

证券代码：300027

证券简称：华谊兄弟

公告编号：2016-048

华谊兄弟传媒股份有限公司 2016 年第一季度季度报告全文

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司 2016 年第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

公司负责人王忠军、主管会计工作负责人丁琪及会计机构负责人(会计主管人员)丁琪声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	766,721,858.52	629,023,875.49	21.89%
归属于上市公司股东的净利润（元）	262,498,197.66	244,491,682.74	7.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	58,447,321.93	96,943,431.48	-39.71%
经营活动产生的现金流量净额（元）	24,820,744.61	-197,951,810.16	112.54%
基本每股收益（元/股）	0.19	0.20	-5.00%
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.20	-5.00%
加权平均净资产收益率	2.69%	4.33%	下降 1.64 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	19,155,479,272.20	17,893,979,297.14	7.05%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,723,045,664.63	9,934,748,297.70	-2.13%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	1,392,887,564
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.19

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	33,723.54	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,744,279.56	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	270,335,752.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-94,296.41	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	67,930,429.10	
少数股东权益影响额（税后）	38,154.26	
合计	204,050,875.73	--

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	121,167					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
王忠军	境内自然人	20.77%	289,237,600	216,928,200	质押	247,100,000
深圳市腾讯计算机系统有限公司	境内一般法人	8.03%	111,876,452	56,276,452		
王忠磊	境内自然人	6.03%	84,000,000	63,000,000	质押	55,940,000
杭州阿里创业投资有限公司	境内一般法人	4.45%	62,005,519	62,005,519		
马云	境内自然人	3.58%	49,912,200			

中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	基金、理财产品等	1.97%	27,496,967	27,496,967		
全国社保基金一一八组合	基金、理财产品等	1.50%	20,959,725			
虞锋	境内自然人	1.15%	15,968,525			
鲁伟鼎	境内自然人	1.01%	14,000,000			
霍岩	境内自然人	0.63%	8,751,879			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
王忠军	72,309,400	人民币普通股	72,309,400			
深圳市腾讯计算机系统有限公司	55,600,000	人民币普通股	55,600,000			
马云	49,912,200	人民币普通股	49,912,200			
王忠磊	21,000,000	人民币普通股	21,000,000			
全国社保基金一一八组合	20,959,725	人民币普通股	20,959,725			
虞锋	15,968,525	人民币普通股	15,968,525			
鲁伟鼎	14,000,000	人民币普通股	14,000,000			
霍岩	8,751,879	人民币普通股	8,751,879			
国民信托有限公司—国民信托·华谊兄弟大股东增持 1 号集合资金信托计划	8,169,550	人民币普通股	8,169,550			
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红-个人分红	7,158,201	人民币普通股	7,158,201			
上述股东关联关系或一致行动的说明	王忠军、王忠磊为一致行动人。国民信托有限公司—国民信托·华谊兄弟大股东增持 1 号集合资金信托计划为王忠军间接持股。深圳市腾讯计算机系统有限公司持有公司的股份超过 5%，与公司构成关联关系。其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期	
王忠军	216,928,200			216,928,200	高管锁定股	2016/12/31	按照高管锁定股份规定解限
王忠磊	66,000,000	3,000,000		63,000,000	高管锁定股	2016/12/31	按照高管锁定

							股份规定解限
杭州阿里创业投资有限公司	62,005,519			62,005,519	首发后机构类限售股	2018/8/25	
深圳市腾讯计算机系统有限公司	56,276,452			56,276,452	首发后机构类限售股	2018/8/25	其中: 4,517,455 股解除限售时间为 2017 年 5 月 28 日; 51,758,997 股解除限售时间为 2018 年 8 月 25 日。
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	27,496,967			27,496,967	首发后机构类限售股	2018/8/25	
刘长菊	7,665,975			7,665,975	首发后个人类限售股	2017/5/28	
南京弘立星恒文化传播有限公司	1,774,800			1,774,800	首发后机构类限售股	2016/12/6	锁定期限自 2013 年 12 月 6 日至 2016 年 12 月 6 日。每年解除限售(即在二级市场上买卖)的股份数量不超过其持有的该等有限售条件股份数总额的 1/3。
摩奇创意(北京)科技有限公司	3,139,774			3,139,774	首发后机构类限售股	2017/5/28	
龙华启富投资有限责任公司	2,288,860			2,288,860	首发后机构类限售股	2018/8/25	
百年人寿保险股份有限公司—自有资金	2,021,836			2,021,836	首发后机构类限售股	2018/8/25	
胡明	1,320,127		500,003	1,820,130	高管锁定股	2016/12/31	按照公司股权激励计划及高管锁定股份规定解限
陈应魁	255,533			255,533	首发后个人类限售股	2016/12/12	锁定期限自 2014 年 12 月 12 日至 2017 年 12 月 12 日。每年解除限售(即可

							以在二级市场上买卖)的股份数量不超过其持有的该等有限售条件股份数总额的 1/3。
王星	162,133			162,133	首发后个人类限售股	2016/12/12	锁定期限自 2014 年 12 月 12 日至 2017 年 12 月 12 日。每年解除限售(即可以在二级市场上买卖)的股份数量不超过其持有的该等有限售条件股份数总额的 1/3。
丁琪	200,010			200,010	高管锁定股	2016/12/31	按照公司股权激励计划及高管锁定股份规定解限
李国卿	21,333			21,333	首发后个人类限售股	2016/12/4	锁定期限自 2014 年 12 月 4 日至 2017 年 12 月 4 日。每年解除限售(即可以在二级市场上买卖)的股份数量不超过其持有的该等有限售条件股份数总额的 1/3。
徐秋彬	20,400			20,400	首发后个人类限售股	2016/12/4	锁定期限自 2014 年 12 月 4 日至 2017 年 12 月 4 日。每年解除限售(即可以在二级市场上买卖)的股份数量不超过其持有的该等有限售条件股

							份数总额的 1/3。
匡娜	51,000		9,000	60,000	高管锁定股	2016/12/31	按照公司股权激励计划及高管锁定股份规定解限
冯威			351,500	351,500	首发后个人类限售股	2017/01/21	
李晨			342,700	342,700	首发后个人类限售股	2017/01/21	
杜淳			340,200	340,200	首发后个人类限售股	2017/01/21	
陈赫			292,900	292,900	首发后个人类限售股	2017/01/21	
鲁玲	-		272,000	272,000	首发后个人类限售股	2017/01/21	
黄镜清	-		265,000	265,000	首发后个人类限售股	2017/01/21	
合计	447,628,919	3,000,000	2,373,303	447,002,222	--	--	

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

(一) 利润表项目

1、营业收入：报告期内，公司实现营业收入 76,672.19 万元，较上年同期相比增长 21.89%。营业收入变化具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年 1-3 月		变动	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	76,585.30	99.89%	62,678.05	99.64%	13,907.24	22.19%
其中：影视娱乐	56,094.48	73.16%	21,770.81	34.61%	34,323.66	157.66%
品牌授权及实景娱乐	4,009.43	5.23%	660.38	1.05%	3,349.06	507.14%
互联网娱乐	17,010.54	22.19%	41,923.85	66.65%	-24,913.31	-59.43%
合并抵消	-529.15	-0.69%	-1,676.98	-2.67%	1,147.84	68.45%
其他业务收入	86.89	0.11%	224.34	0.36%	-137.45	-61.27%
合计	76,672.19	100.00%	62,902.39	100.00%	13,769.80	21.89%

报告期内，公司营业总收入较上年同期相比增长 21.89%。主要是因为：（1）报告期内，影视娱乐板块业务取得较好成绩。报告期上映的电影《老炮儿》取得较好的票房成绩；形成收入的电视剧主要有《五鼠闹东京》等；艺人经纪及相关服务业务稳定发展；影院业务发展良好，报告期内新开业 2 家影院，收入同比上升；东阳浩瀚及美拉传媒业务稳步进行，参与的综艺节目取得收入对净利作出贡献；在线票务业务及数字电影放映设备销售业务发展稳定，收入同比上升；（2）品牌授权及实景娱乐板块业务项目发展顺利推进，收入较上年同期相比上升；（3）互联网娱乐板块中，新媒体业务发展稳定，游戏业务新产品研发积极进行，银汉公司加大研发制作力度，计划推出《幻城》等多部手游。

2、销售费用：报告期内，公司销售费用为 20,089.41 万元，较上年同期相比增长 52.47%，主要是因为广告宣传费及制作费增加所致。

3、管理费用：报告期内，公司管理费用为 14,391.58 万元，较上年同期相比增长 37.43%，主要是因为员工费用及租赁、物业、服务费用增加所致。

4、财务费用：报告期内，公司财务费用为 5,093.16 万元，较上年同期相比增长 50.81%，主要是因为中期票据及短期融资券增加导致利息支出增加所致。

5、资产减值损失：报告期内，公司资产减值损失为-1,007.16 万元，较上年同期相比增长 84.00%，主要是因为报告期内公司收回的账龄较长的应收账款少于上年同期所致。

6、投资收益：报告期内，公司投资收益为 29,093.49 万元，较上年同期相比增长 45.53%，主要是因为：（1）报告期内公司出售所持北京掌趣科技股份有限公司部分股份多于上年同期；（2）参股公司北京英雄互娱科技股份有限公司一季度业绩较好，公司根据持股比例确认投资收益。

7、营业外收入：报告期内，公司营业外收入为 257.11 万元，较上年同期相比下降 64.47%，主要原因是报告期其他营业外收入较上年同期减少所致。

8、营业外支出：报告期内，公司营业外支出为 88.74 万元，较上年同期相比增长 35.87%，主要是因为报告期内其他营业外支出较上年同期增加所致。

（二）资产负债表项目

1、应收票据：报告期末，公司应收票据为 1,593.25 万元，较报告期初增加 98.07%，主要是公司收到的银行承兑汇票增加所致。

2、其他应收款：报告期末，公司其他应收款为 11,671.82 万元，较报告期初增加 31.44%，主要是应收往来款增加所致。

3、应交税费：报告期末，公司应交税费为 32,779.46 万元，较报告期初减少 43.28%，主要是报告期缴纳 2015 年应付企业所得税及个人所得税所致。

4、应付利息：报告期末，公司应付利息为 5,174.14 万元，较报告期初增加 143.57%，主要是报告期内短期融资券及中期票据增加导致计提利息增加所致。

5、其他应付款：报告期末，公司其他应付款为 41,622.03 万元，较报告期初减少 67.34%，主要是因为报告期支付股权转让款所致。

6、其他流动负债：报告期末，公司其他流动负债为 150,013.61 万元，较报告期初增加 66.68%，主要是因为发行短期融资券增加所致。

7、应付债券：报告期末，公司应付债券为 220,000.00 万元，主要是因为发行中期票据所致。

8、其他综合收益：报告期末，其他综合收益为 94,897.60 万元，较报告期初减少 33.71%，主要是因为出售部分北京掌趣科技股份有限公司股权及北京掌趣科技股份有限公司和超凡网络(控股)有限公司股价变动所致。

（三）现金流量表项目

1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 2,482.07 万元，

较上年同期相比增加 112.54%。较上年同期相比现金流入增加 15.21%，主要是因为收到的影视剧应收账款及其他业务应收账款增加所致；较上年同期相比现金流出减少 6.75%，主要是因为支付各项税费较上年同期相比减少所致。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-149,116.16 万元，较上年同期相比减少 2345.46%。较上年同期相比现金流出增加 583.25%，主要是因为报告期内公司支付投资款较上年同期增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为 256,748.66 万元，较上年同期相比增加 538.88%。较上年同期相比现金流入增加 328.01%，主要是因为收到发行短期融资券及中期票据款项所致。

（四）主要财务指标

1、基本每股收益：报告期末，公司基本每股收益为 0.19 元/股，较上年同期相比下降 5.00%，主要是因为较上年同期期末相比公司因非公开发行导致股本增加所致。

2、加权平均净资产收益率：报告期末，公司加权平均净资产收益率为 2.69%，较上年同期相比下降 1.64 个百分点，主要是因为报告期末净资产较上年同期增加所致。

3、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率：报告期末，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 0.59%，较上年同期相比下降了 1.13 个百分点，主要是因为报告期公司扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东净利润减少及报告期末净资产较上年同期增加所致。

二、业务回顾和展望

（一）公司报告期内总体经营情况回顾

报告期内，公司经营情况良好，围绕 2016 年的年度经营计划有序开展工作，公司利用各种优势，完善公司产业链，加大市场拓展力度，主营业务呈现稳健发展的态势。

报告期内，公司实现营业收入 76,672.19 万元，比上年同期相比增长 21.89%；归属于公司普通股股东的净利润为 26,249.82 万元，比上年同期相比上升 7.36%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为 5,844.73 万元，比上年同期相比下降 39.71%。

报告期内，三大业务板块稳健发展，影视娱乐板块创造的 IP 价值不断提升；品牌授权及实景娱乐板块发展迅速，经营模式持续创新和完善；互联网娱乐板块通过强强联合，在娱乐元素与用户之间进行了有效链接，业务发展态势良好。对于掌趣科技、广州银汉的投资不仅让公司获得了丰厚的回报，更为公司在互

联网娱乐领域的资源整合提供了更多可能。投资英雄互娱，使公司打通了从游戏制作、游戏发行到电子竞技赛事的完整链条，使其互联网游戏布局更加完善，同时也为公司进一步丰富内容储备创造了更大空间。

报告期内，公司及公司经营管理人员、作品新增荣誉如下：

- 公司电影《老炮儿》获得第七届中国电影协会表彰大会年度影片、年度导演、年度演员奖项
- 公司电视剧《卧底》获得江苏电视台2015年度观众最喜爱十佳电视剧第三名
- 广州银汉科技有限公司在原创Android游戏第五届“金鹏奖”评选大赛中荣获五星运营手游厂商称号
- “银汉游戏”荣获第二届金狗奖最佳研发企业奖；第四届中国名模盛典选评中，获得年度最佳品牌合作奖；2015年“金手指奖”2015年度中国游戏行业-优秀企业奖；中国电信游戏基地内部评选的最佳运营合作奖
- 游戏“时空猎人”分别在魅族游戏中心（Flyme）评选中荣获《最具生命力手游》奖；2015年度首届沃游戏玩家最爱年度十大游戏《中国联通小沃网络游戏》奖；阿里游戏《最具影响力游戏》奖；百度游戏年会《最具人气网游》奖；2015年游戏多十大手游金娱之《十大动作手机游戏》奖项
- 广州银汉科技有限公司刘泳荣获2015年“金手指奖”评选的《2015年度中国游戏行业优秀企业家》奖项
- 游戏“时空召唤”获得2015年“金手指”评选的2015年度中国游戏行业最受期待手机游戏奖；2015年游戏多十大手游金娱之《十大电竞手机游戏》奖项

（二）展望

1、年度经营计划的执行情况：

公司将贯彻 2016 年度经营计划，加深业务领域的扩展，持续巩固并提升公司核心竞争力。具体举措如下：

（1）公司将进一步完善以影视为主的原创 IP 驱动全娱乐的产业链，充分发挥影视娱乐、品牌授权及实景娱乐、互联网娱乐三大业务板块之间的协同效应，以资本运作为支撑，加快向多层次、跨平台、跨地区方向的扩张。

（2）公司将主要通过提高优秀影视剧作品产量和增加知名签约艺人数量来巩固和提升公司在影视娱乐板块的优势。同时，还凭借公司雄厚的内容优势、品牌优势、管理优势和资源整合能力，积极延伸产业链和价值链，拓展包括品牌授权业务、文化旅游业务、游戏业务、粉丝社区业务、在线发行业务等 IP 授权

和互联网娱乐相关业务。公司于一季度投资设立全资子公司华谊兄弟点睛动画有限公司，致力于开发、制作国际一流水准的动画及特效电影，进一步完善华谊兄弟原创 IP 的生产阵线。

(3) 公司将全力构建综合性娱乐媒体集团的全新形象和综合实力，努力实现成为“中国首屈一指的影视娱乐传媒集团”的总体发展目标。

(4) 电影业务，计划在 2016 年上半年上映的电影如下：

公映电影名称（暂定）	公映档期
奔爱	2016.02
灵偶契约	2016.04
纽约纽约	2016.04
耐撕侦探	2016.05 或公司根据实际情况另行调整

目前有个别影片尚在审批及洽谈中，总经理将根据市场与审批情况进行调整。同时，公司于 3 月发布的第五季 H 计划片单也备受关注，不仅包括冯小刚新作《我不是潘金莲》、成龙电影《功夫瑜伽》等多部华语大制作，全球瞩目的魔幻 IP 巨制《魔兽》等多部好莱坞大片也将于 2016 年上映。

(5) 电视剧业务 2016 年上半年拍摄及发行计划如下：

项目名称	开机日期	发行档期
《还是夫妻》	2014.04	2016.02
《五鼠闹东京》	2014.07	2016.02
《黎明之战》	2015.01	2016 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《我爱张宝利》		2016.01
《爱上张宝利》		2016.01
《恩菲回来了》		2016.01
《幻城》	2015.08	2016 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《我家的四菜一汤》	2015.12	2016 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《前夫追爱记》	2016.05	2016 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《天国阶梯》	2016.05	2016 年度上半年或公司根据实际情况另行调整

制片人及公司总经理可能根据项目的市场反馈、剧本开发进展、演职人员档期等因素对项目进行增加、减少、替换和调整。以前年度制作完成的电视剧还将形成部分版权收入。

(6) 公司控股的银汉科技将于 2016 年推出重量级手游新作《幻城》等，并计划与东阳浩瀚出品的同名魔幻 IP 巨制同期面市。

(7) 公司投资的移动电竞公司英雄互娱（新三板：430127）一季度业绩较大幅度增长。一季度发布

多款实力移动电竞游戏,《巅峰战舰》、《装甲联盟》、《影之刃 2》等,通过整合移动电竞的优质内容和各渠道环节,打造游戏研发、游戏发行、电竞赛事组织、电竞直播等模块,未来业绩增长较快。

(8) 公司将于今年陆续推出综艺节目《奔跑吧兄弟》、《王牌对王牌》、《我要上学啦 2》、《约吧! 大明星》等重磅作品。

2、对公司未来经营产生不利影响的重要风险元素及应对措施:

(1) 产业政策风险

国家对电影、电视剧行业实行严格的行业准入和监管政策,一方面给新进入广播电影电视行业的国内企业和外资企业设立了较高的政策壁垒,保护了公司的现有业务和行业地位;另一方面,随着国家产业政策将来的进一步放宽,公司目前在广播电影电视行业的竞争优势和行业地位将面临新的挑战,甚至整个行业都会受到外资企业及进口电影、电视剧的强力冲击。另外,电影、电视剧进口专营等限制性规定也在一定程度上制约和影响了公司部分业务拓展。

(2) 税收优惠及政府补助政策风险

公司报告期内依据国家相关政策享受了营业税减免和政府补助。尽管随着公司经营业绩的提升,税收优惠和政府补助对当期净利润的影响程度逐年下降,公司的经营业绩不依赖于税收优惠和政府补助政策,但税收优惠和政府补助仍然对公司的经营业绩构成一定影响,公司仍存在因税收优惠和政府补助收入减少而影响公司利润水平的风险。

(3) 盗版风险

盗版现象给电影、电视剧的制作发行单位带来了极大的经济损失,造成了我国影视行业持续发展动力不足、原创缺乏等一系列问题。政府有关部门近年来通过逐步完善知识产权保护体系、加强打击盗版执法力度、降低电影票价等措施,在保护知识产权方面取得了明显的成效。同时,公司也结合自身实际情况在保护自有版权上采取了许多措施,包括签订严密的版权合同,明确责任,预防版权侵权风险;采取反盗版技术、组织专门队伍打击盗版活动等。通过上述措施,在一定程度上减少了针对公司版权的盗版行为。

(4) 募集资金投资项目实施的风险

公司虽然在对募集资金项目的市场前景进行分析时已经考虑到了未来的市场状况,做好了应对规模扩大后市场压力的准备,有能力在规模扩大的同时,实现快速拓展市场的目标,但也不能排除因市场开拓未能达到预期,以致规模扩张不能实现预期投资收益的风险。

(5) 人才管理的风险

虽然公司目前已经拥有了业内领先的管理团队和人才储备库,并且通过各种行之有效的人才管理措施来稳定和壮大优秀人才队伍,但与公司发展战略和发展目标的要求相比目前人才储备规模仍有待进一步加

强，如果公司人才储备不能随业务增长而同步提升，将可能对公司的正常经营产生不利影响。由于业务规模有限，少数签约制片人及导演对公司业绩的贡献占比相对较高，公司将积极采取多种人才管理措施，加强公司人才储备及业务规模的持续扩大，减少核心专业人才变动给公司经营业务带来的负面影响。

（6）公司商业大片拍摄量及收入波动的风险

由于商业大片的投资回报高、市场影响大、运作模式成熟，在国内市场上成功率高，因此成为了公司电影业务的首选。公司成立以来出品的《天下无贼》、《宝贝计划》、《集结号》、《非诚勿扰》系列、《唐山大地震》、《狄仁杰之通天帝国》、《画皮 2》、《一九四二》、《十二生肖》、《西游降魔篇》、《狄仁杰之神都龙王》、《私人订制》、《老炮儿》、《寻龙诀》等影片均为商业大片，赢得票房的同时还赢得了口碑，对公司的电影业务收入做出了巨大贡献。但是，商业大片需要大额资金的投入，受制于资金的限制，产量一直无法迅速提高，妨碍了公司电影业务收入的稳步提升。如果投资的少数商业大片票房表现不好或因公映档期等原因不能在该年度确认主要收入，则可能引起公司电影业务收入增长的波动。

（7）作品审查风险

根据相关法律法规的规定，公司筹拍的电影、电视剧，如果最终未获备案通过，将作剧本报废处理；已经摄制完成，经审查、修改、审查后最终未获通过的，须将该影视作品作报废处理；如果取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后被禁止发行或放（播）映，该作品将作报废处理，同时公司还可能将遭受行政处罚。虽然公司筹拍和出品前的内部审查杜绝了作品中禁止性内容的出现，保证了备案和审查的顺利通过，公司成立以来也从未发生过电影、电视剧未获备案、审查通过的情形，但公司不能保证此后该类情形永远不会发生。一旦出现类似情形，将对公司的经营业绩造成不利影响。因此，公司面临着作品审查的风险。

（8）经济周期影响的风险

公司所处的电影行业主要为消费者提供电影这一偏中高端的文化消费品。作为非日常必需品，电影的主要消费群体以中高收入消费者为主，正向的需求收入弹性较高。在经济增长时，居民的收入水平提高，用于文化方面的支出相应增加，电影市场繁荣；而在经济衰退时，居民的收入水平虽有所下降，但受消费习惯的影响，电影消费群体用于电影方面的支出并未同步减少，电影市场并不会必然同时陷入低谷甚至还可能出现增长。

虽然我国经济近年来持续快速增长，居民的生活水平迅速上升，已经进入全面建设小康社会时期，文化消费成为新的消费热点，影视市场加速繁荣，但经济周期性波动放缓、波动幅度减弱等经济发展新特征仍无法改变经济周期性波动的内在规律，经济的周期性波动势必会在一定程度上影响到公司的电影、电视剧及艺人经纪服务市场的持续发展。

（9）市场竞争加剧的风险

在电影类别方面，国产商业大片的数量和质量均实现了突破性飞跃。但是，中国的电影市场能否继续容纳更多的电影产量仍然有待验证。如果更多的影片竞争相同的档期，将不可避免地出现上映日期难以协调、观影人群分流的竞争新局面。电视剧方面，经过多年的迅猛发展，电视剧行业的市场化程度已经很高。精品电视剧的细分市场依然呈现供不应求的状况，但仍然无法完全避免整个行业竞争加剧所可能产生的系统性风险。

（10）影视作品销售的风险

电影、电视剧等文化产品的消费是一种文化体验，很大程度上具有一次性特征，客观上需要影视企业不断创作和发行新的影视作品。对于影视企业来说，始终处在新产品的生产与销售之中，是否为市场和广大观众所需要及喜爱，是否能够畅销并取得良好票房或收视率、能否取得丰厚投资回报均存在一定的不确定性。尽管公司有着丰富的剧本来源（包括但不限于外部购买剧本、委托编剧创作等），公司的影视作品立项及内容审查委员会及主要创作人员会仔细评审剧本初稿和导演班底、演员阵容，充分考虑其中的商业元素，从思想性、艺术性、娱乐性、观赏性相结合的角度，通过集体决策制度，利用主要经营管理、创作人员多年成功制作发行的经验，能够在一定程度上保证新影视作品的适销对路，但仍然无法完全避免作为新产品所可能存在的定位不准确、不被市场接受和认可而导致的销售风险。

（11）影视剧拍摄计划执行的风险

公司每年年初制定电影、电视剧的生产计划，尽管公司在制定生产计划时，已经将该过程考虑其中，但如果在预计时间内无法完成项目的立项，则项目的生产计划将被拖延。另外，在拍摄、制作过程中，也存在着很多不可控因素会影响到生产计划的正常执行，如外景拍摄的天气条件、主创人员的身体状况甚至地震、洪水等不可抗力等等。

（12）联合摄制的控制风险

公司在电视剧联合摄制中，一般作为执行制片方；在电影联合摄制中，有时根据需要由对方作为执行制片方。在合作对方为执行制片方时，尽管联合摄制各方有着共同的利益基础，执行制片方多为经验丰富的制片企业，公司可以根据合同约定充分行使联合摄制方的权利，但具体制作仍然掌握在对方手中，其工作的好坏维系着公司投资的成败，公司存在着联合摄制的控制风险。

（13）安全生产的风险

在多数故事片题材的拍摄中，都不会存在安全事故的风险。但在战争等题材的影视剧拍摄中，安全事故很难完全避免。安全事故的发生不仅会影响公司的正常生产经营，造成停工；还会带来人员伤亡等，并引发相应的支付赔偿。尽管公司制定了严格的《安全生产管理办法》、在安全摄制方面有着丰富的经验并

能够提前采取预防措施，但这只能降低事故发生的概率或减少事故带来的损失，并不能完全排除类似事故的发生。

另外，在影视产品的摄制过程中，胶片、拷贝等一般素材弥足珍贵。如果在生产过程中发生物料、素材的毁损、丢失，对公司一方面是一种财物损失，另一方面还会影响到摄制的正常进行或造成返工。

（14）知识产权纠纷的风险

公司影视作品的核心是知识产权，无论是与公司联合摄制的制作单位，还是向公司提供素材的相关方以及公司聘用的编剧、导演、摄影、作词、作曲等人员，都与公司存在主张知识产权权利的问题。对此，公司与上述单位或人员均签订了完整合约，对知识产权事宜进行具体约定，若发生纠纷，将按照有关合约的条款处理。

另外，对于公司影视作品中使用的题材、剧本、音乐等，还存在侵犯第三方知识产权的潜在风险。作为防范措施，公司在使用之初即先行全面核查题材、剧本、音乐的知识产权状况，避免直接侵犯属第三方拥有的知识产权。

（15）应收账款余额较大的风险

公司期末应收账款欠款客户主要为各大电视台，尽管各大电视台资金实力雄厚，信用记录良好，应收账款的坏账风险较低，但仍不能完全排除坏账损失风险。

（16）存货金额较大的风险

公司存货占总资产比例较高的原因系公司为影视制作、发行企业，自有固定资产较少，企业资金主要用于摄制电影、电视剧，资金一经投入生产即形成存货——影视作品。在公司连续的扩大生产过程中，存货必然成为公司资产的主要构成因素。

另外，公司的存货构成中，在产品占 30%左右。主要是因为在产品反映的是制作中的影视剧成本，该类存货只有在拍摄完成并取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后才转入库存商品，而库存商品则可以根据电视剧的预售、销售情况、电影的随后公映情况较快结转成本。因此，存货的主要构成为在产品。

尽管公司有着严格的生产计划和质量控制体系，能够确保在产品按时按质完成。但影视产品制作完成后，依然面临着前述的作品审查风险和市场风险。公司存货特别是在产品金额较大，一定程度上放大了作品审查风险和市场风险对公司的影响程度。

（17）经营活动净现金流量阶段性不稳定的风险

鉴于公司“轻资产”的影视作品生产模式及产品制作周期长的特点，公司在扩大生产经营的过程中将仍可能面临着某一时段内经营活动现金流量为负、需要筹资活动提供资金的情形，虽然公司在现有经营规模

下仍可以比较顺利地通过吸收投资、取得借款等筹资活动补充公司经营活动的现金缺口，但如果资金不能顺利筹集到位或需要支付高额融资成本，则公司的生产计划或盈利能力将受影响，更遑论进一步扩大经营规模和提高盈利水平。因此，是否能够有效地建设包括股权融资在内的长效稳定的融资渠道，已成为影响公司进一步提升核心竞争力的瓶颈。

（18）实际控制人股权稀释的风险

王忠军、王忠磊兄弟作为本公司的实际控制人，截止报告期末，王忠军、王忠磊兄弟持有公司的股权比例为 27.52%。尽管王忠军、王忠磊兄弟 27.52% 的持股比例仍高于其他股东的持股比例，既避免了“一股独大”，又处于相对控股，持股比例比较合理，但是由于王忠军作为公司董事长、王忠磊作为公司总经理在本公司业务开展中扮演着重要角色，公司以往出品的众多重要作品，均由王忠军、王忠磊担任出品人或制片人等，因此如果由于股权稀释，引发核心管理人员的变动，将会对公司业绩的稳定性产生影响。

（19）艺人经纪的合同风险

尽管公司拥有国内最好的艺人经纪服务平台之一，能够为艺人提供更多电视剧、电影的演艺机会，艺人能够在这里得到全方位的服务，但是仍然可能有少部分艺人会因为个人原因选择解约合同。虽然按照合同条款，公司可以要求支付大额赔偿金，但从调解或起诉到达成协议或判决、执行，需要一个漫长的过程，赔偿金的具体金额也很难确定，同时也不能排除出现艺人以消极怠工对抗合同的“双输”情形，给合同双方带来经济损失。

第四节 重要事项

一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东、实际控制人王忠军、王忠磊		承诺人直接或间接控制的任何公司均未从事与公司及其子公司相同、近似或相关业务，与公司及其子公司之间不存在同业竞争；不存在影响公司上市的因素；承诺人承诺其控制的公司将不直接或间接从事与公司相同、近似或相关的可能构成竞争的业务，也不直接或间接参与投资任何与公司及其子公司从事的业务可能构成同业竞争的经营项目。	自承诺函签署之日起	长期	报告期内，承诺人均履行了承诺
	控股股东、实际控制人王忠军、王忠磊		因公司及其子公司设立时未依法办理社会保险登记，其社会保险由关联公司华谊广告、影业投资及时代经纪等代为缴纳员工社会保险可能面临的行政处罚法律责任；因公司及其子公司未依法办理房屋租赁登记备案可能面临的行政处罚法律责任；对于上述可能面临的行政处罚，承诺人将以除公司股份外的其他个人财产，缴纳该等行政处罚的罚金。	自承诺函签署之日起	长期	报告期内，承诺人均履行了承诺
其他对公司中小股东所作承诺	公司董事、监事和高级管理人员		本人在任职期间内每年转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。	自任职起	长期	报告期内，承诺人均履行了承诺
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		357,297.52					本季度投入募集资金总额			5,066.11	
报告期内变更用途的募集资金总额		说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点									
累计变更用途的募集资金总额		已累计投入募集资金总额					96,173.32				
累计变更用途的募集资金总额比例											
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1、电影制作	否	259,147.52	259,147.52	4,847.11	37,327.66	14.40%					否
2、电视剧制作	否	48,150.00	48,150.00	219.00	8,845.66	18.37%					否
3、银行贷款	否	50,000.00	50,000.00		50,000.00	100.00%					否
承诺投资项目小计	--	357,297.52	357,297.52	5,066.11	96,173.32	--	--			--	--
超募资金投向											
归还银行贷款（如有）	--						--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--						--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--					--	--			--	--
合计	--	357,297.52	357,297.52	5,066.11	96,173.32	--	--			--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										

超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2015年8月25日,公司第三届董事会第21次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》,同意使用募集资金874,413,583.40元,置换在募集资金到位前公司以自筹资金预先已经支付的部分影视剧项目及偿还银行贷款。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2015年10月22日,公司第三届董事会第24次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,并经公司独立董事、监事会及保荐机构发表同意意见,同意使用部分闲置募集资金人民币10亿元暂时补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	按募集资金使用计划分期投入。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金账户。截止至2016年3月31日,募集资金专户利息收入扣除手续费后的净额共计人民币452.42万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司2015年度利润分配预案拟以2015年12月31日总股本1,391,726,324股为基数,按每10股派发现金股利人民币1.00元(含税),共计派发现金139,172,632.40元。拟以截至2015年12月31日公司总股本1,391,726,324股为基数,以资本公积金转增股本,每10股转增10股,共计转增1,391,726,324股。根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第7.3.14条的相关规定注①及公司股权激励行权(行权期限为2015年10月30日起至2016年10月28日止)情况,最终每股派发的现金股利及转增股本可能会有调整。

以上2015年度利润分配预案已经2016年4月13日召开的2015年年度股东大会审议通过。

注① 《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第7.3.14条:上市公司实施分配方案的,非经股东大会审议通过,不得擅自变更分配总额。分配方案公布后至实施前,公司总股本由于增发新股、股权激励行权、可转债转股等原因发生变动的,应当按照“现金分红总额、送红股总额、转增股本总额固定不变”的原则,在利润分配实施公告中披露按公司最新总股本计算的分配比例。

截至报告期末，公司尚未实施上述利润分配方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：华谊兄弟传媒股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,742,297,361.52	3,661,630,853.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	15,932,548.85	8,043,711.92
应收账款	1,580,779,549.06	1,658,405,319.88
预付款项	1,255,450,382.09	1,114,269,463.37
应收利息		
应收股利		
其他应收款	116,718,248.74	88,802,341.72
买入返售金融资产		
存货	738,860,786.86	715,784,899.32
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	47,116,083.21	58,297,669.34
其他流动资产	15,758,324.90	17,659,791.79
流动资产合计	8,512,913,285.23	7,322,894,050.88
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	2,962,153,353.09	3,450,601,968.12
持有至到期投资		
长期应收款	160,054,352.79	154,265,611.05
长期股权投资	2,985,070,052.94	2,446,686,074.85
投资性房地产	55,052,895.07	44,585,898.00
固定资产	347,882,765.88	344,364,462.26
在建工程	366,178,820.00	366,178,820.00

工程物资		
固定资产清理	4,144.50	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	68,250,885.61	66,727,162.48
开发支出		
商誉	3,570,248,752.49	3,570,248,752.49
长期待摊费用	27,902,268.30	30,272,796.40
递延所得税资产	99,767,696.30	97,153,700.61
其他非流动资产		-
非流动资产合计	10,642,565,986.97	10,571,085,246.26
资产总计	19,155,479,272.20	17,893,979,297.14
流动负债：		
短期借款	1,634,994,105.08	1,889,190,039.92
应付票据		
应付账款	459,210,737.21	433,600,008.63
预收款项	475,212,311.11	402,457,064.58
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	34,301,976.17	28,577,256.57
应交税费	327,794,620.82	577,871,977.98
应付利息	51,741,411.84	21,243,169.92
应付股利		
其他应付款	416,220,278.07	1,274,493,704.37
一年内到期的非流动负债	422,470,992.54	434,617,285.64
其他流动负债	1,500,136,093.36	900,004,912.77
流动负债合计	5,322,082,526.20	5,962,055,420.38
非流动负债：		
长期借款	606,719,556.23	545,054,942.75
应付债券	2,200,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	225,819.27	279,325.00
长期应付职工薪酬		

专项应付款		
预计负债		
递延收益	17,289,644.77	17,111,117.24
递延所得税负债	466,206,636.09	639,269,310.57
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,290,441,656.36	1,201,714,695.56
负债合计	8,612,524,182.56	7,163,770,115.94
所有者权益：		
股本	1,392,887,564.00	1,391,726,324.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,183,184,950.91	4,176,056,460.42
减：库存股		
其他综合收益	948,975,997.12	1,431,466,558.34
专项储备		
盈余公积	296,923,633.12	296,923,633.12
一般风险准备		
未分配利润	2,901,073,519.48	2,638,575,321.82
归属于母公司所有者权益合计	9,723,045,664.63	9,934,748,297.70
少数股东权益	819,909,425.01	795,460,883.50
所有者权益合计	10,542,955,089.64	10,730,209,181.20
负债和所有者权益总计	19,155,479,272.20	17,893,979,297.14

法定代表人：王忠军

主管会计工作负责人：丁琪

会计机构负责人：丁琪

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,037,175,501.07	1,998,617,231.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款	770,294,516.53	773,649,214.47
预付款项	613,469,471.67	556,293,044.96
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,056,236,442.40	930,320,893.39
存货	217,281,056.14	184,874,987.65
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	704,443.56	1,195,083.03
流动资产合计	5,695,161,431.37	4,444,950,454.56
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,389,907,493.21	3,085,702,700.24
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,235,074,057.91	6,529,652,814.63
投资性房地产		
固定资产	22,396,073.88	22,816,906.33
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	23,365,806.29	25,351,625.92
递延所得税资产	23,854,028.02	24,340,051.13
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,694,597,459.31	9,687,864,098.25
资产总计	15,389,758,890.68	14,132,814,552.81
流动负债：		
短期借款	333,724,490.68	607,161,876.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	354,330,320.73	354,102,617.30
预收款项	86,855,411.24	67,512,801.24
应付职工薪酬	3,505,428.06	1,275,740.52
应交税费	246,231,479.46	422,904,121.96
应付利息	45,792,551.80	17,736,957.61
应付股利		
其他应付款	586,457,248.33	1,370,990,281.39
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	123,479,032.00	123,571,696.00
其他流动负债	1,500,000,000.00	900,000,000.00
流动负债合计	3,280,375,962.30	3,865,256,092.74
非流动负债：		
长期借款	421,231,891.22	354,301,952.54
应付债券	2,200,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	402,581,610.45	572,842,929.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,023,813,501.67	927,144,882.00
负债合计	6,304,189,463.97	4,792,400,974.74
所有者权益：		
股本	1,392,887,564.00	1,391,726,324.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,056,851,184.77	4,049,709,558.77
减：库存股		

其他综合收益	1,050,219,427.42	1,526,046,048.01
专项储备		
盈余公积	297,016,820.21	297,016,820.21
未分配利润	2,288,594,430.31	2,075,914,827.08
所有者权益合计	9,085,569,426.71	9,340,413,578.07
负债和所有者权益总计	15,389,758,890.68	14,132,814,552.81

法定代表人：王忠军

主管会计工作负责人：丁琪

会计机构负责人：丁琪

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	766,721,858.52	629,023,875.49
其中：营业收入	766,721,858.52	629,023,875.49
二、营业总成本	684,161,440.77	465,341,111.72
其中：营业成本	293,439,489.01	253,580,875.44
营业税金及附加	5,051,956.14	4,472,065.05
销售费用	200,894,104.85	131,757,029.84
管理费用	143,915,848.02	104,720,181.67
财务费用	50,931,602.85	33,772,928.02
资产减值损失	-10,071,560.10	-62,961,968.30
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	290,934,934.38	199,916,973.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,160,576.28	9,531,245.74
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	373,495,352.13	363,599,737.73
加：营业外收入	2,571,124.80	7,235,626.32
其中：非流动资产处置利得	73,887.94	64,702.71
减：营业外支出	887,418.11	653,154.42
其中：非流动资产处置损失	40,164.40	122,135.83
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	375,179,058.82	370,182,209.63
减：所得税费用	89,014,719.37	82,772,135.06

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	286,164,339.45	287,410,074.57
归属于母公司所有者的净利润	262,498,197.66	244,491,682.74
少数股东损益	23,666,141.79	42,918,391.83
六、其他综合收益的税后净额	-481,985,558.22	742,831,319.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-482,490,561.22	742,448,643.05
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-482,490,561.22	742,448,643.05
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-484,137,264.09	741,172,411.45
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	1,646,702.87	1,276,231.60
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	505,003.00	382,676.67
七、综合收益总额	-195,821,218.77	1,030,241,394.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	-219,992,363.56	986,940,325.79
归属于少数股东的综合收益总额	24,171,144.79	43,301,068.50
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.19	0.20
（二）稀释每股收益	0.19	0.20

法定代表人：王忠军

主管会计工作负责人：丁琪

会计机构负责人：丁琪

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	185,061,796.96	111,935,567.42
减：营业成本	25,889,034.34	35,609,445.55
营业税金及附加	-25,215.79	183,338.14
销售费用	104,432,901.63	38,038,586.63
管理费用	37,775,670.63	18,014,969.88
财务费用	40,113,241.46	25,188,614.53
资产减值损失	-1,944,092.44	-83,252.26
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	295,447,393.78	190,464,238.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	25,111,641.38	373,173.73
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	274,267,650.91	185,448,103.31
加：营业外收入	819,272.30	6,815,625.42
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,125.51	5,812.62
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	275,084,797.70	192,257,916.11
减：所得税费用	62,405,194.47	48,003,638.42
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	212,679,603.23	144,254,277.69
五、其他综合收益的税后净额	-475,826,620.59	741,172,411.45
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-475,826,620.59	741,172,411.45
1.权益法下在被投资单位		

以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-475,826,620.59	741,172,411.45
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-263,147,017.36	885,426,689.14

法定代表人：王忠军

主管会计工作负责人：丁琪

会计机构负责人：丁琪

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,002,973,669.10	928,132,884.19
收到的税费返还		144,478.42
收到其他与经营活动有关的现金	95,377,530.91	25,040,840.35
经营活动现金流入小计	1,098,351,200.01	953,318,202.96
购买商品、接受劳务支付的现金	452,495,917.55	550,310,836.46
支付给职工以及为职工支付的现金	166,169,210.27	90,774,128.04
支付的各项税费	144,528,435.87	344,096,894.53
支付其他与经营活动有关的现金	310,336,891.71	166,088,154.09
经营活动现金流出小计	1,073,530,455.40	1,151,270,013.12
经营活动产生的现金流量净额	24,820,744.61	-197,951,810.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	331,695,465.32	335,674,334.76
取得投资收益收到的现金	126,082.19	295,649.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	203,440.92	166,500.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	19,722,832.72	
投资活动现金流入小计	351,747,821.15	336,136,484.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,026,669.88	13,577,356.29
投资支付的现金	1,789,882,779.31	151,151,319.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	105,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,842,909,449.19	269,728,675.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,491,161,628.04	66,407,808.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,440,217.65	2,554,443.25
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	101,670,543.89	348,990,918.25
发行债券收到的现金	2,800,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		330,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,917,110,761.54	681,545,361.50
偿还债务支付的现金	299,126,787.78	99,676,323.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,179,112.26	22,007,569.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	20,318,273.46	157,985,971.31
筹资活动现金流出小计	349,624,173.50	279,669,863.93
筹资活动产生的现金流量净额	2,567,486,588.04	401,875,497.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,049,632.76	-2,353,826.19
五、现金及现金等价物净增加额	1,104,195,337.37	267,977,669.83
加：期初现金及现金等价物余额	3,313,778,613.79	1,331,162,925.25
六、期末现金及现金等价物余额	4,417,973,951.16	1,599,140,595.08

法定代表人：王忠军

主管会计工作负责人：丁琪

会计机构负责人：丁琪

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	212,476,049.85	207,475,416.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	258,826,287.08	345,555,274.44
经营活动现金流入小计	471,302,336.93	553,030,690.52
购买商品、接受劳务支付的现金	128,710,872.05	157,060,829.11
支付给职工以及为职工支付的现金	55,070,607.12	6,932,279.88
支付的各项税费	27,072,565.06	230,762,280.14
支付其他与经营活动有关的现金	452,647,241.36	361,519,446.46
经营活动现金流出小计	663,501,285.59	756,274,835.59
经营活动产生的现金流量净额	-192,198,948.66	-203,244,145.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	331,695,465.32	230,673,308.80
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	331,695,465.32	230,673,308.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,195,551.05	1,530,141.00
投资支付的现金	1,668,236,680.78	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		683,793.00
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	1,683,432,231.83	2,213,934.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,351,736,766.51	228,459,374.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,440,217.65	2,554,443.25
取得借款收到的现金	81,670,543.89	343,990,918.25
发行债券收到的现金	2,800,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		330,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,897,110,761.54	676,545,361.50
偿还债务支付的现金	280,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,416,776.36	14,677,772.88
支付其他与筹资活动有关的现金	22,200,000.00	155,000,000.00
筹资活动现金流出小计	314,616,776.36	239,677,772.88
筹资活动产生的现金流量净额	2,582,493,985.18	436,867,588.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,038,558,270.01	462,082,818.35
加：期初现金及现金等价物余额	1,992,017,231.06	326,469,781.88
六、期末现金及现金等价物余额	3,030,575,501.07	788,552,600.23

法定代表人：王忠军

主管会计工作负责人：丁琪

会计机构负责人：丁琪

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是 否