



关于对星美联合股份有限公司的重组反馈意见回复

[2016]京会兴专字第 11000082 号

星美联合股份有限公司：

中国证监会针对星美联合股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金事项出具 160431 号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(以下简称“《反馈意见》”)。现就《反馈意见》与会计师有关的事项进行回复并出具专项报告。

本专项报告仅供星美联合为本次交易之目的使用，不得被任何人用于其他任何目的。本所同意将本专项报告作为星美联合本次交易申请所必备的法定文件，随其他申请材料一并上报中国证监会。

现就《反馈意见》与会计师有关的事项回复如下：

1.申请材料显示，本次交易拟向欢瑞联合、弘道天华、青宥仟和、青宥瑞禾非公开发行股票募集配套资金 15.3 亿元，用于标的资产欢瑞世纪电视剧、电影的投资、特效后期制作中心及补充公司流动资金。请你公司：1) 补充披露上述投资项目的可行性研究报告，包括但不限于资金需求的测算依据、测算过程、投资风险及相关收益。2) 结合上市公司和欢瑞世纪现有货币资金用途、未来支出安排、营运资金需求的测算依据和测量过程、可利用的融资渠道、授信额度，进一步补充披露募集配套资金及补充流动资金的必要性。3) 以列表形式补充披露募投项目备案及审查进展情况、所需资质获得情况、计划发行时间。请独立财务顾问、律师、会计师和评估师核查并发表明确意见。

回复：

2) 结合上市公司和欢瑞世纪现有货币资金用途、未来支出安排、营运资金需求的测算依据和测量过程、可利用的融资渠道、授信额度，进一步补充披露募集配套资金及补充流动资金的必要性。

1、上市公司期末货币资金余额及用途、未来支出安排、营运资金需求的测算依据和测量过程、可利用的融资渠道、授信额度

(1) 期末货币资金余额

截至 2015 年 12 月 31 日，上市公司货币资金余额为 205.43 万元。

(2) 维持公司日常生产经营预留一定的货币资金

第 1 页，共 46 页



2015年12月,上市公司的期末货币资金用途包括维持公司日常生产经营以及新设立子公司欢瑞世纪(北京)营销策划有限公司所需资金,具体如下:

单位:元

项目	2015年	2014年	2013年
流动资产	8,522,912.16	3,083,701.24	5,822,617.75
货币资金	2,054,273.88	3,041,618.22	5,779,110.35
应收利息			
经营性流动资产	6,468,638.28	42,083.02	43,507.40
流动负债	4,427,383.21	109,310.07	457,219.97
短期借款			
应付利息			
经营性流动负债	4,427,383.21	109,310.07	457,219.97
营运资金	2,041,255.07	-67,227.05	-413,712.57

注1: 营运资金=经营性流动资产-经营性流动负债

注2: 经营性流动资产=流动资产-货币资金-应收利息

注3: 经营性流动负债=流动负债-短期借款-应付利息

公司在完成了破产重整计划的债务清偿事项和股权分置改革后,主要资产和负债已被剥离,生产经营仍然处于停顿状态。在完成重大资产重组前,为了重塑主营业务、恢复上市公司盈利能力,于2015年下半年设立全资子公司欢瑞世纪(北京)营销策划有限公司,主要从事为相关影视剧提供全媒体宣传推广服务,对营运资金需求较大。

(3) 可利用的融资渠道、授信额度

目前,上市公司利用的融资渠道主要有发行证券募集资金、银行贷款等。截至2015年末,上市公司无授信额度。公司于2015年下半年设立的子公司经营业绩较好,货币资金余额支持现有业务规模及稳步发展,但无法有效的支持公司未来战略转型的资金需求。

2、欢瑞世纪期末货币资金余额及用途、未来支出安排、营运资金需求情况、可利用融资渠道、授信额度

(1) 期末货币资金余额及用途

截至2015年12月31日,欢瑞世纪货币资金余额为12,615.23万元,未来拟扩大电视剧、电影投资、制作。欢瑞世纪业务未来将保持快速增长,所需营运资金以及新增投入较大。

(2) 维持欢瑞世纪日常经营活动预留一定的货币资金

报告期内,欢瑞世纪营业收入及营运资金情况如下:

单位:万元

项目	2015年	2014年	2013年
流动资产	125,085.70	104,154.90	85,910.85
货币资金	12,615.23	9,965.54	4,379.31



应收利息	-	-	-
经营性流动资产	112,470.47	94,189.36	81,531.54
流动负债	38,429.33	33,602.80	39,112.93
短期借款	10,001.08	9,000.00	6,140.00
应付利息	-	-	-
经营性流动负债	28,428.25	24,602.80	32,972.93
营运资金	84,042.22	69,586.56	48,558.61

注 1: 营运资金=经营性流动资产-经营性流动负债

注 2: 经营性流动资产=流动资产-货币资金-应收利息

注 3: 经营性流动负债=流动负债-短期借款-应付利息

报告期内, 欢瑞世纪业务规模稳健增长, 对营运资金的需求相对较大。2015 年末、2014 年末、2013 年末, 欢瑞世纪营运资金分别为 84,042.22 万元、69,586.56 万元、48,558.61 万元。欢瑞世纪的营业资金需求相对较大。

报告期内, 欢瑞世纪主要经营性流动资产以及经营性流动负债的周转率情况如下:

周转率	2015 年	2014 年	2013 年
存货	0.53	0.34	0.36
应收账款	0.92	1.03	1.05
应付账款	47.68	46.41	61.28

欢瑞世纪的存货周转率、应收账款周转率相对较低, 而应付账款周转率相对较高。从欢瑞世纪的业务特点来看, 电视剧制作属于资金投入型行业, 电视剧投资制作的业务模式要求制作机构前期投入大量资金, 以支付制作成本。此外欢瑞世纪主要客户为电视台等, 收款周期相对较长, 因此资产流动相对较慢。相对地, 欢瑞世纪对于供应商的资金占用较少。由此可见, 欢瑞世纪经营性流动资产对于营运资金的占用较大。

(3) 可利用的融资渠道、授信额度

作为非上市公司, 欢瑞世纪可利用的融资渠道主要为债权融资。目前, 欢瑞世纪取得的授信额度共计 12,250.00 万元, 截至 2015 年末已使用并计入短期借款余额 10,001.08 万元, 用于弥补流动资金不足。

3、募集配套资金及补充流动资金的必要性

(1) 实现公司发展计划, 提升公司影视剧业务的影响力

星美联合目前几乎无任何资产, 不具有持续经营能力。欢瑞世纪的主营业务是电视剧的投资、制作、发行和衍生业务; 同时发展电影的投资、制作、发行和衍生业务、艺人经纪等相关服务及游戏业务。此次募集资金 15.3 亿元, 用于影视剧投资、特效中心建设和补充流动资金等用途, 将有助于“欢瑞大制片”计划的顺利实施, 进一步改进其盈利能力, 提升欢瑞世纪的品牌影响力, 进而使欢瑞世纪有机会获取更多优质电视剧的投资机会。欢瑞世纪的盈利能力、品牌影响力的提升将进一步增强公司的综合实力, 将使公司股东获取更为丰厚的回报。



(2) 有效满足市场需求，解决影视剧投资制作的产能瓶颈

欢瑞世纪拥有较多受市场认可的 IP，如诛仙、昆仑、沧海等；但是受制于影视剧投资周期长、现有运营资金的约束，无法在短期内将其高质量制作完成并推向市场，制约了欢瑞世纪市场影响力的扩大；本次募集资金中 12.55 亿元用于影视剧投资，可以有效突破欢瑞世纪当前的产能瓶颈，提升优质影视剧的制作能力，有效满足市场需求。

(3) 提高影视剧制作质量，搭建起较为完整的影视剧制作产业链

国内影视特效行业尚处于起步阶段，整体制作水平与美国、韩国、中国香港等先进国家和地区相比差距较大，尚未拥有较高水平、专业素养的全案特效制作团队。现阶段，国内影视剧制作特效投入较大的影片，特效工作部分主要由香港或美国、韩国的特效公司完成。公司依托欢瑞世纪在影视剧制作方面积累的丰富经验，结合特效制作行业的特点，通过此次募集资金 1.0 亿元投资建设影视剧特效制作中心，着力培养高水平、综合性的影视特效制作人才，更好地服务于影视剧的制作，提高产品的品质，搭建起较为完整的影视剧制作产业链。

(4) 补充资金流动性需求，进一步提升公司的综合运营能力

由于国内影视行业的集中度较低，大部分影视企业受制于营运资金不足的约束，影响核心竞争力的培育。本次募集资金 1.75 亿元补充流动资金，能进一步提升公司综合运营能力，有助于欢瑞世纪购买优秀剧本，吸引优秀导演、演员和经营管理人才，完善影视剧制作体系，投资制作具有较强市场影响力的影视剧产品，从而在激烈的市场竞争中不断增强自身的核心竞争力。

(5) 顺应中国文化产业需求，围绕 IP 打造全产业链文化娱乐运营商

文化产业发展一直受到国家政策层面的重视，2009 年《文化产业振兴规划》出台，标志着文化产业开始上升为国家战略性产业。根据《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，中国将加快发展文化产业，推动文化产业成为国民经济支柱产业。

本次募集资金主要投向欢瑞世纪，力争将其打造成为围绕 IP 的全产业链文化娱乐运营商，建立电视剧、电影、游戏及衍生品授权等多点 IP 共生系统，实现年产 300 集电视剧、3-5 部电影、高水平特效制作的精品影视剧发展战略。

(6) 为欢瑞世纪提供运营资金支持，提升欢瑞世纪的整体投融资能力

星美联合目前几乎无任何资产，不具有持续经营能力，本次募集资金全部为标的公司欢瑞世纪提供运营资金支持。影视剧行业的业务运作周期和资金流转周期不完全匹配，从购买剧本、聘请演员、进行拍摄，到后续的制作发行需要较长的时间，与此同时，资金的支付从业务运作开始便需要支付，而资金回笼在影视剧作品发行完毕还需较长时间才能完全回笼。星美联合截至 2015 年 12 月 31 日备考资产负债表中的资产总额 1,323,333,245.66 元，负债总额 386,343,019.83 元，合并报表资产负债率为 29.19%；流动资产 1,257,067,377.42 元，流动负债 386,343,019.83 元，营运资本 870,724,357.59 元，与华策影视同期 4,325,358,519.71 元的营运资本相比还有较大差距。本次募集资金 15.3 亿元，按照 2015 年 12 月 31 日星美联合备考资



产负债表及募集资金上限计算，发行结束后星美联合备考资产负债表资产负债率将下降为13.54%，营运资本规模提升为2,267,952,523.72元，资本结构的优化和营运资本的补充，将有力的提升欢瑞世纪在影视剧、艺人经纪及网络游戏行业的整体投融资能力。

2015年12月31日、2014年12月31日，星美联合（备考）与同行业可比公司的资产负债率对比分析如下：

公司名称	2015.12.31	2014.12.31
华策影视	26.89%	32.71%
华谊兄弟	40.03%	42.15%
完美环球	62.10%	50.87%
长城影视	60.45%	35.43%
新文化	28.33%	25.18%
唐德影视	39.90%	61.87%
平均水平	42.95%	41.37%
星美联合（备考）	29.19%	30.54%

注：同行业上市公司数据来源于 wind 资讯。

报告期内，星美联合（备考）资产负债率略低于同行业平均水平，主要原因为：（1）相对于同行业可比上市公司而言，欢瑞世纪债务融资能力较弱，可以获得的融资渠道和授信额度较为有限；同时，欢瑞世纪的资产总额及净资产总额较低，银行授信额度等相对较低，欢瑞世纪债务融资能力低于同行业同类公司平均水平；（2）欢瑞世纪于2014年进行了一次股权融资，资产负债率下降明显。

影视行业公司在经营过程中，用于支付影视剧投资制作相关的成本和费用主要以存货形式体现，且回收周期较长。电视剧业务流程包括前期筹备阶段、拍摄阶段、后期制作阶段以及销售阶段，整个业务流程往往存在跨期情形。欢瑞世纪在前期筹备和拍摄阶段支付现金多，通常需要支付大额的制作成本，而现金流入绝大部分集中在取得发行许可证后的销售及收款阶段，通常需要一年以上。影视剧投资制作业务运营的上述特点，决定了欢瑞世纪必须通过募集资金来满足扩充产能的需要。

公司扩张产能是长期战略规划，而不是短期的规模调整，通过债务融资解决长期产能扩张会加大公司的财务风险。因此，通过本次公司实施重大资产重组，同时募集配套资金以扩张产能，以直接股权融资的方式募集资金可以彻底解决公司业务发展瓶颈，且不增加财务风险，促使公司可以稳健地快速发展。

（7）解决欢瑞世纪的资金瓶颈，进一步巩固其在影视剧行业中的地位

影视剧、艺人经纪及网络游戏行业均属于典型的“轻资产”行业，行业中大部分公司的固定资产在其总资产中占比较少，以资产抵押获取银行借款的渠道有限，制约了影视剧行业通过银行渠道获取长期发展的资金支持，因此行业中大部分公司普遍采取股权融资的模式获取发展资金。

欢瑞世纪拥有较多受市场认可的 IP，如诛仙、昆仑、沧海等，拥有成熟的艺人培养经验，



在过往的经营中公司的影视剧、游戏产品已经获得市场的广泛认可；但是受制于影视剧投资回款周期不匹配、现有融资渠道制约的限制，无法在短期内将其储备的高质量 IP 制作完成并推向市场，严重制约了欢瑞世纪市场影响力的进一步扩大，并极大的制约其行业地位的持续提升；本次募集资金中 12.55 亿元用于影视剧投资，可以有效突破欢瑞世纪当前的产能瓶颈，提升优质影视剧的制作能力，在供给侧有效满足市场需求，进一步巩固并提升其在影视剧、艺人经纪及游戏行业中的地位。

(8) 搭建起高水平的影视特效制作平台，提高欢瑞世纪的影视剧制作竞争能力

影视特效在当前影视剧行业中的重要性日渐凸显，对作品质量、观众满意度及市场号召力均有较大影响。国内影视特效行业尚处于起步阶段，整体制作水平与美国、韩国、中国香港等先进国家和地区相比差距较大，尚未拥有较高水平、专业素养的全案特效制作团队。现阶段，国内影视剧制作特效投入较大的影片，特效工作部分主要由香港或美国、韩国的特效公司完成。公司依托欢瑞世纪在影视剧制作方面积累的丰富经验，结合特效制作行业的特点，通过此次募集资金 1.0 亿元投资建设影视剧特效制作中心，着力培养高水平、综合性的影视特效制作人才，更好地服务于公司影视剧行业的特效制作，提高影视剧产品的品质，搭建起具备较强竞争力的影视剧特效制作平台。

本次募集资金项目实施后，将有效提升欢瑞世纪影视剧投资能力和制作水平，提高其盈利能力，进一步提升品牌影响力，并持续提升欢瑞世纪在影视剧行业中的地位。同时，本次募集资金有助于提升欢瑞世纪的影视剧投资能力，降低经营风险，改善经营活动现金流。

三、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：根据上市公司和欢瑞世纪现有货币资金用途、未来支出安排、营运资金需求等方面考虑，上市公司本次募集配套资金及补充流动资金具有必要性。

12.申请材料显示，截至重组报告书出具日，欢瑞世纪与乐视网（天津）信息技术有限公司（以下简称乐视天津）尚有三项诉讼在北京市相关法院审理中。请你公司补充披露：1）上述未决诉讼的最新进展情况，以及欢瑞世纪作为原告是否存在败诉或者胜诉后无法执行的风险。2）上述未决诉讼对相关会计处理及欢瑞世纪经营业绩的影响。请独立财务顾问、律师和会计师核查并发表明确意见。

回复：

二、上述未决诉讼对相关会计处理及欢瑞世纪经营业绩的影响

（一）欢瑞世纪与乐视天津关于《藏心术》的未决诉讼对相关会计处理及欢瑞世纪经营业绩的影响

根据 2016 年 4 月 8 日北京市朝阳区人民法院出具编号为（2015）朝民（知）初字第 39908 号的判决书，判决内容如下：1）乐视天津向欢瑞世纪支付授权使用费 435 万元，并自 2011 年 11 月 9 日起按照中国人民银行同期贷款基准利率支付相应利息至实际给付之日止；2）欢瑞世纪于本判决生效之日起十日内返还乐视天津授权使用费 130.5 万元；3）驳回乐视天津、欢



瑞世纪的其他诉讼请求。

欢瑞世纪账面已确认应收乐视天津《藏心术》网络传播权授权许可费用 435 万元，并已按照会计政策全额计提坏账准备。假设前述判决结果为最终结果，欢瑞世纪扣除应返还乐视天津的授权使用费 130.5 万元外，实际应收乐视天津 304.5 万元以及 435 万元在相应期间的利息，考虑到欢瑞世纪已全额计提 435 万元坏账准备，因此，该未决诉讼不会对欢瑞世纪的经营业绩产生重大不利影响。

(二) 欢瑞世纪与乐视天津关于《古剑奇谭》的未决诉讼对相关会计处理及欢瑞世纪经营业绩的影响

由于该未决诉讼尚在审理过程中，且欢瑞世纪胜诉的可能性较大，因此欢瑞世纪尚无需进行会计处理。

欢瑞世纪账面已确认应收乐视天津《古剑奇谭》网络传播权授权许可费用 4,500 万元，已按照会计政策计提坏账准备，截至 2015 年 12 月 31 日计提坏账准备比例 5%。根据双方有关交易的情况判断，欢瑞世纪胜诉可能性比较大，且乐视天津具备履约能力，因此，该诉讼不会对欢瑞世纪经营业绩产生重大不利影响。

三、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：欢瑞世纪会计处理符合《企业会计准则》及其相关规定，该未决诉讼案件不会对欢瑞世纪的经营业绩产生重大不利影响。

18.申请材料显示，报告期内，欢瑞世纪主要完成 21 部电视剧、网络剧，以及 6 部电影的制作。其中，联合制作的影视剧作品共 24 部。请你公司补充披露：1) 欢瑞世纪所有已完成摄制但尚未上映播出的影视作品取得电影电视内容审查许可、电影发行和放映许可或电视剧播出许可的情况。2) 联合制作相关影视剧的具体情况，包括但不限于：收益分成方式，与联合拍摄方的款项往来，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、律师和会计师核查并发表明确意见。

回复：

二、联合制作相关影视剧的具体情况，包括但不限于：收益分成方式，与联合拍摄方的款项往来，收入、成本核算与费用确认原则及会计处理。

1、收入确认原则：

(1) 电视剧销售收入

电视剧的销售收入包括电视播映权转让收入、信息网络播映权转让收入、音像版权转让收入等。在电视剧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，电视剧拷贝、播映带和其它载体转移给购货方，相关经济利益很可能流入本公司时确认收入。在网络平台播放的网络电视剧，在网络剧完成摄制，网络剧拷贝、播映带和其它载体转移给购买方，相关经济利益很可能流入本公司时确认收入。

(2) 电影票房分账收入及版权收入



电影票房分账收入在电影完成摄制并经电影行政主管部门审查通过取得《电影片公映许可证》后，电影于院线、影院上线后按公司与放映方确认的实际票房统计并根据相应的分账方法所计算的金额确认收入；电影版权收入在影片取得电影行政主管部门颁发的《电影片公映许可证》后，母带已经交付给买方，相关经济利益很可能流入本公司时确认收入。

A、收益分成结算方式：

欢瑞世纪为主拍方：按照发行净收益乘以各投资方投资比例（分配比例）进行分配并确认收入；

发行净收益通常是指发行总收入：扣除包括本剧拍摄及宣传发行成本（包括但不限于小说改编版权费、剧本费用、前期筹备、前期拍摄、后期制作、剧组运作费用、剧组管理费、主创人员酬金、制作团队奖励费、全部物料成本、发行代理费、全部宣传发行成本、题材申报及审片、与拍摄、宣传、发行活动直接相关的保险及所有国家规定的相关税费、以及影视剧取得政府主管部门各项许可所需成本）之后的余额。

发行总收入通常是指该剧在全球范围内的卫星广播电视、有线电视、无线电视公开播送权利、家用视听产品重制发行权利（BD、VCD、DVD、录像带及其它现在或未来科技发展复合有声音和影像的储存载体）、新媒体权利（包括但不限于 IPTV、行动电视、随选视讯、手机 MMS 下载、数字网络等以计算机终端、手机终端和 IPAD 为接收终端的信息网络传播权等权利），以及其他已知或未知的发行和销售渠道或方式的许可费收入。

计算公式：

营业收入=发行总收入/1.06*享有的投资比例（或分配比例）；

会计处理为：

借：应收账款

 贷：主营业务收入

 其他应付款-合作制片方分成款

 应交税费-增值税-销项税

欢瑞世纪为参拍方：根据双方认可的发行净收益进行分割，按照投资比例计算投资方各自应确认的收入；

会计处理为：

借：应收账款

 贷：主营业务收入

 应交税费-增值税-销项税

B、固定回报的方式：在满足收入确认条件时，根据投资协议约定确认收入（或根据投资协议约定的其他收益分成方式计算确认收入）。

计算公式：

营业收入=投资额/1.06*固定回报比例；

会计处理为：



借：应收账款

贷：主营业务收入

应交税费-增值税-销项税

2、成本核算原则：

联合制作影视剧根据成本核算方的不同，会计处理有所区别，现将联合制作分为以下两种类型分别说明：

(1)、欢瑞世纪负责成本核算

在收到联合摄制方按合同约定支付的制片款项时，先通过“预收制片款”科目进行核算；当影视片完成摄制结转入库时，再将该款项转作影视片库存成本的备抵，并在结转销售成本时予以冲抵。

购买的著作权、版权、改编权等费用先在“原材料”科目核算；影视剧立项后，“原材料”科目余额转入“生产成本”科目，影视剧拍摄成本通过“生产成本”科目核算；影视剧拍摄完成，尚未取得发行许可证的，转入“在途物资”科目。取得发行许可证或放映许可证的影视剧成本转入“库存商品”。

影视剧成本结转按照以下方法结转：

一次性卖断国内全部著作权，在收到卖断价款时，应将其全部实际成本一次性结转销售成本；采用分期收款销售方式的，按《企业会计准则》的规定执行。

采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部(特定院线或一定区域、一定时期内)将发行权、放映权转让给部分电影院线(发行公司)或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影片，应在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内(主要提供给电视台播映的美术片、电视剧片可在不超过 5 年的期间内)，采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔(期)结转销售成本。如果预计影片不再拥有发行、销售市场，应将未结转的成本予以全部结转。

(2)、联合摄制方负责成本核算

欢瑞世纪按合同约定支付的投资款，先通过“预付制片款”科目进行核算；当影视片完成摄制并收到摄制方出具的经审计或双方确认的有关成本、费用结算凭据或报表时，按实际结算金额将该款项转作影视剧库存成本。

两种模式下联合摄制方收取对方的投资本金均将在项目实现销售后按合同约定全额返还给投资方，超支或节余的款项按合同约定补足或返还。

3、收益分成方式

收益分成方式分为固定回报与按投资比例方式，固定回报即联合摄制方约定固定回报比例与周期乘以投资本金计算，到期收回本金及固定收益；按投资比例分成方式为发行净收益乘以投资比例（分配比例）。

4、欢瑞世纪联合摄制影视剧具体情况

(1)、欢瑞世纪负责成本核算



单位：万元

项目	联合投资方	收益结算方式	固定回报率/ 收益分成比例	收到投资款	支付投资款	收益结算-支付
胜女的代价	上海剧酷文化传播有限公司	收益分成	20%	420.00	420.00	599.13
	北京明耀恒星文化传媒公司	收益分成	10%	210.00	210.00	328.89
胜女的代价 2	上海剧酷文化传播有限公司	收益分成	20%	720.00	-	53.02
	北京明耀恒星文化传媒公司	收益分成	10%	431.37	406.51	-
	北京光线传媒股份有限公司	收益分成	20%	720.00	720.00	118.91
	湖南志同道合影视文化有限公司	收益分成	10%	431.37	409.00	-
王的女人	上海剧酷文化传播有限公司	收益分成	30%	940.80	940.80	-
画皮之真爱 无悔	鼎龙达（北京）文化发展有限公司	固定回报	100%	400.00	400.00	400.00
	宁夏电影集团有限公司	固定回报	100%	400.00	400.00	400.00
	华谊兄弟文化经纪有限公司	固定回报	100%	400.00	-	-
	麒麟网（北京）文化影视传媒有限公司	固定回报	100%	400.00	400.00	400.00
	北京光线传媒股份有限公司	固定回报	30%	2,500.00	2,500.00	750.00
盛夏晚晴天	北京光线传媒股份有限公司	收益分成	30%	1,350.00	1,350.00	442.08
绝对忠诚	北京远景传媒有限公司	收益分成	18%	405.00	-	-
	中国人民解放军第二炮兵政治部文工团	收益分成	17%	100.00	-	-
天使的幸福	北京明耀恒星文化传媒有限公司	收益分成	15%	315.00	-	-
	上海升咏影视文化工作室	收益分成	25%	525.00	-	-
抓紧时间爱	北京光线传媒股份有限公司	固定回报	50%	1,000.00	1,000.00	570.99
	浙江悦视影视传媒有限公司	固定回报	40%	1,000.00	1,000.00	400.00



微时代之恋	浙江悦视影视传媒有限公司	固定回报	40%	1,057.50	1,057.50	423.00
古剑奇谭	北京光线传媒股份有限公司	固定回报	20%	1,400.00	1,400.00	280.00
	北京光线传媒股份有限公司	收益分成	20%	1,400.00		
	中国国际电视总公司	固定回报	13%	900.00	900.00	117.00
	北京央广纵横文化传媒有限公司	固定回报	30%	1,000.00	1,000.00	300.00
	杭州新鼎明影视投资管理有限公司	固定回报	20%	1,810.00	1,810.00	482.67
红酒俏佳人	北京光线传媒股份有限公司	固定回报	50%	1,200.00	1,200.00	636.00
	浙江悦视影视传媒有限公司	固定回报	40%	800.00	800.00	320.00
活色生香	浙江天意影视有限公司	收益分成	10%	500.00	500.00	290.37
少年神探狄仁杰	北京光线传媒股份有限公司	收益分成	30%	1,474.54	-	-
	上海翡翠东方传播有限公司	收益分成	20%	983.03	-	-
少年四大名捕	北京光线传媒股份有限公司	收益分成	50%	3,000.00	-	-
盗墓笔记	北京光线传媒股份有限公司	收益分成	15%	975.00	-	-
	杭州南弘投资合伙企业(有限合伙)	固定回报	30%	550.00	-	-
	杭州南弘投资合伙企业(有限合伙)	收益分成	10%	550.00	264.00	-
	尚众影视传播(北京)有限公司	收益分成	15%	825.00	158.40	-
	南京大道行知文化传媒有限公司	收益分成	11%	605.00	116.16	-

B. 联合摄制方负责成本核算

项目	执行制片方	收益结算方式	固定回报/收益分成比例	支付投资款	收回投资款	收益结算-收款
画皮2(电影)	麒麟网(北京)影视文化传媒有限公司	收益分成	10%	1,700.00	1,700.00	540.38

第 11 页, 共 46 页



小时代 (电影)	深圳大盛国际传媒有限公司	收益分成	10%	550.00	550.00	674.03
桐柏英雄	浙江天光地影影视制作有限公司	固定回报	50%	1,000.00	1,000.00	500.00
掩不住的阳光	浙江天光地影影视制作有限公司	固定回报	50%	2,600.00	-	1,300.00
将军不下马	浙江天光地影影视制作有限公司	固定回报	20%	3,020.00	600.00	尚未结算
美人私房菜	浙江天光地影影视制作有限公司	收益分成	23%	1,200.00	-	尚未结算
怦然星动 (电影)	海宁嘉行天下影视文化有限公司	收益分成	45%	2,563.00	-	尚未结算
麻雀	千乘影视股份有限公司	收益分成	50%	4,000.00	-	卖断权益
飞霜 (电影)	SKYMAN DEVELOPMENT LIMITED	收益分成	40%	2,800.00	-	卖断权益
爱的阶梯	浙江悦视影视传媒有限公司	收益分成	70%	4,585.00	880.09	-

三、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：申报期内欢瑞世纪联合制作影视剧有关的收入、成本的确认、归集和收益分成的计算、联合制片款收付及会计处理符合《企业会计准则》、《电影行业会计制度》的规定。

20.申请材料显示，会计差错更正对欢瑞世纪2012年、2013年净利润的影响分别为-1349.99万元和-2174.89万元。请你公司：1)结合相关差错更正的具体原因、决策程序、对报告期财务状况和经营成果的影响，补充披露是否符合《首次公开发行股票并上市管理办法》第二十四条的相关规定。2)结合欢瑞世纪相关会计政策的稳定性及执行情况，补充披露以后年度发生会计差错更正的可能性，及对本次交易的影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、结合相关差错更正的具体原因、决策程序、对报告期财务状况和经营成果的影响，补充披露是否符合《首次公开发行股票并上市管理办法》第二十四条的相关规定。

1、报告期内欢瑞世纪会计差错更正的具体原因、对报告期财务状况和经营成果的影响

欢瑞世纪根据财政部2004年12月财会[2004]19号所发布的《电影企业会计核算办法》规定，同时参考影视行业可比上市企业的成本结转方法来确定成本结转期间，成本结转期间为



在符合收入确认条件之日起,不超过 24 个月的期间内(主要提供给电视台播映的美术片、电视剧片可在不超过 5 年的期间内),采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔(期)结转销售成本。如果预计影片不再拥有发行、销售市场,应将未结转的成本予以全部结转。

欢瑞世纪的影视剧业务采用“计划收入比例法”结转销售成本,与同行业上市公司一致。该方法在具体使用时,一般由相关人员结合以往的数据和经验,对发行或播映的影视作品的市场状况,本着谨慎的原则进行市场销售状况及效益的预测,并提出该片在规定成本配比期内可能获得销售收入的总额。这种核算方法不会影响各期销售收入的确认,但会影响各期的销售成本,其准确性主要取决于销售收入预测的准确性。

如果因经济环境、政治环境、市场环境等发生重大变化或者判断失误、非人为的偶发性因素等原因,导致预测总收入与实际总收入存在较大差异的可能,则可能降低各期成本结转的准确性。管理层在编制 2014 年财务报表的过程中,发现 2012 年度、2013 年度在编制财务报表时,对部分影视剧项目的财务预测谨慎性不足,对市场预测过于乐观,预计收入金额大于实际可实现数。在编制 2014 年财务报表时,对上述情况进行了追溯调整,调整情况如下:

单位:万元

受影响的各个比较期间 报表项目名称	调整金额			
	2015 年度	2014 年度	2013 年度	2012 年
存货	-	-	-4,699.84	-1,799.99
营业成本	-	-	2,899.85	1,799.99
应交税费	-	-	-1,174.96	-450.00
所得税费用	-	-	-724.96	-450.00
未分配利润	-	-	-3,524.88	-1,349.99

上述会计差错更正的累积影响数如下:

续 1

单位:万元

项目	2013 年 12 月 31 日					
	存货	应交税费	盈余公积	未分配利润	营业成本	所得税费用
追溯调整前余额	42,449.79	1,880.48	1,601.15	11,831.91	8,699.64	1,370.05
追溯调整	-4,699.84	-1,174.96	-352.49	-3,172.39	2,899.85	-724.96
追溯调整后余额	37,749.95	705.52	1,248.66	8,659.52	11,599.49	645.09



续 2

项目	2012 年 12 月 31 日					
	存货	应交税费	盈余公积	未分配利润	营业成本	所得税费用
追溯调整前余额	28,413.84	4,162.83	1,018.95	8,274.70	10,031.56	2,776.66
追溯调整	-1,799.99	-450.00	-135.00	-1,214.99	1,799.99	-450.00
追溯调整后余额	26,613.85	3,712.83	883.95	7,059.71	11,831.55	2,326.66

上述会计差错更正对 2015 年度、2014 年度、2013 年度及 2012 年度净利润的影响如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度	2012 年度
净利润	-	-	-2,174.89	-1,349.99

本次会计差错更正是必要的、合理的，符合企业会计准则和相关法律法规的规定，能够客观反映公司实际财务状况，提高了公司财务信息质量，没有损害公司和全体股东的合法权益。

三、中介机构核查意见

经核查,会计师经认为：欢瑞世纪报告期内会计差错更正是基于对影视剧项目预测总收入更为客观的判断做出的调整，调整后能够更加客观地反应欢瑞世纪财务状况，符合《企业会计准则》和《电影企业会计核算办法》的有关规定。

21.申请材料显示，2014 年 6 月，欢瑞世纪第六次股权转让中，李志强、穆小勇向贾乃亮等七人转让股份的价格为 2.5 元每股，该次股权转让系根据公司安排，将其原股份收回并直接转授予公司其他员工及合作艺人。同次股份转让中其他股份转让价格为 25.35 元每股。请你公司补充披露上述股权转让是否涉及股份支付，如涉及股份支付，请按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》进行会计处理并补充披露对欢瑞世纪业绩的影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、2014 年 6 月欢瑞世纪第六次股权转让是否涉及股份支付

《企业会计准则第 11 号——股份支付》规定：“股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。”

2011 年 11 月 4 日，欢瑞世纪增资扩股 3,000.00 万元，增资价格为 1.20 元每股，出资对象



包括实际控制人及其亲属、高管、艺人、导演、部分关键岗位员工，员工增资股数为 547.00 万股，其中李志强、穆小勇分别增资股数为 40.00 万股、80.00 万股；2011 年 12 月 20 日，欢瑞世纪增资扩股 600.00 万元，增资价格 5.00 元每股，增资对象为机构投资者，欢瑞世纪将对员工的增资认定为股权激励，按照员工增资股数和两次增资价格差额的乘积确认股份支付 2,078.6 万元，同时计入当期损益 2,078.6 万元。

2014 年 6 月 25 日股东大会决议同意李志强、穆小勇将其所持有的欢瑞世纪 40.00 万股、80.00 万股转让给贾乃亮等七人，转让股份的价格为 2.5 元每股。由于 2011 年 11 月 4 日欢瑞世纪增资时对于李志强、穆小勇增资 40.00 万股、80.00 万股参照 2011 年 12 月份机构投资者转让价格已经作为股份支付并计入当期损益，故此次股权转让不涉及股份支付。

二、中介机构核查意见

经检查，会计师认为：2014 年 6 月欢瑞世纪第六次股权转让不涉及股份支付。

22.申请材料显示，报告期各期末欢瑞世纪的存货账面价值为 26,613.85 万元、37,749.95 万元、37,069.75 万元和 32,554.89 万元，最近一期占总资产的比例为 28.33%，报告期末对存货计提跌价准备。请你公司：1) 结合欢瑞世纪报告期存货在产品具体情况，分析并补充披露存货在产品面临无法通过审查或者通过审查无法顺利实现销售的可能性。2) 结合库存商品中各影视作品取得发行许可证的时间、开始销售的时间、预计销售收入、已确认收入、预计销售周期、预计销售收入的可实现性，补充披露欢瑞世纪存货相关成本结转的合理性及存货跌价准备计提的充分性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

二、结合库存商品中各影视作品取得发行许可证的时间、开始销售的时间、预计销售收入、已确认收入、预计销售周期、预计销售收入的可实现性，补充披露欢瑞世纪存货相关成本结转的合理性及存货跌价准备计提的充分性

1、影视作品取得发行许可证、首次销售时间、预计销售额

单位：万元

项目	收益分成比例	取得发行许可证时间	首次销售时间	预计销售额
胜女的代价 2	40%	2013/6/28	2012/10/12	7,820.00
古剑奇谭	80%	2013/12/30	2013/7/20	18,000.00
红酒俏佳人	100%	2013/9/26	2013/10/18	5,000.00
少年神探狄仁杰	50%	2013/9/12	2013/3/25	7,800.00
少年四大名捕	50%	2013/12/18	2013/5/17	11,000.00
绝对忠诚	65%	2012/12/18		2,730.00



天使的幸福	60%	2013/8/9		3,600.00
抓紧时间爱	100%	2013/1/23		5,070.00
一念向北	100%	2014/4/3		5,040.00
微时代之恋	100%	2015/12/30	2013/7/27	11,591.00
活色生香	90%	2014/11/28	2014/10/31	15,840.00
爱的阶梯	70%	2015/5/14	2015/3/21	13,000.00
盗墓笔记	70%	网络剧	2014/6/15	14,500.00
怦然星动	45%	2015/12/3	2015/9/16	18,900.00

注：首次销售时间以签订销售合同日期确定；预计销售额为发行总收入，按合同总金额预测，以单集价格为计算标准测算。

1、预计销售额与各期销售额

单位：万元

项目	预计销售额	各期销售额				预计收入实现比例 (%)
		2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度	
胜女的代价 2	7,820.00	-	5,440.00	640.00	-975.00	65.28
古剑奇谭	18,000.00	-	6,500.00	5,000.00	2,707.42	78.93
红酒俏佳人	5,000.00	-	34.77	1,289.90	2,102.94	68.55
少年神探狄仁杰	7,800.00	-	653.68	964.17	3,649.10	67.52
少年四大名捕	11,000.00	-	308.57	8,446.87	648.11	85.49
绝对忠诚	2,730.00	-	-	-	-	-
天使的幸福	3,600.00	-	-	-	-	-
抓紧时间爱	5,070.00	-	-	-	-	-
一念向北	5,040.00	-	-	-	-	-
微时代之恋	11,591.00	-	3,737.62	106.97	-	33.17
活色生香	15,840.00	-	-	12,232.00	1,938.09	89.46
爱的阶梯	13,000.00	-	-	-	9,450.00	72.69
盗墓笔记	14,500.00	-	-	-	8,526.77	58.81

2、各期确认收入

单位：万元

项目	确认收入				合计
	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度	
胜女的代价 2	-	2,052.83	113.21	-537.74	1,628.30
古剑奇谭	-	5,215.09	3,886.79	2,184.77	11,286.66
红酒俏佳人	-	34.77	1,218.36	1,983.91	3,237.04
少年神探狄仁杰	-	352.24	515.24	1,927.82	2,795.31
少年四大名捕	-	171.75	4,464.95	342.63	4,979.33
绝对忠诚	-	-	-	-	-



天使的幸福	-	-	-	-	-
抓紧时间爱	-	-	-	-	-
一念向北	-	-	-	-	-
微时代之恋	-	3,624.41	106.97	-	3,731.38
活色生香	-	-	10,524.14	1,704.82	12,228.95
爱的阶梯	-	-	-	6,444.34	6,444.34
盗墓笔记	-	-	-	4,391.01	4,391.01

注：“确认收入”为按照欢瑞按投资比例所享有的部分应确认部分。

三、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：欢瑞世纪在进入影视剧制作、发行行业初期，对市场、政策的变化把握不够准确，预测收入存在偏乐观，随着对影视剧行业的发展方向和国家有关政策的深入了解，欢瑞世纪在预测影视剧收入方面更加准确；申报期内欢瑞世纪存货成本结转合理；存货跌价准备计提充分。

24.申请材料显示，报告期各期末欢瑞世纪的应收账款账面价值为 20,947.90 万元、25,170.42 万元、40,744.57 万元和 43,960.00 万元，最近一期占总资产的比例为 38.25%。请你公司结合应收账款期后回款情况、信用政策及同行业情况，补充披露欢瑞世纪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：

请结合应收账款期后回款情况、信用政策及同行业情况，补充披露欢瑞世纪应收账款坏账准备计提的充分性

1、欢瑞世纪的应收账款主要是影视剧及衍生品收入、游戏相关业务收入等。针对不同的客户，给予一定的信用期，一般会在合同中约定付款进度。

2、欢瑞世纪对金额重大或金额虽不重大但有特别风险的应收账款单独测试并计提坏账；对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例。

3、欢瑞世纪与同行业坏账准备计提比例比较表：

公司	1年以内(含1年) (%)	1—2年(%)	2—3年(%)	3年以上(%)
华录百纳	0	10	50	100
华谊兄弟	1	5	50	100
完美环球	1	10	50	100
唐德影视	1	5	50	100
华策影视	5	10	50	100
长城影视	5	10	50	100

第 17 页，共 46 页



新文化	5	10	50	100
海润影视	5	10	50	100
欢瑞世纪	1	5	50	100

注：1、上市公司数据来源于巨潮资讯网。

注：2、欢瑞世纪的应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司基本相同，坏账准备计提充分。

4、报告期内欢瑞世纪坏账准备计提情况：

单位：万元

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
报告期内计提应收账款坏账准备	191.52	614.24	1,692.29	-457.59
坏账准备期末余额	250.67	864.91	2,557.21	2,099.62
坏账准备占应收账款期末余额比例	1.18	3.32	5.91	3.23
应收账款期末余额	21,198.58	26,035.34	43,301.78	65,002.66

5、应收账款期后收回情况：

单位：万元

项目	2015.12.31	期后收款	收款比例%
1 年以内 (含 1 年)	55,698.12	8,729.24	15.67
1-2 年	7,731.13	1,103.91	14.28
2-3 年	834.65	150.00	17.97
3 年以上	738.75	-	-
合计	65,002.66	9,983.15	15.36

项目	2015.9.30	期后收款	收款比例%
1 年以内 (含 1 年)	34,295.45	7,931.28	23.13
1-2 年	9,030.63	2,114.43	23.41
2-3 年	2,856.80	1,979.40	69.29
3 年以上	738.75	0.00	0.00
合计	46,921.64	12,025.11	25.63

项目	2014.12.31	期后收款	收款比例%
1 年以内 (含 1 年)	32,894.15	15,181.62	46.15
1-2 年	7,153.13	2,178.92	30.46
2-3 年	2,767.78	1,447.25	52.29
3 年以上	486.72	-	-
合计	43,301.78	18,807.79	43.43

项目	2013.12.31	期后收款	收款比例%
----	------------	------	-------



1年以内(含1年)	16,700.71	10,881.96	65.16
1-2年	8,847.91	2,112.87	23.88
2-3年	462.41	-	-
3年以上	24.30	-	-
合计	26,035.34	12,994.84	49.91
项目	2012.12.31	期后收款	收款比例%
1年以内(含1年)	20,670.62	10,764.59	52.08
1-2年	488.92	26.51	5.42
2-3年	39.04	14.74	37.75
3年以上	-	-	-
合计	21,198.58	10,805.83	50.97

注：“期后收款”统计口径为截止下个会计期末；2015年12月31日期后回款统计口径为截止2016年4月30日。

二、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：欢瑞世纪的应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司基本一致，计提充分。

25.申请材料显示，欢瑞世纪报告期各期的电视剧及衍生品销售收入分别为22,449.49万元、16,899.27万元、24,387.89万元和18,810.13万元，2012年、2013年和2014年分别有3部、7部、2部电视剧取得发行许可证，合计118集、283集、86集电视剧。请你公司：1)补充披露报告期内销售电视剧的平均单集销售价格、变动趋势及合理性。2)结合与电视台、网络视频服务媒体等下游渠道签署销售协议的时间、销售收入的确认依据、与联合制作方的分成比例等，补充披露报告期各期营业收入和电视剧产量的匹配性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、补充披露报告期内销售电视剧的平均单集销售价格、变动趋势及合理性

报告期内主要电视剧单集价格情况如下：

单位：万元

电视剧名称	集数	首轮确认收入时间	首轮发行销售额	首轮发行单集价格	二轮及多轮发行销售额	二轮及多轮发行单集价格
盗墓笔记	12	2015年度	8,526.77	710.56	-	-
爱的阶梯	69	2015年度	9,450.00	136.96	-	-
少年神探狄仁杰	40	2015年度	3,565.60	89.14	1,670.38	41.76
活色生香	44	2014年度	12,232.00	278.00	1,954.87	44.43



少年四大名捕	44	2014 年度	8,958.40	203.60	441.83	10.04
红酒俏佳人	42	2014 年度	3,152.94	75.07	2,370.69	56.44
古剑奇谭	50	2013 年度	11,500.00	230.00	2,421.00	48.42
画皮之真爱无悔	42	2013 年度	3,968.88	94.50	2,546.08	60.62
麻雀	50	2015 年度	13,000.00	260.00	-	-

注 1：首轮发行：是指欢瑞世纪在取得发行许可证后 24 个月内并基本完成销售计划的发行。

注 2：二轮及多轮发行：是指首轮发行期满后的再发行。

注 3：以上作品均以发行首年起的累计收入统计。

注 4：单集价格系根据首轮发行确认收入/集数、二轮及多轮发行确认收入/集数计算取得。

注 5：首轮发行销售额、二轮及多轮发行确认收入为欢瑞世纪与联合摄制方合计确认的销售金额。

注 6：影视剧《麻雀》2015 年度确认的收入为 13,000.00 万元系转让发行收益权取得

因循行业变化，从 2014 年开始，欢瑞世纪压缩一般题材电视剧的投资制作，将投资制作重点回归到围绕优质 IP 和艺人资源，做大投入、高品质的剧集；不单纯以产量为目标，而更加注重影视剧的影响力以及单集的产出。

报告期内，欢瑞世纪获得发行许可证且完成首轮发行的主要影视剧，首轮发行单集价格呈上升趋势且高于同行业可比公司电视剧水平。其中，《活色生香》、《古剑奇谭》、《少年四大名捕》等精品影视剧单集价格已超过 200 万元，《盗墓笔记》单集价超过 700 万元。单集电视剧销售价格较高正是欢瑞世纪一贯推行的精品剧理念，注重产品艺术价值和商业价值的高度结合。

依托欢瑞世纪成熟的精品剧制作体系，围绕优质 IP，做大投入、高品质的剧集，一方面进一步提升了剧集的制作质量，获得收视保障；另一方面，也能够撬动更高的单集产出，在保证产量适中的情况下，为公司创造更多的收入。未来，欢瑞世纪将继续贯彻围绕优质 IP 进行全产业链的开发运营，不断拓展产业链条，出品具备广泛社会影响力的精品影视剧，逐步建立电视剧、电影、游戏及衍生品授权的多点 IP 共生系统。

二、结合与电视台、网络视频服务媒体等下游渠道签署销售协议的时间、销售收入的确认依据、与联合制作方的分成比例等，补充披露报告期各期营业收入和电视剧产量的匹配性。

欢瑞世纪与电视台、网络视频服务媒体等下游渠道签署销售协议的时间、销售收入的确认依据、与联合制作方的分成比例等内容

报告期内欢瑞世纪主要电视剧情况如下：

单位：万元

电视剧	是否为执行制片方	集数	取得发行许可证的年份	与联合制作方的分成	销售协议签署时间	客户名称
-----	----------	----	------------	-----------	----------	------



			份	比例		
爱的阶梯	执行制片方	69	2015年	70.00%	2015年7月、 2015年3月	浙江悦视影视传媒有限公司(深圳市腾讯计算机系统有限公司)、江苏省广播电视集团有限公司
盗墓笔记	执行制片方	12	不适用	49.00%	2014年6月	北京爱奇艺科技有限公司
古剑奇谭	执行制片方	50	2013年	80.00%	2013年8月、 2014年2月、 2014年12月、 2015年8月、 2015年8月、 2013年6月等	乐视网(天津)信息技术有限公司、湖南广播电视台卫视频道、湖北广播电视台、江西广播电视台、山东广播电视台、中国国际电视总公司等
活色生香	执行制片方	44	2014年	90.00%	2014年10月、 2014年11月、 2014年11月、 2015年3月、 2015年6月等	湖南广播电视台卫视频道、深圳市腾讯计算机系统有限公司、湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司、江西广播电视台、南宁电视台等
胜女的代价	执行制片方	30	2012年	70.00%	2011年11月、 2011年11月、 2012年8月、 2012年8月等	北京奇艺世纪科技有限公司、湖南广播电视台节目交易管理中心、Da-gillinternationalCo.,Ltd.等
盛夏晚晴天	执行制片方	46	2012年	70.00%	2012年8月、 2012年7月、 2012年9月、 2013年2月、 2014年11月、 2014年10月 等	浙江广播电视集团、江苏广播电视总台、华数传媒网络有限公司、湖南广播电视台节目交易中心、湖北广播电视台、浙江天意影视有限公司等
微时代之恋	执行制片方	40	2015年	100.00%	2013年12月、 2013年12月	深圳市腾讯计算机信息系统有限公司、星皓娱乐有限公司等
少年四大名捕	执行制片方	44	2013年	50.00%	2013年9月、 2013年10月、 2014年12月、 2015年3月等	飞狐信息技术(天津)有限公司、中视影视制作有限公司、湖南广播电视台卫视频道、湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司等
王的女人	执行制片方	32	2012年	70.00%	2011年5月、 2011年4月、 2012年10月、 2012年10月、 2012年10月、 2013年10月、	传聚互动北京科技有限公司、深圳广播电影电视集团、云南电视台、陕西电视台、浙江广播电视集团、厦门广播电视节目有限公司、浙江天意影视有限公司



					2014年12月	
画皮之真爱无悔	执行制片方	42	2012年	100.00%	2013年7月、 2012年11月、 2013年5月、 2013年5月、 2014年12月、 2015年6月、 2015年8月	乐视网(天津)信息技术有限公司、 江苏城市联合电视传媒有限责任公司、 中央电视台电视剧频道、创艺制作发行有限公司、浙江天意、福建省广播影视集团、华艺传媒(澳门离岸商务服务)有限公司(台湾)
麻雀	非执行制片方	50	未取得	100.00%	2015年5月	千乘影视股份有限公司

续:

电视剧	收入确认依据	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度
爱的阶梯	发行许可证、销售合同、母带交接单	6,444.34	-	-	-
盗墓笔记	销售合同、母带交接单	4,391.01	-	-	-
古剑奇谭	发行许可证、销售合同、母带交接单	2,184.77	3,886.79	5,215.09	-
活色生香	发行许可证、销售合同、母带交接单	1,704.82	10,524.14	-	-
胜女的代价	发行许可证、销售合同、母带交接单	-	-	-	5,016.78
盛夏晚晴天	发行许可证、销售合同、母带交接单	-	1,069.97	-112.64	5,470.15
微时代之恋	销售合同、母带交接单	-	106.97	3,624.41	-
少年四大名捕	发行许可证、销售合同、母带交接单	342.63	4,464.95	171.75	-
王的女人	发行许可证、销售合同、母带交接单	-	664.97	-76.40	5,396.80
画皮之真爱无悔	发行许可证、销售合同、母带交接单	69.45	1,526.42	4,082.21	836.88
麻雀	销售合同、函证等	12,264.15	-	-	-

注:影视剧《麻雀》2015年度确认的收入为12,264.15万元系转让发行收益权取得。

1、2015年度电视剧情况如下:



①《麻雀》为 50 集，2015 年千乘影视股份有限公司以 1.3 亿元的价格购买欢瑞世纪在《麻雀》中的全部权益，当期确认收入为 12,264.15 万元；②《爱的阶梯》于 2015 年取得发行许可证，69 集，并于当年签订销售合同，确认发行收入为 6,444.34 万元；③《盗墓笔记》为网络剧，于 2015 年初制作完成，12 集，2014 年度与北京爱奇艺科技有限公司签署销售合同，2015 年度确认发行收入 4,391.01 万元；④《古剑奇谭》系 2013 年取得发行许可证，50 集，2015 年度进行二轮卫视发行，确认发行收入 2,184.77 万元；⑤《活色生香》2014 年取得发行许可证，于当年完成首轮卫视网络发行，2015 年度进行二轮卫视发行，确认发行收入 1,704.82 万元。

2、2014 年度电视剧情况如下：

①《活色生香》系 2014 年取得发行许可证，44 集，并与当年与湖南广播电视台卫视频道、深圳市腾讯计算机系统有限公司等客户签署销售协议，当年取得收入金额为 10,524.14 万元；②《少年四大名捕》2013 年取得发行许可证，44 集，2014 年度确认首轮发行收入为 4,464.95 万元；③《古剑奇谭》系 2013 年取得发行许可证，50 集，2014 年度确认发行收入为 3,886.79 万元；④《盛夏晚晴天》2012 年取得发行许可证，46 集，2014 年度完成后续发行，确认发行收入为 2,003.93 万元。

3、2013 年度电视剧情况如下：

①《古剑奇谭》取得发行许可证时间为 2013 年度，50 集，当期确认营业收入 5,215.09 万元；②《画皮之真爱无悔》为 2012 年取得发行许可证，42 集，2013 年度确认发行收入 4,082.21 万元；③《微时代之恋》于 2013 年度拍摄完毕，40 集，当年确认发行收入 3,624.41 万元。

4、2012 年度电视剧情况如下：

①《盛夏晚晴天》于 2012 年度取得发行许可证，46 集，当期与浙江广播电视集团、江苏广播电视总台等客户签署协议，并确认发行收入为 5,470.15 万元；②《王的女人》于 2012 年度取得发行许可证，32 集，当期与云南电视台、陕西电视台等客户签署协议并确认发行收入 5,396.80 万元；③《胜女的代价》取得发行许可证的时间为 2012 年度，30 集，当期确认发行收入为 5,016.78 万元。

报告期内，欢瑞世纪在电视剧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，电视剧拷贝、播映带和其它载体转移给购货方，相关经济利益很可能流入



时确认收入；在网络平台播放的网络电视剧，在网络剧完成摄制，网络剧拷贝、播映带和其它载体转移给购买方，相关经济利益很可能流入时确认收入。报告期内，欢瑞世纪电视剧业务收入与公司电视剧产量相匹配。

三、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：欢瑞世纪电视剧的平均单集销售价格与电视剧当期确认销售收入、当期确认销售收入电视剧集数密切相关，单集销售价格波动趋势具有合理性；结合电视剧、网络视频服务媒体等下游渠道签署销售协议的时间、销售收入的确认依据、与联合制作方分成比例等，欢瑞世纪营业收入与电视剧产量具有匹配性。

26.申请材料显示，电视剧、电影存货采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。请你公司补充披露欢瑞世纪“计划收入比例法”中每期收入预测、成本结转的方法，并结合产品采购、生产、销售全过程，举例说明各期实际收入、预测收入、成本结转的确认过程、数额及其准确性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、补充披露欢瑞世纪“计划收入比例法”中每期收入预测、成本结转的方法，并结合产品采购、生产、销售全过程，举例说明各期实际收入、预测收入、成本结转的确认过程、数额及其准确性。

计划收入比例法是指公司从首次确认销售收入起，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。公司由影视片的主创、销售和财务等专业人员，结合以往的经验 and 数据，对发行或播映的影视作品的市场状况，本着谨慎原则进行预测，并估算出该片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 x100%

本期（月）应结转成本额=本期（月）影视剧销售收入额 x 计划成本率

在影视剧配比期内，因客观政治、经济环境或者企业预测、判断等原因而发生预期收入与实际收入严重偏离的情况时，公司将及时重新预测，依据实际情况调整影响影视剧成本配比期内的预计销售收入总额，使预测收入的方法更科学，结果更准确。

公司主要产品为电视剧，其预期收入测算方法如下：

电视播映权转让，包括首轮播映权转让和二轮播映权转让。首轮播映权是部分电视台可以按约定的顺序在 2 年内（部分剧目延长到 3-5 年内）先后开始播放的权利；二轮播映权是指在首轮播映结束后，其他部分电视台继续播放的权利。

二、举例说明各期实际收入、预测收入、成本结转的确认过程、数额及其准确性

以电视剧《少年四大名捕》为例说明各期实际收入、预测收入、成本结转的确认过程、



数额及其准确性。

《少年四大名捕》由欢瑞世纪和光线传媒共同出资联合拍摄，欢瑞世纪为制片方，预算投资金额 6,000 万元，欢瑞世纪和光线传媒各占 50%。2013 年 12 月 18 日取得发行许可证，实际制作成本 6,384.27 万元，其中库存商品-成本 6,384.27 万元，库存商品-备抵-3,150 万元，2014 年收到进项税发票冲抵成本 27.62 万元。

预计总收入 11,000 万元，计划销售成本率 2013 年 58.04%，2014 年和 2015 为 57.79%；截止 2015 年末实现收入 9,403.55 万元，占预计总收入 85.49%。

截止 2015 年末应结转成本 2,877.88 万元；实际结转营业成本 2,876.86 万元，少转 1.02 万元。具体情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2014 年度	2015 年度	合计
1、合同收入	308.57	8,446.87	648.11	9,403.55
其中：确认营业收入	171.75	4,464.95	342.63	4,979.34
确认分账收入	136.82	3,981.91	305.48	4,424.21
2、计划销售成本率	58.04%	57.79%	57.79%	
3、应结转制作成本	179.09	4,881.26	374.53	5,434.88
其中应结转营业成本	99.68	2,580.20	198.00	2,877.88
应结转备抵成本	79.41	2,301.06	176.53	2,557.00
4、实际结转成本	179.40	4,879.87	383.53	5,442.79
实际结转营业成本	98.88	2,580.30	197.68	2,876.86
实际结转备抵成本	80.52	2,299.57	185.85	2,565.94

注：1、计划销售成本率 1=6,384.27/11,000=58.04%；计划销售成本率 2=6,356.66/11,000=57.79%；

2、应结转成本=计划成本销售率*合同收入/100。

二、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：欢瑞世纪存货结转按照“计划比例法”结转，实际结转成本与应结转成本差异较小。

27.申请材料显示，欢瑞世纪 2012 年、2013 年和 2014 年毛利率分别为 54.29%、42.27%和 56.45%，高于同行业可比公司平均水平。请你公司结合欢瑞世纪的产品主要构成、销售对象，核心竞争力等，补充披露毛利率高于同行业公司原因和合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、请结合欢瑞世纪的产品主要构成、销售对象，核心竞争力等，补充披露毛利率高于



同行业公司原因和合理性。

报告期内欢瑞世纪与同行业上市公司毛利率可比情况如下：

单位：%

公司名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度	2012 年度
华策影视	37.2	40.43	45.92	53.92
华谊兄弟	50.28	60.92	54.80	50.62
完美环球	50.2	49.45	29.77	30.77
长城影视	48.19	63.15	21.36	17.33
新文化	46.31	35.89	40.29	41.73
唐德影视	35.99	46.71	40.45	51.08
平均水平	44.70	49.43	38.77	40.91
欢瑞世纪	58.02	56.45	42.27	54.29

注：同行业上市公司数据来源于 wind 资讯。

欢瑞世纪毛利率情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
主营业务	23,585.43	13,112.85	10,472.58	44.40
其他业务	23,852.29	6,800.00	17,052.29	71.49
合计	47,437.72	19,912.85	27,524.87	58.02
项目	2014 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
主营业务	27,106.44	12,173.62	14,932.82	55.09
其他业务	2,314.05	640.16	1,673.89	72.34
合计	29,420.49	12,813.78	16,606.71	56.45
项目	2013 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
主营业务	18,922.89	11,599.49	7,323.41	38.70
其他业务	1,168.36	-	1,168.36	100.00
合计	20,091.26	11,599.49	8,491.77	42.27
项目	2012 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
主营业务	25,159.14	11,831.55	13,327.59	52.97
其他业务	722.29	-	722.29	100.00
合计	25,881.43	11,831.55	14,049.88	54.29

与同行业上市公司相比，欢瑞世纪近三年毛利率略高于同行水平，主要原因为：



1、欢瑞世纪主营业务收入按产品主要构成划分毛利率情况如下：

单位：万元、%

业务类别	2015 年度					
	收入	收入占比	成本	成本占比	毛利	毛利率
电视剧及衍生品	18,555.86	78.68	10,265.23	78.28	8,290.62	44.68
电影及衍生品	2,480.47	10.52	2,663.04	20.31	-182.57	-7.36
艺人经纪	2,309.22	9.79	184.58	1.41	2,124.63	92.01
其他	239.89	1.02	-	-	239.89	100.00
合计	23,585.43	100.00	13,112.85	100.00	10,472.58	44.40
业务类别	2014 年度					
	收入	收入占比	成本	成本占比	毛利	毛利率
电视剧及衍生品	24,387.89	89.97	11,420.89	93.82	12,967.00	53.17
电影及衍生品	15.69	0.06	722.58	5.94	-706.90	-4,505.90
艺人经纪	2,569.17	9.48	30.15	0.25	2,539.02	98.83
其他	133.69	0.49	-	-	133.69	100.00
合计	27,106.44	100.00	12,173.62	100.00	14,932.82	55.09
业务类别	2013 年度					
	收入	收入占比	成本	成本占比	毛利	毛利率
电视剧及衍生品	16,889.27	89.25	11,422.59	98.47	5,466.68	32.37
电影及衍生品	732.73	3.87	42.96	0.37	689.77	94.14
艺人经纪	1,300.89	6.87	133.94	1.15	1,166.95	89.70
其他	-	-	-	-	-	-
合计	18,922.89	99.99	11,599.49	100.00	7,323.41	38.70
业务类别	2012 年度					
	收入	收入占比	成本	成本占比	毛利	毛利率
电视剧及衍生品	22,449.49	89.23	10,574.38	89.37	11,875.11	52.90
电影及衍生品	2,498.01	9.93	1,257.16	10.63	1,240.85	49.67
艺人经纪	211.63	0.84	-	-	211.63	100.00
其他	-	-	-	-	-	-
合计	25,159.14	100.00	11,831.55	100.00	13,327.59	52.97

欢瑞世纪一直专注于电视剧的制作发行及衍生业务，主营业务所形成的主要产品是用于电视台、在线视频网站等渠道播放的电视剧作品，出品的影视剧作品均能取得较好的市场认可度，在首轮发行后，基本都能够实现多轮销售。

2、欢瑞世纪电视剧产品的主要销售对象主要包括电视台、音像出版社、品牌广告公司、视频网站等，最终消费群体为电视剧观众。

欢瑞世纪在项目研发阶段，就已经通过全面规划，定位目标客户，为预售做准备。电视



剧后期制作完毕，取得发行许可证后，进入正式发行销售阶段。由于欢瑞世纪电视剧定位明确，题材、演员阵容都对收视率、点击量提供有力的支撑，部分电视剧在取得发行许可证前签订预售合同，同时单集发行价格处于行业较高水平。

欢瑞世纪拥有较强的发行能力和优质的客户资源，发行渠道涵盖电视台、影视剧发行企业和网络视频服务企业等新媒体。在长期的业务发展过程中，与湖南电视台、江苏电视台、浙江电视台等国内多家电视台，北京爱奇艺科技有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司、北京搜狐新媒体信息技术有限公司等网络视频服务企业建立了良好的业务合作关系。

3、其他业务收入

欢瑞世纪 2015 年度其他业务收入为 23,852.29 万元，毛利率为 71.49%，主要核算的内容为转让电影《飞霜》发行收益权、千乘影视股份有限公司以 1.3 亿元的价格购买欢瑞世纪在《麻雀》中的全部权益以及游戏版权授权合作收入。

4、欢瑞世纪艺人经纪 2015 年度、2014 年度、2013 年度、2012 年度毛利率分别为 92.01%、98.83%、89.70%、100.00%。欢瑞世纪依托自身的影视资源和专业管理经验，为影视演艺人员提供涵盖策划、形象塑造、培训、联系和安排演艺及广告活动、谈判签约、收益获取、法律事务代理和行政顾问在内的全方位经纪代理服务，根据与艺人签署的经纪服务协议按照其参与演艺、广告等商务活动收入的一定比例取得佣金收入。

5、欢瑞世纪长期专注于电视剧、电影及相关衍生业务，经过多年的专业化发展，已具备较强的影视剧投资、制作、发行能力，在影视剧业务流程各相关领域建立起了较强的竞争优势。

良好的剧本储备是电视剧制作企业持续发展的核心要素。欢瑞世纪一方面通过较早的布局，签订了一批具备影视剧改编潜质的优质 IP；另一方面致力于 IP 的改编创作及剧本的筛选。欢瑞世纪逐步形成了完善的剧本发展体系，为持续出品优质精品剧集提供强有力的保障。

经过多年的发展，欢瑞世纪制作了多部具有较强影响力的热播影视剧，在影视剧的制作与发行方面积累了丰富的经验，且拥有《盗墓笔记》、《诛仙》等 20 余项版权储备。欢瑞世纪目前的电视剧业务模式，主要是通过优质 IP 的开发及运作，实现电视剧单剧较高的销售收入，未来还将通过游戏、综艺节目等形式对优质 IP 进行全产业链开发，进一步提升持续盈利能力。

6、欢瑞世纪凭借较强的影视剧制作能力和良好的机制，报告期内，先后与知名编剧邵思



涵、逐风、白一骢，及知名演员杨幂、刘恺威、何晟铭、杜淳、贾乃亮、明道、唐嫣、李易峰等演艺人才分别签署了合作协议或演艺经纪代理协议，形成了密切的合作关系。公司还引入了何晟铭、杜淳、李易峰、贾乃亮等演员作为公司股东，使其与公司利益趋于一致，引导这些产业链上下游的重要资源在公司平台上与公司业务进行有效结合，有利于公司的持续经营和发展。

7、欢瑞世纪通过向剧组直接委派制片人、执行制片人及制片主任，对项目成本实行三级管理体制，同时，通过直接向剧组委派监制、摄制组财务和出纳人员，以及由公司成本会计对成本支出进行复核，实施三级财务监督体制，形成了摄制管理和财务监督一体化的管控模式，进而对摄制组各项支出进行科目细分，实施精细化成本控制。在影视剧制作阶段，公司细化成本预算，突出预算的控制作用，促进精细化管理。

二、中介机构核查意见

会计师经核查后认为：欢瑞世纪凭借其优质的影视剧作品、稳定可靠的销售对象及其具备改编潜质的优质 IP 维系了较高的销售收入，同时严格加强成本控制，毛利率处于合理水平。

28.申请材料显示，报告期各期欢瑞世纪经营活动现金流量净额分别为-14,849.59 万元、-8,954.31 万元、-12,686.43 万元和 82.11 万元。请你公司补充披露欢瑞世纪经营活动现金流量净额与净利润是否匹配，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、请你公司补充披露欢瑞世纪经营活动现金流量净额与净利润是否匹配，原因及合理性。

报告期内欢瑞世纪经营活动现金流量除 2015 年度为正数外，其他年度均为负数，但负数绝对值呈下降趋势，主要原因是欢瑞世纪影视剧投入快速增加，投拍和参拍剧增加较快以及随着销售收入的增长应收账款相应增加等。

单位：万元

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
净利润	7,034.81	2,950.40	5,113.40	17,128.29
经营活动现金净流量	-14,849.59	-8,954.31	-12,686.43	4,718.11
差异	21,884.40	11,904.71	17,799.83	12,410.18

欢瑞世纪经过多年的探索，在影视剧制作、发行市场上取得了一定的知名度，其剧本的积累和对精品影视剧的把握得到了市场的认可。报告期欢瑞世纪影视剧拍摄实际支出和支付



联合制片款增加，而经营活动现金流入需要依靠前期完成拍摄及已发行的影视剧产品的回款，因此现金流量净额与净利润产生一定差异。

欢瑞世纪应收账款余额较大，主要原因是：由于电视剧行业特性，一般电视剧在每年上半年开拍，每年下半年特别是四季度取得发行许可证后开始销售并确认收入，因此一般情况下四季度的收入占比较大；同时客户根据合同约定的付款进度支付款项，电视台一般在电视剧开播和播出完毕一段时间后付款，因此，年末应收账款余额较大。

近年来市场对精品剧的需求不断上升，精品剧的投资成本逐年增加，欢瑞世纪在扩大生产规模的同时，也加大了对精品剧的投资，如《古剑奇谭》、《活色生香》、《盗墓笔记》、《青云志》等，导致欢瑞世纪影视剧拍摄成本增加，使得现金流量净额与净利润产生一定差异。

为了有效化解风险，充分利用各方优势，为市场拍摄更多优质精品影视剧，近年来欢瑞世纪参拍的影视剧数量逐步增加，导致预付账款较大，使得现金流量净额与净利润产生一定差异。

报告期内经营活动现金流量与净利润差异分析：

1、2012 年度经营活动现金净额与净利润差异分析：

应收账款增加主要是《胜女的代价》、《王的女人》、《盛夏晚晴天》、《画皮 2》等剧销售款未收回，导致应收账款增加 16,502.54 万元；存货增加主要是《王的女人》、《盛夏晚晴天》、《画皮 2》等剧成本，导致存货增加 15,325.93 万元。

2、2013 年度经营活动现金净额与净利润差异分析：

应收账款增加主要是《微时代之恋》、《古剑奇谭》等剧销售款未收回，导致应收账款增加 4,222.52 元；存货增加主要是《古剑奇谭》、《抓紧时间爱》、《红酒俏佳人》成本，导致存货增加 11,136.11 万元。

3、2014 年度经营活动现金净额与净利润差异分析：

应收账款增加主要是《活色生香》、《少年四大名捕》等影视剧销售款未收回，导致应收账款增加 15,574.15 元；预付账款增加主要是支付电视剧《爱的阶梯》、《美人私房菜》、《将军不下马》等剧联合制片款，导致预付账款增加 6,115.03 万元；尽管存货和其他应收款都有不同程度的减少，但仍不能抵消应收账款和预付账款增加的影响。

4、2015 年度经营活动现金净额与净利润差异分析：



应收账款增加主要是《麻雀》、《飞霜》等影视剧销售款未收回，导致应收账款增加 22,158.47 元。

5、与同行业上市公司的比较：

公司	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
华录百纳	-	-	-	-
华谊兄弟	-	+	-	+
完美环球	-	+	-	+
唐德影视	-	-	-	-
华策影视	-	-	+	-
长城影视	-	-	-	+
新文化	-	-	-	-
欢瑞世纪	-	-	-	+

注：1、+、-分别表示经营活动现金流量净额为净流入、净流出；

注：2、上市公司数据来源于巨潮资讯网；

由上表可见，影视类上市公司由于影视剧投入大，生产周期长，产品可重复销售，需要较长时间收回投资的特点，决定了其投入大，在一定期间内经营活动现金净流量为负数，需要持续不断的投入。

二、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：申报期内欢瑞世纪净利润和经营活动现金净额不匹配，主要原因是应收账款、预付账款和存货增加，占用了较多的资金。反应了处于快速成长期企业的情况，也是影视剧行业普遍存在的情况。

29.请你公司补充披露欢瑞世纪 2015 年预测营业收入和净利润的实现情况。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、欢瑞世纪 2015 年预测营业收入和净利润的实现情况：

根据审计报告和盈利预测报告，欢瑞世纪 2015 年度预测营业收入为 4.68 亿元，实际实现营业收入 4.74 亿元，实际完成 101.74%；预测净利润为 1.72 亿元，实际实现净利润 1.71 亿元，实际完成 99.63%。

二、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：欢瑞世纪基本实现 2015 年预测营业收入和净利润。

37.申请材料显示，2015 年 9 月末、2014 年末、2013 年末和 2012 年末，欢瑞世纪的预付款项



内容为尚未结算的联合制作款。请你公司结合联合制作作品的制作进度，补充披露预付款项是否已计提足额减值准备。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

一、请你公司结合联合制作作品的制作进度，补充披露预付款项是否已计提足额减值准备。

回复：

一、欢瑞世纪申报期末预付账款情况：

欢瑞世纪预付账款核算内容主要为预付的联合制片款等，报告期内各期末预付制片款情况如下：

单位：万元

剧目	2012 年末	2013 年末	2014 年末	2015 年末	备注
桐柏英雄	1,000	-			固定回报；非执行制片方；2013年2月28日取得发行许可证
掩不住的阳光	520	2,600			期末余额为首期20%投资款；固定回报；非执行制片方；2013年12月25日取得发行许可证
电影《诛仙》 (青云志)	500	500	500	500	预付的前期费用，筹备期
铁血黑金		705	705	1,205	期末余额为支付投资款；非执行制片方；
爱的阶梯			4,200	-	参拍剧非执行制片方，2015年5月14日取得发行许可证
将军不下马			3,020	2,420	参拍剧非执行制片方，2015年8月21日取得发行许可证，未结算
一起出发吧			-	1,500	未结算
合计	2,020	3,805	9,625	5,625	

为了有效化解风险，充分利用各方优势，为市场拍摄更多优质精品影视剧，近年来欢瑞世纪参拍的影视剧数量逐步增加。根据欢瑞世纪的会计政策和历史经验，预付账款产生坏账的可能性较小，因此，欢瑞世纪未对预付账款计提坏账准备，如个别预付账款时间较长，存在坏账风险，将其转入其他应收款按其他应收款坏账准备计提方法计提坏账准备。

二、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：欢瑞世纪近年来参拍电视剧剧目有所增加，预付账款余额相应增加，随着参拍电影、电视剧拍摄完成，预付账款余额将减少。根据欢瑞世纪的会计政策和历史经验，预付账款产生坏账的可能性较小，因此，欢瑞世纪未对预付账款计提坏账准备，如个别预付账款时间较长，存在坏账风险，将其转入其他应收款按其他应收款坏账准备计提方法计提坏账准备。

38.请你公司结合欢瑞世纪各纳税申报主体报告期内主要税种、享受税收优惠、当期实现收入



与纳税税种及税额之间的关系、实际缴纳税额等情况，分年度逐项说明资产负债表现金流量表与税项相关科目的变动情况、列表说明纳税申报表、申报财务报表、原始财务报表之间的勾稽关系。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

答复：

一、.请你公司结合欢瑞世纪各纳税申报主体报告期内主要税种、享受税收优惠、当期实现收入与纳税税种及税额之间的关系、实际缴纳税额等情况，分年度逐项说明资产负债表现金流量表与税项相关科目的变动情况、列表说明纳税申报表、申报财务报表、原始财务报表之间的勾稽关系。

报告期内欢瑞世纪列入合并范围的单位有 4 个，网络游戏、演艺经纪、暴风雨音乐和欢瑞影业。涉及的主要税种有营业税、增值税和企业所得税等。欢瑞影业于香港注册，不在国内缴纳税费。

1、报告期欢瑞世纪主要税种如下：

税种	计税依据	税率 (%)			
		2015 年度	2014 年度	2013 年度	2012 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%	6%	6%	6%
营业税	应纳税营业额	3%、5%	3%、5%	3%、5%	3%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%	25%	25%	25%

2、享受税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知》(财税(2009)31 号)，广播电影电视行政主管部门(包括中央、省、地市及县级)按照各自职能权限批准从事电影制片、发行、放映的电影集团公司(含成员企业)、电影制片厂及其他电影企业取得的销售电影拷贝收入、转让电影版权收入、电影发行收入以及在农村取得的电影放映收入免征增值税和营业税。该税收优惠政策执行期限为 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

根据《财政部国家发展改革委 国土资源部 住房和城乡建设部中国人民银行 国家税务总局 新闻出版广电总局关于支持电影发展若干经济政策的通知》(财教(2014)56 号)：“四、对电影产业实行税收优惠政策对电影制片企业销售电影拷贝(含数字拷贝)、转让版权取得的收入，电影发行企业取得的电影发行收入，电影放映企业在农村的电影放映收入，自 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日免征增值税。

欢瑞世纪(北京)网络科技有限公司 2015 年 11 月 24 日取得高新技术企业证书，编号为：



GR201511003595, 有效期3年, 享受高新技术企业15%的企业所得税优惠税率。

3、报告期内欢瑞世纪实际缴纳税款与现金流量表的勾稽关系如下:

单位: 万元

	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
营业税	923.61	110.14	117.42	9.80
增值税		1,130.48	754.71	1,472.92
企业所得税	1,008.50	3,443.74	2,393.73	2,321.53
劳务个税	529.23	150.81	1,676.20	
其他税费	164.97	99.98	496.91	63.31
合计	2,626.31	4,935.15	5,438.97	3,867.55
现金流量表-支付税费	2,626.31	4,935.15	5,438.97	3,867.55
差异	-	-	-	-

4、报告期内欢瑞世纪增值税计提缴纳情况

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
期初未交数	-	1,051.12	710.36	1,772.18
本期计提数	1,051.12	789.72	1,816.54	3,146.58
本期缴纳数	-	1,130.48	754.71	1,472.92
期末未交数	1,051.12	710.36	1,772.19	3,445.84

欢瑞世纪		2012-12-31	2013-12-31	2014-12-31	2015-12-31
1、期初未交数	①	-	1,051.12	710.36	1,778.79
销项税	②	1,053.36	1,201.36	2,168.08	2,842.82
进项税	③	2.14	411.64	366.02	431.36
进项税转出	④	-	-	-	-
减免税	⑤	0.11	-	-	0.03
本期应交数	⑥	1,051.12	1,840.84	2,512.42	4,190.22
本期已交数	⑦	-	1,130.48	733.63	1,331.73
期末未交数	⑧	1,051.12	710.36	1,778.79	2,858.48
2、销项税与收入的勾稽关系:					
增值税应税收入	⑨	16,150.38	18,615.31	28,736.73	39,721.06
分账收入	⑩	3,148.92	5,106.80	6,771.39	7,899.67
开票与确认收入不同步	⑪	754.72	-754.72	849.06	8,699.15
免税收入	⑫	2,498.01	2,944.70	222.57	8,939.48
6%税率	⑬	17,556.01	20,022.70	36,134.61	47,380.40



3%税率	⑭	-	-	-	-
应计提销项税	⑮	1,053.36	1,201.36	2,168.08	2,842.82

注 1、欢瑞世纪从 2012 年 12 月起纳入营改增试点范围，变更为一般纳税人，增值税税率为 6%；

注 2、增值税应税收入为营业收入减去营业税应税收入；分账收入为应分给合作制片方的影视剧销售收入；免税收入指海外销售的影视剧收入和电影发行收入；

注 3、⑥=①+②-③+④-⑤；⑧=⑥-⑦；⑬=(⑨+⑩+⑪-⑫)；⑮=⑬*6%+⑭*3%

网络科技-增值税		2012-12-31	2013-21-31	2014-21-31	2015-12-31
1、期初未交数	①	-	-	-0.22	-21.05
销项税	②	-	-	4.88	336.84
进项税	③	-	0.22	5.20	9.26
进项税转出	④	-	-	-	-
减免税	⑤	-	-	-	0.03
本期应交数	⑥	-	-0.22	-0.55	306.50
本期已交数	⑦	-	-	20.50	-
期末未交数	⑧	-	-0.22	-21.05	306.50
2、销项税与收入的勾稽关系：					
增值税应税收入		-	-	81.25	5,614.02
6%税率		-	-	81.25	5,614.02
3%税率		-	-	-	-
应计提销项税		-	-	4.88	336.84

注 1、⑥=①+②-③+④-⑤；⑧=⑥-⑦；

演艺经纪-增值税		2012-12-31	2013-21-31	2014-21-31	2015-12-31
1、期初未交数	①	-	-	-	14.44
销项税	②	-	-	14.44	573.73
进项税	③	-	-	-	166.02
进项税转出	④	-	-	-	-
减免税	⑤	-	-	-	0.11
本期应交数	⑥	-	-	14.44	422.05
本期已交数	⑦	-	-	-	141.18
期末未交数	⑧	-	-	14.44	280.86
2、销项税与收入的勾稽关系：		-	-	-	-



增值税应税收入	⑨	-	-	240.72	9535.49
开票与确认收入不同步	⑪	-	-	-	-
6% 税率	⑬	-	-	240.72	9,535.49
3% 税率	⑭	-	-	-	53.40
应计提销项税		-	-	14.44	573.73

注 1、⑥=①+②-③+④-⑤；⑧=⑥-⑦；

演艺经纪从 2015 年 2 月 1 日起成为增值税一般纳税人。

演艺经纪增值税应税收入包括收取的全部广告费、演员片酬和代言费等。

暴风雨音乐-增值税		2012-12-31	2013-12-31	2014-12-31	2015-12-31
1、期初未交数	①	-	-	-	-
销项税	②	-	-	0.58	-
进项税	③	-	-	-	-
进项税转出	④	-	-	-	-
减免税	⑤	-	-	-	-
本期应交数	⑥	-	-	0.58	-
本期已交数	⑦	-	-	0.58	-
期末未交数	⑧	-	-	0.00	-
2、销项税与收入的勾稽关系：		-	-	-	-
增值税应税收入	⑨	-	-	19.42	-
6% 税率	⑬	-	-	-	-
3% 税率	⑭	-	-	19.42	-
应计提销项税	⑮	-	-	-	-
应计提销项税		-	-	0.58	-

5、报告期内欢瑞世纪营业税计提和缴纳情况：

2015 年度	欢瑞世纪	演艺经纪	网络科技	暴风雨音乐	合计
计提营业税额	0.52	-			0.52
营业税应税收入	10.41	-			10.41
分账收入	-	-			-
免税收入	-	-			-
5% 税率	0.52	-			0.52
3% 税率	-	-			-
其他	-	-			-
应计提营业税	0.52	-			0.52
差异	0.00	-			-



2014 年度	欢瑞世纪	演艺经纪	网络科技	暴风雨音乐	合计
计提营业税额	40.43	14.75			55.18
营业税应税收入	185.53	294.95			1,103.55
本期开票未确认收入	-	-			-
分账收入	-	-			-
免税收入	-	-			-
5% 税率	9.28	14.75			24.02
3% 税率	-	-			-
其他	31.15	-			31.15
应计提营业税	40.43	14.75			55.18
差异	-	-			-

注：1、分账收入指分给合作制片方的收入；2、免税收入指海外销售的影视剧和电影发行收入；3、欢瑞世纪从 2012 年 12 月起纳入营改增试点范围，变更为一般纳税人；4、欢瑞世纪营业税应税收入主要是收取的资金使用费；5、其他为代扣劳务费营业税。

2013 年度	欢瑞世纪	演艺经纪	网络科技	暴风雨音乐	合计
计提营业税额	87.02	42.80			129.82
营业税应税收入	1,167.42	802.03			1,969.45
本期开票未确认收入	-	-			-
分账收入	-	-			-
免税收入	-	-			-
5% 税率	58.37	40.10			98.47
3% 税率	-	-			-
其他	-	-			-
应计提营业税	58.37	40.10			98.47
差异	28.64	2.70			-

注：1、分账收入指分给合作制片方的收入；2、免税收入指海外销售的影视剧和电影发行收入；3、欢瑞世纪从 2012 年 12 月起纳入营改增试点范围，变更为一般纳税人；4、欢瑞世纪营业税应税收入主要是收取的资金使用费。

2012 年度	欢瑞世纪	演艺经纪	网络科技	暴风雨音乐	合计
计提营业税额	530.20	1.60			531.79
营业税应税收入	8,004.17	30.73			8,034.91
本期开票未确认收入	980.80	-			980.80
分账收入	3,501.29	-			3,501.29



免税收入	1,957.31	-		1,957.31
5%税率	526.45	1.54		527.98
3%税率	-	-		-
其他	3.75	0.06		3.81
应计提营业税	530.20	1.60		531.79
差异	-	-		-

注：1、分账收入指分给合作制片方的收入；2、免税收入指海外销售的影视剧和电影发行收入；3、欢瑞世纪从2012年12月起纳入营改增试点范围，变更为一般纳税人。

6、报告期内欢瑞世纪企业所得税计提和缴纳情况：

A、企业所得税计提、缴纳总体情况：

合并万元	期初未交数	本期计提数	本期缴纳数	期末未交数
2012年度	1,022.86	2,375.48	1,008.50	2,389.84
2013年度	2,389.84	803.91	3,443.74	-250.00
2014年度	-250.00	2,646.00	2,393.73	2.28
2015年度	2.28	4,004.87	2,321.53	1,685.63

B、欢瑞世纪企业所得税原始财务报表与申报财务报表差异情况表：

单位：万元

2015年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	39,731.47	39,731.47	39,731.47	-	-	
营业成本	19,759.07	19,759.07	19,759.07	-	-	
营业税费	146.83	146.83	146.83	-	-	
销售费用	3,417.98	3,417.98	3,417.98	-	-	
管理费用	2,000.15	2,000.15	2,000.15	-	-	
财务费用	298.75	298.75	298.75	-	-	
资产减值损失	-349.98	-349.98	-349.98	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	14,458.69	14,458.69	14,458.69	-	-	
营业外收入	2,277.50	2,277.50	2,277.50	-	-	
营业外支出	104.14	104.14	104.14	-	-	
利润总额	16,632.05	16,632.05	16,632.05	-	-	
所得税	4,175.65	4,175.65	4,175.65	-	-	
净利润	12,456.40	12,456.40	12,456.40	-	-	



2014 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	28,922.26	28,922.26	28,922.26	-	-	
营业成本	13,090.06	13,090.06	13,090.06	-	-	
营业税费	100.77	100.77	100.77	-	-	
销售费用	3,406.31	3,406.31	3,406.31	-	-	
管理费用	3,480.10	3,480.10	3,480.10	-	-	
财务费用	693.01	693.01	693.01	-	-	
资产减值损失	1,768.77	1,768.77	1,768.77	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	6,383.24	6,383.24	6,383.24	-	-	
营业外收入	1,192.75	1,192.75	1,192.75	-	-	
营业外支出	120.75	120.75	120.75	-	-	
利润总额	7,455.24	7,455.24	7,455.24	-	-	
所得税	1,921.61	1,562.76	1,562.76	358.85	-	汇算清缴差异
净利润	5,533.62	5,892.47	5,892.47	-358.85	-	

2013 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	19,782.73	19,782.73	19,782.73	-	-	
营业成本	8,694.01	8,694.01	11,593.86	-	-2,899.85	
营业税费	97.17	97.17	97.17	-	-	
销售费用	1,161.03	1,161.03	1,161.03	-	-	
管理费用	2,860.55	2,860.55	2,860.55	-	-	
财务费用	863.66	863.66	863.66	-	-	
资产减值损失	620.29	620.29	620.29	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	5,486.01	5,486.01	2,586.16	-	2,899.85	
营业外收入	1,796.25	1,796.25	1,796.25	-	-	
营业外支出	86.50	86.50	86.50	-	-	
利润总额	7,195.76	7,195.76	4,295.91	-	2,899.85	
所得税	1,441.74	1,373.80	648.84	67.94	724.96	



2012 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
净利润	5,754.02	5,821.96	3,647.07	-67.94	2,174.89	
营业收入	25,850.69	25,850.69	25,850.69	-	-	
营业成本	10,031.56	10,031.56	11,831.55	-	-1,799.99	
营业税费	496.44	496.44	496.44	-	-	
销售费用	1,776.98	1,776.98	1,776.98	-	-	
管理费用	1,960.31	1,960.31	1,960.31	-	-	
财务费用	298.17	298.17	298.17	-	-	
资产减值损失	193.97	193.97	193.97	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	11,093.26	11,093.26	9,293.27	-	1,799.99	
营业外收入	718.27	718.27	718.27	-	-	
营业外支出	100.01	100.01	100.01	-	-	
利润总额	11,711.52	11,711.52	9,911.53	-	1,799.99	
所得税	2,776.99	2,776.99	2,326.99	-0.00	450.00	
净利润	8,934.53	8,934.53	7,584.54	0.00	1,349.99	

注：2012 年和 2013 年原始财务报表和申报财务报表差异为追溯重述财务报表。受 2014 年 5 月广电总局推出“一剧两星”政策的影响以及对部分影视剧项目的财务预测谨慎性不足，对市场预测过于乐观，预计收入金额大于实际可实现数，少结转了部分成本。在编制 2014 年财务报表时，欢瑞世纪对上述情况进行了追溯调整，相应调增了部分影视剧的结转成本。

2013 年纳税申报表和原始财务报表差异为汇算清缴差异。

C、演艺经纪企业所得税原始财务报表与申报财务报表差异情况表：

单位：万元

2015 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	2,092.23	2,092.23	2,092.23	-	-	
营业成本	166.66	166.66	166.66	-	-	
营业税费	27.11	27.11	27.11	-	-	
销售费用	683.10	683.10	683.10	-	-	
管理费用	236.73	236.73	236.73	-	-	
财务费用	-4.09	-4.09	-4.09	-	-	



资产减值损失	25.43	25.43	25.43	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	957.30	957.30	957.30	-	-	
营业外收入	0.25	0.25	0.25	-	-	
营业外支出	0.01	0.01	0.01	-	-	
利润总额	957.54	957.54	957.54	-	-	
所得税	-6.36	-6.36	-6.36	-	-	
净利润	963.90	963.90	963.90	-	-	
2014 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	535.67	535.67	535.67	-	-	
营业成本	30.15	30.15	30.15	-	-	
营业税费	18.25	18.25	18.25	-	-	
销售费用	10.45	10.45	10.45	-	-	
管理费用	971.02	971.02	971.02	-	-	
财务费用	0.40	0.40	0.40	-	-	
资产减值损失	38.93	38.93	38.93	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	-533.52	-533.52	-533.52	-	-	
营业外收入	-	-	-	-	-	
营业外支出	-	-	-	-	-	
利润总额	-533.52	-533.52	-533.52	-	-	
所得税	-9.73	-9.73	-9.73	-	-	
净利润	-523.79	-523.79	-523.79	-	-	
2013 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	802.03	802.03	802.03	-	-	
营业成本	133.94	133.94	133.94	-	-	
营业税费	44.91	44.91	44.91	-	-	
销售费用	40.11	40.11	40.11	-	-	
管理费用	682.83	682.83	682.83	-	-	
财务费用	0.19	0.19	0.19	-	-	



资产减值损失	14.94	14.94	14.94	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	-114.90	-114.90	-114.90	-	-	
营业外收入	-	-	-	-	-	
营业外支出	-	-	-	-	-	
利润总额	-114.90	-114.90	-114.90	-	-	
所得税	-3.73	-3.73	-3.73	-	-	
净利润	-111.16	-111.16	-111.16	-	-	
2012 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	30.73	30.73	30.73	-	-	
营业成本	-	-	-	-	-	
营业税费	1.79	1.79	1.79	-	-	
销售费用	-	-	-	-	-	
管理费用	574.41	574.41	574.41	-	-	
财务费用	0.33	0.33	0.33	-	-	
资产减值损失	1.30	1.30	1.30	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	-547.11	-547.11	-547.11	-	-	
营业外收入	-	-	-	-	-	
营业外支出	0.05	0.05	0.05	-	-	
利润总额	-547.15	-547.15	-547.15	-	-	
所得税	-0.33	-0.33	-0.33	-	-	
净利润	-546.83	-546.83	-546.83	-	-	

D、网络科技企业所得税原始财务报表与申报财务报表差异情况表：

单位：万元

2015 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	5,614.02	5,614.02	5,614.02	-	-	
营业成本	-	-	-	-	-	
营业税费	3.29	3.29	3.29	-	-	



销售费用	311.31	311.31	311.31	-	-	
管理费用	830.63	830.63	830.63	-	-	
财务费用	243.15	243.15	243.15	-	-	
资产减值损失	49.64	49.64	49.64	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	4,175.99	4,175.99	4,175.99	-	-	
营业外收入	56.06	56.06	56.06	-	-	
营业外支出	0.05	0.05	0.05	-	-	
利润总额	4,232.00	4,232.00	4,232.00	-	-	
所得税	543.08	543.08	543.08	-	-	
净利润	3,688.92	3,688.92	3,688.92	-	-	
2014 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	81.25	81.25	81.25	-	-	
营业成本	-	-	-	-	-	
营业税费	2.46	2.46	2.46	-	-	
销售费用	-	-	-	-	-	
管理费用	508.91	508.91	508.91	-	-	
财务费用	-0.18	-0.18	-0.18	-	-	
资产减值损失	1.25	1.25	1.25	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	-431.19	-431.19	-431.19	-	-	
营业外收入	0.00	0.00	0.00	-	-	
营业外支出	-	-	-	-	-	
利润总额	-431.19	-431.19	-431.19	-	-	
所得税	-0.31	-0.31	-0.31	-	-	
净利润	-430.88	-430.88	-430.88	-	-	
2013 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	-	-	-	-	-	
营业成本	-	-	-	-	-	
营业税费	-	-	-	-	-	



销售费用	0.87	0.87	0.87	-	-
管理费用	219.04	219.04	219.04	-	-
财务费用	-0.14	-0.14	-0.14	-	-
资产减值损失	0.06	0.06	0.06	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
营业利润	-219.83	-219.83	-219.83	-	-
营业外收入	-	-	-	-	-
营业外支出	-	-	-	-	-
利润总额	-219.83	-219.83	-219.83	-	-
所得税	-0.01	-0.01	-0.01	-	-
净利润	-219.81	-219.81	-219.81	-	-

注：网络科技成立于 2013 年 7 月。

E、暴风雨音乐企业所得税原始财务报表与申报财务报表差异情况表：

单位：万元

2015 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	-	-	-	-	-	
营业成本	-	-	-	-	-	
营业税费	-	-	-	-	-	
销售费用	-	-	-	-	-	
管理费用	7.49	7.49	7.49	-	-	
财务费用	-0.27	-0.27	-0.27	-	-	
资产减值损失	-	-	-	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	-7.22	-7.22	-7.22	-	-	
营业外收入	-	-	-	-	-	
营业外支出	-	-	-	-	-	
利润总额	-7.22	-7.22	-7.22	-	-	
所得税	-	-	-	-	-	
净利润	-7.22	-7.22	-7.22	-	-	
2014 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注



营业收入	19.42	19.42	19.42	-	-	
营业成本	-	-	-	-	-	
营业税费	0.07	0.07	0.07	-	-	
销售费用	-	-	-	-	-	
管理费用	7.98	7.98	7.98	-	-	
财务费用	-0.04	-0.04	-0.04	-	-	
资产减值损失	-	-	-	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	11.40	11.40	11.40	-	-	
营业外收入	-	-	-	-	-	
营业外支出	-	-	-	-	-	
利润总额	11.40	11.40	11.40	-	-	
所得税	2.28	2.28	2.28	-	-	
净利润	9.12	9.12	9.12	-	-	
2013 年度	纳税申报表	原始财务报表	申报财务报表	纳税申报表与原始财务报表差异	原始财务报表与申报财务报表差异	备注
营业收入	-	-	-	-	-	
营业成本	-	-	-	-	-	
营业税费	-	-	-	-	-	
销售费用	-	-	-	-	-	
管理费用	0.44	0.44	0.44	-	-	
财务费用	-0.04	-0.04	-0.04	-	-	
资产减值损失	-	-	-	-	-	
投资收益	-	-	-	-	-	
营业利润	-0.40	-0.40	-0.40	-	-	
营业外收入	-	-	-	-	-	
营业外支出	-	-	-	-	-	
利润总额	-0.40	-0.40	-0.40	-	-	
所得税	-	-	-	-	-	
净利润	-0.40	-0.40	-0.40	-	-	

注：暴风雨音乐成立于 2013 年 11 月。

二、中介机构核查意见

经核查，会计师认为：欢瑞世纪报告期内增值税、营业税、所得税与相关科目、现金流



北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

BEIJING XINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

量表勾稽相符、计算正确；报告期内所得税纳税申报数与相应年度原始财务报表、申报财务报表勾稽相符；税项处理规范、合法。

北京兴华
会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

邹志文

中国 北京
二〇一六年五月八日

中国注册会计师：

贾俊伟