

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（2019）第 222 号

欢瑞世纪联合股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 年报显示，截至报告期末，你公司应收账款 23.22 亿元，较期初增加 35%，占公司报告期营业收入的 174.85%，占你公司资产总额的 47.27%，且报告期内应收账款周转率下降。请你公司：

（1）详细说明在营业收入下滑的情况下，应收账款大幅增加的原因，以及应收账款与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性；

（2）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；

（3）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；

（4）结合公司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，并说明报告期末你公司应收账款坏账准备计提的充分性；

（5）按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中，账龄为 1 至 2 年的应收账款占比，较去年显著提升，请说明你公司应收账款规模和

账龄分布与同行业公司情况是否一致，若否，请说明原因及合理性；

(6) 说明公司主要客户是否存在信用状态显著恶化的情形；

(7) 截至报告期末，《天下长安》应收账款余额 5.06 亿元，你公司按照账龄分析法计提坏账准备 0.25 亿元，且《天下长安》截至目前尚未播出，请你公司详细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。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

2. 年报显示，报告期内，你公司实现营业收入 13.28 亿元，较去年下滑 15.23%，实现归属于上市公司股东的净利润 3.25 亿元，较去年下滑 23.09%。你公司现金流量表显示，经营活动产生的现金流量净额为 -6.49 亿元，较去年下滑 50.05%，且已连续两年为负，收到的其他与经营活动有关的现金中收到的往来款为 3.06 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金中支付的往来款为 4.28 亿元。请你公司：

(1) 结合你公司的经营模式、结算模式、信用政策、收入确认原则以及所处行业监管政策等因素，说明本年度营业收入、归属于上市公司股东的净利润、经营活动现金流量净额大幅下降的原因；

(2) 详细说明收到的其他与经营活动有关的现金、支付的其他与经营活动有关的现金中往来款的具体情况，包括对象、金额、是否与公司有关联关系以及形成原因等，相关交易的合理性、必要性，相关交易是否履行信息披露义务。

3. 年报显示，你公司分季度财务数据波动较大，营业收入分别为 7873.87 万元、17687.80 万元、27170.08 万元、80114.95 万元，归

属于母公司股东的净利润分别为 841.11 万元、4170.20 万元、12256.79 万元和 15193.56 万元,经营活动产生的现金流量净额分别为-30293.54 万元、-29498.71 万元、-3679.38 万元、-1405.08 万元。请你公司:

(1) 结合你公司所属行业情况,说明你公司分季度营业收入、净利润和经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因和合理性;

(2) 详细说明营业收入、净利润和经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的原因及合理性。

4. 年报显示,2018 年度,你公司“其他符合非经常性损益定义的损益项目”金额为 4158.73 万元,请你公司补充披露该项目的具体组成、金额、涉及事项,以及相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关要求。

5. 年报显示,报告期内,你公司影视剧及衍生品业务收入 11.14 亿元,较去年下滑 24.36%,营业成本为 5.49 亿元,较去年减少 36.79%,艺人经纪业务收入 2.11 亿元,较去年增加 135.39%,营业成本为 761.37 万元,较去年增加 0.90%,毛利率分别为 51.60%和 96.39%,分别较去年增加 9.85%和 4.81%。请你公司:

(1) 结合影视剧及衍生品业务、艺人经纪业务发展情况、核心竞争力、成本结构变化等,说明影视剧及衍生品业务、艺人经纪业务毛利率大幅下滑的原因及合理性,以及对未来公司业务的影响,并结合同行业可比上市公司毛利率说明你公司毛利率波动的合理性;

(2) 结合同行业可比上市公司的同类业务收入及成本变化情况,说明报告期内收入和成本变化的原因及合理性;

(3) 请你公司年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

6. 年报显示,你公司前五大客户累计销售金额占比 81.34%,请

你公司：

(1) 结合公司行业特点及销售模式，详细说明你公司客户集中度较高的原因及合理性，并说明你公司是否存在对主要客户的依赖风险，如存在，请补充提示相关风险；

(2) 补充说明客户集中度较高与同行业上市公司是否一致；

(3) 报备前五大客户的具体情况，包括但不限于成立时间、主营业务、主要财务数据、以及与你公司开展业务的时间等，并说明上述客户在股权、业务、资产、债权债务、人员等方面与你公司、你公司控股股东及实际控制人、你公司董监高之间是否存在关联关系。

7. 年报显示，2018 年度，你公司销售费用 2.09 亿元，较去年同期增加 15.86%，管理费用 6632.85 万元，较去年同期增加 28.37%。

请你公司：

(1) 结合你公司期间费用的具体变动情况，说明你公司 2018 年度期间费用大幅上升的合理性；

(2) 详细说明营业收入与销售费用变动趋势不一致的原因。

8. 年报显示，截至报告期末，你公司货币资金余额 4.94 亿元，较期初下降 49.80%，请你公司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。

9. 年报显示，截至报告期末，你公司存货余额 12.73 亿元，较期初增加 69.28%，占你公司资产总额的 25.91%，报告期内仅计提存货跌价准备 19.05 万元。请你公司：

(1) 结合你公司销售模式、主要客户变化情况，分析存货周转率大幅下降的原因及合理性，并与同行业可比公司是否存在差异，如是请说明原因；

(2) 结合行业情况、市场形势等因素和存货减值测试情况，说明你公司存货跌价准备计提是否充分，是否存在调节利润的情形；

(3) 请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

10. 年报显示，截至报告期末，你公司权利受限的资产金额为 3.94 亿元，其中货币资金 405.11 万元，应收票据及应收账款 3.90 亿元，请你公司补充披露相关资产权利受限的具体情况以及上述权利受限已经或者可能对你公司正常生产经营产生的具体影响，并结合已经或者可能产生的影响披露你公司拟采取的应对措施，并充分提示相关风险。

11. 年报显示，报告期内你公司发生财务费用 1116.08 万元，较去年增加 26.68%，增加的主要原因为银行借款利息支出较上年同期增加所致。你公司截至报告期末短期借款余额为 3.45 亿元，较期初增加 1.86 亿元；其他应付款余额 3.21 亿元。请你公司：

(1) 详细说明短期借款的利率变动情况，财务费用增加的原因及合理性，短期借款的具体用途；

(2) 详细说明上述其他应付款的性质及形成原因，并说明交易对方与你公司是否存在关联关系；

(3) 结合你公司货币资金余额、银行授信情况说明你公司长短期偿债能力是否存在风险。

12. 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%，截至 2018 年 12 月 31 日，控股股东共质押其所持你公司股份数为 249,433,615 股，占其共同所持你公司股份的 86.07%，占你公司总股份的 25.43%。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。

13. 年报显示，截至报告期末，你对《盗墓笔记》等多部小说及剧本拥有改编权，且报告期内电视剧《盗墓笔记 2》为公司带来营业收入 2.36 亿元。近期有公开报道显示，《盗墓笔记》的版权已于 2019 年 5 月 26 日到期，请你公司：

(1) 详细说明《盗墓笔记》版权到期对你公司未来经营的影响，以及你公司的应对措施，并报备你公司 2014 年签署的《盗墓笔记》的版权协议；

(2) 请你公司梳理并披露对你公司影响较大的小说及剧本版权的授权内容及授权期限，如存在未来一年内即将到期的版权，详细说明对你公司的影响及你公司的应对措施。

请你公司就上述问题做出书面说明，涉及需披露的，请及时履行披露义务，并在 7 月 5 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2019 年 6 月 26 日