无需计提减值准备。《你的声音如此美丽》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。《香山叶正红》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，无需计提减值准备。

参考近五年来公司参与制作与投资的影视剧项目的收益情况，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、主要影视作品的减值过程

对于原材料、在拍摄的在产品已经取得发行许可证的影视剧，如果存在项目终止、剧本版权到期、主要演员的影响、长期不能取得发行许可证或者存在诉讼等减值迹象的，公司预计收入低于成本，计提了减值准备；预计收入高于成本，则不计提减值准备。

公司根据存货成本与未来公司可变现净值孰低对原材料、在产品、库存商品进行减值测试，公司管理层、财务部相关人员会同制作管理中心负责人、营销管理中心负责人对主要的影视剧作品逐项梳理，确定其是否存在减值迹象，结合持有目的、未来的拍摄计划、发行计划，对未来各影视剧能够取得的收入和计划投入的成本进行预估，比较各项目预计收入和成本，判断是否存在减值。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司存货跌价准备余额情况如下：

单位：元

科目名称	项目名称	2019 年 12 月 31 日 存货跌价准备	2020 年度 变动	2020 年 12 月 31 日 存货跌价准备
在产品	朱雀	51,361,370.27		51,361,370.27
库存商品	警花与警犬之再上征程	18,900,000.00		18,900,000.00
库存商品	步步惊心丽	13,214,556.22	-799,541.14 (注)	12,415,015.08
在产品	学长	9,433,962.03		9,433,962.03
原材料	8010 妈妈向前冲		213,918.38	213,918.38
原材料	我是方连长		167,707.66	167,707.66
	合计	92,909,888.52	-417,915.10	92,491,973.42

注：《步步惊心丽》项目为公司控股子公司创艺国际娱乐有限公司参与联合投资的影视剧项目，其注册地位于香港，该项目投资结算的币种为美元。该项目存货跌价准备已于 2018 年度全额计提，本期变化系因期初期末报表折算采用不同的汇率而产生。

(1) 公司已为《朱雀》项目投入制作款 12,402.00 万元，2016 年 3 月因项

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 2021 年 3 月 19 日，公司已与新的合作方北京鸿火文化传媒有限公司签署联合制作协议，认可公司就《朱雀》项目已付供应商的款项，故未计提存货跌价准备。

(2) 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》(原名《警花与警犬 2》)，该剧的投资成本为 3,780.00 万元，计入公司存货的账面余额为不含增值税金额 3,729.06 万元。由于该剧取得发行许可证后未能按计划发行，公司作为原告请求法院判令被告向公司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。目前，经法院一审判决，公司胜诉，但被告暂无支付能力，因此公司对该项目的成本回收计提了单项减值准备。

2021 年 3 月 28 日公司与拥有发行权的投资方霍尔果斯强视影视传媒有限公司签订《电视剧〈警花与警犬 2〉发行协议》，通过协议公司取得了该剧在国内头部省级卫视的推广发行权。考虑到公司仍拥有该剧未来发行收益的分账权利，同时公司将结合后续合同的签署继续推进案件判决的执行工作，维护公司及股东的合法权益。公司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。

(3) 公司作为非执行制片方参与联合投资的电视剧《步步惊心丽》已由制片方完成发行，公司尚未取得该剧分账结算单，账面暂以投资成本金额 1,305.44 万元列示为库存商品；同时，公司作为该剧东南亚地区发行方，已发行并收回发行款项，依约应向制片方分配结算部分分成收益。但由于该剧制片方负责人已失联，公司预计无法回收该剧成本，因此将投资成本扣除应付制片方分成收益后的金额 1,241.50 万元全额计提减值准备。

(4) 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，按照不含增值税成本全额计提跌价准备 943.40 万元。2020 年 2 月，公司就该项目向北京市海淀区人民法院法院提起诉讼，请求法院判令制片方向公司退还联合投资款 1,000 万元及资金占用利息，法院已于 2021 年 3 月 31 日作出一审判决公司胜诉。截至目前，一审判决已生效但尚未执行，

公司将于未来实际收回款项时转回跌价准备。

(5) 公司剧本项目《8010 妈妈向前冲》、《我是方连长》系公司受让取得的带有授权期限的剧本开发及影视剧改编权利，截至 2020 年 12 月 31 日，该两项目的授权期届满，公司未与原授权方签署延长授权期限的合同，因此对该两项目的账面余额全额计提跌价准备。

(三) 核查意见：

针对存货跌价准备，我们实施的主要审计程序包括：

(1) 评价、测试与存货跌价准备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，分析影视剧剧本库龄，了解剧本状态、未来拍摄计划，核实企业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。

经核查，我们认为公司本期存货减值测试程序充分适当，减值计提合理。

四、年报显示，公司诉浙江海宁国爱文化传媒股份有限公司合同纠纷案涉案金额 5,199.67 万元，请说明报告期末相关会计处理明细，结合案件进展说明相应科目减值计提是否充分；公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼 3,208.83 万元，请结合案件明细说明相关预计负债计提明细、依据及充分性，说明案件相关资产类会计科目的减值计提情况、依据及充分性。请会计师就公司 2020 年末预计负债及减值计提的充分性发表专项意见。（问询函第四条）

（一）公司诉浙江海宁国爱文化传媒股份有限公司合同纠纷案涉案金额 5,199.67 万元，请说明报告期末相关会计处理明细，结合案件进展说明相应科目减值计提是否充分。

该案系公司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》（原名《警花与警犬 2》）联合投资中发生的纠纷，该剧的计入公司存货的账面余额为 3,780.00 万元。由于《警花与警犬之再上征程》未能按计划发行，导致公司未能及时收回投资成本并取得相应收益，对公司的财务和经营状况

产生了一定影响。公司作为原告请求法院判令被告向公司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合计 5,199.67 万元。目前，该案一审判决已生效，法院支持了公司返还投资款、支付投资收益的诉讼请求。

2021 年 3 月 28 日公司与拥有发行权的投资方霍尔果斯强视影视传媒有限公司签订《电视剧〈警花与警犬 2〉发行协议》，通过协议公司取得了该剧在国内头部省级卫视的推广发行权。考虑到公司仍拥有该剧未来发行收益的分账权利，同时公司将结合后续合同的签署继续推进案件判决的执行工作，维护公司及股东的合法权益。公司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。

(二) 公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼 3,208.83 万元，请结合案件明细说明相关预计负债计提明细、依据及充分性，说明案件相关资产类会计科目的减值计提情况、依据及充分性。

1、公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼情况表

序号	原告	被告	诉讼事项	基本情况	进展情况	金额(万元)
1	施泽浩	北京唐德凤凰演绎经纪有限公司	艺人经纪合约、合同纠纷案	原告要求解除与被告之间的艺人经纪合约，并要求唐德凤凰承担诉讼费；被告提起反诉要求：原告支付违约金 700 万元；要求返还培训费和宣传费 27 万元及生活补助费 23 万元；承担合理开支 2.06 万元，上述共计 752.06 万元；另要求对方承担本案诉讼费。	一审诉讼中	752.06
2	北京唐德国际电影文化有限公司	深圳市迅雷网络技术有限公司	《有招没招》合同纠纷案	原告请求判令被告支付合同项下许可使用费及违约金共计 786.77 万元，以及至实际给付之日为止的逾期付款违约金，并由被告承担原告律师费、公证费以及本案诉讼费；北京市第一中级人民法院作出终审判决：驳回原告诉讼请求，保全费用、案件受理费由原告负担；原告申请再审，北京市高级人民法院作出《民事裁定书》，驳回公司再审申请	已完结	786.77
3	北京唐德国际电影文化有限公司	深圳市迅雷网络技术有限公司	《天台爱情》合同纠纷案	原告请求判令被告支付合同项下应付 520.00 万元版权费及逾期付款违约金，并由被告承担原告律师费、公证费以及本案诉讼费；北京市海淀区人民法院作出一审判决：驳回原告诉讼请求，案件受理费由原告负担；原告提起上诉。	二审诉讼中	520.00
4	上海鼎石影业有限公司	江苏学冠影业有限公司	《学长》合同纠纷案	原告请求判令解除原被告双方签订的投资合同，被告退还投资款、支付利息，并承担本案诉讼费、保全费。 北京市海淀区人民法院作出一审判决： 1、原告与被告签订的投资合同解除；2、被告于判决生效之日起十日内退还原告 1,000.00 万元及其资金占用期间的利息损	一审判决生效，尚未执行	1,000.00

序号	原告	被告	诉讼事项	基本情况	进展情况	金额(万元)
				失; 3、案件受理费、保全费由被告负担。		
5	赫民英	浙江唐德影视股份有限公司、北京唐德国际文化传媒有限公司、马树超、云南电视台	《敌后英雄》侵害著作权财产权纠纷案	原告请求判令被告赔偿 50 万元。二审判决: 1、被告立即停止侵权, 不得在电视台及网络上播放、出版发行未署原告为原作者的《敌后英雄》电视剧、该剧 VCD、DVD 制品以及同名电视小说等一切派生作品; 2、判决被告于本判决生效之日起十五日内在《人民法院报》上刊登致歉声明; 3、判决被告赔偿原告经济损失 10.00 万元及合理支出 900 元, 共计 10.09 万元; 4、驳回原告的其他诉讼请求。	已结案 尚未执行	50.00
6	北京唐德灿烂影视文化有限公司	华视春天国际文化传媒(北京)有限公司	《拳皇》《小战象》合同纠纷案	原告向法院提出诉讼请求被告向原告支付合同授权费 100 万元及违约金。北京市海淀区人民法院作出《民事判决书》, 判决被告向原告支付合同授权费 100 万元及违约金 20 万元。	一审判决生效, 尚未执行	100.00
	合计					3,208.83

2、根据上表顺序逐项说明预计负债计提情况如下

(1) 施泽浩与北京唐德凤凰演绎经纪有限公司的演艺经纪合同纠纷案

施泽浩诉公司全资子公司北京唐德凤凰演绎经纪有限公司请求解除演艺经纪合约, 公司收到北京市海淀区人民法院民事传票, 并于 2021 年 2 月 23 日提起反诉, 案件目前尚处于审理过程中。

该案涉及金额为公司反诉主张金额, 公司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》, 上述诉讼案件不满足确认预计负债的条件, 无需计提预计负债。

(2) 北京唐德国际电影文化有限公司与深圳市迅雷网络技术有限公司《有招没招》项目的合同纠纷案

公司全资子公司北京唐德国际电影文化有限公司作为原告向法院提起的赔偿请求经法院二审未获胜诉, 已向北京市高级人民法院申请再审, 2021 年 4 月 26 日, 公司收到北京市高级人民法院《民事裁定书》([2021]京民申 1534 号), 北京市高级人民法院驳回公司再审申请。

公司应收深圳市迅雷网络技术有限公司版权转让费的账面余额 400.00 万元, 账龄在 3 年以上, 已全额计提坏账准备。

该公司作为原告, 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》, 上述诉讼案件不满足确认预计负债的条件, 无需计提预计负债。

(3) 北京唐德国际电影文化与深圳市迅雷网络技术有限公司《天台爱情》项目的合同纠纷案

公司全资子公司北京唐德国际电影文化有限公司作为原告向法院提起的赔偿请求经法院一审未获胜诉,已于2021年1月21日向北京市第一中级人民法院提起上诉。

公司应收深圳市迅雷网络技术有限公司版权转让费的账面余额520.00万元,账龄在3年以上,已全额计提坏账准备。

该公司作为原告,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》,上述诉讼案件不满足确认预计负债的条件,无需计提预计负债。

(4) 上海鼎石影业有限公司与江苏学冠影业有限公司《学长》项目的合同纠纷案

公司全资子公司上海鼎石影业有限公司作为原告,请求法院判令江苏学冠影业有限公司返还公司联合投资款1,000万元,已于2021年3月31日收到北京市海淀区人民法院《民事判决书》([2020]京0108民初7261号),一审判决公司胜诉,截至目前,一审判决已生效但尚未执行。

公司预计该项目投资的成本难以收回,已将账面不含增值税成本943.40万元全额计提跌价准备,无需计提预计负债。

(5) 公司及全资子公司北京唐德国际文化传媒有限公司与赫民英著作权纠纷案

赫民英诉公司侵害著作权并请求法院判令公司支付其赔偿款50万元,公司于2021年3月22日,收到北京市知识产权法院作出的《民事判决书》([2020]京73民终47号),判令公司向赫民英支付赔偿金及相关费用合计109,700.00元。公司已按照判决书载明的赔偿金额确认其他应付款109,700.00元。

(6) 北京唐德灿烂影视文化有限公司与华视春天国际文化传媒(北京)有限公司《拳皇》和《小战象》项目的合同纠纷案

公司全资子公司北京唐德灿烂影视文化有限公司诉华视春天国际文化传媒(北京)有限公司,请求判令其向公司支付授权费100.00万元及违约金,于2021年4月19日收到北京市海淀区人民法院作出的《民事判决书》([2020]京0108

民初 4557 号)，一审判决公司胜诉，判决华视春天国际文化传媒（北京）有限公司向北京唐德灿烂影视文化有限公司支付授权费 100.00 万元及违约金 20 万元。

该公司作为原告，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》，上述诉讼案件不满足确认预计负债的条件，无需计提预计负债。

（三）核查意见：

我们执行了如下核查程序：

1、访谈了公司相关负责人员，了解公司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、取得并查阅了公司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。

4、复核案件相关资产类会计科目的减值计提充分性及准确性。

经核查，我们认为：公司 2020 年末预计负债及减值计提充分。

五、2020 年末，你公司预付款项余额为 27,539.80 万元，其中一年以上预付账款占比 78.77%，未计提减值，账龄超过一年且金额重要的预付款项主要为公司作为非执行制片方向合作方支付的影视剧投资款及处于筹备阶段的影视剧项目所发生的支出。针对账龄 1 年以上的预付款项，请公司结合具体项目的进展说明其长期挂账的合理性，是否已进行减值测试，报告期内未计提减值的原因及合理性。请会计师核查并发表明确意见。

（一）公司账龄 1 年以上且余额 300 万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 1 年以上的金额	款项性质	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	10,369.58	联合摄制投资款	即将完成拍摄	否
《孔雀公主》	5,645.13	5,645.13	预付制片款	筹备阶段	否
《天坑历险记》	2,215.09	1,998.11	预付影视剧剧本授权许可费	不适用，采购改编摄制权	否

项目	金额	其中账龄 1 年以上的金额	款项性质	项目进度	是否存在项目无法推进或资金无法收回的风险
《真相》	600.00	600.00	联合投资款	筹备阶段	否
战略合作款	550.00	550.00	预付摄影棚租赁费	不适用	否
《水晶》	471.70	471.70	预付制片款	筹备阶段	否
《夏天只是一天》	412.30	412.30	联合摄制投资款	已杀青，送审中	否
合计	22,763.80	20,046.82			

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，是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，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。不存在减值迹象，无需计提减值。

4、《真相》项目

《真相》项目预付款系 2019 年 12 月，预付给合作方的固定回报联合制作项目的款项，目前该剧尚处于筹备阶段。不存在减值迹象，无需计提减值。

5、战略合作款

基于上海车墩镇影视产业集群优势即将建成投产位于上海市松江区车墩镇的一流内景影视拍摄基地，公司与基地运营企业决定就影棚租赁事宜达成长期战

略合作，公司预付 550 万元作为公司向基地运营企业租用摄影棚场地的长期战略合作之预付款。

6、《水晶》项目

《水晶》项目预付款系预付合作方的承制费，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，不存在减值迹象，无需计提减值。

7、《夏天只是一天》项目

《夏天只是一天》项目预付款系公司子公司北京唐德国际电影文化有限公司预付合作方的联合摄制款。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。

(二) 核查意见：

针对预付账款，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，对预付账款进行分析。
- 2、评价、测试与采购与付款、预付账款减值测试相关的内部控制的设计和运行的有效性。
- 3、取得并检查预付账款对应的合同、银行流水、重要影视剧项目制作发行计划，核对合同中约定的结算条款、风险报酬条款，了解影视剧拍摄情况，以检查交易的真实性。
- 4、检查供应商档案，核查是否与公司存在关联关系。
- 5、对重要预付账款执行函证程序，确认主要合同条款、期末预付账款余额。
- 6、复核相关预付账款坏账准备的计提过程。

经实施核查程序，我们认为公司长期挂账预付账款，公司已进行减值测试，报告期内未计提减值合理。

六、2020 年末，你公司其他权益工具投资余额为 11,884.21 万元，公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。请说明各项投资于 2020 年末公允价值确认的具体依据及合理性，请会计师说明其所实施的审计程序及具体结果。

(一) 截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他权益工具投资情况如下：

单位：万元

序号	被投资单位名称	投资成本	投资比例 (%)	期末数	期初数
1	骑士联盟（北京）信息服务有限公司	7,000.00	3.50	7,301.73	7,791.65
2	七维动力（北京）文化传媒有限公司	2,200.00	7.50	1,506.53	1,897.26
3	苏州金浦昊悦文化产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,000.00	3.50	2,410.51	2,000.00
4	杭州心光流美网络科技有限公司	333.33	8.34	-	-
5	醉美丝路（北京）国际商贸有限公司	337.49	3.47	337.49	337.49
6	北京深蓝文化传播股份有限公司	293.75	4.90	293.75	293.75
7	江门市恩平唐德影院有限公司	10.00	10.00	10.00	10.00
8	西安海港唐德影院有限公司	10.00	10.00	10.00	10.00
9	上海唐昂影院有限公司	10.00	10.00	10.00	10.00
10	创艺媒体营销有限公司	4.21	5.00	4.21	-
	合计	12,198.78		11,884.22	12,350.15

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第四十四条：企业对权益工具的投资和与此类投资相联系的合同应当以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

对于存在新投资者进入，能够取得市场报价的，公司采用投资者的入股价格作为其公允价值的最佳估计。

对于重要的投资项目，公司采用特定估值技术确定公允价值，采用的重要参数包括被投资单位期末净资产、评估值等。

对于金额不重要的投资项目，不存在活跃市场上的其他权益工具投资，由于

确定公允价值的信息不足，以其初始投资成本作为其公允价值的最佳估计。

(二) 截至 2020 年 12 月 31 日，其他权益工具投资的公允价值确认情况如下：

1、骑士联盟（北京）信息服务有限公司

截至 2020 年 12 月 31 日，公司享有骑士联盟(北京)信息服务有限公司 3.50% 部分股东权益账面价值为 7,791.65 万元，以 2020 年 12 月 31 日作为评估基准日，估值结果为 7,301.73 万元，与账面价值相比减值 489.93 万元，减值率为 6.71%，并由上海众华资产评估有限公司出具“沪众评咨〔2021〕第 0026 号”《估值报告》。

公司根据评估值确认其他权益工具期末账面价值。

2、七维动力（北京）文化传媒有限公司

截至 2020 年 12 月 31 日，公司享有七维动力(北京)文化传媒有限公司 7.50% 部分股东权益账面价值为 1,897.26 万元，以 2020 年 12 月 31 日作为评估基准日，估值结果为 1,506.53 万元，与账面价值相比减值 390.73 万元，减值率为 20.59%，并由上海众华资产评估有限公司出具“沪众评咨〔2021〕第 0027 号”《估值报告》。

公司根据评估值确认其他权益工具期末账面价值。

3、苏州金浦昊悦文化产业投资基金合伙企业（有限合伙）

截至 2020 年 12 月 31 日，公司享有苏州金浦昊悦文化产业投资基金合伙企业（有限合伙）3.50% 部分股东权益账面价值为 2,000.00 万元，以 2020 年 12 月 31 日作为评估基准日，估值结果为 2,410.51 万元，与账面价值相比增值 410.51 万元，增值率为 20.53%，并由上海众华资产评估有限公司出具“沪众评咨〔2021〕第 0025 号”《估值报告》。

公司根据评估值确认其他权益工具期末账面价值。

4、杭州心光流美网络科技有限公司

杭州心光流美网络科技有限公司主要从事技术开发等服务业务，因其已资不抵债，公司已于 2019 年度对该项投资全额计提跌价准备，该项权益工具投资在 2020 年度报表中反映的期初期末账面价值均为 0 元。

5、其他被投资单位情况说明

除上述被投资单位之外，公司其他权益工具投资的单位包括醉美丝路(北京)国际商贸有限公司、北京深蓝文化传播股份有限公司、江门市恩平唐德影院有限公司、西安海港唐德影院有限公司、上海唐昂影院有限公司、创艺媒体营销有限公司，由于确定公允价值的信息不足，且其金额占比较小，公司采用初始投资成本作为其公允价值的最佳估计。

(三) 核查意见：

我们执行了以下核查程序

1、评价、测试与其他权益工具投资公允价值确认流程相关的内部控制的设计和运行的有效性。

2、取得其他权益工具投资单位 2020 年财务报表，并对报表进行审阅，检查其他权益工具投资单位的财务状况。

3、复核外部估值专家对其他权益工具投资的估值方法及出具的估值报告。

经核查，我们认为，其他权益工具投资的核算符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定。

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：

二〇二一年五月十三日