

证券代码：300027

证券简称：华谊兄弟

公告编号：2017-030

## 华谊兄弟传媒股份有限公司 2017 年第一季度报告全文

### 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 2017 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）	543,731,910.49	766,721,858.52	-29.08%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-68,415,078.43	262,498,197.66	-126.06%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-75,472,452.42	58,447,321.93	-229.13%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-300,482,921.09	24,820,744.61	-1310.61%
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.09	-122.22%
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.09	-122.22%
加权平均净资产收益率	-0.76%	2.69%	下降 3.45 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）	18,820,971,235.56	19,852,631,103.57	-5.20%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,954,014,487.14	9,035,953,456.32	-0.91%

注：由于 2016 年实施了以资本公积金转增股本的利润分配方案，上年同期每股收益按照调整后的加权平均股本数重新计算列报。

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）	2,785,686,394
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.02

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）	-281,050.25	
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）	12,537,333.32	
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	439,580.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,233,959.59	
少数股东权益影响额（税后）	3,404,529.99	
合计	7,057,373.99	--

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

### 1、普通股股东总数及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		149,067				
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	20.76%	578,234,062	433,675,546	质押	487,769,156

深圳市腾讯计算机系统有限公司	境内非国有法人	8.03%	223,659,632	112,505,986		
王忠磊	境内自然人	6.03%	167,929,969	125,947,477	质押	131,336,661
杭州阿里创业投资有限公司	境内非国有法人	4.45%	123,959,344	123,959,344		
马云	境内自然人	3.58%	99,782,788			
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	1.97%	54,971,010	54,971,010		
全国社保基金一一八组合	其他	1.13%	31,378,305			
鲁伟鼎	境内自然人	1.00%	27,988,328			
霍岩	境内自然人	0.68%	18,961,563			
中钢期货有限公司—中钢期货—华谊兄弟大股东增持资产管理计划	其他	0.63%	17,663,504			
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	144,558,516	人民币普通股	144,558,516			
深圳市腾讯计算机系统有限公司	111,153,646	人民币普通股	111,153,646			
马云	99,782,788	人民币普通股	99,782,788			
王忠磊	41,982,492	人民币普通股	41,982,492			
全国社保基金一一八组合	31,378,305	人民币普通股	31,378,305			
鲁伟鼎	27,988,328	人民币普通股	27,988,328			
霍岩	18,961,563	人民币普通股	18,961,563			
中钢期货有限公司—中钢期货—华谊兄弟大股东增持资产管理计划	17,663,504	人民币普通股	17,663,504			
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	16,332,289	人民币普通股	16,332,289			
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	11,330,389	人民币普通股	11,330,389			
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。中钢期货有限公司—中钢期货—华谊兄弟大股东增持资产管理计划、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。杭州阿里创业投资有限公司为马云控股的企业，马云及杭州阿里创业投资有限公司持有公司股份超过 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。

## 2、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	备注
王忠军	433,675,547	1		433,675,546	高管锁定股	2017/12/31	按照高管锁定股份规定解限
王忠磊	125,947,477			125,947,477	高管锁定股	2017/12/31	按照高管锁定股份规定解限
杭州阿里创业投资有限公司	123,959,344			123,959,344	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	112,505,986			112,505,986	首发后机构类限售股	2018/8/25	其中：9,031,144股解除限售时间为2017年5月28日；103,474,842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	54,971,010			54,971,010	首发后机构类限售股	2018/8/25	
刘长菊	15,325,559			15,325,559	首发后个人类限售股	2017/5/28	
摩奇创意（北京）科技有限公司	6,276,930			6,276,930	首发后机构类限售股	2017/5/28	
龙华启富投资有限责任公司	4,575,812			4,575,812	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	4,041,987			4,041,987	首发后机构类限售股	2018/8/25	
冯威	702,707	702,707		-	首发后个人类限售股	2017/1/23	
李晨	685,114	685,114		-	首发后个人类限售股	2017/1/23	
杜淳	680,116	680,116		-	首发后个人类限售股	2017/1/23	
陈赫	585,556	585,556		-	首发后个人类限售股	2017/1/23	

				-	售股		
鲁玲	543,773	543,773		-	首发后个人类限售股	2017/1/23	
黄镜清	529,779	529,779		-	首发后个人类限售股	2017/1/23	
陈应魁	255,427			255,427	首发后个人类限售股	2017/12/12	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	399,853			399,853	高管锁定股	2017/12/31	按照公司股权激励计划及高管锁定股份规定解限
刘韬	399,839	1		399,838	高管锁定股	2017/12/31	按照公司股权激励计划及高管锁定股份规定解限
叶宁	2,678,933			2,678,933	高管锁定股	2017/12/31	按照高管锁定股份规定解限
王星	162,066			162,066	首发后个人类限售股	2017/12/12	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。
李国卿	21,324			21,324	首发后个人类限售股	2017/12/4	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	20,392			20,392	首发后个人类限售股	2017/12/4	锁定期自 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。
合计	888,944,531	3,727,047	-	885,217,484	--	--	

## 第三节重要事项

### 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 54,373.19 万元，较上年同期相比下降 29.08%。营业收入变化具体情况如下表所示： 单位：万元

项目	2017 年 1-3 月		2016 年 1-3 月		变动	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	54,256.66	99.79%	76,585.30	99.89%	-22,328.64	-29.16%
其中：影视娱乐	41,800.75	76.88%	56,094.48	73.16%	-14,293.73	-25.48%
品牌授权及实景娱乐	1,273.58	2.34%	4,009.43	5.23%	-2,735.85	-68.24%
互联网娱乐	11,499.89	21.15%	17,010.54	22.19%	-5,510.65	-32.40%
合并抵消	-317.56	-0.58%	-529.15	-0.69%	211.59	39.99%
其他业务收入	116.53	0.21%	86.89	0.11%	29.64	34.11%
合计	54,373.19	100.00%	76,672.19	100.00%	-22,299.00	-29.08%

报告期内，公司营业总收入较上年同期相比下降 29.08%。主要是因为：

(1) 电影方面，报告期内上映的影片主要有《西游伏妖篇》、《少年巴比伦》、《疯岳撬佳人》等，票房收入较上年同期下降。与美国 STX 公司的合作项目稳步实施，合作影片陆续上映，是公司国际化战略的重要组成部分；

(2) 电视剧方面，报告期内新增发行的电视剧减少，收入较上年同期相比有所下降；浙江常升影视制作有限公司参投的电视剧《老爸当家》于 2017 年 3 月在安徽卫视、贵州卫视播出；由浙江常升影视制作有限公司与浙江东阳浩瀚影视娱乐有限公司合作的电视剧《好久不见》预计于 2017 年发行；

(3) 网络剧方面，公司积极参与投资网络大电影及网剧，拓宽业务模式；计划于 2017 年发行的网剧及网络电影有《机甲神七》、《非正常人类研究院》、《电竞杀机》、《梦游侠》、《快递侠》、《少女的奇幻日记》、《超级小郎中》、《超能太监 3》、《谋杀记忆》、《针锋对决》等；

(4) 艺人经纪及相关服务良好发展，今年签约艺人包括汪卓成、朱佩玲、董钊、洪可欣、张如杰、于文文、刘海蓝、隋珂名、米晨晨等；音乐方面，公司进一步加强与各音乐平台的版权合作，积极参与影视歌曲的录制；

(5) 影院及数字放映设备销售等业务发展稳定；

(6) 浙江东阳浩瀚影视娱乐有限公司参与多档综艺节目《年味有 fun》、《奔跑吧》等；

(7) 浙江东阳美拉传媒有限公司业务发展良好，由冯小刚执导电影项目《芳华》正在拍摄中；同时，东阳美拉制定新人导演计划，培养新一代导演，签下部分艺人经纪合约，多元化发展前景良好；

(8) 品牌授权及实景娱乐板块各业务顺利、有序地布局推进，在建项目将陆续开业；

(9) 互联网娱乐板块中，公司在多屏互动整合运营业务方面，加深与各平台的合作。同时，与腾讯合作星影联盟，打造粉丝经济生态圈；广州银汉科技有限公司加大研发制作力度及项目储备，报告期内《时空猎人》、《幻城》、《时空召唤》等游戏表现良好；2017 年将携手专业团队筹备《时空猎人》IP 计划，打造其成为超级 IP，同步悉心研发全新游戏《时空猎人 3D》；计划于 2017 年 5 月推出影游联动 IP 手游《思美人》；

(10) 报告期内，公司积极推进完善产业链布局，参股的北京英雄互娱科技股份有限公司业绩良好，公司根据持股比例确认相应投资收益。

2、税金及附加：报告期内，公司税金及附加为 215.42 万元，较上年同期相比下降 57.36%，主要是因为收入下降及全面实行营改增所致。

3、销售费用：报告期内，公司销售费用为 12,273.42 万元，较上年同期相比下降 38.91%，主要是因为广告宣传费及制作费减少所致。

4、资产减值损失：报告期内，公司资产减值损失为-1,501.81 万元，较上年同期相比下降 49.11%，主要是因为报告期内公司收回部分应收账款所致。

5、投资收益：报告期内，公司投资收益为 2,431.53 万元，较上年同期相比下降 91.64%，主要是因为报告期内公司未出售北京掌趣科技股份有限公司股份。

6、营业外收入：报告期内，公司营业外收入为 1,297.67 万元，较上年同期相比增长 404.71%，主要是因为报告期内收到的政府奖励款较上年同期增加所致。

7、营业外支出：报告期内，公司营业外支出为 28.08 万元，较上年同期相比下降 68.35%，主要是因为报告期内其他营业外支出较上年同期减少所致。

8、所得税费用：报告期内，公司所得税费用为 1,313.36 万元，较上年同期相比下降 85.25%，主要是因为利润总额下降所致。

## (二) 资产负债表项目

1、预付账款：报告期末，公司预付账款为 104,707.20 万元，较报告期初增长 35.09%，主要是因为公

司支付的预付制片款增加所致。

2、其他非流动资产：报告期末，公司其他非流动资产为 11,900.00 万元，较报告期初增长 35.23%，主要是因为购买理财产品所致。

3、应付账款：报告期末，公司应付账款为 29,250.87 万元，较报告期初下降 39.95%，主要是因为应付的电影分账款等较上年同期减少所致。

4、预收款项：报告期末，公司预收账款为 60,439.43 万元，较报告期初增长 43.12%，主要是因为主要是预收影视剧制片款、票务款增加所致。

5、应交税费：报告期末，公司应交税费为 16,155.33 万元，较报告期初下降 61.62%，主要是因为报告期缴纳 2016 年末应付企业所得税及个人所得税所致。

6、应付利息：报告期末，公司应付利息为 6,937.22 万元，较报告期初下降 51.47%，主要是因为报告期内支付短期融资券及中期票据利息所致。

7、长期应付款：报告期末，公司长期应付款为 1.85 万元，较报告期初下降 75.14%，主要是因为支付融资租赁款所致。

### （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-30,048.29 万元，较上年同期相比下降 1310.61%。较上年同期相比现金流入下降 11.71%，主要是因为收到的影视剧应收账款及其他业务应收账款减少所致；较上年同期相比现金流出增长 18.32%，主要是因为支付各项税费较上年同期相比增加所致。

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-34,143.73 万元，较上年同期相比增长 77.10%。较上年同期相比现金流出下降 80.82%，主要是因为报告期内公司支付的投资款较上年同期减少所致。

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-64,908.30 万元，较上年同期相比下降 125.28%。较上年同期相比现金流出增加 113.26%，主要是因为偿还短期融资券及中期票据利息所致。

### （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-0.02 元/股，较上年同期相比下降 122.22%，主要是因为报告期内归属于公司普通股股东的净利润较上年同期减少所致。

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-0.76%，较上年同期相比下降

3.45 个百分点，主要是因为报告期初净资产较上年同期减少所致。

## 二、业务回顾和展望

### （一）公司报告期内总体经营情况回顾

报告期公司实现营业总收入为 54,373.19 万元，比上年同期下降 29.08%；营业利润为-6,395.99 万元，比上年同期下降 117.12%；利润总额为-5,126.41 万元，比上年同期下降 113.66%；归属于上市公司股东净利润为-6,841.51 万元，比上年同期下降 126.06%。报告期内上映的影片主要有《西游伏妖篇》、《少年巴比伦》、《疯岳撬佳人》等，票房收入较上年同期下降，新增发行的电视剧减少，收入较上年同期相比有所下降。

从公司整体战略发展来看，主营业务保持稳健，影视娱乐板块创造的IP价值不断提升，多部重量级电影作品正在紧张制作中；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，年内即将进入收获期；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；产业投资板块，对于北京掌趣科技股份有限公司、北京英雄互娱科技股份有限公司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，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，对互联网游戏领域的布局更加完善，同时也为公司进一步丰富内容储备创造了更大空间。同时，公司参与投资了包括华谊腾讯娱乐有限公司、超凡网络（控股）有限公司、Sim Entertainment Co.,Ltd.等在内的多家海内外上市公司，构建起在全球范围内整合调用优质娱乐资源的能力。

1、报告期内，公司及公司经营管理人员、作品新增荣誉如下：

#### （1）公司主体及经营管理人员新增荣誉

- 北京华谊兄弟创星娱乐科技股份有限公司荣获“华为”2016年度“最佳合作支持”奖项
- 浙江华谊兄弟影业投资有限公司荣获《2017-2018年度金华市文化出口重点企业》称号
- 华谊兄弟厦门影院荣获2016厦门文化产业年度风云榜“年度企业”称号

#### （2）公司影视作品新增荣誉

- 电影《罗曼蒂克消亡史》制片人叶宁荣获柏林电影节“亚洲璀璨之星”(Asian Brilliant Stars)单元最佳制片人奖
- 电影《我不是潘金莲》在第十一届亚洲电影大奖评选中荣获最佳电影、最佳女主角、最佳摄影奖
- 电视剧《还是夫妻》荣获“第11届全国电视剧制片业”十佳优秀电视剧奖项

#### （3）游戏类作品新增荣誉

- 广州银汉科技有限公司及公司领导刘泳在2016年中国文化艺术行业协会“金手指奖”评选中荣获

《优秀企业》、《优秀企业家》奖

- 广州银汉科技有限公司在“游戏多”举办的2016第五届金娱奖评选盛典中荣获《十大手机游戏公司》奖项
- 游戏“时空猎人”在游戏多2016年第五届金娱奖评选盛典中荣获《十大生命力手机游戏》奖项
- 游戏“幻城”在中国文化娱乐行业协会2016年度金手指奖评选中荣获《优秀游戏》奖项

## （二）展望

### 1、年度经营计划的执行情况：

公司将贯彻 2017 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）公司将进一步落实推进三大发展战略：强内核战略、大娱乐生态圈战略、国际化战略，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。

（2）公司将进一步完善以影视为主的原创 IP 驱动的全娱乐产业链，充分发挥影视娱乐、品牌授权及实景娱乐、互联网娱乐、产业投资四大板块之间的协同效应，加快向多层次、跨平台、跨地区方向的扩张。

（3）公司将主要通过提高优秀影视剧作品产量、增加知名签约艺人数量来巩固和提升公司影视娱乐板块的优势，并积极参与网络大电影及网剧的投资制作，拓宽业务模式。同时，还将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。

（4）电影业务，计划在 2017 年上映的电影如下：

公映电影名称（暂定）	公映档期
《少年巴比伦》	2017 年 1 月
《西游伏妖篇》	2017 年 1 月
《疯岳撬佳人》	2017 年 2 月
《摔跤吧，爸爸》	2017 年 5 月或公司根据实际情况另行调整
《美好的意外》	2017 年 5 月或公司根据实际情况另行调整
《绝世高手》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《引爆者》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《芳华》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《完全男生手册》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整

《前任攻略 3》	2017 年度下半年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。

(5) 电视剧及网剧业务，2017 年发行计划如下：

项目名称（暂定）	发行档期
《老爸当家》	2017 年 3 月
《恋爱的正确姿势》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《消失的妻子》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《激斗魂之篮球》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《快递侠》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《梦游侠》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《少女的奇幻日记》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《谋杀记忆》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《非正常人类研究院》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《针锋对决》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《梦想 X 计划之电竞之路》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《电竞杀机》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《好久不见》	2017 年度上半年或公司根据实际情况另行调整
《超能太监 3》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《机甲神七》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《迷失尽头》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《不过神仙和没事妖怪》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《约吧大明星》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《超级小郎中》	2017 年度下半年或公司根据实际情况另行调整
《时间规划局》	2017 年度下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) 综艺节目，计划在 2017 年参与综艺节目主要如下：

节目名称（暂定）	预计录制或播出时间
《奔跑吧》	2017 年第二季度或根据实际情况另行调整
《约吧！大明星 2》	2017 年第二季度或根据实际情况另行调整
《甜点俱乐部》	2017 年第二季度或根据实际情况另行调整
《姐姐好饿 第二季》	2017 年第二季度或根据实际情况另行调整

《我的萌宠大人》	2017 年第二季度或根据实际情况另行调整
《喜剧总动员 2》	2017 年第二、三季度或根据实际情况另行调整
《少年站-选秀》	2017 年第二、三季度或根据实际情况另行调整
《爱上超模-男模版》	2017 年第四季度或根据实际情况另行调整
《年味有 fun! 2》	2017 年第四季度或根据实际情况另行调整
《情感抢险队》	2017 年第四季度或根据实际情况另行调整
《笑傲江湖》	2017 年第四季度或根据实际情况另行调整

公司可能根据项目的市场反馈、项目进展、演职人员档期等因素对项目进行增加、减少、替换和调整。

#### (7) 艺人经纪业务

公司将继续提高为艺人及客户服务的专业水平，吸引具有特点和潜力的艺人加入，扩大收入规模。今年签约艺人包括汪卓成、朱佩玲、董钊、洪可欣、张如杰、于文文、刘海蓝、隋珂名、米晨晨等，签约艺人类别覆盖影视、网络、音乐、时尚等多方面。音乐方面，公司将进一步加强与各音乐平台的版权合作，并积极参与影视歌曲的制作。

#### (8) 影院业务

截至报告期末已开业影院总数量已达到 19 家，分别位于重庆、武汉、合肥、哈尔滨、沈阳、上海、咸宁、北京、廊坊、惠州、厦门等城市，包括公司倾力打造的高端影院品牌——华谊兄弟电影汇，同时有在建影院 1 家。2017 年公司将根据市场情况继续开发新项目，同时不排除与现有影院、院线公司洽谈合作。

#### (9) 品牌授权及实景娱乐业务

华谊兄弟自 2011 年开始布局实景娱乐，是国内最早布局实景娱乐业务的影视娱乐公司。华谊兄弟基于自身品牌影响力和 IP 资产储备，整合文化、影视、金融、政府、互联网、商业、旅游资源，创新性地打造出包括电影城、电影小镇、电影世界、文化城等产品的具有中国特色的电影文化旅游业态。2017 年，华谊兄弟实景娱乐将有多个项目进入在建状态，其中首个主题公园项目“华谊兄弟电影世界（苏州）”将于年内开业。

#### (10) 互联网娱乐业务

公司将继续深化与中国移动、腾讯、阿里巴巴、东方明珠新媒体等平台的合作，根据不同平台的用户属性，针对性地打造围绕“大娱乐+互联网”、“明星 IP+粉丝经济”的互联网泛娱乐产品，如明星 IP 的虚拟衍生产品、星粉互动轻游戏、互联网创星计划、互联网娱乐内容的孵化、网生内容特别是网络剧、网络大电影、网络综艺的投资出品发行、影视粉丝互动专区、粉丝社群和明星部落，进一步完善并丰富公司的大娱乐生态。

2017 年，公司控股子公司广州银汉科技有限公司在坚持精品自研的同时，将继续深耕泛娱乐化内容，

放眼全球业务，为大众创造更优质的娱乐内容。目前，《时空猎人》IP 计划在紧锣密鼓地筹备中，预期打造其成为超级 IP，衍生出影视剧、文学、动画、周边等多维度产品，同时将研发全新游戏《时空猎人 3D》，5 月将推出影游联动 IP 手游——《思美人》，同时还在研发 S 级 IP 手游《拳皇命运》。银汉游戏还将在 2017 年携手动漫 IP《本草仙云》，进军二次元市场。

## 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增值税减免和政府补助。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》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，截至报告期末，王忠军、王忠磊兄弟持有公司的股权比例为 28.14%。尽管王忠军、王忠磊兄弟 28.14% 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。

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

报告期内，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在超期未履行完毕的承诺事项。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项如下：

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺	履行情况
------	-----	------	------	------	----	------

					期限	
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	关于避免同业竞争的承诺	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	其他承诺	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	关于股份锁定的承诺	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					

## 五、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										
报告期内变更用途的募集资金总额		-					本季度投入募集资金总额				15,764.27	
累计变更用途的募集资金总额							已累计投入募集资金总额				111,997.84	
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												
影视剧制作	否	307,297.52	307,297.52	15,764.27	61,997.84	20.18%	-	-	-	-	否	
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	15,764.27	111,997.84	--	--			--	--	
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	15,764.27	111,997.84	--	--			--	--	
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，使用期限不超过董事会批准之日起 12 个月，到期将归还至募集资金专户。该部分募集资金已于 2016 年 10 月 20 日归还至募集资金专户。 2016 年 11 月 1 日，公司第三届董事会第 48 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，使用期限不超过董事会批准之日起 12 个月，到期将归还至募集资金专户。
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 2017 年 3 月 31 日，募集资金账户共获得利息收入 1155.82 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

公司2016年度利润分配预案拟以2016年12月31日总股本2,785,686,394股为基数，按每10股派发现金股利人民币0.30元（含税），共计派发现金83,570,591.82元。

以上2016年度利润分配预案已经2017年4月17日召开的2016年年度股东大会审议通过。

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

## 七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 八、违规对外担保情况

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 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	4,142,819,387.95	5,464,429,847.86
应收票据	15,887,223.16	18,508,517.67
应收账款	1,291,745,635.85	1,476,333,907.36
预付款项	1,047,072,039.39	775,094,969.03
应收利息		
应收股利		
其他应收款	182,042,295.22	144,772,438.76
存货	761,389,520.21	716,092,479.61
一年内到期的非流动资产	62,328,634.62	58,531,464.23
其他流动资产	96,194,919.87	93,643,516.66
流动资产合计	7,599,479,656.27	8,747,407,141.18
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,519,062,646.72	2,440,785,272.11
长期应收款	125,337,434.90	128,760,941.80
长期股权投资	3,639,555,454.91	3,618,471,649.43
投资性房地产	52,853,704.45	53,285,529.96
固定资产	837,227,642.01	853,705,825.20
在建工程	-	-
无形资产	83,056,739.94	73,213,968.57
开发支出		
商誉	3,570,248,752.49	3,570,248,752.49
长期待摊费用	99,812,257.78	103,169,333.29
递延所得税资产	175,336,946.09	175,582,689.54
其他非流动资产	119,000,000.00	88,000,000.00

非流动资产合计	11,221,491,579.29	11,105,223,962.39
资产总计	18,820,971,235.56	19,852,631,103.57
流动负债：		
短期借款	1,145,717,826.87	1,092,460,431.49
应付票据		
应付账款	292,508,745.64	487,111,521.30
预收款项	604,394,337.28	422,298,235.06
应付职工薪酬	31,803,554.73	31,335,739.85
应交税费	161,553,289.29	420,947,660.90
应付利息	69,372,239.56	142,955,559.39
应付股利		-
其他应付款	520,642,532.34	493,621,542.07
一年内到期的非流动负债	383,475,286.56	547,647,545.28
其他流动负债	1,700,190,304.85	2,300,000,000.00
流动负债合计	4,909,658,117.12	5,938,378,235.34
非流动负债：		
长期借款	1,755,927,737.30	1,696,336,747.53
应付债券	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
长期应付款	18,548.99	74,599.87
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	27,635,750.38	23,173,520.26
递延所得税负债	140,655,785.49	144,255,082.81
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,124,237,822.16	4,063,839,950.47
负债合计	9,033,895,939.28	10,002,218,185.81
所有者权益：		
股本	2,785,686,394.00	2,785,686,394.00
其他权益工具		
资本公积	2,527,180,005.65	2,526,028,330.65
减：库存股		
其他综合收益	105,102,774.53	119,778,340.28
专项储备		

盈余公积	404,340,514.24	404,340,514.24
一般风险准备		
未分配利润	3,131,704,798.72	3,200,119,877.15
归属于母公司所有者权益合计	8,954,014,487.14	9,035,953,456.32
少数股东权益	833,060,809.14	814,459,461.44
所有者权益合计	9,787,075,296.28	9,850,412,917.76
负债和所有者权益总计	18,820,971,235.56	19,852,631,103.57

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	2,582,708,822.06	3,658,597,895.48
应收票据		
应收账款	206,273,310.74	356,708,827.44
预付款项	188,260,988.37	194,706,345.07
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,212,271,948.51	3,044,749,637.50
存货	199,618,173.62	200,292,366.83
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	758,696.46	752,696.46
流动资产合计	6,389,891,939.76	7,455,807,768.78
非流动资产：		
可供出售金融资产	977,930,576.08	992,633,742.80
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,390,534,440.70	8,318,501,972.11
投资性房地产		
固定资产	28,494,198.30	28,370,447.71
在建工程	-	
工程物资		
无形资产	2,578,082.93	336,595.77
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	90,620,731.00	92,606,859.43
递延所得税资产	9,885,866.39	10,304,461.58
其他非流动资产	119,000,000.00	88,000,000.00
非流动资产合计	9,619,043,895.40	9,530,754,079.40
资产总计	16,008,935,835.16	16,986,561,848.18
流动负债：		
短期借款	730,000,000.00	730,000,000.00

应付票据		
应付账款	88,398,665.62	125,509,915.83
预收款项	15,944,275.67	13,244,275.67
应付职工薪酬	3,159,327.99	1,116,632.43
应交税费	81,963,653.25	267,579,656.85
应付利息	60,225,300.70	136,534,464.84
应付股利		
其他应付款	1,364,712,268.02	1,380,463,945.72
一年内到期的非流动负债	329,931,998.00	330,039,820.00
其他流动负债	1,700,000,000.00	2,300,000,000.00
流动负债合计	4,374,335,489.25	5,284,488,711.34
非流动负债：		
长期借款	445,701,863.22	445,594,041.22
应付债券	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	81,068,273.07	84,744,064.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,726,770,136.29	2,730,338,105.97
负债合计	7,101,105,625.54	8,014,826,817.31
所有者权益：		
股本	2,785,686,394.00	2,785,686,394.00
其他权益工具		
资本公积	2,667,835,122.22	2,667,835,122.22
减：库存股		
其他综合收益	199,258,270.67	210,285,645.71
专项储备		
盈余公积	404,433,701.33	404,433,701.33
未分配利润	2,850,616,721.40	2,903,494,167.61
所有者权益合计	8,907,830,209.62	8,971,735,030.87
负债和所有者权益总计	16,008,935,835.16	16,986,561,848.18

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	543,731,910.49	766,721,858.52
其中：营业收入	543,731,910.49	766,721,858.52
二、营业总成本	632,007,170.48	684,161,440.77
其中：营业成本	328,741,661.26	293,439,489.01
税金及附加	2,154,156.14	5,051,956.14
销售费用	122,734,199.81	200,894,104.85
管理费用	134,039,216.79	143,915,848.02
财务费用	59,356,069.55	50,931,602.85
资产减值损失	-15,018,133.07	-10,071,560.10
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）	24,315,326.21	290,934,934.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,282,038.53	23,160,576.28
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-63,959,933.78	373,495,352.13
加：营业外收入	12,976,702.58	2,571,124.80
其中：非流动资产处置利得	-	73,887.94
减：营业外支出	280,839.01	887,418.11
其中：非流动资产处置损失	4,270.00	40,164.40
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-51,264,070.21	375,179,058.82
减：所得税费用	13,133,645.99	89,014,719.37
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-64,397,716.20	286,164,339.45
归属于母公司所有者的净利润	-68,415,078.43	262,498,197.66
少数股东损益	4,017,362.23	23,666,141.79
六、其他综合收益的税后净额	-15,901,580.29	-481,985,558.22
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14,675,565.75	-482,490,561.22
（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	-14,675,565.75	-482,490,561.22
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	-10,704,469.04	-484,137,264.09
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	-3,971,096.71	1,646,702.87
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,226,014.54	505,003.00
七、综合收益总额	-80,299,296.49	-195,821,218.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	-83,090,644.18	-219,992,363.56
归属于少数股东的综合收益总额	2,791,347.69	24,171,144.79
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.02	0.09
(二)稀释每股收益	-0.02	0.09

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	10,326,844.92	185,061,796.96
减：营业成本	36,311.45	25,889,034.34
税金及附加	4,065.45	-25,215.79
销售费用	1,236,765.74	104,432,901.63
管理费用	43,451,492.08	37,775,670.63
财务费用	47,428,905.61	40,113,241.46
资产减值损失	-1,674,380.73	-1,944,092.44
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）	28,205,855.79	295,447,393.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,205,855.79	25,111,641.38
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-51,950,458.89	274,267,650.91
加：营业外收入	0.09	819,272.30
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	-	2,125.51
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-51,950,458.80	275,084,797.70
减：所得税费用	926,987.41	62,405,194.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-52,877,446.21	212,679,603.23
五、其他综合收益的税后净额	-11,027,375.04	-475,826,620.59
（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	-11,027,375.04	-475,826,620.59
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	-11,027,375.04	-475,826,620.59
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	-63,904,821.25	-263,147,017.36

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	803,998,058.99	1,002,973,669.10
收到的税费返还	-	
收到其他与经营活动有关的现金	165,711,577.87	95,377,530.91
经营活动现金流入小计	969,709,636.86	1,098,351,200.01
购买商品、接受劳务支付的现金	440,050,745.13	452,495,917.55
支付给职工以及为职工支付的现金	112,471,586.44	166,169,210.27
支付的各项税费	345,083,152.90	144,528,435.87
支付其他与经营活动有关的现金	372,587,073.48	310,336,891.71
经营活动现金流出小计	1,270,192,557.95	1,073,530,455.40
经营活动产生的现金流量净额	-300,482,921.09	24,820,744.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,636,460.99	331,695,465.32
取得投资收益收到的现金	481,691.66	126,082.19
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
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	12,118,152.65	351,747,821.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,634,373.84	23,026,669.88
投资支付的现金	336,919,085.10	1,789,882,779.31
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	2,009.00	30,000,000.00
投资活动现金流出小计	353,555,467.94	1,842,909,449.19
投资活动产生的现金流量净额	-341,437,315.29	-1,491,161,628.04

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,809,755.25	15,440,217.65
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	45,800,000.00	101,670,543.89
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	34,916,364.84	
筹资活动现金流入小计	96,526,120.09	2,917,110,761.54
偿还债务支付的现金	623,804,634.50	299,126,787.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,768,712.10	30,179,112.26
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	35,743.00	20,318,273.46
筹资活动现金流出小计	745,609,089.60	349,624,173.50
筹资活动产生的现金流量净额	-649,082,969.51	2,567,486,588.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,157,435.82	3,049,632.76
五、现金及现金等价物净增加额	-1,287,845,770.07	1,104,195,337.37
加：期初现金及现金等价物余额	4,961,814,424.29	3,313,778,613.79
六、期末现金及现金等价物余额	3,673,968,654.22	4,417,973,951.16

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	144,205,602.03	212,476,049.85
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	725,694,832.14	258,826,287.08
经营活动现金流入小计	869,900,434.17	471,302,336.93
购买商品、接受劳务支付的现金	9,514,793.00	128,710,872.05
支付给职工以及为职工支付的现金	4,201,632.97	55,070,607.12
支付的各项税费	254,554,893.11	27,072,565.06
支付其他与经营活动有关的现金	850,062,670.71	452,647,241.36
经营活动现金流出小计	1,118,333,989.79	663,501,285.59
经营活动产生的现金流量净额	-248,433,555.62	-192,198,948.66
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
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
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	233,162.00	15,195,551.05
投资支付的现金	112,326,612.80	1,668,236,680.78
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		
投资活动现金流出小计	112,559,774.80	1,683,432,231.83
投资活动产生的现金流量净额	-112,559,774.80	-1,351,736,766.51

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
取得借款收到的现金	-	81,670,543.89
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		
筹资活动现金流入小计	-	2,897,110,761.54
偿还债务支付的现金	600,000,000.00	280,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	114,860,000.00	12,416,776.36
支付其他与筹资活动有关的现金	35,743.00	22,200,000.00
筹资活动现金流出小计	714,895,743.00	314,616,776.36
筹资活动产生的现金流量净额	-714,895,743.00	2,582,493,985.18
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	-1,075,889,073.42	1,038,558,270.01
加：期初现金及现金等价物余额	3,438,597,895.48	1,992,017,231.06
六、期末现金及现金等价物余额	2,362,708,822.06	3,030,575,501.07

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