证券代码:000892　证券简称:欢瑞世纪　公告编号:2020-37

欢瑞世纪联合股份有限公司关于补充披露2019年年度报告相关内容的公告

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

欢瑞世纪联合股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”或“欢瑞世纪”)已于2020年4月30日在《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网上披露了2019年年度报告。深圳证券交易所进行了事后审核,并于2020年6月2日向公司出具了《关于对欢瑞世纪联合股份有限公司的年报问询函》(公司部年报问询函[2020]第139号,以下简称“问询函”)。现就问询函中涉及披露的事项,对2019年年度报告以下相关部分进行补充披露:

一、在“第六节、三”之“1、公司股东数量及持股情况”中补充披露控股股东被质押的股份是否存在被平仓的风险;如发生违约处置风险,公司实际控制人拟采取的补救措施。

二、在“第十二节、七、5”之“(1)应收账款分类披露”中补充披露“电视剧《封神之天启》因政策原因,售后无法播出”期后该事项的进展情况,公司是否存在违约风险,以及拟采取的应对措施。

三、在“第十二节、七、5”之“(4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况”中补充披露截至2019年末应收账款账龄2年以上余额前十名欠款方的名称、账龄、金额、交易背景、与公司及董监高是否存在关联关系。

四、在“第十二节、七、7”之“(2)按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况”中补充披露公司与预付对象归集的期末预付款余额前五名公司的交易内容、付款时间、截至目前的进展情况、关联关系情况、支付模式、会计处理合规性等。

上述补充内容的详情及补充更新后的《欢瑞世纪联合股份有限公司2019年年度报告》将与本公告同日披露在《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网上,补充披露的内容将用斜体加粗对其进行标识。

特此公告。

欢瑞世纪联合股份有限公司董事会

二〇二〇年六月十日

证券代码:000892　证券简称:欢瑞世纪　公告编号:2020-38

欢瑞世纪联合股份有限公司关于回复深圳证券交易所年报问询函的公告

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

欢瑞世纪联合股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”或“欢瑞世纪”)于2020年4月30日披露了2019年度报告。深圳证券交易所进行了事后审核,并于2019年6月2日向公司出具了《关于对欢瑞世纪联合股份有限公司的年报问询函》(公司部年报问询函[2020]第139号,以下简称“问询函”)。公司董事会组织各相关部门对问询函所涉事项进行了自查和分析讨论,现将回复内容公告如下:

一、年报显示,报告期内你公司实现营业收入5.40亿元,同比下滑59.35%,实现归属于上市公司股东的净利润-5.51亿元,同比下滑269.79%,实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-5.50亿元,同比下滑298.78%,公司经营业绩全面下滑。

(一)你公司报告期内开机拍摄的影视剧(含非执行制片剧)3部约166集,2018年你公司开机拍摄剧目共8部约326集,请你公司结合行业政策情况、行业整体发展情况以及同行业可比公司情况,详细说明你公司2019年拍摄剧目及剧集数量较2018年大幅减少的原因,并进一步分析说明你公司持续经营能力是否存在重大负面影响;

(二)报告期内,你公司取得发行许可证的影视剧数量和实现全网首播的影视剧数量与2018年相比差异不大,但你公司报告期内实现的营业收入和净利润均较2018年大幅下滑,请你公司说明原因及合理性;

(三)你公司2018年年报显示,公司预计在2019年有《盗墓笔记之云顶天宫(下)》等多部影视剧陆续成片,请说明你公司2019年影视剧播出的实际情况与2018年年报披露内容是否存在重大差异,并说明差异产生的原因;

(四)2018年年报显示,截至2018年末,你公司拥有《喜欢你》等5部剧本以及《盗墓笔记》《琉璃美人煞》等近30部小说的影视剧改编权,但2019年年报显示,截至2019年末,你公司拥有《喜欢你》等7部剧本和小说的影视剧改编权,请你公司说明产生上述差异的具体原因,你公司IP储备数量是否大幅减少,如是,请说明原因,并说明该事项对你公司生产经营是否产生重大影响,以及你公司是否存在相关诉讼事项;

(五)报告期内,你公司艺人经纪业务收入下滑42.17%,请你公司结合艺人经纪业务的经营情况以及同行业可比公司情况,说明艺人经纪业务收入大幅下滑的原因及合理性;

(六)你公司经营活动产生的现金流量净额已持续多年为负,请你公司结合行业经营模式、可比公司情况、公司生产经营情况等分析原因及合理性,是否与行业整体趋势一致,并进一步说明现金流持续为负对公司日常生产经营、长短期偿债能力和持续经营能力是否会产生重大负面影响,以及公司近年来改善现金流采取的措施及实施效果。

公司与可比同行业公司近四年经营活动产生的现金流量净额如下:

公司名称	经营活动产生的现金流量净额(万元)				
	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	合计
欢瑞世纪	4,058	-43,200	-64,900	-1,020	-105,062
华策影视	-69,100	70,600	30,100	124,600	156,200
慈文传媒	10,100	16,100	-10,200	22,300	38,300
唐德影视	-17,400	-18,000	-8,661	19,700	-24,361

2017年度,公司期初储备的影视剧数量少,导致当期销售以前年度存货取得资金流入的来源少。公司正处于业务高速发展期,公司投资拍摄了电视剧《天下长安》《天乩之白蛇传说》《秋蝉》《封神之天启》,与其他影视公司联合摄制《天枢之契约行者》《我在北京等你》《锦衣之下》等多部影视剧作品,影视剧业务投资数量和投资规模同比增加,业务扩张导致经营活动现金流出远远高于经营活动现金流入。

2018年度,受到排播不确定性因素的影响,电视剧《天下长安》《天乩之白蛇传说》未按期播出,按照合同与播出相关的约定条款的影响,销售回款进度减缓,以致经营活动产生的现金流入减少。同时,2018年公司对影视项目的投资规模较2017年增加2.57亿,导致经营活动产生的现金流出增加。

2019年行业发生了较大变化,出于审慎考虑,公司的影视剧业务投资数量和投资规模同比下降,经营活动产生的现金流出同比减少24.92%;同时,公司加大对于应收账款的催收,2019年回款10.84亿,经营活动产生的现金流入同比增加14.27%;公司经营活动产生的现金流量净流出同比减少98.43%。但受电视剧《天下长安》仍未播出的影响,销售回款进度受到影响,经营活动产生的现金流仍为负值。

对比可比同行业公司,公司经营活动产生的现金流量净额较低,连续三年为负,主要是由于公司在快速发展期投资增加后,面临行业调整,项目制作与播出、收款周期拉长,公司部分项目未按预期播出所致。

截至2019年12月31日,公司货币资金余额约人民币3.74亿元,流动比率为3.82,高于行业可比公司;资产负债率为25.25%,低于行业可比公司。公司日常生产经营长短期偿债能力和持续经营能力无重大风险。公司将继续推动存货的销售,加大推进剧集排播和应收账款的催收力度,对开发新项目审慎投资,2019年度经营现金流已有较大改善。截至本公告披露日,应收账款期后回款1.53亿。

2019年,公司与同行业可比公司流动比率及资产负债率情况如下:

	华策影视	慈文传媒	唐德影视	欢瑞世纪
流动比率(倍)	1.86	2.56	1.15	3.82
资产负债率(%)	46.26	35.65	94.04	25.25

二、年报显示,截至报告期末你公司应收账款余额为12.63亿元,较期初下降40.23%,主要原因为应收账款总体账龄增加造成坏账准备增加所致。

(一)你公司本期计提应收账款坏账准备2.93亿元,其中“单项计提预期信用损失的应收账款”9,828.00万元,应收账款对方为深圳市腾讯计算机系统有限公司,计提坏账的主要原因为电视剧《封神之天启》因政策原因,售后无法播出导致,请你公司补充披露期后该事项的进展情况,你公司是否存在违约风险,以及拟采取的应对措施,并报备你公司与深圳市腾讯计算机系统有限公司签订的相关业务合同;

(二)截至2018年末,你公司账龄1至2年的应收账款占比较2017年末显著提升;截至2019年末,你公司账龄2年以上的应收账款金额较2018年末显著增加,请你公司结合公司报告期内的经营情况、业务模式和同行业可比公司应收账款账龄情况,补充披露截至2019年末应收账款账龄2年以上余额前十名欠款方的名称、账龄、金额、交易背景、与你公司及董监高是否存在关联关系,并结合欠款方历史回款情况、偿付能力等说明应收账款坏账准备计提金额是否充分;

(三)截至报告期末,你公司应收账款余额占报告期营业收入的233.89%,占公司总资产的35.58%,请你公司结合公司业务模式以及同行业可比公司情况,详细说明公司应收账款规模较大且占公司总资产比例较高的原因,并及时揭示潜在的风险;

(四)你公司2019年应收账款周转率下降至0.30,较2018年的0.66大幅下降,请你公司结合同行业上市公司应收账款周转率情况、公司信用政策变动情况等,详细说明公司应收账款周转率较低且逐年下降的原因及合理性;

(五)请你公司结合坏账准备计提政策以及期后回款情况,对比分析同行业公司坏账计提政策,并分析说明报告期末你公司应收账款坏账准备计提的充分性;

(六)请你公司说明你公司主要客户是否在信用状态显著恶化的情形;

报告期末,应收账款前五名客户的往来余额占应收账款总额的比例为65.16%,主要客户的信用状态如下:

公司名称	2019年经纪收入(万元)	2018年经纪收入(万元)	同比(%)
华策影视	15,174.91	26,618.11	-42.99
唐德影视	182.43	209.15	-12.78
北京文化	2743.14	7611.46	-63.96
欢瑞世纪	12,209.00	21,110.63	-42.17
中位数	7,476.07	14,361.05	-42.58

(六)你公司经营活动产生的现金流量净额已持续多年为负,请你公司结合行业经营模式、可比公司情况、公司生产经营情况等分析原因及合理性,是否与行业整体趋势一致,并进一步说明现金流持续为负对公司日常生产经营、长短期偿债能力和持续经营能力是否会产生重大负面影响,以及公司近年来改善现金流采取的措施及实施效果。

公司与可比同行业公司近四年经营活动产生的现金流量净额如下:

公司名称	经营活动产生的现金流量净额(万元)				
	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	合计
欢瑞世纪	4,058	-43,200	-64,900	-1,020	-105,062
华策影视	-69,100	70,600	30,100	124,600	156,200
慈文传媒	10,100	16,100	-10,200	22,300	38,300
唐德影视	-17,400	-18,000	-8,661	19,700	-24,361

2017年度,公司期初储备的影视剧数量少,导致当期销售以前年度存货取得资金流入的来源少。公司正处于业务高速发展期,公司投资拍摄了电视剧《天下长安》《天乩之白蛇传说》《秋蝉》《封神之天启》,与其他影视公司联合摄制《天枢之契约行者》《我在北京等你》《锦衣之下》等多部影视剧作品,影视剧业务投资数量和投资规模同比增加,业务扩张导致经营活动现金流出远远高于经营活动现金流入。

2018年度,受到排播不确定性因素的影响,电视剧《天下长安》《天乩之白蛇传说》未按期播出,按照合同与播出相关的约定条款的影响,销售回款进度减缓,以致经营活动产生的现金流入减少。同时,2018年公司对影视项目的投资规模较2017年增加2.57亿,导致经营活动产生的现金流出增加。

2019年行业发生了较大变化,出于审慎考虑,公司的影视剧业务投资数量和投资规模同比下降,经营活动产生的现金流出同比减少24.92%;同时,公司加大对于应收账款的催收,2019年回款10.84亿,经营活动产生的现金流入同比增加14.27%;公司经营活动产生的现金流量净流出同比减少98.43%。但受电视剧《天下长安》仍未播出的影响,销售回款进度受到影响,经营活动产生的现金流仍为负值。

对比可比同行业公司,公司经营活动产生的现金流量净额较低,连续三年为负,主要是由于公司在快速发展期投资增加后,面临行业调整,项目制作与播出、收款周期拉长,公司部分项目未按预期播出所致。

截至2019年12月31日,公司货币资金余额约人民币3.74亿元,流动比率为3.82,高于行业可比公司;资产负债率为25.25%,低于行业可比公司。公司日常生产经营长短期偿债能力和持续经营能力无重大风险。公司将继续推动存货的销售,加大推进剧集排播和应收账款的催收力度,对开发新项目审慎投资,2019年度经营现金流已有较大改善。截至本公告披露日,应收账款期后回款1.53亿。

2019年,公司与同行业可比公司流动比率及资产负债率情况如下:

	华策影视	慈文传媒	唐德影视	欢瑞世纪
流动比率(倍)	1.86	2.56	1.15	3.82
资产负债率(%)	46.26	35.65	94.04	25.25

二、年报显示,截至报告期末你公司应收账款余额为12.63亿元,较期初下降40.23%,主要原因为应收账款总体账龄增加造成坏账准备增加所致。

(一)你公司本期计提应收账款坏账准备2.93亿元,其中“单项计提预期信用损失的应收账款”9,828.00万元,应收账款对方为深圳市腾讯计算机系统有限公司,计提坏账的主要原因为电视剧《封神之天启》因政策原因,售后无法播出导致,请你公司补充披露期后该事项的进展情况,你公司是否存在违约风险,以及拟采取的应对措施,并报备你公司与深圳市腾讯计算机系统有限公司签订的相关业务合同;

(二)截至2018年末,你公司账龄1至2年的应收账款占比较2017年末显著提升;截至2019年末,你公司账龄2年以上的应收账款金额较2018年末显著增加,请你公司结合公司报告期内的经营情况、业务模式和同行业可比公司应收账款账龄情况,补充披露截至2019年末应收账款账龄2年以上余额前十名欠款方的名称、账龄、金额、交易背景、与你公司及董监高是否存在关联关系,并结合欠款方历史回款情况、偿付能力等说明应收账款坏账准备计提金额是否充分;

(三)截至报告期末,你公司应收账款余额占报告期营业收入的233.89%,占公司总资产的35.58%,请你公司结合公司业务模式以及同行业可比公司情况,详细说明公司应收账款规模较大且占公司总资产比例较高的原因,并及时揭示潜在的风险;

(四)你公司2019年应收账款周转率下降至0.30,较2018年的0.66大幅下降,请你公司结合同行业上市公司应收账款周转率情况、公司信用政策变动情况等,详细说明公司应收账款周转率较低且逐年下降的原因及合理性;

2019年,同行业可比公司之华策影视、慈文传媒、唐德影视的应收账款周转率分别为0.8、1.12和0.69。与前述公司相比,公司应收账款周转率较低主要原因为:

1、公司应收账款期初余额23.22亿元,公司2019年加大对应收账款的回收,2019年回款10.84亿元,应收账款期末余额12.63亿元;应收账款平均余额为17.92亿元,主要受《天下长安》《秋蝉》《锦衣之下》未能按计划收款所致。截至本公告披露日,《秋蝉》《锦衣之下》已完成平台首播,公司将继续加强应收账款催收。

2、由于2019年度公司实现营业收入同比下降59.35%,公司2018、2019年度销售收入分别为13.28亿元与5.4亿元。

(五)请你公司结合坏账准备计提政策以及期后回款情况,对比分析同行业公司坏账计提政策,并分析说明报告期末你公司应收账款坏账准备计提的充分性;

截至本公告披露日,公司应收账款期后回款共1.53亿元。

公司计提坏账准备政策如下:

按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款-合并范围内关联往来款组合	债务单位的信用风险特征	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,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,组合预期信用损失率为0。
应收账款-账龄组合	除合并范围内关联往来款外的业务款项	参考历史信用损失经验,债务人到期还款能力及未来现金流等情况,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,按账龄分析法对该类组合的应收款项计提预期信用损失。
其他应收款-合并范围内关联往来款组合	债务单位的信用风险特征	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,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,组合预期信用损失率为0。
其他应收款-账龄组合	除合并范围内关联往来款外的其他款项	参考历史信用损失经验,债务人到期还款能力及未来现金流等情况,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,按账龄分析法对该类组合的应收款项计提预期信用损失。

上述组合中信用风险特征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(%)	应收其他款项预期信用损失率(%)
1年以内	8.35	9.27
1-2年	17.03	39.27
2-3年	41.36	55.64
3年以上	100.00	100.00

公司与同行业可比公司应收账款坏账计提比例比较如下:

账龄	账龄组合-应收账款计提比例			
	华策影视(%)	慈文传媒(%)	唐德影视(%)	欢瑞世纪(%)
1年以内	0.93	1.00	1.00	8.00
1-2年	9.89	10.00	5.00	17.03
2-3年	28.32	30.00	50.00	41.36
3年以上/3-4年	49.48	50.00	100.00	100.00
4年以上	98.19	100.00		

相比同行业可比公司,公司1年以内、1-2年的应收账款计提比例较高。公司坏账准备计提比例通过计算应收账款迁徙率所得,能够反映公司应收账款历史回收情况,符合会计准则及审慎原则,报告期末公司应收账款坏账准备计提充分。

(六)请你公司说明你公司主要客户是否存在信用状态显著恶化的情形;

报告期末,应收账款前五名客户的往来余额占应收账款总额的比例为65.16%,主要客户的信用状态如下:

单位:名称	账面余额(万元)	客户信用状态
深圳市腾讯计算机系统有限公司	41,040.00	中国目前最大的互联网综合服务提供商之一,2019年12月《2019世界品牌500强》排名第39。历年来与公司业务合作较好,未发现其信用状态显著恶化的情形。
北京优酷科技有限公司	27,060.00	阿里巴巴文化娱乐集团旗舰达大优酷事业群下的公司,注册资本1000万元人民币,历年来与公司业务合作较好,未发现其信用状态显著恶化的情形。
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	24,750.00	A股上市公司芒果超媒股份有限公司的全资新媒体公司,注册资本24,247.001万元,期后已回款5,000万元,历年来与公司业务合作较好,未发现其信用状态显著恶化的情形。
东阳嗨乐影视娱乐有限公司注	22,848.00	注册资本6,000万元,历年来与公司业务合作较好,未发现其信用状态显著恶化的情形。
北京奇艺世纪科技有限公司	13,200.00	网络电视业务新媒体公司,注册资本230,000万美元,历年来与公司业务合作较好,未发现其信用状态显著恶化的情形。
小计	128,898.00	

注:东阳嗨乐影视娱乐有限公司系霍尔果斯萌贝尔影视有限公司的母公司。2017年,欢瑞影视与霍尔果斯萌贝尔影视有限公司签署了售卖《天下长安》的合同;2018年7月12日,欢瑞影视与东阳嗨乐影视娱乐有限公司及霍尔果斯萌贝尔影视有限公司签署了三方协议,由东阳嗨乐影视娱乐有限公司继续履行霍尔果斯萌贝尔影视有限公司原合同项下的权利义务。

由上表可见,公司主要销售客户来源于知名视频网络公司等。截至本公告披露日,公司已陆续收到部分客户的销售回款,不存在信用状态显著恶化的情形。

(七)年报显示,截至报告期末,《天下长安》应收账款余额4.41亿元,坏账准备期末余额为1.82亿元(其中本期计提0.96亿元),请你公司补充说明该应收账款的坏账计提是否充分,坏账计提是否反映该笔应收账款整体质量、期后的回款情况,并请年审会计师对该笔交易的真实性核查所实施的审计程序以及获取的审计证据;

报告期内,公司严格执行坏账准备计提政策,遵循谨慎性原则,按照预计信用损失率法对《天下长安》应收账款计提坏账,截至报告期末,《天下长安》4.41亿元应收账款累计计提《天下长安》坏账准备1.82亿元。截至本公告披露日,应收账款的客户均未出现信用状态显著恶化的情形,公司认为对该应收账款的坏账计提充分,反映该笔应收账款整体质量。

年审会计师对该笔交易的真实性核查所实施的审计程序以及获取的审计证据详见以下问题(八)的回复。

(八)请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

年审会计师回复:

1、针对应收账款及其坏账准备计提事项,我们执行了以下程序:

(1)了解与应收账款相关的关键内部控制,评价这些控制的设计有效性,确定其是否得到执行;

(2)了解欢瑞世纪联合股份有限公司业务开展模式;

(3)对应收账款变动进行分析,分析变动是否合理;

(4)分析欢瑞世纪联合股份有限公司与其同行业可比公司应收账款资产百分比差异情况和差异原因;

(5)对欢瑞世纪联合股份有限公司业务部门和财务部门进行访谈,了解应收账款对应电视剧交易背景、目前排播情况;

(6)检查应收账款形成时的原始交易记录,包括交易合同(含补充协议)、会计凭证、母带交接单、发行许可证、回款证明等;

(7)对应收账款实施函证程序,获取外部证据,对函证过程保持控制,并将函证结果与管理层记录金额核对。

(8)对应收账款重要客户执行实地走访或问卷调查程序,访谈调查的内容包括但不限于初始交易时间、交易方式、该电视剧目前排播情况等;

(9)与管理层讨论、评估存在违约、减值迹象的应收账款,检查相关支持性证据,包括评价客户的资信状况、经营情况和还款能力等,判断管理层计提减值准备的合理性,检查审批程序的合规性;

(10)复核并检查预期信用损失模型中所使用的关键假设合理性及数据准确性;

(11)重新计算应收账款坏账准备,复核坏账准备计提金额的准确性;

(12)针对重要应收账款客户是否与欢瑞世纪联合股份有限公司董监高存在关联关系,我们实施了网上查询重要客户工商信息程序;

(13)检查期后销售回款情况,复核管理层关于应收账款可收回性的评估判断及应收账款坏账准备计提的合理性。

经核查,我们认为欢瑞世纪联合股份有限公司应收账款期末金额公允反映了其应收账款的实际情况;报告期内欢瑞世纪联合股份有限公司的坏账计提政策与同行业相比更谨慎,除电视剧《天下长安》涉及的应收账款外,欢瑞世纪联合股份有限公司期末其他应收账款的账龄分布及坏账准备计提符合谨慎性原则,已充分计提了坏账准备;欢瑞世纪联合股份有限公司管理层就应收账款-《封神之天启》单项计提坏账准备反映了该款项个别的信用风险情况,坏账准备的计提金额是充分、合理的;未发现重要应收账款客户与其董监高存在关联关系。

2、针对应收账款周转率较低且逐年下降事项,我们执行了以下审计程序:

(1)比较欢瑞世纪联合股份有限公司与同行业公司应收账款周转率差异情况;

(2)分析核实欢瑞世纪联合股份有限公司近年应收账款周转率的变动原因。

经核查,欢瑞世纪联合股份有限公司管理层就应收账款周转率较低且逐年下降的原因分析,与公司经营情况相符。

3、针对主要客户是否存在信用状态显著恶化的情形事项,我们执行了以下程序:

(1)查询欢瑞世纪联合股份有限公司主要客户的工商信息、公开市场信息,核实是否存在重大不利因素影响其信用状态;

(2)检查欢瑞世纪联合股份有限公司与主要客户的业务往来及合同履约情况;

(3)检查欢瑞世纪联合股份有限公司主要客户的期后回款情况。

经核查,未发现欢瑞世纪联合股份有限公司主要客户存在信用状态显著恶化的情形。

4、针对应收账款-《天下长安》计提坏账准备事项,我们执行了以下程序:

(1)与前任会计师事务所沟通2018年审计报告就《天下长安》应收账款可回收性出具保留意见的原因;

(2)检查该笔应收账款形成时的原始交易记录,包括交易合同(含补充协议)、会计凭证、母带交接单、发行许可证、回款证明等;

(3)对欢瑞世纪联合股份有限公司的治理层、管理层、业务部门就《天下长安》实施访谈程序,了解该应收账款-《天下长安》坏账形成原因及目前的进展情况;

(4)获取欢瑞世纪联合股份有限公司管理层提供的《天下长安》交易背景、延期播出原因、目前进展情况等书面说明;

(5)复核欢瑞世纪联合股份有限公司管理层对应收账款-《天下长安》坏账准备计提的测算过程、检查审批程序是否合规;

(6)对应收账款-《天下长安》实施函证程序。应收账款-《天下长安》期末余额4.4137亿元,坏账准备1.82亿元(2019年计提0.96亿元)。对2019年《天下长安》期末余额4.4137亿元全部实施函证程序,回函金额2.9857亿元,回函比例为67.65%,未回函金额1.4280亿元涉及两家客户,分别为深圳市腾讯计算机系统有限公司0.8160亿元和优酷信息技术(北京)有限公司0.6120亿元,我们对该两家公司实施电话访谈程序,该两家公司明确表示对所有单位的函证均不会回函,但对《天下长安》合同内容进行了确认。

由于电视剧《天下长安》相关协议的交付条款均与电视剧平台播出进度相关,应收账款-《天下长安》能否收回,很大程度取决于该剧能否播出。截至审计报告日,该剧能否播出无法判断,欢瑞世纪联合股份有限公司针对该应收账款按实际账龄2-3年预期信用损失率计提坏账准备,公司在该款项确认该金额是否能公允反映该剧的应收账款实际情况,我们无法获取充分、适当的审计证据,以判断上述情况对应收账款可回收性的影响,亦无法确定是否有必要对《天下长安》相关应收账款的坏账准备作出调整。该事项或值对应收账款产生重大影响,但对欢瑞世纪联合股份有限公司2019年度财务报表总资产、收入、成本费用的影响是有限的,因此我们认为对欢瑞世纪联合股份有限公司2019年度财务报表不具广泛性影响,我们对该事项出具了保留意见的审计报告。

二、年报显示,你公司报告期内影视剧及衍生品业务的毛利率为-35.76%,同比下降87.36个百分点。请你公司:

(一)补充说明你公司影视剧及衍生品业务收入大幅下滑的同时,成本小幅增加的原因,影视剧及衍生品业务成本中,拍摄制作费用同比增加19.29%,请详细说明拍摄制作费用金额大幅增加的原因;

(二)结合公司的业务模式、核心竞争力、业务开展情况以及同行业可比公司相应业务的毛利率情况,详细说明公司报告期内毛利率下降的合理性;

(三)补充说明影视剧及衍生品成本中“其他”项下的主要内容。

回复:

(一)补充说明你公司影视剧及衍生品业务收入大幅下滑的同时,成本小幅增加的原因,影视剧及衍生品业务成本中,拍摄制作费用同比增加19.29%,请详细说明拍摄制作费用金额大幅增加的原因;

本年度公司成本增加,主要是由于2019年期末公司对存货进行了审慎评估,由于播出环境变化等因素的影响,预计存货价值减少使得净利润降低所致。存货重估导致的成本增加金额为人民币3.32亿元,若剔除这部分调整,公司2019年毛利率为55.12%。

拍摄制作费用上升的原因主要是根据会计准则和公司会计政策,售卖的影视剧项目中执行制片项目(主控主控项目)的成本分别计入影视剧及衍生品业务成本中的拍摄制作费用、演职人员劳务费和剧本版权费用等。而非执行制片项目(参投项目)成本全额计入影视剧及衍生品业务成本中的拍摄制作费用。2018年公司非执行制片为1部55集,而2019年公司非执行制片为3部129集,因此拍摄制作费用金额同比增加。

(二)结合公司的业务模式、核心竞争力、业务开展情况以及同行业可比公司相应业务的毛利率情况,详细说明公司报告期内毛利率下降的合理性;

公司主营业务为影视剧投资制作及艺人经纪。2019年,公司影视剧及衍生品业务的毛利率为-35.76%,同比下降87.36个百分点;公司艺人经纪业务毛利率为94.42%,同比下降1.97个百分点。公司毛利率下降主要由于电视剧行业在2019年处于调整阶段,实际售卖与预期售卖受到影响。销售量减少导致收入下降同时对存货重估导致成本上升,毛利率大幅下降。

2019年,行业内可比公司整体毛利率同比基本呈现下降趋势。公司与同行业可比公司的毛利率变动如下:

公司名称	2019年毛利率(%)	2018年毛利率(%)
欢瑞世纪	-6.33	58.66
华策影视	18.91	25.92
慈文传媒	23.80	10.14
唐德影视	-5.37注	8.69

注:此处唐德影视计算过程中采用的2019年度营业收入数据为年报披露的营业收入剔除了《巴清传》营业收入冲回的影响。

(三)补充说明影视剧及衍生品成本中“其他”项下的主要内容。

影视剧及衍生品成本中“其他”项下主要是影视剧对应的部分宣传成本。

四、年报显示,你公司前五大客户合计销售金额4.74亿元,占年度销售总额比例82.76%,销售集中度较高。请你公司:

(一)补充报备你公司前五大客户的明细情况;

(二)结合你公司的业务模式、主要内容、结算安排以及同行业可比公司情况等,详细说明你公司销售集中度较高的原因,以及你公司的可持续性;

(三)详细说明前五大客户的应收账款和回款情况,并说明前五大客户与上一年度是否存在重大差异;

(四)详细说明前五大客户与你公司是否存在关联关系,如是,请说明是否履行审议程序和披露义务;

(五)报告期内,电视剧《琉璃美人煞》的销售收入占你公司2019年度营业收入的48.80%,收入集中度较高,详细说明《琉璃美人煞》的播出情况,应收账款的回款情况,并进一步说明你公司营业收入是否具备可持续性,并详细论述你公司是否具备持续经营能力。

回复:

(一)补充报备你公司前五大客户的明细情况;

公司已向深圳证券交易所公司管理部报备了前五大客户的明细情况。

(二)结合你公司的业务模式、主要内容、结算安排以及同行业可比公司情况等,详细说明你公司销售集中度较高的原因,以及你公司的可持续性;

公司的业务模式主要为影视剧制作,售卖对象主要是各大电视台、视频网站,售卖对象较少,导致销售集中度较高。影视剧制作公司客户集中度普遍较高,公司与同行业可比公司前五大客户销售额占营业收入比例如下:

公司名称	2019年度		
	前五大客户销售额(元)	营业收入(元)	前五大客户销售额占营业收入比例
欢瑞世纪	446,919,398.18	540,047,298.34	82.76%
华策影视	1,617,849,241.55	2,630,560,522.87	61.50%
慈文传媒	978,309,046.40	1,171,427,357.71	83.51%
唐德影视	166,047,480.87	301,274,933.00注	55.11%

注:此处唐德影视2019年度营业收入为年报披露的营业收入剔除了《巴清传》营业收入冲回的影响。

公司和湖南电视台、江苏电视台、北京电视台、安徽电视台等多家电视平台,深圳市腾讯计算机系统有限公司、北京爱奇艺科技有限公司、优酷信息技术(北京)有限公司、湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司等网络视频平台建立了良好的业务合作关系。公司由于销售项目的不同,历年前五名客户及其占比均有所不同,公司影视剧业务客户集中度较高与播出平台集中度较高有关,而非公司对特定客户存在依赖性,故公司不存在依赖单一客户的风险。

(三)详细说明前五大客户的应收账款和回款情况,并说明前五大客户与上一年度是否存在重大差异;

前五大客户应收账款与回款情况如下表:

单位:元

客户	销售额(含税)	2019销售收入中截至回复日已回款金额	2019.12.31应收账款
客户一	269,280,000.00	66,000,000.00	270,600,000.00
客户二	113,000,000.00	106,500,000.00	9,000,000.00
客户三	35,071,062.00	-	119,071,062.00
客户四	34,963,500.00	34,963,500.00	-
客户五	21,420,000.00	-	410,400,000.00
合计	473,734,562.00	207,463,500.00	809,071,062.00

2019年前五大客户与上一年度存在部分差异,主要原因是公司的影视剧项目售卖方变化。公司2019年度五大客户主要是国内著名的在线视频平台或长期合作的影视制作发行公司。

(四)详细说明前五大客户与你公司是否存在关联关系,如是,请说明是否履行审议程序和披露义务;

公司已向深圳证券交易所公司管理部报备了前五大客户的具体情况。报告期内,通过查询公司前五大客户的公开市场信息及公司自查,上述客户与公司、公司控股股东及实际控制人、持股5%以上股东、公司董监高均不存在关联关系,上述客户在业务、资产、债权债务、人员等方面与公司亦不存在关联关系。

(五)报告期内,电视剧《琉璃美人煞》的销售收入占你公司2019年度营业收入的48.80%,收入集中度较高,详细说明《琉璃美人煞》的播出情况,应收账款的回款情况,并进一步说明你公司营业收入是否具备可持续性,并详细论述你公司是否具备持续经营能力。

电视剧《琉璃美人煞》已于2019年签约售卖给北京优酷科技有限公司,公司根据销售合同确认收入人民币2.6356亿元,截至本公告披露日该项目已回款6600万元,目前该项目在等待排播中。

电视剧《琉璃美人煞》销售收入符合公司项目历史收入水平,公司2018年收入前三的项目《听雪楼》《盗墓笔记2》《秋蝉》确认的收入分别为2.6415亿、2.3583亿、1.9811亿。2019年受行业整体调整原因,公司销售收入大幅下降;同时由于2019年实现销售收入的执行制片剧集数量较低,导致《琉璃美人煞》单部项目占比较高。公司将继续以影视剧制作和艺人经纪业务为核心,强化主业。影视剧制作业务方面,公司于2019年11月份开机拍摄的项目《迷局破之深潜》已经完成拍摄,进入后期制作阶段;公司将推进《天目危机》《江山永乐》《盗墓笔记之云顶天宫(下)》《鬼吹灯》《权与利》《迷局破之深潜》等剧的后期制作及发行工作,加强应收账款的回收,改善现金流。公司各项经营活动均在正常开展,公司持续经营能力未受到负面影响。

五、年报显示,你公司报告期内管理费用7,007.07万元,同比增加5.64%,请你公司说明在营业收入和净利润大幅减少的情况下,管理费用增加的原因及合理性。

回复:

公司2019年度管理费用比2018年上升约374万元。管理费用增加主要系公司影视剧版权、改编权到期形成的损失计入管理费用约714万元所致。除此之外,公司总体管理费用略有下降。

六、年报显示,你公司实际控制人及其一致行动人共计持有公司股份289,815,273股,占比29.54%,控股股东共质押其所持本公司股份数为229,064,656股,占其共同所持本公司股份的79.04%,占本公司总股份的23.35%。请你公司补充披露控股股东被质押的股份是否存在被平仓的风险;如发生违约处置风险,你公司实际控制人拟采取的补救措施。

回复:

截至本公告披露日,公司控股股东及其一致行动人质押股份的累积数量为285,474,656股,占其所持股份比例为98.50%,占本公司总股份的29.10%。公司控股股东及其一致行动人已到期的质押股份数量为229,064,656股,占其所持股份的79.04%,占公司总股本的23.35%。

控股股东被质押的股份存在被冻结或平仓的风险。如发生违约处置风险,公司实际控制人对上述已到期的质押股份没有履约或追加担保的能力。

实际控制人一直在与资金融出方进行沟通协商,希望能够获得债务延期,但由于资金融出方风险管理、行业属性等问题,延期一直未获资金融出方同意。一方面实际控制人将继续同资金融出方进行沟通,另一方面也在积极寻求其他解决方案,以化解质押风险。公司将督促实际控制人及时履行信息披露义务。

七、年报显示,截至报告期末,你公司货币资金余额3.74亿元,较期初下降24.27%,请你公司:

(一)详细说明货币资金减少的原因,资金的具体用途和流向,以及对公司生产经营和流动性的影响;

(二)详细说明公司货币资金中被冻结或被限制的原因;

(三)请你公司年审会计师说明对货币资金的真实性执行的审计程序及结论,是否发现存放及收支异常,使用受限或被第三方使用或归集的情形。

回复:

(一)详细说