



**HUACE FILM&TV**  
**華策影視**

浙江华策影视股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014-027

2014 年 04 月

## 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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人傅梅城、主管会计工作负责人张伟英及会计机构负责人(会计主管人员)张伟英声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

## 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)	230,174,426.24	171,312,541.68	34.36%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	75,222,471.00	43,539,453.64	72.77%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-97,257,893.53	-40,510,943.15	140.07%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.1504	-0.1	50%
基本每股收益(元/股)	0.13	0.11	18.18%
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.11	18.18%
加权平均净资产收益率(%)	4.14%	2.87%	1.27%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.61%	2.59%	1.02%
	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)	4,181,355,662.22	2,105,331,360.56	98.61%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	3,207,148,069.02	1,759,719,513.96	82.25%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	4.9581	4.03	23.03%

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
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)	12,973,186.61	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-250,411.68	
减: 所得税影响额	3,068,330.71	
少数股东权益影响额(税后)	5,240.25	
合计	9,649,203.97	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目,以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应

说明原因

适用  不适用

## 二、重大风险提示

### 1、政策监管风险

目前，国家对具有意识形态特殊属性的影视行业的监督、管理较为严格，国家对电视剧制作、进口、发行等环节实行许可制度，并禁止出租、出借、出卖、转让或变相转让电视剧各类许可证。

对公司而言：一方面，如果国家严格的行业准入和监管政策将来进一步放宽，广播电影电视行业的竞争将会更加激烈，外资企业及进口电影、电视剧对国内广播电影电视行业的冲击亦有可能加大。另一方面，国家从资格准入到内容审查，对广播电影电视行业的监管贯穿于行业的整个业务流程之中，如果在影视制作过程中违反了相关监管规定，将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证及市场禁入。

对公司影视作品而言：一是剧本未获备案的可能，公司筹拍阶段面临的损失主要是前期筹备费用，若剧本未获备案，对公司的不利影响很小；二是公司已经摄制完成的作品，存在未获内容审查通过继而报废处理的可能，公司的损失是该作品的全部制作成本；三是禁止发行或放（播）映的可能，即公司影视作品取得《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，作品将存在报废处理的可能，同时公司还可能遭受行政处罚，公司除承担全部制作成本的损失外，还可能面临因行政处罚带来的损失。

### 2、影视剧适销性的风险

影视剧作为一种大众文化消费，与日常的物质消费不同，没有一般物质产品的有形判断标准，对作品的好坏判断主要基于消费者的主观体验和独立判断，而且消费者的主观体验和判断标准会随社会文化环境变化而变化，并具备很强的一次性特征。这种变化和特征不仅要求影视产品必须吻合广大消费者的主观喜好，而且在吻合的基础上必须不断创新，以引领文化潮流，吸引广大消费者。影视剧的创作者对消费大众的主观喜好和判断标准的认知也是一种主观判断，只有创作者取得与多数消费者一致的主观判断，影视剧才能获得广大消费者喜爱，才能取得良好的票房或收视率，形成市场需求。

公司一方面尽量扩大影视题材的来源（包括但不限于外部购买剧本、委托编剧创作等），另一方面公司建立了一整套题材、剧本和剧组人员筛选制度，充分利用集体决策制度和创作团队多年的从业经验，从思想性、艺术性、娱乐性、观赏性相结合的角度尽可能地去提高影视剧的适销性。但由于不能确保创作团队主观判断与广大消费者主观判断的完全一致性，因此，公司影视剧产品的市场需求具有一定的未知性，影视剧的投资回报存在一定的不确定性。

### 3、侵权盗版的风险

盗版对影视行业而言是一种客观存在，只可限制，很难杜绝。随着VCD/DVD刻录技术、摄影技术等影音技术和网络传播技术的迅速发展，影视盗版产品不仅价格低廉，且容易获得，对部分消费者而言具有较强的吸引力，因此，影视作品的侵权盗版现象呈愈演愈烈之势。对影视作品的制作发行单位而言，影视盗版带来的是电视剧收视率及销售收入、电影票房收入、音像版权收入和网络版权收入等经营业绩下降而导致的经济损失。

近年来，我国政府有关部门致力于建立较为完善的知识产权保护体系，加大打击盗版的执法力度，有效遏制了侵权盗版的蔓延之势，在保护知识产权方面取得了明显的成效。但由于打击盗版侵权、规范市场秩序是一个长期的过程，公司在一定时期内仍将面临盗版侵害的风险。

### 4、业务扩展至电影制作发行存在不确定性的风险

公司主要业务扩展至电影制作发行业务，虽然拥有丰富电视剧拍摄制作及管理经验的先天优势、一定的人才资源聚集优势、很强的题材把控能力等优势，但仍可能存在不确定性的风险。

公司逐步加大对电影业务的投入，虽已初步建立起宣发团队，但在电影发行经验方面与业内领先企业之间仍存在一定的差距，公司可能不能准确把握电影发行的最佳策略，从而影响影片经济效益的最大化。

### 5、市场竞争加剧的风险

公司目前主要从事电视剧的制作和发行。我国电视剧市场竞争激烈，市场化程度较高，制作机构数量不断增长，根据国家广电总局公布的数据，取得2013年度《电视剧制作许可证（甲种）》的机构有137家，《广播电视节目制作经营许可证》的机构有6,175家，而通过上市、并购重组等资本运作迅速壮大的机构不断涌现，新媒体自制内容也开始形成风潮。

尽管市场规模较大，但由于大量实力弱小的制作公司的出现，市场制作水平良莠不齐，电视剧市场整体上仍然呈现“整体供需状况供不应求”的特征，有相当一部分产品无法实现销售。但同时精品电视剧出现求大于供的特殊局面。公司自成立以来，一直致力于精品剧、电视大片的制作，公司产品在市场上供不应求，但仍然无法完全避免整个行业市场竞争加大可能产生的系统性风险。

#### 6、知识产权纠纷的风险

对影视制作行业而言，著作权是最重要的知识产权，根据《中华人民共和国著作权法》第十五条规定，“电影作品和以类似摄制电影的方法创作的作品著作权由制片人享有，但编剧、导演、摄影、作词、作曲等作者享有署名权，并有权按照与制片人签订的合同获得报酬。电影作品和以类似摄制电影的方法创作的作品中的剧本、音乐等可以单独使用的作品的作者有权单独行使其著作权。”公司影视作品存在多方主张知识产权权利的情形，为了避免出现主张权利的纠纷，公司与各合作单位或个人等权利方签订合同、约定了详细的权利范围。如果发生上述纠纷、涉及法律诉讼，除可能直接影响公司经济利益外，还可能影响公司的行业形象，最终对公司业务开展带来不利影响。尽管报告期内公司未发生知识产权纠纷引起的诉讼，但公司无法确保未来不发生此类情形。公司影视作品还存在侵犯第三方知识产权的潜在风险。

#### 7、制作成本不断上升的风险

近几年来，剧本费用、演职人员劳务报酬、场景、道具、租赁费用等电视剧相关制作费用不断提价，而且许多影视公司为了制作精品大片提升作品质量，赢得高收视率，加大投入并延长制作周期，使得影视公司制作成本不断上升。另一方面，由于电视剧市场竞争比较激烈、电视台具备较强的话语权，除少数精品大片电视剧能获得理想的发行价格外，多数普通电视剧的购片价格滞涨、甚至下跌。加之盗版的存在，电视剧的音像销售收入也难取得大的突破，影视制作公司向下降转移电视剧制作成本存在一定的难度。因此公司存在着制作成本不断上升的风险。

#### 8、生产计划执行的风险

公司每年下半年制定下一年度电视剧、电影的总体制作发行计划，对具体的影视作品而言，生产计划能否按期完成存在不确定性。在前期筹备阶段，题材剧本的修改与定稿、主管部门的审批、主创阵容的确定、资金的及时到位等因素对计划安排产生较大影响；在影视拍摄阶段，主创人员的配合程度、拍摄的自然条件、剧组的管理等因素对拍摄的进度、质量、投资预算控制都可能产生较大影响；上述各因素中任何一个因素，均有可能影响具体影视作品的顺利完成，从而影响公司总体的制作发行计划。为此，公司在影视作品制作发行的各个环节均制定并执行严格的管理流程，以确保公司自身的工作效率。报告期内公司未发生生产计划未按期完成的情况。但由于该行业的诸多外部不可控因素的影响，公司仍然存在不能顺利完成制作发行计划的可能。

#### 9、联合投资制作的控制风险

联合投资制作现已成为影视投资制作的主要形式之一，具有集合社会资金，整合创作、市场资源以及分散投资风险的优点。在联合摄制中，通常约定投资额较大的一方作为执行制片方，全权负责一切具体制作、拍摄及监督事宜，其他各方可以根据合同约定具有对影视摄制过程的重大事项的知情权和建议权等。

公司作为执行制片方的联合投资制作与公司单独摄制一样，不存在控制风险。合作对方作为执行制片方的联合摄制时，公司虽然可以根据合同充分行使联合投资制作方的权利，但摄制的具体工作均由执行制片方完成，具体执行工作的好坏对影视作品的出品以及发行成败具有重大的影响。如果执行制片方的具体摄制工作不能达到联合投资制作各方的共同预期要求，导致影视作品发行失败，则损失由各方共同承担，因而公司存在着联合投资制作的控制风险。

#### 10、安全生产的风险

影视制作行业的安全生产风险主要有两类，一是演职人员的安全事故风险；二是摄制材料的毁损风险。

安全事故风险主要存在于影视作品的拍摄过程中。安全事故风险依影视题材不同而不同，一般而言，涉及特效特技的战争、武侠等题材的影视剧拍摄过程中安全事故风险较大，现实、言情等题材的风险则很小。安全事故的发生不仅会造成影视拍摄的停工、影响公司的正常生产经营，还会因演职人员受伤或遇难引发相应的支付赔偿。

在影视剧的拍摄和制作过程中，素材带等摄制材料弥足珍贵。如果在拍摄制作过程中因自然因素或人为因素发生摄制材料的毁损、丢失，会影响到摄制的正常进行或造成返工。公司自成立以来未发生演职人员安全事故或摄制材料毁损地情况，但无法保证未来不发生任何此类安全事故。

#### 11、经营管理人才与专业创作人才不足的风险

影视作品的制作是一个十分复杂的过程，整个过程无论作品的摄制还是剧组的管理都需要有相当的专业知识和丰富的工

作经验。通常而言，要完成影视作品的摄制，须组建由制片部门、导演部门、摄像部门、录音部门和美术部门构成的剧组，各部门岗位均需专业人士方能胜任。而更为重要的是如何适当地对各部门进行协调管理，使得剧组的每个成员各司其职，以最高的效率制作出最好的影视作品。在影视作品制作所需的诸多资源中，人力资源是最宝贵的、最重要的战略性资源，是创造影视精品的主体。拥有多少人才和如何使用人才决定了能在多大程度上提高影视作品的质量和产量。影视制作企业之间的竞争，表面体现为市场竞争，实际则是影视制作专业经营管理人才和创作人才的竞争。目前，影视制作企业数量众多，对影视制作经营管理人才和专业创作人才的争夺非常激烈。公司自成立之初就着手经营管理人才和专业创作人才队伍的建设，目前已经聚集了刘冠军（笔名刘恒）、邹静之、麦家等一大批优秀的行业人才。但随着公司规模快速扩张，如果出现人才流失状况，或不能吸引更多优秀人才加盟，公司的业务经营可能会因此受到不利影响。

#### 12、募集资金投资项目实施的风险

虽然公司对募集资金项目市场状况和市场前景进行了充分的分析，并为扩大经营规模做好了相应的准备工作，具备了相应的能力，但项目具体实施时仍然可能面临人才瓶颈、市场开拓低于预期等诸多不确定性因素，从而影响规模扩张预期的经济效益。

#### 13、应收账款金额较大的风险

公司影视作品的发行时间与期末应收账款余额的大小有较强的关系。如果期末影视作品的发行量较大，一般会形成较大金额的应收账款，因此，各会计期末应收账款余额的变化较大，具备较强的波动性，使得公司资金管理的难度加大，也使得公司资金短缺的风险加大。一方面公司通过加强应收账款管理，尽可能快地收回资金；另一方面，公司通过预售影视作品、吸收联合投资方资金等方式平滑应收账款带来的资金波动。

虽然公司应收账款余额较大，但由于公司的销售客户主要为各大电视台，普遍信用良好，应收账款的坏账风险较低，公司报告期内没发生坏账损失。

#### 14、存货占比较高的风险

存货占总资产比例较高系影视制作企业的行业特征，公司也不例外。对影视制作企业而言，其产品——影视作品的生产过程中可以不需要购置形成固定资产的生产设备、土地、厂房等，投入的资金主要用于剧本创作服务、演职人员劳务及相关支出、摄制耗材、道具、服装、化妆用品等的采购，以及专用设施、设备和场景的经营租赁等。影视制作企业的连续生产就是资金和存货的不断转换，如果是正常的扩大生产，则伴随着资金和存货的轮换增加。因此，公司只要在持续摄制影视作品，存货必然成为资产的主要构成部分。

综上所述，公司资金的最主要用途就是用于连续摄制影视作品，即形成较大金额的存货。公司与目前大多数国内影视制作企业一样，单个影视作品投资占影视作品总投资的比例较高。如果公司影视作品完成后，未能通过主管部门的审查或发行失败，公司则面临较大的投资风险，单个影视作品占比越高，失败的影响越大。从公司报告期内的生产经营情况来看，尚未发生完成的影视作品未通过审查或发行失败的情形。随着公司正常生产经营规模的扩大，存货资产占比较高特别是单个影视作品占比较高的风险会相应降低。

#### 15、经营活动净现金流量波动的风险

对影视制作企业而言，经营活动现金流量具备以下两大特性：一是经营活动现金流入的周期性，即影视作品从启动投资开始拍摄到实现销售收入并回笼资金往往需要1年以上的周期，普遍存在跨期现象；二是经营活动现金流入流出的非均衡性，在影视作品的摄制和发行过程中，资金流出持续全部过程直至发行结束，而影视作品发行结束后资金的回笼往往在某几个时点发生，呈明显的间歇性，从而导致了经营活动现金流入和流出的非均衡性。

#### 16、产量过高的运营把控风险

公司电视剧年产量达到1000集左右后，对公司的整体运营把控提出了挑战。公司虽已建立起业务控制系统、运营控制系统的模块化、规模化生产架构，并辅以法务、财务、宣传等全流程后台支撑，但仍可能出现产量过高带来的个别项目质量失准、成本失控、发行失利等系列风险。公司将不断引进管理运营人才，优化生产体系，切实保证生产运营的平稳和高效。

#### 17、影院项目投资风险

近年来，由于电影行业的高速发展，导致大量的资金涌入电影行业，尤其是电影院的投资建设。现有影院投资者的扩张、行业内上下游企业的产业链延伸以及行业外逐利资本的跨界投资，使新影院的竞争日趋激烈。影院建设成本的不断提高和单体影院盈利能力的不断下降，使得投资回收周期加长，风险加大。

公司已经建立了专业的影院投资管理团队，形成了一套有效的营运管理机制。同时利用经营管理团队较强的市场开拓能

力和与浙江时代院线的战略合作，公司已储备了充足的项目资源，并加强了投资运营、人才引进培养和风险控制的能力。通过对项目的重新梳理、评估、调整，公司将更加审慎地进行影院投资。

#### 18、投资并购和整合风险

公司以内容为核心，积极进行全产业链布局，为了快速完善业务板块，未来公司仍将会进行产业投资并购。在投资过程中，可能会出现战略决策失误的风险、估值过高的风险以及各种法律风险。同时投资完成后，标的是否会产生预期效益，以及公司能否对其进行业务、制度、文化的有效整合，产生良好的协同效应，都存在不确定性。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		16,209				
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
傅梅城	境内自然人	30.03%	194,237,995	154,153,496		
杭州大策投资有限公司	境内非国有法人	22.71%	146,880,000		质押	79,425,000
吴涛	境内自然人	6.96%	45,029,628	194,237,995		
博时价值增长证券投资基金	其他	1.4%	9,072,382			
刘智	境内自然人	1.08%	6,997,193			
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	其他	1.07%	6,949,881			
中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金	其他	0.97%	6,272,537			
全国社保基金一一八组合	其他	0.97%	6,268,596			
中国银行—华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	其他	0.95%	6,139,578			
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	其他	0.83%	5,389,263			
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
杭州大策投资有限公司	146,880,000	人民币普通股	146,880,000
傅梅城	40,084,499	人民币普通股	40,084,499
博时价值增长证券投资基金	9,072,382	人民币普通股	9,072,382
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	6,949,881	人民币普通股	6,949,881
中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金	6,272,537	人民币普通股	6,272,537
全国社保基金一一八组合	6,268,596	人民币普通股	6,268,596
中国银行—华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	6,139,578	人民币普通股	6,139,578
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	5,389,263	人民币普通股	5,389,263
中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资基金	5,096,336	人民币普通股	5,096,336
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	3,999,986	人民币普通股	3,999,986
上述股东关联关系或一致行动的说明	傅梅城为杭州大策投资有限公司控股股东，双方为一致行动人。其他前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系及是否为一致行动人未知悉。傅梅城及杭州大策投资有限公司与其他前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东之间无关联关系。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

限售股份变动情况

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	解除限售日期
傅梅城	205,537,995	51,384,499		154,153,496	高管锁定	每年解限 25%
金骞	1,093,932	273,483		820,449	高管锁定	每年解限 25%
程圣德	1,093,824	273,456		820,368	高管锁定	每年解限 25%
张伟英	729,829	182,457		547,372	高管锁定	每年解限 25%
刘洋	183,600			183,600	离职承诺	2014 年 5 月 19 日
吴涛	0		45,029,628	45,029,628	收购资产增发股份	按具体协议解限
刘智	0		6,997,193	6,997,193	收购资产增发股份	按具体协议解限
孟雪	0		898,870	898,870	收购资产增发股份	按具体协议解限
孙琳蔚	0		898,870	898,870	收购资产增发股份	按具体协议解限
芒果传媒有限公司	0		2,600,000	2,600,000	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
兴业全球基金公司-招行-兴	0		1,700,000	1,700,000	非公开发行	2015 年 3 月 28 日

全通用鼎鑫 3 号定增分级资产管理计划						
中国工商银行-富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)	0		668,641	668,641	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
交通银行-富国天益价值证券投资基金	0		668,641	668,641	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
全国社保基金一一四组合	0		100,296	100,296	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
中国农业银行-富国天成红利灵活配置型证券投资基金	0		267,457	267,457	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
中国农业银行-富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	0		334,321	334,321	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
招商银行股份有限公司-富国天合稳健优选股票型证券投资基金	0		668,641	668,641	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
中国工商银行-富国通胀主题轮动股票型证券投资基金	0		53,491	53,491	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
招商银行-富国低碳环保股票型证券投资基金	0		147,101	147,101	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	0		1,337,283	1,337,283	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
中国农业银行-富国天源平衡混合型证券投资基金	0		234,025	234,025	非公开发行	2015 年 3 月 28 日
合计	208,639,180	52,113,895	62,604,458	219,129,743	--	--

## 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

#### 1、资产负债表项目

- (1) 应收票据期末数较期初数增加166.08%，主要系本年较多客户采用银行承兑汇票与公司结算所致。
- (2) 应收账款期末数较期初数增长51.85%，主要系合并范围变化，克顿应收款并计；此外，本期销售收入增加，应收账款亦增加。
- (3) 预付款项期末数较期初数增长87.82%，主要系公司扩大投拍和外购影视剧规模，预付的制片款和购剧款支出增加；加之合并范围变化，克顿预付款并计，预付账款增加。
- (4) 应收利息期末数较期初数增长80.2%，主要系本期定期存款利息增加所致。
- (5) 其他应收款期末数较期初数增长116.66%，主要系合并范围变化，克顿其他应收款并计；且收购合润德堂预付款项增加所致。
- (6) 存货期末数较期初数增长50.86%，主要系合并范围变化，克顿存货并计；此外公司扩大投拍和外购影视剧规模所致。
- (7) 在建工程期末数较期初数增加142.47%，主要系本期影院建设投入。
- (8) 无形资产期末数较期初数增加223.06%，主要系合并范围变化，克顿无形资产并计；此外，本期新增软件采购，共同影响所致。
- (9) 商誉期末数较期初数增加952.51%，主要系克顿合并影响所致。
- (10) 递延所得税资产较期初数增加46.45%，主要系合并范围变化，克顿递延所得税并计；此外，本期新增对期末确认递延收益的政府补助和商誉减值损失确认递延所得税资产。
- (11) 应付账款期末数较期初数增长78.9%，主要系合并范围变化，克顿预收账款并计所致。
- (12) 预收款项期末数较期初数增长105.47%，主要系合并范围变化，克顿预收账款并计所致。
- (13) 应付职工薪酬期末数较期初数增加82.64%，主要系合并范围变化，克顿预收账款并计所致。
- (14) 应交税费期末数较期初数增加250.15%，主要系合并范围变化，克顿应交税费并计；此外，本期净利润增加，企业所得税增加共同影响所致。

#### 2、利润表项目

- (1) 营业收入本期数较上年同期数增长34.36%，主要系合并范围变化，克顿收入并计；此外，随着公司的业务规模扩大，投资拍摄和外购的影视剧数量和规模均增加，相应的影视剧销售收入大幅增加所致。
- (2) 营业税金及附加本期数较上年同期数减少44.29%，主要系公司上年度12月份开始执行“营改增”，原计入该科目的营业税在改成增值税后不在此科目核算，归集口径发生了变化所致。
- (3) 财务费用本期数较上年同期数减少82.96%，主要系本期货币资金支出较多，银行存量利息下降所致。
- (4) 资产减值损失本期数较上年同期数减少518.79%，主要系应收款项余额减少导致相应计提的坏账准备冲回所致。
- (5) 投资收益本期数较上年同期数增长2993.02%，主要系合并范围变化，克顿投资收益并计所致。
- (6) 营业外收入本期数较上年同期数增长88.71%，系主要系合并范围变化，克顿投资收益并计；且本期收到的政府补助增加所致。
- (7) 营业外支出本期数较上年同期数增长54.84%，系本期水利建设专项资金增加及本期处置固定资产损失所致。

#### 3、现金流量表项目

- (1) 经营活动产生的现金流量净额为-7645.79万元，一是由于发行周期因素影响，形成了较大金额的应收账款；二是公司生产经营规模扩张较快，增加了公司经营活动现金流出。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额为-57504.41万元，主要原因是支付收购克顿股权。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为62210.5万元，主要原因系公司并购克顿贷款。

#### 4、主要财务指标

(1) 基本每股收益：报告期内，公司基本每股收益为0.13元，比上年同期增加18.18%，主要是因为公司净利润比上年同期增长所致。

(2) 加权平均净资产收益率：报告期内，公司加权平均净资产收益率为4.14%，比上年同期增加1.27个百分点，主要系公司盈利能力持续增加所致。

## 二、业务回顾和展望

### 1、报告期内总体业务情况回顾

报告期公司围绕 2014 年的年度经营计划积极、有序的开展各项工作，产品生产按计划进行，主营业务规模持续扩大，产业拓展不断加快，整体经营状况良好。

报告期内公司实现营业收入 230,174,426.24 元，比上年同期增加 34.36%；归属上市公司股东净利润 75,222,471.00 元，比上年同期增长 72.77%。

报告期内主要产生收入的影视剧为《大当家》、《爱情公寓 4》、《爱情悠悠药草香》、《想你》等投拍剧以及《无忧的天堂》等引进剧；《天龙八部》、《封神英雄榜》、《老妈的三国时代》、《飘帅》等剧均已在主要卫视黄金档播出，取得了良好的收视成绩。

报告期内，公司完成了对克顿传媒的重组，并发挥各自优势，在发展战略、品牌宣传、创作制作资源、数据库资源、知识培训、版权资源、客户资源、发行渠道和营销推广等方面资源共享，在各个领域展开有效协同合作，促进商业模式升级。

报告期内，公司产业拓展再下一城，使用超募资金 10,400 万元投资入股国内最大的内容娱乐整合营销品牌合润传媒，全力发展植入广告和娱乐营销业务，进一步提升影视内容附加值，娱乐版图进一步完善。

### 2、业务发展的展望

公司在电视剧领先地位得到巩固后，将全面推进电视剧业务升级，在保证上市公司盈利性的前提下，学习韩美经验，结合多年行业经验和“大数据”技术，开创华语电视的精品时代。在电影业务方面继续整合优质创作资源，完善团队建设，引进人才，通过今年主要项目迅速积累投资、制作、发行经验，建立自己的电影品牌。

公司将以电视剧内容为起点，逐步覆盖大电影、网络剧、节目、游戏、动漫、音乐、舞台剧等全内容形式，建立综合性的娱乐内容平台。在内容的外围，逐步建立起以广告植入、娱乐营销、艺人经纪、衍生品为主的协同防护，实现规模化与多元化的完美融合。充分利用国际合作实验区，以其为平台进行互联网原创内容线下孵化，扶持培养新生代创作团队。

公司将从内容端逐步向渠道端进击，巩固传统卫视渠道优势，拓展地面平台、新媒体、海外各项渠道，并尝试电视台渠道经营、剧场经营、广告经营模式。

公司将继续布局产业链，采取包括战略合作、股权投资、资产收购等在内的各种方式进行产业布局 and 资源整合，同时重心开始向互联网、移动互联网资源倾斜，向优秀的综合性运营平台进行转变。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

公司客户主要为各电视台及新媒体公司，前5大客户变动与当期的发行情况相关，对公司的未来经营不会构成重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，《孙老倔的烦恼》、《封神英雄榜2》、《烽火英雄传》、《铁血武工队》按计划开机拍摄中。其他项目均按计划筹备中。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

参见“第二节 公司基本情况——二、重大风险提示”

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东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

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	吴涛	同下文吴涛在资产重组时所作承诺	2013 年 07 月 29 日	长期	严格履行
资产重组时所作承诺	吴涛	《盈利预测补偿协议》，承诺如下：于利润补偿期间内，标的公司任何一年截至当期期末累计实现的净利润数（净利润以归属于母公司股东的扣除非经常性损益前后孰低的净利润为计算依据，以下同）均不低于上述评估机构出具的《评估报告》所预测的同期截至当期期末的累计净利润数，否则交易对方需根据《盈利预测补偿协议》的约定对华策影视进行补偿。	2013 年 07 月 29 日	利润补偿期间为 2014 年、2015 年、2016 年	严格履行
	吴涛	《避免同业竞争的承诺函》：1、本人目前经营的电视剧的研究、制作、发行业务均是通过克顿传媒（包括克顿传媒的下属子公司，以下同）进行的（包括本人在克顿传媒或其子公司的参股公司无锡慈嘉影视有限公司、天视卫星传媒股份有限公司兼任董事）。此外，本人没有通过本人直接或间接控制的其他经营主体或以本人名义或借用其他自然人名义从事与华策影视、克顿传媒相同或类似的业务，也没有在与华策影视或克顿传媒存在相同或类似业务的其他任何经营实体中投资、任职或担任任何形式的顾问，或有其他任何与华策影视或克顿传媒存在同业竞争的情形。2、本次重大资产重组完成后，克顿传媒将成为华策影视的全资子公司。为避免本人将来可能发生的与华策影视之间的同业竞争，本人承诺：本人在华策影视（包括华策影视、克顿传媒及下属子公司，以下同）任职期间及本人自取得华策影视非公开发行的股份后 10 年内（以孰长期限确定），除通过华策影视从事影视剧的研究、制作、发行等业务，及在克顿传媒或其子公司的参股公司无锡慈嘉影视有限公司、天视卫星传媒股份有限公司兼任董事之外，不拥有、管理、控制、投资、从事其他任何与华策影视（含下属公司，下同）所从事业务相同或相近的任何业务或项目，亦不参与拥有、管理、控制、投资其他任何与华策影视从事业务相同或相近的任何业务或项目，亦不谋求通过与任何第三人合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等方式直接或间接从事与华策影视构成竞争的业务。本人若违反上述承诺的，将按照如下方式退出与华策影视的竞争：A、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；B、将相竞争的业务纳入到华策影视来经营；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方；或采取其他经华策影视认可	2013 年 07 月 29 日	任职期间及至 2024 年 3 月 28 日（以期限孰长确定）	严格履行

		的必要措施予以纠正；同时本人同意违反本承诺所得收入全部收归华策影视或克顿传媒所有。			
	吴涛	《规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：“1、本次交易完成后，本人将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规章等规范性文件的要求以及华策影视公司章程、关联交易制度的有关规定，行使股东权利或者作为董事（如今后被选聘为华策影视的董事）依法行使董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及本人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。2、本次交易完成后，本人与华策影视之间将尽可能减少和尽量避免不必要的关联交易发生。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件和华策影视公司章程、关联交易制度的规定履行交易程序及信息披露义务。保证不通过关联交易损害华策影视及其他股东的合法权益。”	2013年07月29日	如任华策影视董监高及持股期间	严格履行
	吴涛	根据《股份锁定承诺函》承诺：在本次交易中取得的上市公司股份，自股份登记至其名下之日起12个月内不得转让。同时，根据业绩承诺完成情况进行解限。具体交易对方可实际解禁的股份数量，需根据《盈利预测补偿协议》的约定，视交易对方是否需实施业绩承诺补偿和资产减值补偿，在扣减交易对方累计需补偿股份部分且交易对方已履行完毕相关年度补偿义务后，剩余股份按上述要求解禁。	2013年03月27日	2014年3月28日起至2017年3月28日，以及如任董监高期间	严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	实际控制人傅梅城、赵依芳	《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：“本人及本人的控股企业目前没有经营与公司及公司控股子公司相同或同类的业务。在本人拥有公司实际控制权期间，本人及本人的控股企业将不在中国境内外以任何形式从事与公司及公司控股子公司主营业务或者主要产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并或受托经营管理与公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织；若公司及公司控股子公司将来开拓新的业务领域，公司享有优先权，本人及本人投资控股的公司、企业将不再发展同类业务。”	2010年10月26日	长期	严格履行
	大策投资	《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：“在本公司持有贵公司股份期间内，本公司及本公司的控股企业将不在中国境内外以任何形式从事与贵公司及贵公司控股子公司主营业务或者主要产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并或受托经营管理与贵公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。若贵公司及贵公司控股子公司将来开拓新的业务领域，贵公司及贵公司控股子公司享有优先权，本公司及本公司控股企业将不再发展同类业务。”	2010年10月26日	长期	严格履行
	实际控制人傅梅城、赵依芳	《关于减少和规范关联交易的承诺》：“将尽可能避免本人及本人控制的其他公司与贵公司及贵公司控股子公司之间的关联交易，对于不可避免的关联交易将严格遵守《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理制度》的有关规定，遵照一般市场交易规则依法进行，不损害贵公司及贵公司控股子公司的利益。如违反承诺给	2010年10月26日	长期	严格履行

		贵公司及贵公司控股子公司造成损失的，将承担赔偿责任。			
大策投资		《关于减少和规范关联交易的承诺》：“在本公司直接或间接持有贵公司股份期间，将尽可能避免本公司及本公司控制的其他公司与贵公司及贵公司控股子公司之间的关联交易，对于不可避免的关联交易将严格遵守《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理制度》的有关规定，遵照一般市场交易规则依法进行，不损害贵公司及贵公司控股子公司的利益。如违反承诺给贵公司及贵公司控股子公司造成损失的，将承担赔偿责任。	2010年10月26日	长期	严格履行
大策投资		《关于严格执行中国证监会有关规范上市公司与关联方资金往来的规定的承诺》，承诺如下：“（1）本公司及本公司所控制的关联企业在与股份公司发生的经营性资金往来中，将严格限制占用股份公司资金。（2）本公司及本公司控制的关联企业不得要求股份公司垫支工资、福利、保险、广告等费用，也不得要求股份公司代为承担成本和其他支出。（3）本公司及本公司控制的关联企业不谋求以下列方式将股份公司资金直接或间接地提供给本公司及本公司控制的关联企业使用，包括：a、有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本公司及本公司控制的关联企业使用；b、通过银行或非银行金融机构向本公司及本公司控制的关联企业提供委托贷款；c、委托本公司及本公司控制的关联企业进行投资活动；d、为本公司及本公司控制的关联企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；e、代本公司及本公司控制的关联企业偿还债务；f、中国证监会认定的其他方式。	2010年10月26日	长期	严格履行
傅梅城、赵依芳		《关于严格执行中国证监会有关规范上市公司与关联方资金往来的规定的承诺》，承诺如下：“（1）本人、近亲属及本人所控制的关联企业在与股份公司发生的经营性资金往来中，将严格限制占用股份公司资金。（2）本人、近亲属及本人控制的关联企业不得要求股份公司垫支工资、福利、保险、广告等费用，也不得要求股份公司代为承担成本和其他支出。（3）本人、近亲属及本人控制的关联企业不谋求以下列方式将股份公司资金直接或间接地提供给本人、近亲属及本人控制的关联企业使用，包括：a、有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本人、近亲属及本人控制的关联企业使用；b、通过银行或非银行金融机构向本人、近亲属及本人控制的关联企业提供委托贷款；c、委托本人、近亲属及本人控制的关联企业进行投资活动；d、为本人、近亲属及本人控制的关联企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；e、代本人、近亲属及本人控制的关联企业偿还债务；f、中国证监会认定的其他方式。	2010年10月26日	长期	严格履行
傅梅城、大策投资、赵彩芳、傅小纹		自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。傅梅城作为公司董事长，还承诺，在其任职期间每年转让直接或间接持有的发行人股份不超过其直接或持有的发行人股份。	2010年10月26日	2010年10月26日至2013年10月28日止。25%承诺长期有效。	严格履行

其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				

## 二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		91,017.71				本季度投入募集资金总额			3,463.74		
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			78,385.11		
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											
补充影视剧业务营运资金项目	否	32,000	32,000		32,000.41	100%		--	--	否	否
承诺投资项目小计	--	32,000	32,000		32,000.41	--	--	----	--	--	--
超募资金投向											
收购西安佳韵社数字娱乐发行有限公司部分股权	否	14,000	14,000		14,000	100%		--	--		
收购海宁华凡星之影视文化传播有限公司部分股权	否	1,800	1,800		900	50%		--	--		
收购北京合润德堂文化传媒股份有限公司部分股权	否	10,400	10,400	2,080	2,080	20%		--	--		
补充影视剧业务营运资金项目	否	31,000	31,000	1,383.74	29,404.7	95%		--	--		
超募资金投向小计	--	57,200	57,200	3,463.74	46,384.7	--	--	--	--	--	--
合计	--	89,200	89,200	3,463.74	78,385.11	--	--	--	--	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用										

项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司超募资金共计 59,017.71 万元，具体用途如下：1.经 2011 年 5 月 30 日公司第一届董事会第十六次会议决议通过，公司拟使用超额募集资金 14,000 万元，通过受让西安佳韵社数字娱乐发行有限公司原股东股权及增资结合的方式，获得该公司 55%的股权。其中 5,000 万元用于向该公司增资，其余 9,000 万元用于收购原股东持有的股权。截至 2013 年 9 月 30 日止，公司已支付 5,000 万元增资款，并支付股权收购款 9,000 万元。2.经 2012 年 3 月 15 日公司第一届董事会第二十六次会议、2012 年 7 月 11 日公司第二届董事会第二次会议决议通过，公司拟使用超募资金共计 20,000 万元用于补充影视剧业务营运资金，经 2013 年 3 月 7 日公司第二届董事会第六次会议决议通过，公司拟使用超募资金 11,000 万元用于补充影视剧业务营运资金，截至 2013 年 9 月 30 日已使用 29,404.70 万元。3. 经 2013 年 3 月 7 日公司第二届董事会第六次会议决议通过，公司拟使用超募资金 1,800 万元收购海宁华凡星之影视文化传播有限公司 60%的股权，截至 2013 年 9 月 30 日已使用 900 万元。4. 经 2014 年 2 月 24 日公司第二届董事会第二十一次会议决议通过，公司拟使用超募资金 10,400 万元收购北京合润德堂文化传媒股份有限公司 20%的股权，截至 2014 年 3 月 31 日已使用 2080 万元。
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	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	用途：尚未使用的募集资金余额为 16,445.05 万元，均系超募资金，其中 1595.30 万元经 2013 年 3 月 7 日公司第二届董事会第六次会议决议通过用于补充影视剧业务营运资金，900 万元用于收购海宁华凡星之影视文化传播有限公司 60%的股权款，8320 万元经 2014 年 2 月 24 日公司第二届董事会第二十一次会议决议通过用于收购北京合润德堂文化传媒股份有限公司 20%的股权。去向：剩余募集资金存放于募集资金专户及定期存单。
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

1、2014 年 2 月 13 日，吴涛、刘智、孟雪、孙琳蔚合计持有的克顿传媒 100% 股权，过户至华策影视名下，上海市工商行政管理局崇明分局为此进行了工商变更登记手续，并向克顿传媒核发了变更后的《企业法人营业执照》，至此，标的资产过户手续已办理完成，华策影视已持有克顿传媒 100%的股权。该事项对公司一季度财务状况、经营成果产生积极影响。

2014 年 3 月 11 日，上市公司向吴涛、刘智、孟雪、孙琳蔚以及兴业全球基金管理有限公司、芒果传媒有限公司、富国基金管理有限公司发行的共计 62,604,458 股人民币普通 A 股股票办理完毕股份预登记手续。2014 年 3 月 28 日，上述股票上市流通。

2、经 2014 年 2 月 24 日公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，公司拟使用超募资金 10,400 万元，通过受让北京合润德堂文化传媒股份有限公司原股东股权的方式获得标的公司 20% 的股权。截至 2014 年 3 月 31 日公司已支付 2080 万元首款，截至披露日，相关股权仍在办理工商变更中。

3、2013 年 12 月 31 日起首期授予股票期权的激励对象开始进行第二个行权期的行权，2014 年 1 月 3 日起预留授予股票期权的激励对象开始进行第一个行权期的行权，报告期内，共计行权 3,105,510 份，同时 2013 年 12 月 31 日行权的 192,550 份期权于 2014 年 1 月 2 日登记到账，公司实际股份数因股权激励自主行权较 2013 年 12 月 31 日末增加 3,298,060 股。

4、公司与郭敬明及上海最世文化发展有限公司的战略投资合作事项正在积极推进，公司将及时公告最新进展。

5、2014 年 2 月 26 日，环球金典（北京）文化有限公司办妥工商变更登记手续，公司持有其 19.87% 股权，公司将借此进军演出产业，开发中国音乐剧市场，对自身娱乐内容进一步拓展。

#### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2014 年 4 月 21 日第二届董事会第二十四次会议审议通过了《2013 年年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，拟以公司总股本 646,848,318 股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 0.4 元（含税），共计派发现金 25,873,932.72 元（含税）；不以资本公积金转增股本。该议案尚需提交 2013 年年度股东大会审议。

公司利润分配严格按照《公司章程》相关的现金分红政策和利润分配政策来执行，分红标准和分红比例明确清晰，独立董事和监事会充分履行了职责，并发挥了应有作用；决策程序和决策机制完备，切实保障了全体股东特别是中小股东的合法权益。

#### 五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

公司将在 2014 年 7 月 15 日前以临时公告的形式披露半年度业绩预告，敬请关注。

#### 六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

无

#### 七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

无

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：浙江华策影视股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	504,001,672.18	418,020,507.13
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,770,246.30	
应收票据	28,433,914.90	10,686,345.40
应收账款	802,270,217.93	528,328,419.56
预付款项	472,557,763.62	251,608,056.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,313,067.88	728,654.22
应收股利		
其他应收款	110,840,359.13	51,158,829.02
买入返售金融资产		
存货	752,588,495.71	498,864,805.32
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	751,818.11	1,429,858.44
流动资产合计	2,674,527,555.76	1,760,825,476.01
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	139,245,777.75	109,675,338.87

投资性房地产		
固定资产	47,865,679.72	47,760,320.07
在建工程	2,856,129.56	1,177,907.56
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	1,457,372.26	451,116.68
开发支出		
商誉	1,238,140,704.42	117,637,473.43
长期待摊费用	47,525,538.91	47,498,209.16
递延所得税资产	29,736,903.84	20,305,518.78
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,506,828,106.46	344,505,884.55
资产总计	4,181,355,662.22	2,105,331,360.56
流动负债：		
短期借款	25,040,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	241,055,722.93	134,745,406.25
预收款项	114,090,324.87	55,526,689.22
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,869,358.23	3,213,539.24
应交税费	93,676,277.18	26,753,027.30
应付利息	11,728.30	
应付股利		
其他应付款	110,883,435.28	48,182,498.09
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,494,791.67	4,000,000.00
流动负债合计	593,121,638.46	272,421,160.10
非流动负债：		
长期借款	289,000,000.00	
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	11,778,341.14	
预计负债		
递延所得税负债	300,000.00	
其他非流动负债		12,936,525.67
非流动负债合计	301,078,341.14	12,936,525.67
负债合计	894,199,979.60	285,357,685.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	646,848,318.00	580,703,100.00
资本公积	1,850,134,667.57	544,073,801.51
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	37,332,760.77	37,332,760.77
一般风险准备		
未分配利润	672,832,322.68	597,609,851.68
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	3,207,148,069.02	1,759,719,513.96
少数股东权益	80,007,613.60	60,254,160.83
所有者权益（或股东权益）合计	3,287,155,682.62	1,819,973,674.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,181,355,662.22	2,105,331,360.56

法定代表人：傅梅城

主管会计工作负责人：张伟英

会计机构负责人：张伟英

## 2、母公司资产负债表

编制单位：浙江华策影视股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	250,656,405.73	223,581,089.14
交易性金融资产		
应收票据	9,864,926.40	4,000,000.00
应收账款	182,657,146.08	175,711,971.30
预付款项	203,729,459.48	128,283,697.28
应收利息	861,184.39	416,027.67
应收股利		
其他应收款	183,920,347.40	126,218,560.85
存货	283,070,402.79	365,246,731.62
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,114,759,872.27	1,023,458,077.86
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,098,042,306.66	446,042,314.71
投资性房地产		
固定资产	11,280,282.99	11,719,174.16
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	525,005.58	451,116.68
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,067,775.41	3,952,685.18
递延所得税资产	15,216,623.74	15,216,623.74
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,129,131,994.38	477,381,914.47
资产总计	3,243,891,866.65	1,500,839,992.33
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	61,736,045.14	37,072,635.04
预收款项	28,445,811.90	22,561,710.95
应付职工薪酬	-29,976.70	1,519,707.08
应交税费	7,790,832.82	10,095,149.42
应付利息		
应付股利		
其他应付款	105,123,438.48	53,054,840.50
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,200,000.00	3,400,000.00
流动负债合计	204,266,151.64	127,704,042.99
非流动负债：		
长期借款	289,000,000.00	
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	11,778,341.14	
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		11,935,484.00
非流动负债合计	300,778,341.14	11,935,484.00
负债合计	505,044,492.78	139,639,526.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	646,848,318.00	580,703,100.00
资本公积	1,850,293,748.48	544,232,882.42
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	37,332,760.77	37,332,760.77
一般风险准备		
未分配利润	204,372,546.62	198,931,722.15
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	2,738,847,373.87	1,361,200,465.34
负债和所有者权益（或股东权益）总	3,243,891,866.65	1,500,839,992.33

计		
---	--	--

法定代表人：傅梅城

主管会计工作负责人：张伟英

会计机构负责人：张伟英

### 3、合并利润表

编制单位：浙江华策影视股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	230,174,426.24	171,312,541.68
其中：营业收入	230,174,426.24	171,312,541.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	137,919,959.17	117,080,976.03
其中：营业成本	97,767,833.86	90,002,298.05
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,218,899.28	2,187,974.86
销售费用	16,154,049.87	8,545,827.12
管理费用	30,282,894.30	18,149,633.42
财务费用	-588,794.40	-3,455,928.09
资产减值损失	-6,914,923.74	1,651,170.67
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-333,024.70	
投资收益（损失以“－”号填列）	1,725,022.99	55,771.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	55,771.56	55,771.56
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	93,646,465.36	54,287,337.21

加：营业外收入	12,473,186.61	6,609,690.11
减：营业外支出	250,411.68	161,723.42
其中：非流动资产处置损失		0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	105,869,240.29	60,735,303.90
减：所得税费用	26,191,695.72	15,307,862.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	79,677,544.57	45,427,441.75
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	75,222,471.00	43,539,453.64
少数股东损益	4,455,073.57	1,887,988.11
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.13	0.11
（二）稀释每股收益	0.13	0.11
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	79,677,544.57	45,427,441.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	75,222,471.00	43,539,453.64
归属于少数股东的综合收益总额	4,455,073.57	1,887,988.11

法定代表人：傅梅城

主管会计工作负责人：张伟英

会计机构负责人：张伟英

#### 4、母公司利润表

编制单位：浙江华策影视股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	41,679,396.03	28,681,645.05
减：营业成本	21,038,924.74	13,431,832.35
营业税金及附加	251,597.73	192,409.17
销售费用	3,604,358.06	3,042,292.13
管理费用	13,817,746.29	11,595,080.16
财务费用	-397,859.36	-2,778,596.28
资产减值损失	-1,188,231.65	290,538.46
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,552,860.22	2,908,089.06
加：营业外收入	2,891,453.86	1,739,380.90
减：营业外支出	41,688.62	27,685.80
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,402,625.46	4,619,784.16
减：所得税费用	1,961,800.99	1,279,946.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,440,824.47	3,339,838.12
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	5,440,824.47	3,339,838.12

法定代表人：傅梅城

主管会计工作负责人：张伟英

会计机构负责人：张伟英

## 5、合并现金流量表

编制单位：浙江华策影视股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	174,501,412.21	146,348,881.27
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	7,943,310.72	2,486,744.00
收到其他与经营活动有关的现金	458,541,987.35	13,710,887.65
经营活动现金流入小计	640,986,710.28	162,546,512.92
购买商品、接受劳务支付的现金	180,448,765.66	107,248,142.94
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	26,870,446.24	9,687,847.09
支付的各项税费	56,129,063.66	52,210,737.61
支付其他与经营活动有关的现金	474,796,328.25	33,910,728.43
经营活动现金流出小计	738,244,603.81	203,057,456.07
经营活动产生的现金流量净额	-97,257,893.53	-40,510,943.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		800,000.00
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	175,000.00	
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	574,908.34	1,041,576.27
投资活动现金流入小计	749,908.34	1,841,576.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,794,013.05	24,539,596.18
投资支付的现金	3,200,000.00	240,000.00
质押贷款净增加额		
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	548,000,000.00	
投资活动现金流出小计	554,994,013.05	24,779,596.18
投资活动产生的现金流量净额	-554,244,104.71	-22,938,019.91

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		24,002,040.40
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	10,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	618,943,496.79	3,592,163.66
筹资活动现金流入小计	628,943,496.79	27,594,204.06
偿还债务支付的现金	14,748.44	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,935,060.18	
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	888,675.00	
筹资活动现金流出小计	6,838,483.62	
筹资活动产生的现金流量净额	622,105,013.17	27,594,204.06
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	-29,396,985.07	-35,854,759.00
加：期初现金及现金等价物余额	139,843,097.04	615,147,685.30
六、期末现金及现金等价物余额	110,446,111.97	579,292,926.30

法定代表人：傅梅城

主管会计工作负责人：张伟英

会计机构负责人：张伟英

## 6、母公司现金流量表

编制单位：浙江华策影视股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	28,675,508.79	98,221,545.74
收到的税费返还	0.00	
收到其他与经营活动有关的现金	267,810,698.08	20,996,671.63
经营活动现金流入小计	296,486,206.87	119,218,217.37
购买商品、接受劳务支付的现金	28,568,471.82	79,345,560.62
支付给职工以及为职工支付的现金	5,755,441.03	5,748,609.20

支付的各项税费	36,691,467.45	24,231,068.94
支付其他与经营活动有关的现金	540,281,320.59	52,505,396.19
经营活动现金流出小计	611,296,700.89	161,830,634.95
经营活动产生的现金流量净额	-314,810,494.02	-42,612,417.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	
取得投资收益所收到的现金	0.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	574,907.98	962,190.83
投资活动现金流入小计	574,907.98	962,190.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	227,163.10	6,281,305.72
投资支付的现金	0.00	10,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金	289,000,000.00	
投资活动现金流出小计	289,227,163.10	16,281,305.72
投资活动产生的现金流量净额	-288,652,255.12	-15,319,114.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	24,002,040.40
取得借款收到的现金	0.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	618,939,783.79	3,592,163.66
筹资活动现金流入小计	618,939,783.79	27,594,204.06
偿还债务支付的现金	0.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	888,675.00	
筹资活动现金流出小计	1,888,675.00	
筹资活动产生的现金流量净额	617,051,108.79	27,594,204.06
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	13,588,359.65	-30,337,328.41

加：期初现金及现金等价物余额	0.00	459,882,303.53
六、期末现金及现金等价物余额	13,588,359.65	429,544,975.12

法定代表人：傅梅城

主管会计工作负责人：张伟英

会计机构负责人：张伟英

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

浙江华策影视股份有限公司

法定代表人：傅梅城

2014 年 4 月 24 日