（上接B053版）

8	千山暮雪(网络剧)	飞狐信息技术(天津)有限公司	1、梦幻星生网不可撤销的许可飞狐信息技术(天津)有限公司独占行使该剧信息网络传播权和定时播放权及单独以自己名义进行法律维权行动的权利以及上述全部权利的转授权权利，授权期限5年，授权地域为中国境内(不含港澳台)。 2、飞狐信息技术(天津)有限公司和其关联方北京搜狐互联网信息服务有限公司有权署名为该剧的“联合出品单位”、“联合摄制单位”，飞狐信息技术(天津)有限公司负责人或制定人员享有“出品人”、“总监制”等重要署名，飞狐信息技术(天津)有限公司在该剧片尾字幕的出品方应排列在第一位，飞狐信息技术(天津)有限公司除拥有上述署名权之外，不具有该剧的任何著作权，即该剧的所有著作权归梦幻星生园所有。
9	爱要有你才完美	东阳万国影视有限公司、浙江星艺影视制作有限公司	1、署名权：各联合摄制方在电视剧字幕及相关衍生产品中的署名格式、具体位置及字体大小由联合摄制方根据国家的相关规定协商决定； 2、发行权：由星生地享有； 3、该剧的发行收入由联合摄制方按投资比例享有。
10	军医	东阳赛纳影视文化有限公司	1、联合摄制方为该剧共同出品单位，在该剧完成片及所有的底片及宣传发行物料中应予表明； 2、星生地已于2009年3月出资买断东阳赛纳影视文化有限公司在电视剧发行中所享有的权益。

（二）音乐作品及文字作品

截至反馈意见回复出具日，梦幻星生园拥有的音乐作品及文字作品著作权情况如下：

序号	作品名称	作品类型	登记号	创作完成时间	权利人	取得方式	著作权权属约定
1	千山	文字作品	2011-A-047691	2011.07.15	梦幻星生园	委托创作取得	独家享有
2	暮雪	文字作品	2011-A-047690	2011.07.15	梦幻星生园	委托创作取得	独家享有
3	命中注定的爱	音乐作品	2011-B-049256	2011.06.01	梦幻星生园	委托创作取得	独家享有
4	你是如此近，又是如此远	音乐作品	2011-B-049255	2011.06.01	梦幻星生园	委托创作取得	独家享有

（三）小说影视改编权

截至反馈意见回复出具日，梦幻星生园及子公司已取得19部小说的影视改编权等，具体情况如下：

序号	小说名称	被授权人	授权内容	授权期限	授权方式	转授权	改编后的作品著作权
1	《被时光掩埋的秘密》	梦幻星生园	专有电影和电视剧复制权、改编权、摄制权	自协议生效之日起7年	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
2	《嬴女成长实录》	梦幻星生园	专有电影和电视剧复制权、改编权、摄制权	自协议生效之日起10年	独家许可	可以自行决定是否转授权	梦幻星生园
3	《腹黑BOSS，你别逃》	梦幻星生园	电视剧、电影与网络剧改编权、摄制权	自2015年1月15日起至2023年1月14日止	独家许可	可以自行决定是否转授权	梦幻星生园
4	《琥珀森林》	梦幻星生园	电视剧文学剧本改编权、摄制权、发行权(包括但不限于电视播映权、信息网络传播权、音像等)	自协议生效之日起8年	独家许可	可以转授权，但必须书面通知对方	梦幻星生园
5	《江湖异闻录》	梦幻星生园	电影、电视剧、网络剧复制权、改编权、摄制权	自协议生效之日起8年	独家许可	可以转授权，但必须向对方备案	梦幻星生园
6	《乐俊凯》、《花好月圆人长久》	梦幻星生园	专有电视作品改编权、拍摄权	自协议生效之日起10年	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
7	《男娲时代》	梦幻星生园	专有电影、电视剧和网络剧复制权、改编权、摄制权	自协议生效之日起10年	独家许可	可以自行决定是否转授权	梦幻星生园
8	《千妖百魅》	梦幻星生园	专有电影、电视剧、网络剧的复制权、改编权、摄制权	收到作品完成终稿之日起8年	独家许可	可以自行决定是否转授权	梦幻星生园
9	《失业女王》	梦幻星生园	专有电影、电视剧、网络剧的改编权、摄制权	自2014年9月7日起至2022年9月6日止	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
10	《庶女生存手册》	梦幻星生园	专有电影、电视剧的复制权、改编权、摄制权	自协议生效之日起10年	独家许可	可以转授权	梦幻星生园
11	《鲜花满楼》	梦幻星生园	专有网络剧复制权、改编权、摄制权	自协议生效之日起8年	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
12	《玉簪秋》	梦幻星生园	专有电影、电视剧复制权、改编权、摄制权	自协议生效之日起8年	独家许可	可以转授权，但必须向对方备案	梦幻星生园
13	《长相思》	梦幻星生园	专有电视剧复制权、改编权、摄制权	自协议生效之日起3年	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
14	《祸国》	星生地	专有电视作品改编权、拍摄权	自协议生效之日起10年	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
15	《寂寞空庭春欲晚》	星生地	专有电视作品改编权、拍摄权	自协议生效之日起10年	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
16	《裂锦》	星生地	专有电视作品改编权、拍摄权	自协议生效之日起10年	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
17	《千山暮雪》	星生地	专有电视作品改编权、拍摄权	自协议生效之日起8年	独家许可	未经对方书面同意不得转授权	梦幻星生园
18	《张天师》	星生地	除署名权之外的所有权利，包括但不限于小说出版权、影视摄制权、复制权、修改增改编权、播放权、展览权、音像制品出版权及出租权等	自小说最终定稿之日起8年	独家许可	可以转授权	梦幻星生园

注：述第14项至第17项小说改编权著作权许可方北京记忆坊文化信息咨询有限公司与星生地、梦幻星生园订立协议，约定将其独家授予星生地的小说改编权许可予梦幻星生园使用。

二、梦幻星生园报告期内著作权转让的相关情况

截至反馈意见回复出具日，梦幻星生园及子公司在报告期内的著作权转让情况如下：

2011年12月23日，梦幻星生园与沈亢订立《电视剧<隐娘>剧本编写合同》，约定梦幻星生园聘请沈亢担任电视剧连续剧《隐娘》(暂定名)的编剧，沈亢受托创作该剧剧本，梦幻星生园按约定给予其相应的报酬，剧本创作完成后，沈亢享有该剧本的署名权、荣誉权，梦幻星生园享有剧本的著作权以及除署名权、荣誉权之外的相邻权的所有权利，包括但不限于摄制权、复制权、发行权、改编权、播放权、展览权、翻译权、信息网络传播权、音像制品出版权以及出租权等。2014年5月21日，梦幻星生园与沈亢订立《剧本编写合同终止协议》，约定梦幻星生园以81万元价格向沈亢转让其拥有《隐娘》剧本的全部著作权。

上述著作权转让涉及的相关款项已经付清。

除上述著作权转让行为外，报告期内，梦幻星生园还存在将《离婚365次》影视剧改编权独家许可他人使用的情形。独家许可后，梦幻星生园不再享有该作品的影视剧改编权，具体情况如下：

2013年7月1日，梦幻星生园与杨霰(笔名：两颗心的百草堂)、北京晋江原创网络科技有限公司(以下简称“晋江网络”)订立《<离婚365次>电影改编权许可使用合同》，约定晋江网络将其独家代理的由杨霰独立享有著作权的作品《离婚365次》的电影改编权独家授权许可梦幻星生园使用，梦幻星生园有权将该授权许可第三方行使，但须书面通知对方，授权期限自2013年7月1日起至2021年6月30日止，共计八年。

2013年11月29日，梦幻星生园与杨霰、晋江网络订立《<离婚365次>电视剧和网络剧改编权许可使用合同》，约定晋江网络将其独家代理的由杨霰独立享有著作权的作品《离婚365次》的电视剧、网络剧改编权独家授权许可梦幻星生园使用，梦幻星生园有权将该授权许可第三方行使，但须书面通知对方，授权期限自2013年12月15日起至2018年12月14日止，共计五年。

梦幻星生园在履行了通知著作权人的义务的情况下，2013年12月26日，梦幻星生园与北京儒意欣欣影业投资有限公司(以下简称“儒意欣欣”)订立《<离婚365次>影视剧改编权许可使用协议》，约定梦幻星生园将其拥有的小说《离婚365次》的影视改编权独家许可给儒意欣欣使用，许可期限自2013年12月15日至2018年12月14日止，共计五年。

上述著作权许可使用涉及的相关款项已经付清。

三、梦幻星生园历史上是否存在知识产权被侵权或侵犯第三方知识产权而产生纠纷或诉讼的情形

截至反馈意见回复出具日，梦幻星生园及其子公司不存在知识产权被侵权或侵犯第三方知识产权而产生纠纷或诉讼的情形。

四、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问认为：梦幻星生园及其子公司合法拥有上述著作权权益。梦幻星生园及其子公司报告期内著作权的许可使用系各方协商一致的结果，是真实意思表示，合法、有效，不存在潜在的争议或纠纷。梦幻星生园及子公司历史上不存在知识产权被侵权或侵犯第三方知识产权而产生纠纷或诉讼的情形。

国浩律所认为，梦幻星生园、东阳星生地合法拥有上述著作权权益。

五、重组报告书补充披露情况

上述内容已在重组报告书“第四节 交易标的的基本情况/一、梦幻星生园的基本情况/(五)主要资产及其权属情况”补充披露。

问题10、申请材料显示，2012-2014年梦幻星生园担任执行制片方且取得发行许可证的电视剧共4部162集，均实现在国内主流卫视黄金档和新媒体平台播映，收视率位居当期同时段前列并持续热播，累计售价不断上升。申请材料同时显示，2014年，梦幻星生园的营业收入、营业利润、净利润、毛利率均较2013年下降。请你公司结合报告期梦幻星生园电视剧的播出情况、收视率、单集售价等，补充披露报告期业绩下降的原因及合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、报告期内梦幻星生园主要播出电视剧销售情况、单集售价

序号	项目名称	销售情况	单集价格(万元)	结算集数	收入确认时间
1	最美的时光	首轮卫视黄金档(1家)	140.00	40	2012年
		二轮卫视黄金档(1家)	20.00	38	2013年
		二档卫视非黄金档(2家)	8.50	40	2014年
		中数一套上星播映权	3.00	40	2014年
		三轮卫视黄金档	19.55	40	2014年
		网络(爱奇艺)	67.00	40	2013年
		续篇网络(搜狐)	8.00	40	2013年
		海外(打包+柬埔寨)	3.05	40	2013年
		2014地面(4家)	1.03	40	2014年
		2015地面(1家)	0.50	40	2015年1-3月
		累计售价	270.63		
2	金玉良缘	首轮卫视黄金档(2家)	140.00	45	2013年度
		首轮卫视非黄金档(1家)	2.50	45	2015年1-3月
		网络(搜狐)	75.00	45	2014年
		海外(打包+柬埔寨)	9.82	45	2014年
		2014地面(3家)	2.20	45	2014年
		2015地面(1家)	1.00	45	2015年1-3月
		累计售价	230.52		
3	抓住彩虹的男人	首轮卫视黄金档(2家)	153.00	35	2014年
		网络(搜狐)	120.00	35	2015年1-3月
		累计售价	273.00		

从上表可以看出，2012年-2014年，梦幻星生园主要电视剧对首轮卫视和网络新媒体的售价均呈现上涨趋势。

二、2013年、2014年梦幻星生园报告期业绩下降的原因及合理性

(一)2013年和2014年梦幻星生园营业收入、营业利润、净利润和毛利率如下：

单位：万元

项 目	2014年度	2013年度	变动额	变动率
营业收入	9,459.82	9,965.84	-506.02	-5.08%
营业成本	5,291.65	5,433.78	-142.13	-2.62%
毛利率	44.06%	45.48%	-1.42%	-3.11%
营业利润	1,283.76	2,230.07	-946.31	-42.43%
净利润	1,235.17	1,855.99	-620.82	-33.45%
扣除非经常性损益后的净利润	1,930.80	1,676.11	254.69	15.20%

(二)2013年和2014年梦幻星生园的主营收入明细如下

单位：万元

项 目	2013年度			2014年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
电视剧发行收入	9,332.31	5,433.78	41.77%	9,339.60	5,268.87	43.59%
广告植入收入	623.02		100.00%			
其他				12.08	4.86	59.78%
主营业务收入小计	9,955.32	5,433.78	45.42%	9,339.60	5,273.73	43.61%

从上表可以看出，2014年度梦幻星生园主营业务收入较2014年度小幅下降的主要原因为2013年度电视剧广告植入产生623.02万元的收入，但是2014年制作剧目为古装剧和民国剧，没有广告植入收入。剔除广告植入收入的因素后，2014年度主营业务收入规模与2013年度相比保持稳定，2014年电视剧发行的毛利率为43.59%，相比2013年毛利率41.77%略有增长。

2014年营业利润和净利润相比2013年有较大幅度下降的主要原因为报告期内发生股份支付费用引起。2014年度任海燕受让梦幻星生园的股权确认股份支付费用1,296.96万元，较2013年确认的股份支付费用196.69万元大幅增加1,100.27万元。扣除股份支付及政府补助等非经常性损益影响后，2014年度的扣除非经常性损益后的净利润为1,930.80万元，较2013年度1,676.11万元增长15.20%。梦幻星生园电视剧经营利润和净利润呈现稳步增长。

三、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问认为：梦幻星生园报告期内电视剧销售情况良好，总体销售单价逐步上涨，报告期内业绩下降的主要原因为股份支付等非经常性损益因素，扣除非经常性损益后，梦幻星生园的经营业绩呈现稳步增长趋势。

四、重组报告书补充披露情况

上述内容已在重组报告书“第九节 管理层讨论与分析/三、标的公司的财务状况及盈利能力分析/(二)盈利能力分析”补充披露。

问题11、申请材料显示，报告期内，梦幻星生园应收账款余额较大，占资产总额的比例较高。请你公司结合应收账款应收方情况、回款情况、信用政策及同行业情况，补充披露梦幻星生园应收账款坏账准备计提的充分性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、应收账款总体情况

报告期各期末，梦幻星生园应收账款金额分别为9,248.29万元、7,709.62万元和7,697.30万元，占资产总额的比例分别为61.79%、35.76%和35.94%，应收账款期末余额较大且占比较高，主要原因为：

(一)电视台的销售收入是在取得发行许可证后，并同时满足母带已经交付、风险报酬已经转移、未来经济利益能够流入、成本能够可靠地计量的条件下确认。一般情况下，电视台一般在电视剧上映和播出完毕一段时间后付款，并且由于电视台在交易中处于相对强势地位，其内部付款审批程序复杂，电视台实际付款时间可能有所滞后，因此，行业内普遍存在对电视台应收账款规模较大的情况。

(二)梦幻星生园报告期内受制于资本因素等制约，电视剧作品数量较少，并切梦幻星生园2013年度营业收入主要发生在第四季度，2014年度营业收入也有较大比例发生在第四季度，使得2013年末、2014年末应收账款余额较大。

二、应收账款应收方情况

报告期内，梦幻星生园的主营业务为电视剧的制作与发行，主要客户为湖南卫视、浙江卫视、深圳卫视、江苏卫视、东方卫视等省市级电视台卫视频道和北京奇艺世纪科技有限公司、飞狐信息技术(天津)有限公司等网络视频企业，均为国内收视率位居前列的国内一线卫视频道和知名视频网站，主要客户均具有良好的社会信誉和信用并与梦幻星生园长期保持良好的合作关系。良好的客户质量保证了梦幻星生园的应收账款的质量，因此，应收账款发生坏账的风险较低。

三、期后回款情况

梦幻星生园各报告期末应收账款期后回收比例较高，应收账款具有良好的可回收性。具体如下：

单位：万元

账 龄	2015.3.31			2014.12.31			2013.12.31		
	期末金额	期后回款	回款比例	期末金额	期后回款	回款比例	期末金额	期后回款	回款比例
1年以内	6,008.47	3,202.87	53.31%	6,179.43	4,019.36	65.04%	6,855.93	6,491.18	94.68%
1-2年	1,821.40	971.65	53.35%	1,654.63	1,307.68	79.03%	2,905.00	2,905.00	100.00%
2-3年	700.00	700.00	100.00%	700.00	700.00	100.00%	241.30	100.00	41.44%
3年以上	237.78	0.00	0.00%	337.78	100.00	29.61%	284.40	187.92	66.08%
合计	8,767.65	4,874.51	55.60%	8,871.84	6,127.03	69.06%	10,286.63	9,684.10	94.14%

注：期后回款为截止至2015年7月31日的收款额

四、信用政策

梦幻星生园下游客户主要为各大电视台和国内知名网络视频网站。梦幻星生园的信用政策系根据合同约定的收款进度收取款项，通常情况下，双方签订合同后预收20%-40%，交付母带收取20%-40%，电视台和网络视频播放后收取30%-50%。

五、应收账款周转率与同行业比较情况

标的公司应收账款周转率与同行业可比上市公司比较分析如下：

公司名称	2013年度	2014年度	2015年1-3月
长城影视	4.98	1.39	0.09
华谊兄弟	1.88	1.73	0.41
华策影视	2.13	2.30	0.27
光线传媒	1.93	2.18	0.24
华录百纳	1.43	1.49	0.59
新文化	1.75	1.91	0.27
唐德影视	1.78	1.49	0.42
平均值	2.27	1.78	0.33
梦幻星生园	1.22	0.99	0.47

报告期各期内，标的公司应收账款周转率低于同行业可比上市公司平均值，主要原因为：一方面，梦幻星生园受制于资本因素等制约，电视剧作品数量较少，报告期内收入规模相对较小，另一方面梦幻星生园2013年度营业收入主要发生在第四季度，2014年度营业收入也有较大比例发生在第四季度，使得2013年末、2014年末应收账款余额较大，引起2013年度和2014年度应收账款周转率较同行业低。虽然报告期内梦幻星生园应收账款周转率较低，但主要客户信誉较好且长期合作，期后回款情况良好，因此发生坏账损失的风险较小。

六、坏账准备计提政策的同行业比较

梦幻星生园应收账款坏账准备计提政策与同行业可比上市公司的比较如下：

公司名称	1年以上	1-2年	2-3年	3年以上
长城影视	5%	10%	50%	100%
华策影视	5%	10%	50%	100%
新文化	5%	10%	50%	100%
光线传媒	3%	10%	20%	30%-100%
唐德影视	1%	5%	50%	100%
华谊兄弟	1%	5%	50%	100%
华录百纳	0%	10%	50%	100%
梦幻星生园	5%	10%	50%	100%

梦幻星生园的应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司相比相对谨慎，坏账准备计提充分。

七、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问认为：梦幻星生园应收账款主要欠款单位为电视台和国内知名网络视频网站，期后回款情况良好；应收账款坏账准备计提政策谨慎、合理，坏账准备计提充分，符合会计准则的相关规定。

会计师核查意见：梦幻星生园应收账款主要欠款单位为电视台和国内知名网络视频网站，期后回款情况良好；应收账款坏账准备计提政策谨慎、合理，坏账准备计提充分，符合会计准则的相关规定。

八、重组报告书补充披露情况

上述内容已在重组报告书“第九节 管理层讨论与分析/三、标的公司的财务状况及盈利能力分析/(一)财务状况分析”补充披露。

问题12、申请材料显示，梦幻星生园电视剧摄制方式主要分为独家拍摄和联合拍摄两种。请你公司按照不同参与方式，补充披露报告期内梦幻星生园联合摄制电视剧的具体情况，包括但不限于收益分成方式，与联合摄制方的款项往来，收入、成本核算与费用确认原则及会计处理。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、联合摄制电视剧情况

报告期内联合摄制电视剧的具体情况如下表所示：

拍摄模式		电视剧名称	收益分成方式	分成比例
联合拍摄	执行制片方	《金玉良缘》	按投资比例分配	85%
联合拍摄	执行制片方	《寂寞空庭春欲晚》	按约定比例分配	45%

二、与联合摄制方的款项往来

梦幻星生园报告期内与联合摄制方款项往来如下表所示：

发行方式	电视剧名称	收到投资款	收益分成金额	备注
我方发行	《金玉良缘》	975.00万元	1,304.19万元	
对方发行	《寂寞空庭春欲晚》	300.00万元	-	2015年4月开拍，现处于后期制作阶段

三、联合投资拍摄收入、成本核算与费用确认原则及会计处理

(一)梦幻星生园作为联合摄制方的执行方，并负责发行

在收到合作方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收款项-预收制片款”科目进行核算；当电视剧完成摄制结转入库时，再将该款项转作电视剧库存成本的备抵，并在结转销售成本时予以冲抵。当作品实现销售时，按照梦幻星生园享有的比例确认收入，合作方享有的收益确认为其他应付款。在电视剧完成摄制完成并且经广播电影电视行政主管部门审查通过并取得《电视剧发行许可证》后，梦幻星生园将电视剧播映带或其他载体移交给购货方并取得收款权利时，按照梦幻星生园享有的比例确认收入，合作方享有的收益确认为其他应付款。

(二)梦幻星生园作为联合摄制方的执行方，对方负责发行

在收到合作方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收款项-预收制片款”科目进行核算；当电视剧完成摄制结转入库时，再将该款项转作电视剧库存成本的备抵，并在结转销售成本时予以冲抵。在合作方实现发行收入时，梦幻星生园按照合同约定比例应当享有的收益确认为收入。

合作方实现收入时是指在广播电影电视行政主管部门审查通过并取得《电视剧发行许可证》后，合作方将电视剧播映带或其他载体移交给购货方并取得收款权利时。

二、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问认为：梦幻星生园联合投资拍摄电视剧的收入、成本核算与费用确认原则符合业务的实际情况，其会计处理符合企业会计准则及相关规定。

会计师核查意见：梦幻星生园联合投资拍摄电视剧的收入、成本核算与费用确认原则符合业务的实际情况，其会计处理符合企业会计准则及相关规定。

三、重组报告书补充披露情况

上述内容中“报告期内联合摄制电视剧情况和与联合摄制方的款项往来”已经在重组报告书中“第四节 交易标的的基本情况/二、梦幻星生园的业务与技术/(一)主营业务发展情况”补充披露；“联合投资拍摄收入、成本核算与费用确认原则及会计处理”的内容已在重组报告书中“第四节 交易标的的基本情况/三、梦幻星生园的会计政策及相关会计处理/(一)梦幻星生园的收入、成本的具体确认原则及计量方法”补充披露。

问题13、申请材料显示，报告期梦幻星生园的政府补助分别为801.63万元和511.69万元。请你公司补充披露：1)政府补助的原因、构成、是否具有持续性及对梦幻星生园未来经营业绩的影响。2)报告期梦幻星生园政府补助的确认依据及合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、梦幻星生园政府补助的原因、构成

报告期梦幻星生园取得政府补助分别为801.63万元和511.69万元，主要为影视文化产业发展专项基金的奖励款。

根据中共东阳市委、东阳市人民政府《关于进一步加快横店影视文化产业发展的若干意见》(市委〔2012〕46号)文件规定，为进一步加快横店影视文化产业发展，实现东阳市文化产业全域化，推进“影视文化名城”建设，东阳市加大扶持力度，扶优做强影视文化产业，对横店影视产业实验区内的企业加大财税支持力度，可享受影视文化产业发展专项资金奖励。

二、梦幻星生园非经常性损益是否具有持续性及对未来经营业绩的影响

(一)梦幻星生园政府补助的持续性

近年来国家大力支持文化产业的持续、健康发展，为影视行业实现快速发展提供了良好的政策环境，营造了一个较为宽松有利的发展环境；东阳市为推动文化产业全域化，推进“影视文化名城”建设，加大了对横店影视产业实验区内影视文化企业的财税支持力度，对于影视文化企业缴纳的营业税、城建税、增值税、企业所得税留市部分按比例进行奖励返还，影视文化产业作为国家大力扶持的产业，作为东阳市核心产业，预计未来梦幻星生园仍然会获得进一步的产业扶持。

(二)政府补助对梦幻星生园未来经营业绩的影响

梦幻星生园2013-2014年度获得的政府补助产生的净利润占当年净利润(不考虑股份支付费用)的比例约20%左右，分别为18.35%和23.75%。由于该项补贴为上一年度缴纳税费按比例的返还，因此，随着梦幻星生园经营规模的扩大，营业收入的增长及经营业绩的增加，政府补助对公司未来经营业绩的影响将逐步减小。

三、报告期梦幻星生园政府补助的确认依据及合理性

(一)政府补助的会计政策

政府补助是指从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

(二)政府补助的确认依据

报告期内梦幻星生园收到的政府补助依据为中共东阳市委、东阳市人民政府《关于进一步加快横店影视文化产业发展的若干意见》(市委〔2012〕46号)文件规定，由横店影视产业实验区发放的影视文化产业发展专项基金，实际为上一年度缴纳税费按比例返还，属于补偿已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，梦幻星生园按实际收到的补助款直接计入当期损益符合《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定。

四、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问认为：随着梦幻星生园经营规模的扩大，营业收入的增长及经营业绩的增加，政府补助对公司未来经营业绩的影响将逐步减小。报告期梦幻星生园政府补助的确认依据合理，会计处理符合企业会计准则的相关规定。

会计师核查意见：政府补助不会对梦幻星生园未来经营业绩造成不利影响，梦幻星生园对政府补助的确认符合企业会计准则及相关规定。

四、重组报告书补充披露情况

上述内容已在重组报告书“第九节 管理层讨论与分析/三、标的公司的财务状况及盈利能力分析/(二)盈利能力分析”补充披露。

问题14、申请材料显示，梦幻星生园2015年度已实现、已签订合同或正在履行签订程序的合同的营业收入预计实现的净利润为8,567.97万元。请你公司：1)分类补充披露2015年梦幻星生园已实现、已签订合同、正在履行签订程序的合同金额。2)结合2015年梦幻星生园电视剧制作周期、销售情况、结算集数、单集价格、成本结转等方面，与报告期情况进行对比分析并补充披露梦幻星生园2015年预测业绩的可实现性。请独立财务顾问、会计师和评估师核查并发表明确意见。

回复：

一、梦幻星生园2015年已实现、已签订合同、正在履行签订程序的销售合同明细如下：

序号	项目名称	签约方	合同进度	合同金额			备注
				单价(万元/集)	集数	总价	
1	最美的时光	***电视台	已实现	0.57	40	22.80	地面频道
		***电视台	已实现	0.07	40	2.80	地面频道
2	金玉良缘	***电视台	已实现	1.07	45	48.15	地面频道
		***卫视	已实现	2.57	45	115.65	二轮非黄
		***一套	已签订	3.00	45	135.00	二轮黄档
		***电视台	履行程序	0.50	45	22.50	地面频道
		梦想强音	已实现			1.89	音乐(按下载量计算)
3	抓住彩虹的男人	******网	已实现	120.00	35	4,200.00	网络
		***卫视	已实现	18	35	630.00	二轮黄档
		***卫视	已实现	18	34	612.00	首轮非黄
		柬埔寨	已实现	0.17	35	6.06	海外
		新加坡	已实现	0.50	35	17.34	海外
		******公司	已实现	3.72	35	130.20	海外
		越南	已签订	1.05	35	36.89	海外
4	偏偏喜欢你	******卫视	已实现	170	41	6,970.00	首轮黄金
		******网	已实现	135	41	5,535.00	网络
		***卫视	已实现	30	41	1,230.00	首轮跟播
		*******公司	已实现	5.58	41	228.78	海外
		******卫视	已签订	15	41	615.00	二轮非黄
		柬埔寨	已签订	0.19	41	7.63	海外
5	寂寞空庭春欲晚	上海柠萌	已签订	340	55	18,700.00	保底合计约定每集单价，集数预计55集
6	匆匆那年2	******网	已签订	140	16	2,240.00	网络
7	煮妇神探	******网	履行程序			8,100.00	网络

注：

1、已实现的时间为截至2015年7月31日；《煮妇神探》拍摄中，与视频网站客户按总价8100万为基准进行协商，正在履行；《寂寞空庭春欲晚》的网络发行已签约，合同金额为160万/集。

2、《金玉良缘》归属梦幻星生园的分成比例为87.25%；

2015年梦幻星生园预计实现收入31,544.78万元(不含税)，截至本核查意见出具日已实现合同收入为18,613.00 万元(不含税)，另已签订合约的《寂寞空庭春欲晚》、《匆匆那年2》等合同预计2015年可以实现收入合计为9,428.41万元(不含税)，两者合计为28,041.41万元，占预计收入的比例为88.89%。

二、结合2015年梦幻星生园电视剧制作周期、销售情况、结算集数、单集价格、成本结转等方面，与报告期情况进行对比分析并补充披露梦幻星生园2015年预测业绩的可实现性。

(一)梦幻星生园报告期主要电视剧的制作周期、销售情况、结算集数、单集价格、成本结转等具体情况如下：

序号	项目名称	制作周期	销售情况	单集价格(万元/集)	结算集数(集)	合同收入(万元)	成本结转(万元)	收入确认时间
1	最美的时光	拍摄3个月、后期制作3.5个月、发行许可证取得1.5个月	首轮卫视黄金档(1家)	140.00	40	5,600.00	2,648.65	2012年
			二轮卫视黄金档(1家)	20.00	38	760.00	355.73	2013年
			二档卫视非黄金档(2家)	8.50	40	340.00	159.14	2014年
			中数一套上星播映权	3.00	40	120.00	56.17	2014年
			三轮卫视黄金档	19.55	40	782.00	280.84	2014年
			网络(爱奇艺)	67.00	40	2,680.00	1,314.61	2013年
			续篇网络(搜狐)	8.00	40	320.00	154.27	2013年
			海外(打包+柬埔寨)	3.05	40	122.03	57.12	2013年
			2014地面(4家)	1.03	40	41.20	19.28	2014年
			2015地面(1家)	0.50	40	20.00	9.36	2015年1-3月
2	金玉良缘	拍摄3个月、后期制作3.5个月、发行许可证取得1.5个月	首轮卫视黄金档(2家)	140.00	45	6,300.00	3,279.60	2013年度
			首轮卫视非黄金档(1家)	2.50	45	112.50	58.56	2015年1-3月
			网络(搜狐)	75.00	45	3,375.00	1,756.93	2014年
			海外(打包+柬埔寨)	9.82	45	441.99	230.09	2014年
			2014地面(3家)	2.20	45	99.00	51.54	2014年
			2015地面(1家)	1.00	45	45.00	23.43	2015年1-3月
3	乐俊凯	拍摄1个月、后期2个月	搜狐定制	40.00	10	400.00	272.45	2013年
4	抓住彩虹的男人	拍摄3个月、后期制作3个月、发行许可证取得1.5个月	首轮卫视黄金档(2家)	153.00	35	5,355.00	2,715.01	2014年
			网络(搜狐)	120.00	35	4,200.00	2,129.42	2015年1-3月

报告期内梦幻星生园电视剧的结算集数、单集价格如上表所述，影视作品的制作周期、销售情况和成本结转说明如下：

1、制作周期

梦幻星生园拍摄的电视剧以中型电视剧为主，从开机拍摄到取得发行许可证大约需要7至9个月的时间。其中拍摄时间约3至4个月，后期制作时间约3至4个月，发行许可证的取得1至2个月，且制作周期随着梦幻星生园制作技术的不断成熟、优化而呈现缩短趋势。

2、销售情况

梦幻星生园有强大的销售网络，无论与国内一线卫视还是PPTV、搜狐、爱奇艺主流网络新媒体均保持着深度的合作关系，电视剧的销售状况良好。对于电视剧播映权的销售，梦幻星生园的电视剧作品通常采用“直接上星”的销售模式，即电视剧取得发行许可证后直接由首轮卫视播出，而且首轮卫视