证券代码:002292　　证券简称:奥飞娱乐　　公告编号:2021-044

奥飞娱乐股份有限公司
关于深圳证券交易所对公司 2020 年年报问询函回复的公告

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。

奥飞娱乐股份有限公司(以下简称“公司”或“奥飞娱乐”)于 2021 年 6 月 21 日收到了深圳证券交易所下发的《关于对奥飞娱乐股份有限公司 2020 年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2021〕第 480 号),现就问询函中的问题回复如下:

问题 1:根据年报,报告期内你公司毛利率为 31.34%,较上一年度下降 15.26%,其中影视业务毛利率为 11%,较上一年度下降 52.27 个百分点,电视媒体业务毛利率为 -26.23%。

(1)你公司在年报中称影视业务毛利率下降的原因为对正在运营的影视类项目进行了谨慎的收入预估并摊销成本以及终止了部分不符合未来产品经营发展方向的影视片所致。请你公司详细说明对涉及影视项目的名称及收入预估的具体过程与合理性,对其成本摊销的具体过程与合理性,成本摊销同影视项目是否匹配,是否存在通过调节成本摊销调节利润的情形以及终止部分项目对收入毛利的具体影响。

公司回复:

一、影视项目名称、收入预估以及成本摊销的具体过程与合理性

2020 年公司主要产业影视项目摊销情况如下:

币种 / 单位:人民币万元

影视项目	上映时间	2020 年预估收入较 2019 年变动率	2020 年摊销成本较 2019 年增减变动额	备注
萌鸡 2	2018 年 9 月	-71.03%	465.73	2020 年受疫情影响,影视项目衍生玩具销售疲软,公司管理层及时调整经营策略,清理该部分影视项目的衍生玩具库存,预计未来收入较小,增加影视片成本摊销 1,978.74 万元。其中巴啦啦 6 及贝肯 4 因 2019 年已实现大部分收入并摊销大部分影视项目成本,在预估收入持平的情况 2020 年摊销成本同比减少。
巴啦啦 6	2018 年 12 月	持平	-394.40	
超级飞侠学英语	2019 年 6 月	持平	6.84	
机灵宠物车	2019 年 9 月	-62.32%	884.48	
贝肯 4	2019 年 11 月	持平	-581.88	
铠甲 5 上	2018 年 10 月	-36.67%	1,597.97	
铠甲 5 下	2019 年 10 月			
巴啦啦 7	2020 年 9 月	新增	708.17	新增项目合计摊销金额 2,619.88 万元。
火箭车	2020 年 9 月	新增	901.94	
贝肯 5	2020 年 11 月	新增	544.65	
萌鸡 3	2020 年 12 月	新增	82.10	
巨神之轨道先锋	2020 年 12 月	新增	383.02	
超级飞侠 3	2018 年 10 月 ~ 2020 年 11 月	-51.67%	3,877.02	超级飞侠自 2015 年上市以来衍生系列玩具取得不俗成绩,成功打造“超级飞侠-国际机场闯关大冒险”、“变形机器人”等单品爆款,2020 年受疫情持续影响,销售收入同比下降约 32%,报告期末公司根据疫情下市场经营环境的变化以及市场实际销售情况重新预估超级飞侠收入,按照影视片摊销规则计算得出 2020 年超级飞侠成本摊销金额同比增加 3,877.02 万元。
超级飞侠 4				
超级飞侠 5				
小计			8,475.64	

注:上表中 2019 年、2020 年预估收入为自影视片上映起 3 年内预估收入总额。

1、收入预估规则:

(1)收入预估范围:

公司多年来始终坚持构建以动漫 IP 为核心的动漫文化产业生态,打造各产业相互协同、深入发展的“IP+ 全产业链”运营平台。公司制作的动漫影视内容经过媒介渠道有效传播后能够扩大 IP 内容及其品牌影响力,并通过 IP 商业化运作完成变现,主要途径有:通过开发衍生玩具取得玩具销售收入;通过电视媒体、短视频以及音频内容等平台取得媒体发行收入;通过商品化授权取得授权收入等。基于此,根据收入成本配比原则,影视项目成本配比的收入主要为玩具销售收入、影视发行收入、授权收入等。

(2)收入预估具体过程如下:

新片上市,玩具销售收入根据玩具产品的设计玩法、产品外观、互动体验、消费者洞察及调研报告、产品矩阵排布,参照过往相接近的项目实际,判断新项目玩具的预估定价;根据项目可能市场占有率及市场容量、奥飞玩具销售渠道的适配性、增长渗透与发力方向、销售执行方案与规划,结合各个渠道特点与上市政策相匹配,推导出每款产品预估的销售数量。最后根据价格与数量相乘得到预估的玩具销售收入。媒体发行收入根据影视片动画风格、故事大纲、人物设定、教育属性来判定影视片的质量、预计受众、用户画像,进而预估对标媒体发行售价,再根据媒体发行的渠道范围预估销售数量,进而计算出媒体发行预计收入。授权收入根据品牌操作策略与 IP 形象的适用性,判断形象授权的业务适用范围与客户承载适用性,参照过往 IP 的销售价值进行预估。

公司至少于半年度、年度对影视作品所能实现的各种收入进行重新预估,玩具业务根据市场反应、实际动销的情况,媒体发行根据项目在传统媒体及新媒体平台实际发行收入预计后期可取得的发行收入,形象授权根据实际已签订及未来预计将签订的合同情况,综合评估进行调整,使得项目预估收入不断与实际销售情况相吻合。

2、公司影视片成本摊销规则:

影视项目成本在首次播放时起三年内按每一影视作品当期累计所实现的销售收入占预计总收入的比例进行摊销,同时结转营业成本,摊销完毕时账面仅就每个影视作品保留名义价值 1 元。影视作品的预计总收入为影视作品首次播放起 3 年内预计所能实现的各类收入之和。即单个影视项目累计摊销成本 = 影视项目总成本 ×(累计所实现的销售收入 ÷ 预计总收入)。

3、两期变动合理性说明:

总结 2018 年公司经营情况经验,2019 年公司战略性的主动调整玩具品类结构,原潮流品类占比下调,聚焦拓展 IP 类项目,构建强有力的精品 IP 矩阵,并于 2020 年新增多部 IP 类影视项目,IP 类影视内容同比增加超 50%,摊销成本相应增加。

2020 年受疫情带来的相关影响,公司玩具等涉及到线下终端销售的部分业务营收下滑,与影响项目相关的玩具收入及影视类收入同比下降 22.01%。主要是 2018 年、2019 年上市的“机灵宠物车”、“铠甲勇士”等影视项目衍生玩具销售疲软,公司管理层及时调整经营策略,清理该部分影视项目衍生玩具库存,并根据实际市场情况重新预估未来收入,摊销该部分影视项目成本。

二、终止影视片情况

币种 / 单位:人民币万元

产品线	影视项目库存金额	版权到期日	终止原因
战斗王之飓风战魂 6	1,982.35	不适用	《飓风 6》项目原计划 2020 年上市,随疫情影响,项目风险进一步增大。主要体现在: 1、根据市场变化,公司调整了产品项目研发重心,将新储备项目作为国内玩具 2020 年研发重心,《战斗王之飓风战魂 6》不在研发规划中,团队工作重心已转至其他项目,难以支撑本项目的推进。 2、国内玩具市场潮流产品同类竞争激烈,且新品类产品不断更新迭代,根据对市场判断,“战斗王之飓风战魂 6”产品已非 2020 年乃至未来几年可以形成热潮的玩具品类。 3、日本制作团队已完成动画片前期制作,但目前动画片中后期制作尚未找到合适的制作方。 4、受疫情影响,2020 年线下推广人员无法大规模开展产品推广与销售。 5、按照项目的最新测算,《战斗王之飓风战魂 6》项目上市预计会产生亏损超 3,000 万元。
记忆分裂	674.26	2021-4-19	受疫情持续影响,影视项目开发周期变长导致项目无法按期开发,经公司研究决定对授权期即将到期的影视项目终止开发。
末夜 2235	574.53	2021-11-30	
星云物语	361.69	2021-6-12	
家电人生	264.15	2021-3-30	
他,来自火星	383.99	2021-8-24	
超能领域	94.34	2021-7-15	
黑瞳	358.86	不适用	2020 年,公司从战略层面坚持 IP 发展战略,继续发挥动画番剧、动画电影等作为 IP“放大器”的价值,为集中精力做好头部 IP 项目开发,经过综合评估终止了部分暂不符合这一战略方向的影视项目。
馒头日记(电影及动画)	108.02	不适用	
星迹	158.20	不适用	
其他多部累计	228.37	不适用	
合计	5,188.76		

综上所述,2020 年影视业务毛利率下降的主要原因为:1)2020 年末,公司根据市场变化重新估计影视项目三年预计总收入,同比存在不同幅度的下降,导致 2020 年影视摊销成本同比增加;2)公司根据实际经营情况终止一些不符合未来发展方向的影视项目,导致 2020 年影视成本增加;3)公司 2020 年新增影视项目成本摊销同比增加。

问题 1:(2)请说明电视媒体业务的具体构成,报告期内毛利率为负的原因及合理性,并说明电视媒体业务经营环境是否发生重大不利变化及你公司后续的应对措施。

公司回复:

一、电视媒体业务构成及报告期内毛利为负的主要原因

电视媒体业务主要由传统媒体广告代理业务、电视媒体广告发布、栏目制作以及舞台剧演出等构成。报告期内毛利为负主要是因为以下原因所致:

1、受疫情影响,嘉佳卡通自制栏目、线下推广、教育培训、线下演出等线下实体业务受到巨大冲击,导致收入大幅下滑。

2、受视频、社交以及自媒体等新媒体平台冲击,电视媒体业务呈下滑趋势,公司广告业务收入出现明显下滑。

3、电视台落地成本、日常运营成本、舞台剧制作等成本支出比较固定。

二、后续应对措施:

后续应对措施主要有:

1、广告业务由总代理方式转变为一级代理方式;新增与国内头部卫视项目合作,打通三大卡通卫视(金鹰、卡酷、嘉佳)平台广告代理业务,预计收入将会大幅增长。

2、舞台剧演出业务,通过重组团队、转变经营思路,除自有团队演出外,采取部分剧目授权的方式,拓展业务触达范围,增强品牌影响力,有望在疫情得到缓解时扩大收入规模。

3、基于新媒体发行建立的良好合作关系,结合壹沙在儿童卡通广告业的行业领先地位,公司计划逐步发展新媒体广告业务,拓展公司玩具等主营业务的触达范围和品牌曝光度。

问题 1:(3)请年审会计师核查并发表明确意见。

会计师意见:

我们执行了以下核查程序:

(1)了解公司拟影视片成本摊销的方法,并判断其合理性;

(2)获取影视片收入预估表,复核收入预估的依据,并判断其合理性;

(3)获取成本摊销计算表,复核成本摊销的计算过程并重新计算;

(4)获取终止影视片明细表及相关审批程序,了解并复核影视片终止的依据及合理性;

(5)获取电视媒体业务收入成本明细表,复核毛利率计算的准确性;

(6)了解并分析各项电视媒体具体业务毛利率变动的原因及其合理性;

(7)访谈公司管理层,了解电视媒体业务经营环境,以及公司电视媒体业务的发展规划。

经核查,我们认为:

(1)公司影视业务收入预估和成本摊销的计算合理,不存在通过调节成本摊销调节利润的情形。

(2)公司电视媒体业务报告期内毛利率为负,主要是由于疫情影响及新媒体平台冲击致使收入下降,而成本相对固定所致,公司已针对具体业务制定了相应的应对措施,以提高收入规模。

问题 2:根据年报,报告期末你公司其他权益工具投资账面价值因公允价值变动减少 2.5 亿元,主要为你公司 14 笔其他权益工具投资公允价值减少所致。请你公司说明公允价值确定过程及依据并结合行业情况、投资标的经营业绩等因素说明公允价值的确定是否合理、适当。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复:

一、其他权益工具投资基本情况

2013 年至 2017 年期间,公司根据当时战略规划主要投资了游戏、影视、VR 等行业相关的公司,并在 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,将不控制、不共同控制、不存在重大影响的股权投资指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的其他权益工具投资。

公司定期对其他权益工具投资的公允价值进行测试,结合投后管理过程中了解到的具体情况,判断其他权益工具投资的公允价值变动情况。2020 年度,部分参投公司经营和财务状况变化不大;部分参投公司受疫情影响程度较为严重,经营面临困境;部分参投公司完成了股权转让、融资等事项。基于以上情况结合报告期参投公司财务报表,公司确认了各项其他权益工具投资期末的公允价值。

公司将持续关注相关参投公司的发展规划、财务状况以及经营风险等,根据其经营需求协助推进业务协同、股权融资等事项;同时,公司将紧密围绕核心业务寻求新的投资机会,并在充分评估风险和收益的前提下谨慎投资。

报告期内,公司其他权益工具投资期初账面价值、本期变动及期末账面价值情况如下:

币种 / 单位:人民币万元

被投资单位名称	期初账面价值	本期变动:成本	本期变动:本期公允价值变动	本期变动:处置时期初公允价值变动结转	期末账面价值	备注
北京诺亦腾科技有限公司	7,893.10	-	293.66	-	8,186.76	
深圳看到科技有限公司	5,967.00	-	-	-	5,967.00	
BestAssistantEducationOnlineLimited	5,020.34	-	-303.42	-	4,716.92	
浙江东阳一诺众合影视传媒有限公司	2,985.00	-	-	-	2,985.00	
北京光年无限科技有限公司	5,000.00	-	-2,500.00	-	2,500.00	
东吴(苏州)金融科技有限公司	2,000.00	-	-	-	2,000.00	
广东虚拟现实科技有限公司	2,000.00	-	-	-	2,000.00	
北京智造宝科技有限公司	1,680.00	-	-	-	1,680.00	
LAKOOLIMITED	1,701.09	-	-102.81	-	1,598.28	
北京玩思维文化发展有限公司	1,200.00	-	-	-	1,200.00	
广东明星创意动画有限公司	1,150.38	-	-	-	1,150.38	
北京大千阳光数字科技股份有限公司	1,067.54	-	-	-	1,067.54	
北京互动视界文化传媒股份有限公司	1,000.00	-	-	-	1,000.00	
上海乐相科技有限公司	6,501.60	-1,983.86	-5,274.20	1,640.90	884.44	处置部分
北京剧角映画文化传媒股份有限公司	6,000.00	-	-5,383.20	-	616.80	
角川游戏株式会社	624.05	-	-37.72	-	586.33	
苏州舞之动画股份有限公司	200.00	-	-	-	200.00	
无锡超导影视制作有限公司	3,000.00	-	-2,863.50	-	136.50	
北京快乐工场网络科技有限公司	1,500.00	-	-1,423.50	-	76.50	
北京圣威特科技有限公司	1,000.00	-	-929.22	-	70.78	
北京艾格文化传媒有限公司	54.17	-	-3.07	-	51.10	
北京神武互动网络技术有限公司	2,000.00	-	-2,000.00	-	-	
北京二次元科技有限公司	1,856.25	-	-1,856.25	-	-	
北京时光梦幻科技有限公司	1,200.00	-	-1,200.00	-	-	
上海诺亦腾影视科技有限公司	-	-1,500.00	-	1,500.00	-	注销
北京万象传媒广告有限公司	1,318.47	-1,000.00	-	-318.47	-	处置
北京氪金科技有限公司	-	-3.56	-	3.56	-	注销
北京攀高文化传媒股份有限公司	-	-	-	-	-	
上海悠游堂投资发展股份有限公司	-	-	-	-	-	
深圳暴风智能科技有限公司	-	-	-	-	-	
上海哈邻网络科技有限公司	-	-	-	-	-	
上海播朵文化传播有限公司	-	-	-	-	-	
上海翻翻豆网络科技有限公司	-	-	-	-	-	
广州梦龙科技有限公司	-	-	-	-	-	
北京融光文化传媒有限公司	-	-	-	-	-	
上海牛卡网络科技有限公司	-	-	-	-	-	
北京蒲蒲壳映画影视文化发展有限公司	-	-	-	-	-	
合计	63,918.99	-4,487.42	-23,583.23	2,825.99	38,674.33	

二、其他权益工具投资公允价值确定的过程和依据

公司制定了《股权投资业务投后管理指引》。根据该指引,公司战略投资部负责组织实施具体投资业务和投资资产管理。投后管理团队主动对接被投企业业务和职能板块,监控投资资金使用情况、财务状况、经营业绩状况、股权及实际控动、重大借贷情况等;同时定期取得被投资单位的财务报表、生产经营进度表、重要销售合同等。对于参股企业,项目负责人 / 项目联合负责人需每季度对企业进行至少一次访谈,了解企业经营状况、存在的问题。

公司每季度末对其他权益工具投资的公允价值进行测试,结合上述投后管理和监控措施了解到的情况,判断其他权益工具投资的公允价值变动情况。

(一)公司其他权益工具投资公允价值确定依据如下:

1、对于存在活跃市场的金融工具,公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。

2、对于在活跃市场没有报价,但是存在非活跃报价(转让或回购协议价、第三方增资或转让价)的,公司在考虑回购协议价、第三方转让价后确定公允价值。

3、对于不存在市场报价的,根据被投资单位经营情况及财务状况进行确认。(1)经营情况和财务状况变化不大的,按照近似成本代表法确定公允价值;(2)对于可持续经营但是业绩和财务状况不佳的被投资公司,判断可以以净资产份额收回投资的,以被投资单位净资产确定公允价值;(3)对于业务基本停滞、经营和财务情况均很差的被投资公司,公司认为投资已无价值,公允价值为 0。

期末,公司各项其他权益工具投资公允价值确定的具体依据如下:

币种 / 单位:人民币万元

序号	被投资单位名称	期末账面价值	本期公允价值变动	公允价值确定依据	备注
1	北京诺亦腾科技有限公司	8,186.76	293.66	根据公司其他股东股权转让估值确定其公允价值	详见(二)、1、(1)说明
2	深圳看到科技有限公司	5,967.00	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
3	Best Assistant Education Online Limited	4,716.92	-303.42	根据 2020 年 3 月被投资单位可转债转股估值确定其公允价值	详见(二)、1、(2)说明
4	浙江东阳一诺众合影视传媒有限公司	2,985.00	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
5	北京光年无限科技有限公司	2,500.00	-2,500.00	根据新股东增资估值确定其公允价值	详见(二)、1、(3)说明
6	东吴(苏州)金融科技有限公司	2,000.00	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
7	广东虚拟现实科技有限公司	2,000.00	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
8	北京智造宝科技有限公司	1,680.00	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
9	LAKOO LIMITED	1,598.28	-102.81	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	公允价值变动系汇率变动导致
10	北京玩思维文化发展有限公司	1,200.00	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
11	广东明星创意动画有限公司	1,150.38	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
12	北京大千阳光数字科技股份有限公司	1,067.54	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
13	北京互动视界文化传媒股份有限公司	1,000.00	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
14	上海乐相科技有限公司	884.44	-5,274.20	根据新股东增资估值确定其公允价值	详见(二)、1、(4)说明
15	北京剧角映画文化传媒股份有限公司	616.80	-5,383.20	可持续经营,业绩和财务状况不佳,以净资产确定公允价值	详见(二)、2、(1)说明
16	角川游戏株式会社	586.33	-37.72	可持续经营,业绩和财务状况不佳,以净资产确定公允价值	详见(二)、2、(2)说明
17	苏州舞之动画股份有限公司	200.00	-	经营和财务状况变化不大,近似成本代表法确定公允价值	
18	无锡超导影视制作有限公司	136.50	-2,863.50	可持续经营,业绩和财务状况不佳,以净资产确定公允价值	详见(二)、2、(3)说明
19	北京快乐工场网络科技有限公司	76.50	-1,423.50	可持续经营,业绩和财务状况不佳,以净资产确定公允价值	详见(二)、2、(4)说明
20	北京圣威特科技有限公司	70.78	-929.22	可持续经营,业绩和财务状况不佳,以净资产确定公允价值	详见(二)、2、(5)说明
21	北京艾格文化传媒有限公司	51.10	-3.07	可持续经营,业绩和财务状况不佳,以净资产确定公允价值	详见(二)、2、(6)说明
22	北京神武互动网络技术有限公司	-	-2,000.00	终止 VR 业务,靠外包业务维持,大幅裁员,预计投资很难收回,公允价值为 0	详见(二)、2、(7)说明
23	北京二次元科技有限公司	-	-1,856.25	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	详见(二)、2、(8)说明
24	北京时光梦幻科技有限公司	-	-1,200.00	员工解散,业务结束,剩余一款已开发好的游戏,但一直未取得版号,预计投资很难收回,公允价值为 0	详见(二)、2、(9)说明
25	北京攀高文化传媒股份有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
26	上海悠游堂投资发展股份有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
27	深圳暴风智能科技有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
28	上海哈邻网络科技有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
29	上海播朵文化传播有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
30	上海翻翻豆网络科技有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
31	广州梦龙科技有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
32	北京融光文化传媒有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
33	上海牛卡网络科技有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0
34	北京蒲蒲壳映画影视文化发展有限公司	-	-	业务基本停滞、经营和财务情况均很差,预计投资很难收回,公允价值为 0	期初公允价值为 0

(二)本期公允价值发生变动的各项投资的具体情况说明:

1、以非活跃报价确认本期公允价值发生变动的各项投资的具体情况:

(1)北京诺亦腾科技有限公司:

该公司是聚焦 3D 动作捕捉与可视化技术全栈式解决方案提供者,主要业务系围绕承做 5G+VR 的数字文化、艺术培训、工业仿真的标杆案例,提供军警、消防、公安等行业解决方案,研发智能骨科与康复领域的智能“鉴步”产品及方案,深耕智能体育领域,完善动作捕捉设备产品。该公司作为北京市虚拟现实交互高精尖企业,2020 年收入较去年实现增长的同时,持续打磨其动捕产品系列,落地科技赋能的文化、工业、及大健康应用场景。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,根据 2020 年 3 月该公司股东海通开元投资有限公司股权转让的估值确认其公允价值。

(2)Best Assistant Education Online Limited

该公司主要经营在线教育平台,主要客户在海外,收入比较稳定,每年业务小幅增长。该公司系网龙集团旗下重要子公司,截止 2021 年 6 月 25 日,网龙集团港股市值 117.43 亿港币。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,根据 2020 年 3 月该公司股东 NETDRAGON WEBSOFT INC 可转债转换普通股的估值确认其公允价值。

(3)北京光年无限科技有限公司

该公司主要聚焦儿童教育核心场景,开发儿童绘本指读方案。2020 年新增核心客户,如猿辅导 / 斑马英语、朴新教育、火花思维、VIPKID、科大讯飞、华为教育等,新获得授权发明专利 32 件,截至 2020 年末,该公司累计申请专利 496 件、获得授权专利 180 件,软件著作权 19 项。预计 2021 年预计收入将有可观增长,目标实现盈亏平衡。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,根据 2021 年 2 月该公司新进股东湖州睿知实业投资合伙企业(有限合伙)新增出资的估值确认其公允价值。

(4)上海乐相科技有限公司

该公司专注从事于可穿戴设备虚拟现实技术的研究和产业化,业务主要围绕开发标准化产品以及 B 端业务定制化开发等,标准化产品如大朋 PCVR 系列、大朋一体机、儿童英语学习 VR 一体机的开发,应用于线下游乐体验、儿童教育等。近年来,该公司 VR 硬件产品市占率前五,公司收入稳定增长,亏损逐步减少,随着 VR 市场重新升温,计划 2021 年可实现收入利润双增长。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,根据 2020 年 8 月该公司新进股东东阳聚文影视投资有限公司新增出资的估值确认其公允价值。

2、根据经营业绩和财务状况确认本期公允价值发生变动的各项投资的具体情况:

(1)北京剧角映画文化传媒股份有限公司

该公司主要从事影视片承制及发行业务。近几年收入波动较大,一直处于亏损状态。

2020 年该公司收入主要来源于网剧发行业务、动漫承制和发行业务,播出腾讯网剧《陈真之拳镇山河》、爱奇艺网剧《愿我如星君如月》、B 站动画《我家大师兄脑子有坑》。公司电影项目近两年受国家严控之下未能顺利上映,影响投资回收,逐步转型到网剧和动漫领域,使得收入体量下降。2021 年收入来源依然主要依靠网剧的发行,尚有腾讯定制的两部网剧待播。公司的电影《闻烟》还在审批中,上映时间不确定;《端脑》电影筹备中,计划 2023 年上映。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,该公司业绩逐步下滑,虽然有业务维持,但盈利能力有限,投资已经出现减值迹象,以其净资产确定公允价值。

(2)角川游戏株式会社

该公司主要从事游戏的制作与联合发行。

该公司业务发展遇到困难,2018 年开始寻求整体收购。2020 年已寻找到日本本地意向买家,预计按投后估值 10 亿日元整体收购,该估值基本等同于公司净资产价值。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,该公司经营未见明显好转,投资已经出现减值迹象,以其净资产确定公允价值。

(3)无锡超导影视制作有限公司

该公司主要从事影视片承制及发行业务。

公司近几年收入较少,尤其 2020 年收入大幅下降,上映的比较知名的文艺电影《白云之下》,虽然赢得了奖项和口碑,但没有带来收入。公司电影《白蛇传》在 2021 年二季度已上映。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,该公司近几年收入较少,已经出现减值迹象,考虑到该公司在行业内的实力以及现有的电影存货,以其净资产确定公允价值。

(4)北京快乐工场网络科技有限公司

该公司是一家漫画 IP 运营平台,主要业务是获取 IP 授权,进行商业化变现,主要做中介商角色。目前咪咕动漫系其主要客户。该公司目前主要收入来源于厦门动漫小镇的招商和房地产以动漫名目拿地的服务费,公司现有的签约作品,仅《神印》可产生收入。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,该公司业绩逐步下滑,虽然有业务维持,但盈利能力有限,且人员较少,投资已经出现减值迹象,以其净资产确定公允价值。

(5)北京圣威特科技有限公司

该公司主要从事 VR 业务,受到疫情影响,该公司线下现有业务和新业务拓展比较缓慢,2020 年下半年签订了即墨 VR 项目、济南华谊兄弟影城、马鞍山科技馆、南京星影光场等大型项目,但回款较为缓慢。该公司收入及净利润近年下滑幅度均较大,项目投资较高,资金需求大,需通过对外融资。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,该公司业绩逐步下滑,虽然有业务维持,但盈利能力有限,且人员逐渐流失,投资已经出现减值迹象,以其净资产确定公允价值。

(6)北京艾格文化传媒有限公司

该公司主要从事电影的承制、开发、编剧等业务,近两年收入大幅下滑,资金紧张,业务零散无核心业务,收入来源主要依靠外包的电影前期策划业务。后续计划以开发网剧剧本维持运营,目前已计划开发两部平台作品。

报告期末,公司对该投资进行减值测试,该公司业绩下滑严重,虽然有业务维持,但无核心业务,盈利能力有限,且人员流失较为严重,投资已经出现减值迹象,以其净资产确定公允价值。

(7)北京神武互动网络技术有限公司

该公司业务主要系围绕 VR 游戏的研发与运营,2020 年,该公司业务基本停滞,2019 年开发的项目在 2020 年均未形成收入,目前公司尚无新的计划和进展。

综上,报告期末,公司对该投资进行减值测试时,判断已无价值,公允价值为 0。

(8)北京二次元科技有限公司

该公司主要运营布卡漫画平台,国内漫画付费市场在近几年没有得到很好的培育。付费率低加之公司漫画 IP 知名度不高,影视化受阻,近年来经营状况持续恶化。2020 年 B 轮 3 家股东基于协议要求回购,2020 年底,公司已将账面约 1000 万现金用于支付回购款,尝试的漫画衍生品也以失败告终,业务基本停滞。

综上,报告期末,公司对该投资进行减值测试时,判断已无价值,公允价值为 0。

(9)北京时光梦幻科技有限公司

该公司主要从事游戏研发业务,员工解散,业务结束,剩余一款已开发好的游戏,但一直未取得版号,预计投资很难收回,公司已无资金继续研发和经营业务,员工已遣散。

综上,报告期末,公司对该投资进行减值测试时,判断已无价值,公允价值为 0。

会计师意见:

我们执行了以下核查程序:

(1)检查公司股权投资的投后管理程序和制度、是否按制度及时、定期的跟踪被投资公司情况;

(2)访谈公司投资部人员,了解对各被投资单位的投后管理情况,以及各被投资单位的行业情况,经营情况和财务状况;

(3)通过互联网等平台,查询相关行业情况,被投资公司是否存在重大事件等,是否与公司提供情况一致;

(4)结合 2020 年被投资公司业绩、最新估值、经营情况变动、财务状况等,判断期末公允价值变动情况;

(5)对于重要投资进行现场走访,了解被投资公司的实际经营情况,复核被投资公司的业绩真实性,判断是否与获取的信息一致,进一步判断是否存在减值风险。

经核查,我们认为公司 2020 年度其他权益工具投资公允价值的确定依据充分、合理。

问题 3:根据年报,报告期末你公司短期借款余额为 13.90 亿元,货币资金余额为 5.76 亿元,你公司速动比率为 0.54。

(1)请你公司详细说明短期借款的详细情况,包括但不限于出借方名称、借款类型、借款期限、利率、到期日期、报告期内利息、抵押担保情况,截止回函日的偿还情况、是否存在逾期债务以及你公司后续的偿债计划和资金来源。

公司回复:

短期借款详细情况及偿还情况详见以下表:

序号	出借方名称	借款类型	借款金额(万元)	借款期限/贴现期限(天)	年化利率	到期日	报告期内利息/贴现利息(万元)	抵押担保情况	截止回函日的偿还情况/后续的偿债计划
1	中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	4,500.00	363	4%~5%	2021/4/26	134.85	保证借款	2021/4/23 已全额还款
2	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	2,100.00	365	4%~5%	2021/7/23	45.22	保证借款	到期归还
3	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	1,900.00	365	4%~5%	2021/7/27	39.90	保证借款	到期归还
4	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	2,000.00	365	4%~5%	2021/8/7	39.08	保证借款	到期归还
5	中国光大银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	1,000.00	364	4%~5%	2021/9/29	11.37	保证借款	到期归还
6	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	1,000.00	365	4%~5%	2021/10/12	10.77	保证借款	到期归还
7	中国民生银行股份有限公司汕头分行营业部	流动贷款	672.06	365	4%~5%	2021/5/14	18.76	保证借款	2021/1/26 已全额还款
8	中国民生银行股份有限公司汕头分行营业部	流动贷款	291.99	365	4%~5%	2021/5/14	8.15	保证借款	2021/1/26 已全额还款
9	中国民生银行股份有限公司汕头分行营业部	流动贷款	789.51	365	4%~5%	2021/5/28	20.70	保证借款	2021/1/26 已全额还款
10	中国民生银行股份有限公司汕头分行营业部	流动贷款	1,755.20	365	4%~5%	2021/6/29	39.24	保证借款	到期归还
11	中国民生银行股份有限公司汕头分行营业部	流动贷款	1,500.73	365	4%~5%	2021/8/28	22.85	保证借款	到期归还
12	中国民生银行股份有限公司汕头分行营业部	流动贷款	1,957.47	365	4%~5%	2021/10/9	19.63	保证借款	到期归还
13	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	国内信用证贴现	7,000.00	364	3%~4%	2021/1/11	214.76	质押借款	2021/1/11 已全额还款
14	平安银行股份有限公司广州珠江新城支行	流动贷款	4,990.00	366	4%~5%	2021/2/18	213.60	信用借款	2021/2/18 已全额还款
15	平安银行股份有限公司广州珠江新城支行	流动贷款	3,510.00	366	4%~5%	2021/2/27	142.85	信用借款	2021/2/26 已全额还款
16	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	国内信用证贴现	3,000.00	364	3%~4%	2021/2/26	79.82	质押借款	2021/2/26 已全额还款
17	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	7,000.00	365	4%~5%	2021/4/27	231.67	信用借款	2021/1/4 已归还 1800 万元,2021/1/8 已归还 5200 万元
18	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	770.00	365	4%~5%	2021/5/14	23.74	信用借款	2021/3/11 已全额还款
19	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	660.00	365	4%~5%	2021/5/22	19.65	信用借款	2021/3/11 已全额还款
20	中国光大银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	11,000.00	364	4%~5%	2021/5/24	337.81	信用借款	2021/4/30 已归还 5000 万元,2021/5/24 已归还 6000 万元
21	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	国内信用证贴现	1,000.00	364	2%~3%	2021/6/2	15.78	质押借款	2021/6/2 已全额还款
22	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	7,500.00	365	4%~5%	2021/6/12	202.37	信用借款	2021/1/21 已归还 5000 万元,2021/4/9 已归还 2500 万元
23	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	1,180.00	365	4%~5%	2021/6/12	31.84	信用借款	2021/4/9 已全额还款
24	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	银行承兑汇票贴现	1,000.00	361	2%~3%	2021/6/12	16.31	质押借款	2021/6/12 已全额还款
25	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	4,500.00	365	4%~5%	2021/6/18	117.83	信用借款	2021/3/3 已归还 3510 万元,2021/4/9 已全归还 990 万元
26	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	160.00	365	4%~5%	2021/6/18	4.19	信用借款	2021/4/9 已全额还款
27	中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行	流动贷款	521.99	365	4%~5%	2021/6/29	11.73	信用借款	到期归还
28	中国银行股份有限公司广州水荫路支行	流动贷款	10,000.00	364	4%~5%	2021/6/29	223.54	保证借款	到期归还
29	中国农业银行股份有限公司广州珠江支行	流动贷款	10,000.00	364	4%~5%	2021/8/12	170.38	保证借款	到期归还
30	中国银行股份有限公司广州水荫路支行	银行承兑汇票贴现	3,000.00	364	2%~3%	2021/8/19	32.03	质押借款	到期归还
31	中国银行股份有限公司广州水荫路支行	流动贷款	2,000.00	364	4%~5%	2021/9/20	24.65	保证借款	到期归还
32	中国银行股份有限公司广州水荫路支行	流动贷款	2,200.00	355	4%~5%	2021/9/20	24.72	保证借款	到期归还
33	中国银行股份有限公司广州水荫路支行	流动贷款	5,000.00	364	4%~5%	2021/10/29	38.06	保证借款	到期归还
34	平安银行股份有限公司广州珠江新城支行	流动贷款	3,000.00	168	4%~5%	2021/5/10	14.14	信用借款	2021/3/29 已全额还款
35	平安银行股份有限公司广州珠江新城支行	流动贷款	5,000.00	181	4%~5%	2021/5/23	23.56	信用借款	2021/3/29 已归还 2000 万元,2021/5/20 已归还 3000 万元
36	中国银行股份有限公司广州水荫路支行	流动贷款	8,000.00	364	4%~5%	2021/11/22	37.70	保证借款	到期归还
37	平安银行股份有限公司广州珠江新城支行	流动贷款	3,500.00	182	4%~5%	2021/6/1	13.11	信用借款	2021/5/20 已归还 1000 万元,2021/5/21 已归还 2500 万元
38	中国银行股份有限公司广州水荫路支行	流动贷款	5,000.00	364	4%~5%	2021/11/30	18.73	保证借款	到期归还
39	中国银行股份有限公司广州水荫路支行	流动贷款	4,800.00	364	4%~5%	2021/12/10	12.18	保证借款	到期归还
40	友利银行	流动贷款	1,199.40	365	2%~3%	2021/5/14	18.25	信用借款	2021/5/14 已续期一年,到期归还
41	友利银行	流动贷款	899.55	365	2%~3%	2021/5/14	16.94	信用借款	2021/5/14 已续期一年,到期归还
42	友利银行	流动贷款	995.50	356	2%~3%	2021/5/27	14.34	信用借款	2021/5/27 已归还 148.45 万元,剩余 847.05 万元续期一年,到期归还
43	中国工商银行股份有限公司广州第二支行	银行承兑汇票贴现	289.12	217	3%~4%	2021/6/14	1.46	质押借款	到期归还
44	中国银行股份有限公司广州东山支行	银行承兑汇票贴现	552.24	209	3%~4%	2021/6/14	2.05	质押借款	到期归还
	合计		138,694.76				2,760.31		

注:上表中短期借款本金余额 138,694.76 万元,与资产负债表短期借款余额的差异为应付利息,金额 289.09 万元。

截止回函日,公司已到期银行借款均已按期归还,不存在逾期债务。未来,公司将通过增加经营性现金流入、银行借新还旧以及盘活现有资产等方式筹集还款资金按照借款到期时间归还银行借款。

问题 3:(2)请结合你公司货币资金余额、业务经营情况说明你公司是否存在流动性风险,债务偿付是否存在重大不确定性,偿还债务是否对你公司生产经营活动产生不利影响,以及你公司已采取和拟采取的应对措施。

公司回复:

2020 年度,公司经营活动现金流净额约 1.24 亿元。2021 年一季度末,公司货币资金余额约 5.44 亿,应付账款较年初下降近 1 亿,经营活动现金流净额为正数。

公司自成立以来不存在逾期归还银行借款的情况,信誉良好,与各银行保持良好的合作关系,将继续推进授信续期事宜,保持资金的稳定性,降低公司流动性风险和偿债压力。

对于债务偿付公司已采取和拟采取的应对措施如下:

1、银行贷款方面,截至回函日,2021 年续期及新增借款明细详见下表:

序号	出借人名称	借款类型	开始日期	到期日期	新增借款金额(万元)
1	民生银行	流动贷款	2021/3/12	2021/9/12	1,430.00
2	民生银行	流动贷款	2021/4/9	2021/9/15	4,830.00
3	民生银行	流动贷款	2021/3/4	2021/10/8	3,510.00
4	民生银行	流动贷款	2021/1/14	2021/10/14	2,200.00
5	民生银行	流动贷款	2021/1/6	2021/10/15	2,195.65
6	民生银行	流动贷款	2021/1/15	2021/10/15	3,000.00
7	民生银行	流动贷款	2021/1/26	2021/10/20	1,808.18
8	民生银行	流动贷款	2021/1/26	2021/10/20	5,000.00
9	光大银行	流动贷款	2021/5/8	2021/11/7	5,000.00
10	招商银行	票据贴现	2021/4/29	2021/11/17	513.00
11	工商银行	流动贷款	2021/1/1	2021/12/28	1,500.00
12	工商银行	流动贷款	2021/1/8	2022/1/7	1,291.56
13	工商银行	流动贷款	2021/2/2	2022/1/7	600.00
14	浦发银行	信用证贴现	2021/1/22	2022/1/21	10,000.00
15	平安银行	流动贷款	2021/2/24	2022/2/24	4,990.00
16	平安银行	流动贷款	2021/2/26	2022/2/26	3,510.00
17	平安银行	流动贷款	2021/3/29	2022/3/29	4,999.00
18	友利银行	流动贷款	2021/5/14	2022/5/13	1,145.28
19	友利银行	流动贷款	2021/5/14	2022/5/13	858.96
20	平安银行	流动贷款	2021/5/20	2022/5/20	4,000.00
21	平安银行	流动贷款	2021/5/21	2022/5/21	2,500.00
22	浦发银行	信用证贴现	2021/5/28	2022/5/26	2,000.00
23	友利银行	流动贷款	2021/5/27	2022/5/27	801.70
24	工商银行	票据贴现	2021/6/18	2022/6/8	580.00
25	工商银行	流动贷款	2021/6/7	2022/6/22	2,000.00
26	国民银行	流动贷款	2021/3/2	2023/12/15	1,145.28
	合计				71,408.61

2、公司通过加强应收应付款项管理,提高流动比例;通过盘活现有资产以实现变现,提高资产周转率增加现金流入;通过票据、境外信用证、应收账款贴现等方式提高公司资金周转率降低流动性风险。

3、2020 年 5 月 29 日,公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》,公司非公开发行股票申请已于 2020 年 11 月 16 日获得中国证监会发行审核委员会审核通过,并收到中国证监会 2020 年 12 月 22 日核发的《关于核准奥飞娱乐股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可〔2020〕3553 号)。募集资金到账后,在一定程度上可以缓解公司的运营支出压力,基于前期投入到募集项目的资金可在募集资金到账后进行置换,公司可自由支配的货币资金也相应增加。

4、为满足公司正常经营资金需求,保障公司经营的不时之需,公司第五届董事会第十九次会议以及第五届监事会第二十次会议审议通过《关于接受财务资助暨关联交易的议案》,公司实际控制人蔡东青先生拟向公司提供总额度不超过壹亿元人民币的免息借款,借款期限为 1 年。公司可以根据实际经营情况在有效期内及借款额度内连续、循环使用,并可提前一次或分次归还借款本金;

综上所述,公司流动性风险可控,不存在持续经营风险,债务偿还不存在重大不确定性,不会对公司的生产经营活动产生较大影响。

问题 3:(3)请年审会计师核查并发表明确意见。

会计师意见:

我们执行了以下核查程序:

(1)获取报告期内公司借款明细表,以及所有借款合同、担保合同、授信合同、借据及还款凭证等,了解公司借款相关情况及偿还情况;

(2)打印公司贷款卡信息,并与账面记录的借款及担保情况核对,确认所有债务、担保情况等均如实完整记录;

(3)执行发函程序,确认报告期末公司货币资金余额、借款余额及相关情况;

(4)检查期后还款情况,确认是否存在逾期债务;

(5)访谈公司管理层,了解公司对于速动比率低,债务压力大的应对措施;

(6)获取期后财务报表,了解期后经营活动及财务状况是否出现重大变动。

经核查,我们认为公司应对措施合理,公司具备良好的债务偿还能力,流动性风险可控,不存在持续经营风险,债务偿还不存在重大不确定性,不会对公司的生产经营活动产生较大影响。

问题 4:根据年报,报告期末你公司应收账款账面余额为 5.73 亿元,其中 3 年以上账龄的应收账款余额为 1.60 亿元,占比为 28%;你公司第一大欠款方为 Monarchy Enterprises S.a.r.l,欠款额为 0.85 亿元,你公司对该笔应收款全额计提坏账准备。

(1)请你公司详细列示 3 年以上应收账款的具体情况,包括欠款方、金额、欠款期限、交易内容、是否具备商业实质、是否为你公司关联方等,并说明长期未收回的原因及合理性。

公司回复:

3 年以上应收账款具体情况如下表列示:

币种 / 单位:人民币万元

欠款方	3 年以上金额	欠款期限	交易内容	是否具备商业实质	是否关联方	长期未收回的原因及合理性
Monarchy Enterprises S.a.r.l	8,456.28	3-4 年	电影业务	是	否	参考 4、(2)
西藏乐视网信息技术有限公司	3,200.00	4-5 年	网剧新媒体发行业务	是	否	客户资金周转困难,企业陷入困境,股权被冻结,款项很可能无法收回。
广州澳翔玩具有限公司	1,052.46	4-5 年	玩具销售业务	是	否	客户资金周转困难,已做还款计划,陆续回款,2019 年至 2020 年期间已回款 2,446.40 万元
上海悠游堂投资发展股份有限公司	803.88	4-5 年	授权业务	是	否	客户已资不抵债,已被列为多项被执行人及失信人,该客户经营已经存在严重困难,款项很可能无法收回。
TOYS R US	501.7	3-4 年	玩具销售业务	是	否	TOYS R US 系公司及公司之孙公司 Auldey Toys Of North America LLC 的客户,已申请破产清算,等待清算结果。
上海耘联网络科技有限公司	300	3-4 年	游戏授权金及软件服务业务	是	否	款项多次催收无果。
上海亿一文化投资发展(集团)有限公司	272	3-4 年	授权业务	是	否	与客户无法取得联系,已被列为多项被执行人及失信人,款项很可能无法收回。
北京万象娱通网络科技有限公司	240	4-5 年	新媒体发行业务	是	否	款项多次催收无果,款项很可能无法收回。
香港权记玩具有限公司	202.04	3-4 年	玩具销售业务	是	否	款项多次催收无果,收回可能性较小,且考虑到跨境追收账款的风险及成本较高,主要通过业务催收方式进行跟进。
福州明月星玩具有限公司	159.23	4-5 年	玩具销售业务	是	否	客户已被列为多项被执行人及失信人,且迟迟未能按照法院的判决要求及执行裁定书偿还奥飞欠款,款项很可能无法收回。
TARGET	140.04	5 年以上	婴童用品销售业务	是	否	Baby Trend, Inc.(以下简称“BT”)账龄超过 2 年以上的应收账款,系有纠纷的款项,按照其主要客户如 WAL-MART、TARGET 对供应商追款的规定,超过两年的应收账款争议不再复核审议,可回收性很小。
WAL-MART	17.25	5 年以上	婴童用品销售业务	是	否	
AMAZON.COM	26.72	3-4 年	婴童用品销售业务	是	否	
SD E-BABY, INC. dba BABYVIVA	8.87	5 年以上	婴童用品销售业务	是	否	
LMC RIGHT START, INC.	0.39	4-5 年	婴童用品销售业务	是	否	
长沙市正美工贸有限公司	132.93	4-5 年	玩具销售业务	是	否	长沙市正美工贸有限公司 2020 年期末应收余额 873.51 万元,客户未能按照法院的判决要求及执行裁定书偿还奥飞欠款,预估未来拍卖房产可收回 94 万元,本期对其计提减值 779.51 万元。
北京乐赢互动科技有限公司	100	3-4 年	动画电影广告植入	是	否	款项多次催收无果,客户经营严重困难,且被列入失信公司名单,款项很可能无法收回。
深圳市炫彩酷游科技有限公司	72.32	4-5 年	房屋租赁、资产转让	是	否	与客户无法取得联系,款项很可能无法收回。
乐视网信息技术(北京)股份有限公司	30	4-5 年	新媒体发行业务	是	否	客户资金周转困难,企业陷入困境,股权被冻结,款项很可能无法收回。
莱州市童梦商贸有限公司	28.18	5 年以上	玩具销售业务	是	否	已诉讼,申请强制执行。
深圳市奥术信息科技有限公司	25.46	3-4 年	房屋租赁	是	是	已发催款函,催款中。
上海紫舜信息技术有限公司	22.87	3-4 年	游戏分成	是	否	产生纠纷,已诉讼,余额已于 2021 年 6 月收回。
许成新	21.71	5 年以上	玩具销售业务	是	否	已诉讼,申请强制执行。
苏宁易购集团股份有限公司苏宁采购中心	19.74	5 年以上	玩具销售业务	是	否	已发催款函,催款中。
广东嘉佳卡通影视有限公司	15.22	3-4 年	电视媒体发行业务	是	是	2021 年已全部收回。
上海虎符通信科技股份有限公司	12.98	4-5 年	授权业务	是	否	法院起诉处理中,预计 21 年能回款。
深圳市地桓商贸有限公司	10	3-4 年	授权业务	是	否	与客户无法取得联系,款项很可能无法收回。
上海漫界文化传播有限公司	8.29	5 年以上	授权业务	是	否	客户已申请破产清算,款项很可能无法收回。
青岛凯皓玩具有限公司	15.36	3-4 年	玩具销售业务	是	否	款项金额较小,多次催收无果,收回可能性较小,追收账款的成本较高。
汕头市澄海区超星模型玩具厂	13.02	5 年以上	玩具销售业务	是	否	
Lotus Global Marketing	10.73	3-4 年	授权业务	是	否	
咪咕动漫有限公司	9.05	3-4 年	授权业务	是	否	
深圳市龙岗区平湖佳佳兴文具	8.33	4-5 年	玩具销售业务	是	否	
其他小额应收客户合计	22.95	3 年以上	玩具销售及授权业务	是	否	款项金额较小,多次催收无果,收回可能性较小,且追收账款的成本较高。
合计	15,960.00					

问题 4:(2)根据年报,你公司对 Monarchy Enterprises S.a.r.l 应收款为公司对投资的电影《刺客信条》确认的票房分成收入,此前公司收到对方交付的分成结算单,结算单显示公司应得的分成收入为零,公司按照谨慎性原则对该应收账款全额计提坏账准备。请你公司结合电影《刺客信条》实现的票房说明公司应得分成收入为零的原因及合理性,公司是否采取核查、追偿等措施,以及截至年报披露日相关事项的进展。

公司回复:

2017 年确认净收益及应收账款的依据:

(下转 D31 版)