

奥飞娱乐股份有限公司

2017年度财务决算报告

2017年度公司持续创作精品IP及开发多元化内容,深化“IP+”多产业、多业态融合,强化IP变现能力。同时,玩具产品创新能力不断增强,销售渠道得到明显优化,婴童业务稳健增长。由于公司第四季度上线的潮流玩具业务未达预期;公司海外影视业务收缩调整及影视投资业务亏损;公司游戏业务未达预期及对应该业务子公司商誉减值等原因造成2017年度业绩达成情况不理想。

现将2017年度财务决算的有关情况汇报如下:

一、2017年度公司财务报表的审计情况

(一) 公司2017年财务报表已经广东正中珠江会计师事务所审计,出具了广会审字[2018]G17037900128号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是,奥飞娱乐财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了奥飞娱乐2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和现金流量。

(二) 主要财务数据和指标:

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	同比增减
1、营业收入(万元)	364,246.41	336,066.84	8.39%
2、利润总额(万元)	7,064.04	56,298.68	-87.45%
3、归属于上市公司股东的净利润(万元)	9,012.96	49,844.44	-81.92%
4、总资产(万元)	836,394.47	836,621.35	-0.03%
5、归属于上市公司股东的权益(万元)	477,181.52	479,516.72	-0.49%
6、归属于上市公司股东的每股净资产(元)	3.65	3.67	-0.54%
7、基本每股收益(元)	0.07	0.39	-82.05%
8、加权平均净资产收益率(%)	1.88%	11.74%	-9.86%
9、每股经营活动产生的现金流量(元)	0.12	0.14	-14.29%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产负债情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 836,394.47 万元，较上年同期减少 226.88 万元，保持平稳。

本年度流动资产减少 23,492.50 万元，主要增减项目如下：

1、货币资金减少 11,897.92 万元，主要是报告期内投资活动现金流出所致。

2、应收账款增加 10,167.13 万元，主要原因是报告期收入增长，以及回款周期相对较长的海外业务占比提高所致。

4、预付账款减少 6,139.07 万元，主要是报告期末预付的影视片制作款减少所致。

5、其他应收款增加 3,709.08 万元，主要是报告期末处置资产应收款增加所致。

6、存货减少 21,434.00 万元，主要是报告期内电影库存结转至营业成本所致。

7、其他流动资产增加 2,941.95 万元，主要是本年增值税留抵税额及预付的税费增加所致。

本年度非流动资产增加 23,265.62 万元，增幅 4.5%，主要是本年度股权投资以及并购 Funny Flux CO., Ltd 产生的商誉增加所致。

本年末公司负债总额 345,320.12 万元，较上年末减少 2,277.54 万元，减幅 0.66%，其中流动负债增加 58,329.89 万元，非流动负债减少 60,607.43 万元，主要因 1 年内到期的长期负债重分类至流动资产所致，公司短期还款压力增大。

（二）股东权益情况

单位：万元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本	130,788.97		94.53	130,694.44
资本公积	146,445.90	2,045.43	2,278.69	146,212.64
减：库存股	918.90		918.9	0.00
其他综合收益	7,973.22		6731.76	1,241.46
盈余公积	15,509.54	3,501.71		19,011.25
未分配利润	179,717.99	9,012.96	8,709.22	180,021.73
归属上市公司股东的权益	479,516.72	14,560.10	16,895.30	477,181.52

说明：2017 年 6 月 23 日第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于股权激励计划第三期不符合行权、解锁条件的议案》、《关于调整股票期权行权价格和限制性股票授予价格的议

案》、《关于注销股票期权及回购注销限制性股票的议案》，决议回购注销 47 名激励对象已获授但未能解锁的限制性股票合计 945,360 股，回购价格为 7.925 元/股，相关股票在 2017 年 11 月 13 日完成注销。

（三）经营情况

2017 年公司实现营业总收入 364,246.41 万元，同比增长 8.39%，报告期内公司主营业务稳定增长，其中婴童用品类业务同比增长 67.27%。

本年度营业毛利率 42.54%，同比减少 6.88%，主要是受影视项目收入不佳的影响。

本年度销售费用及管理费用分别为 67,505.36 万元和 81,023.60 万元，同比增长分别为 15.06% 和 35.54%，主要是公司新业态布局，在营业收入得到增长的同时相应职工薪酬、推广费用以及研发费用增长较快所致。

本年度财务费用为 9,888.74 万元，同比增加 4,548.66 万元，主要是报告期内融资额增加、市场利率提高所导致利息支出增加。

本年度资产减值损失为 13,040.84 万元，同比增加 11,654.46 万元，主要是报告期内计提商誉减值准备及应收账款减值准备所致。

本年度利润总额 7,064.04 万元，同比下降 87.45%；归属母公司净利润 9,012.96 万元，同比下降 81.92%。主要是公司第四季度上线的潮流玩具业务未达预期；公司海外影视业务收缩调整及影视投资业务亏损；公司游戏业务未达预期及对应该业务子公司商誉减值等原因所致。

（四）现金流量分析

2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 15,189.45 万元，同比减少 3,405.64 万元，主要是报告期内销售回款同比减少所致。

本年度投资活动产生的现金流量净额 -38,597.25 万元，同比增加 105,405.19 万元。主要是报告期内股权性投资支出同比减少所致。

本年度筹资活动产生的现金流量净额 15,051.61 万元，同比减少 145,006.70 万元，主要是上年同期收到大股东借款及募集资金所致。

本年度现金及现金等价物净增加额减少 9,539.33 万元，同比减少 46,152.70 万元，主要是筹资活动产生的现金流量净额减少所致。

（五）主要财务指标

1、偿债能力指标

项目	2017 年	2016 年	同比增减
----	--------	--------	------

流动比率（倍）	0.92	1.21	-23.97%
速动比率（倍）	0.62	0.76	-18.42%
资产负债率（%）	41.29%	41.55%	-0.26%
利息保障倍数（倍）	1.78	11.97	-85.13%

截止2017年末，公司流动比率为0.92倍，速动比率为0.62倍，同比下降23.97%及18.42%，主要是报告期末公司债将于1年内到期，公司短期偿债压力增大。

本年末资产负债率41.29%，资产负债率处于合理水平。

本年末利息保障倍数为1.78倍，主要因报告期内公司净利润减少所致。

2、营运能力指标

项目	2017 年	2016 年	同比增减
应收账款周转率（次）	5.22	4.88	6.97%
存货周转率（次）	1.92	2.09	-8.13%

本年度应收账款周转率5.22次，同比增长6.97%，主要是报告期内销售增长所致；存货周转率1.92次，同比下降8.13%，主要是报告期内电影业务《刺客信条》票房不及预期导致成本率上升所致。

3、现金流量指标

本年度每股经营活动现金净流量为0.12元，同比减少0.02元，主要是报告期内销售回款同比减少所致。

4、盈利能力指标

项目	2017 年	2016 年	同比增减（%）
基本每股收益（元）	0.07	0.39	-82.05%
加权平均净资产收益率（%）	1.88%	11.74%	-9.86%

本年度公司基本每股收益0.07元，同比下降82.05%；本年度加权净资产收益率1.89%，同比下降9.85%。主要原因均为本年度归属于上市公司普通股股东净利润较上年同期下降81.92%所致。

奥飞娱乐股份有限公司

董 事 会

二〇一八年四月二十七日