



HUACE FILM&TV
華策影視

浙江华策影视股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015-035

2015 年 4 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） | 309,057,350.74 | 230,174,426.24 | 34.27% | |
| 归属于上市公司普通股股东的净利润（元） | 82,899,941.74 | 75,222,471.00 | 10.21% | |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -231,124,401.73 | -64,326,067.77 | 259.30% | |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.3540 | -0.0994 | -256.14% | |
| 基本每股收益（元/股） | 0.13 | 0.13 | 0.00% | |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.13 | 0.13 | 0.00% | |
| 加权平均净资产收益率 | 2.41% | 4.14% | -1.73% | |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 2.06% | 3.61% | -1.55% | |
| | 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） | 5,034,986,985.83 | 5,023,549,735.28 | 0.23% | |
| 归属于上市公司普通股股东的股东权益（元） | 3,549,298,765.29 | 3,353,297,034.02 | 5.85% | |
| 归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股） | 5.4364 | 5.1841 | 4.87% | |
| | 本报告期 | 上年同期 | | 本报告期比上年同期增减 |
| | | 调整前 | 调整后 | 调整后 |
| 营业总收入（元） | 309,057,350.74 | | 230,174,426.24 | 34.27% |
| 归属于上市公司普通股股东的净利润（元） | 82,899,941.74 | | 75,222,471.00 | 10.21% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -231,124,401.73 | | -64,326,067.77 | 259.30% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.3540 | | -0.0994 | -256.14% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.13 | | 0.13 | 0.00% |

| | | | | |
|-------------------------|------------------|------|------------------|------------------|
| 稀释每股收益（元/股） | 0.13 | | 0.13 | 0.00% |
| 加权平均净资产收益率 | 2.41% | | 4.14% | -1.73% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 2.06% | | 3.61% | -1.55% |
| | 本报告期末 | 上年度末 | | 本报告期末比上年 度末增减 |
| | | 调整前 | 调整后 | 调整后 |
| 总资产（元） | 5,034,986,985.83 | | 5,023,549,735.28 | 0.23% |
| 归属于上市公司普通股股东的股东权益（元） | 3,549,298,765.29 | | 3,353,297,034.02 | 5.85% |
| 归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股） | 5.4364 | | 5.1841 | 4.87% |

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

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 |
|---|---------------|----|
| 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） | 15,159,190.92 | |
| 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 | 9,889.80 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 203,419.69 | |
| 减：所得税影响额 | 3,269,878.46 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 13,520.14 | |
| 合计 | 12,089,101.81 | -- |

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

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、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，主要为：一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；二是禁止发行或放（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、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2014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7,248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。

3、影视剧适销性的风险以及产量过高的运营把控风险

影视剧作为一种大众文化消费，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。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。

公司通过持续扩张，目前电视剧年产量达到1000集左右后，题材全面，涵盖了各个受众群，通过传统经验与大数据分析结合，从艺术性与娱乐性相结合的角度不断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完全一致，产品的市场需求仍具有一定的未知性，因此投资回报也存在一定的不确定性。

同时产量的高企对公司的整体运营把控也提出了挑战。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。

4、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。

5、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。

6、财务管理风险

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。

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。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。

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。

7、全内容、多元化业务发展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。

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。

综艺节目的竞争目前已趋于白热化，数量井喷，题材类型频频撞车甚至引起版权纠纷。为吸引眼球，不断花样翻新，部分大型节目的制作成本持续高企。在市场最火热之际，公司大举介入无疑将面临巨大的风险，若市场不认可则将遭受较大损失。公司启用具有成熟操作经验的节目团队，通过原创和引进模式进行项目开发，主投制作与受托承制结合优化业务结构，与优质平台合作，力求降低经营风险。

8、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。

9、非公开发行审批风险

公司2014年度非公开发行事项尚需经中国证监会核准，能否获得审核通过以及最终通过审核的时间均存在不确定性。

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 | | 14,133 | | | | |
|-----------------------------------|-------------|--------|-------------|--------------|-------------|------------|
| 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 | 29.75% | 194,237,995 | 145,678,496 | 质押 | 10,270,000 |
| # 杭州大策投资有限公司 | 境内非国有法人 | 12.13% | 79,180,000 | 0 | 质押 | 11,500,000 |
| 吴涛 | 境内自然人 | 6.90% | 45,029,628 | 33,772,221 | | |
| 中国银行股份有限公司—嘉实研究精选股票型证券投资基金 | 其他 | 3.41% | 22,245,819 | 0 | | |
| 中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金 | 其他 | 1.46% | 9,518,032 | 0 | | |
| 全国社保基金—一五组合 | 其他 | 1.32% | 8,587,545 | 0 | | |
| 刘智 | 境内自然人 | 1.07% | 6,997,193 | 5,247,895 | | |
| 泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L-FH002 深 | 其他 | 1.02% | 6,661,876 | 0 | | |
| 中国建设银行—富国天博创新主题股票型证券投资基金 | 其他 | 0.97% | 6,337,283 | 0 | | |
| 交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金 | 其他 | 0.77% | 5,036,507 | 0 | | |
| 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 | 48,559,499 | | | 人民币普通股 | 48,559,499 | |
| 中国银行股份有限公司—嘉实研 | 22,245,819 | | | 人民币普通股 | 22,245,819 | |

| | | | |
|-----------------------------------|--|--------|------------|
| 究精选股票型证券投资基金 | | | |
| 吴涛 | 11,257,407 | 人民币普通股 | 11,257,407 |
| 中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金 | 9,518,032 | 人民币普通股 | 9,518,032 |
| 全国社保基金一一五组合 | 8,587,545 | 人民币普通股 | 8,587,545 |
| 泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-019L-FH002 深 | 6,661,876 | 人民币普通股 | 6,661,876 |
| 中国建设银行—富国天博创新主题股票型证券投资基金 | 6,337,283 | 人民币普通股 | 6,337,283 |
| 交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金 | 5,036,507 | 人民币普通股 | 5,036,507 |
| 交通银行股份有限公司—华安安顺灵活配置混合型证券投资基金 | 4,400,000 | 人民币普通股 | 4,400,000 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 傅梅城持有杭州大策投资有限公司 89.46%的股权，双方为一致行动人。傅梅城和杭州大策投资有限公司与其他前 10 名无限售流通股股东之间无关联关系。其他股东之间是否存在关联关系及是否为一行动人未知悉。 | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有） | 杭州大策投资有限公司通过普通账户持有公司无限售流通股 79,180,000 股，通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 67,700,000 股。 | | |

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

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 | 解除限售日期 |
|------|-------------|------------|----------|-------------|----------|----------|
| 傅梅城 | 194,237,995 | 48,559,499 | | 145,678,496 | 高管锁定 | 每年解限 25% |
| 金骞 | 820,449 | 205,112 | | 615,337 | 高管锁定 | 每年解限 25% |
| 程圣德 | 820,368 | 205,031 | | 615,276 | 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% |
| 吴涛 | 45,029,628 | 11,257,407 | | 33,772,221 | 收购资产增发股份 | 按具体协议解限 |
| 刘智 | 6,997,193 | 1,749,298 | | 5,247,895 | 收购资产增发股份 | 按具体协议解限 |
| 孟雪 | 898,870 | 224,717 | | 674,153 | 收购资产增发股份 | 按具体协议解限 |
| 孙琳蔚 | 898,870 | 224,717 | | 674,153 | 收购资产增发股份 | 按具体协议解限 |

| | | | | | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|--|---|-------|------------|
| 芒果传媒有限公司 | 2,600,000 | 2,600,000 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 兴业全球基金公司-招行-兴全通用鼎鑫3号定增分级资产管理计划 | 1,700,000 | 1,700,000 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 中国工商银行-富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF) | 668,641 | 668,641 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 交通银行-富国天益价值证券投资基金 | 668,641 | 668,641 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 全国社保基金一一四组合 | 100,296 | 100,296 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 中国农业银行-富国天成红利灵活配置型证券投资基金 | 267,457 | 267,457 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30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 | 334,321 | 334,321 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30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 | 668,641 | 668,641 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 中国工商银行-富国通胀主题轮动股票型证券投资基金 | 53,491 | 53,491 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 招商银行-富国低碳环保股票型证券投资基金 | 147,101 | 147,101 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金 | 1,337,283 | 1,337,283 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |
| 中国农业银行- | 234,025 | 234,025 | | 0 | 非公开发行 | 2015年3月30日 |

| | | | | | | |
|-----------------|-------------|------------|---|-------------|----|----|
| 富国天源平衡混合型证券投资基金 | | | | | | 日 |
| 合计 | 259,213,099 | 71,388,135 | 0 | 187,824,903 | -- | -- |

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

√ 适用 □ 不适用

1、资产负债表项目

- (1) 货币资金期末数较期初数减少31.21%，主要系本期新投拍电视剧增加，相应投资增加所致；
- (2) 应收票据期末数较期初数增长52.21%，主要系本期客户采用银行承兑汇票结算增加所致；
- (3) 预付款项期末数较期初数增长37.15%，主要系本期开机电视剧增加，预付制片增加所致；
- (4) 应收利息期末数较期初数减少37.34%，主要系本期定期存款利息收入减少所致；
- (5) 其他流动资产期末数较期初数增长46.87%，主要系本期预缴税金增加所致；
- (6) 应付职工薪酬期末数较期初数减少87.80%，主要系本期支付上年应支付的职工薪酬所致；
- (7) 应交税费期末数较期初数减少65.79%，主要系本期支付上年应交税金所致；
- (8) 其他流动负债期末数较期初数减少68.75%，主要系政府奖励电视剧项目取得发行许可证转入当期损益所致；
- (9) 其他综合收益较期初数减少46.47%，主要系公司投资的韩国NEW公司股份上涨，公允价值变动所致。

2、利润表项目

- (1) 营业收入本期数较上年同期数增长34.27%，主要系本期电视剧销售收入增长及上海克顿合并所致；
- (2) 主营业务成本本期数较上年同期数增长63.30%，主要系本期电视剧销售收入增长相应成本增加及上海克顿合并所致；
- (3) 财务费用本期数较上年同期数增长1633.22%，主要系本期较上年同期贷款增加，相应贷款利息增加所致；
- (4) 资产减值损失本期数较上年同期数增长115.25%，主要系本期计提的坏账准备增加所致；
- (5) 公允价值变动收益本期数较上年同期数增长102.97%，主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动所致；
- (6) 投资收益本期数较上年同期数增长469.27%，主要系本期参投公司较上年同期增加所致；
- (7) 营业外支出本期数较上年同期数减少53.14%，主要系本期水利基金减少所致；
- (8) 可供出售金融资产公允价值变动损益较上年同期数增长100%，主要系韩国NEW公司股价变动增长所致。

3、现金流量表项目

- (1) 经营活动产生的现金流量净额为-23,112.44万元，主要系本期新投拍电视剧增加，相应投资增加及缴纳税金、支付职工薪酬增加所致；
- (2) 投资活动产生的现金流量净额为856.09万元，主要系本期收到参投公司分配的股利所致；
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额为3,027.07万元，主要系本期职工行权收到的现金增加所致。

4、主要财务指标

- (1) 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2.41%，比上年同期减少1.73个百分点，主要系公司净资产规模增加所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

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309,057,350.74元，比上年同期增加34.27%；归属上市公司股东净利润82,899,941.74元，比上年同期增长10.21%。

报告期内主要产生收入的电视剧为《何以笙箫默》、《孙老倔的幸福》以及引进剧《我的女儿瑞英》，电影《重返20岁》。通过市场验证，公司影视业务升级以及大IP战略效果显著——《何以笙箫默》成为现象级电视剧，江苏卫视、东方卫视携手首播，收视率稳居前列，网络播放量已达67亿次；《封神英雄》网络播放量也实现29亿次；《妻子的谎言》在湖南卫视播放CSM50城收视率一路走高，全国网最高单日收视率已连续突破4%；与CJ合作的《重返20岁》在取得了3.6亿票房的同时，也获得了口碑的大丰收。

报告期内，公司产业拓展延伸至教育与人才培养平台，公司与浙江省新闻出版广电局、桐乡市人民政府、浙江传媒学院携手共建华策电影学院以及国际拍摄制作基地和培训基地。公司的行业影响力进一步提高，继续推进人才战略、教育培训和影视娱乐主业的升级和全面协同。公司还将融合娱乐与教育培训，打通线上到线下，探索教育培训OTO模式。

报告期内，公司与小米科技达成战略合作，双方在影视内容授权、节目投资、互动娱乐平台推广、衍生品开发、数据合作、植入广告、其他娱乐资源等多方面进行全球范围内的合作，共同促进新媒体内容产业发展。通过与渠道平台的强强联合，公司的业务渠道进一步巩固，公司品牌和内容价值将有效提升。

2、业务发展的展望

一季度公司秉承企业宗旨，发挥核心竞争优势，稳步践行公司战略。当下到未来，公司都将继续专注全内容的扩充升级，实现内容价值的创造挖掘，引领行业价值的提升。

公司已不再局限于传统电视剧产能扩张，而是在对电视剧进行质的升级基础上，全面启动电影、综艺、网剧，进行全内容覆盖。通过前期储备，电影已蓄势待发，网剧已成为主要视频网站首要合作方，而综艺亦将在多个平台全面开花，成为今年的新亮点。

除了加大对传统渠道的“华剧场”开发运营，公司通过与小米、乐视、百视通等的合作，已在OTT、手机移动端开始布局，未来将实现公司内容的全屏展现。

在产业拓展和国际化方面，公司也将基于内容，拓展互联网细分领域乃至电商、教育、IP合作等新领域和新盈利模式；加强国际交流合作，在“一带一路”的战略背景下，进一步发挥公司海外布局优势，推进华语娱乐文化“引进来、走出去”，提升国际影响力。

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

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，《且行且珍惜》、《刀尖》、《最佳前男友》等剧按计划开机拍摄，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

√ 适用 □ 不适用

| 承诺来源 | 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 | | | | | |
| 资产重组时所作承诺 | 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。 | 2014 年 03 月 27 日 | 2014 年 3 月 28 日起至 2017 年 3 月 28 日 | 严格履行中 |
| | 吴涛 | 根据《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 | 严格履行中 |
| | 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 | 2013 年 07 月 29 日 | 至 2024 年 3 月 28 日 | 严格履行中 |

| | | | | | |
|-----------------|---------|--|------------------|------|-------|
| | | 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 | 持股期间 | 严格履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 傅梅城、赵依芳 | 1、《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 | 严格履行中 |

| | | | | |
|------------|---|-------------|----|-------|
| | <p>2、《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。如违反承诺给贵公司及贵公司控股子公司造成损失的，将承担赔偿责任。”</p> <p>3、《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。</p> <p>（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。”</p> | | | |
| 杭州大策投资有限公司 | <p>1、《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。”</p> <p>2、《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”</p> | 2010年10月26日 | 长期 | 严格履行中 |

| | | | | | |
|----------------------|-----|---|-------------|--------------------|-------|
| | | 责任。" 3、《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。" | | | |
| | 傅梅城 | 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。除前述锁定期外，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间接持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份。 | 2010年10月26日 | 已履行完毕。25%承诺任职期间有效。 | 严格履行中 |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | | | | | |
| 承诺是否及时履行 | 是 | | | | |
| 未完成履行的具体原因及下一步计划（如有） | | | | | |

公司报告期不存在公司或持股 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。

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 | 91,017.71 | | |
| 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 | 本季度投入募集资金总额 | 0 |

| | | | 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 | | | 88,753.49 | | |
| 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 | | | | | | | | | | | |
| 补充影视剧业务营运资金项目 | 否 | 32,000 | 32,000 | | 32,000.41 | 100.00% | | | | | 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 | 否 | 14,000 | 14,000 | | 14,000 | 100.00% | | | | | 否 |
| 收购海宁华凡星之影视文化传播有限公司 | 否 | 1,800 | 1,800 | | 1,350 | 75.00% | | | | | 否 |
| 收购北京合润德堂文化传媒股份有限公司 | 否 | 10,400 | 10,400 | | 10,400 | 100.00% | | | | | 否 |
| 补充影视剧业务营运资金项目 | 否 | 31,000 | 31,000 | | 31,003.08 | 100.00% | | | | | 否 |
| 超募资金投向小计 | -- | 57,200 | 57,200 | | 56,753.08 | -- | -- | | | -- | -- |
| 合计 | -- | 89,200 | 89,200 | | 88,753.49 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 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 2015 年 3 月 31 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、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 31,000 万元用于补充影视剧业务营运资金，截至 2015 年 3 月 31 日已使用 31,003.07 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 2015 年 3 月 31 日已使用 1,350 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 2015 年 3 月 31 日已使用 10,400 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 | 适用 为了保障募集资金项目顺利进行，公司以自筹资金预先投入了募集资金项目，截止 2010 年 12 月 20 日，本公司投入自筹资金 16,106.35 万元。2010 年 12 月 26 日，经第一届董事会第十一次会议审议通过，本公司以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金 16,106.35 万元。2011 年 1 月 10 日，本公司从募集投资资金账户置换出上述款项。 |
| 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 6,256.26 万元，均系超募资金。其中 450 万元系按计划支付收购海宁华凡星之影视文化传播有限公司股权的款项。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

√ 适用 □ 不适用

1、公司非公开发行股票事项因受保荐机构安信证券股份有限公司被暂停保荐资格3个月影响，目前处于中止审查状态。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

经天健会计师事务所审计，公司2014年实现归属于公司股东的净利润为390,060,294.74元，母公司实现的净利润为84,644,259.53元。根据公司章程的有关规定，按照母公司2014年度实现净利润的10%分别计提法定盈余公积金8,464,425.95元，任意盈余公积金0元。截至2014年12月31日，公司可供股东分配利润为953,512,522.19元，公司年末资本公积金余额为1,838,160,559.01元，母公司可供分配净利润为249,237,623.01元。

2015年3月17日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过了《2014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652,871,758股为基数，按每10股派发现金股利人民币0.6元（含税），共计派发现金39,172,305.48元（含税）；

以资本公积金转增股本，每10股转增5股，共计转增326,435,879股。

2015年4月8日，公司2014年年度股东大会审议通过《2014年年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，股权登记日为2015年4月30日，详情参见同日披露的《2014年年度权益分派实施公告》。

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

适用 不适用

公司将在2015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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

2015 年 03 月 31 日

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 423,891,766.93 | 616,184,555.38 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 5,062,157.00 | 5,052,267.20 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 48,968,035.21 | 32,174,078.66 |
| 应收账款 | 1,126,039,017.67 | 1,138,365,095.38 |
| 预付款项 | 243,056,648.82 | 177,222,945.31 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | 746,440.39 | 1,191,273.03 |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 108,927,137.58 | 100,725,179.18 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 1,043,032,975.50 | 991,891,420.49 |
| 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 | 50,130,325.46 | 34,132,492.58 |
| 流动资产合计 | 3,049,854,504.56 | 3,096,939,307.21 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 可供出售金融资产 | 322,703,822.40 | 276,900,404.07 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 253,757,564.74 | 237,962,868.12 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 47,229,399.70 | 49,665,776.72 |
| 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 | 1,484,202.55 | 1,527,119.68 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | 1,242,115,536.87 | 1,242,115,536.87 |
| 长期待摊费用 | 47,843,780.82 | 49,069,226.37 |
| 递延所得税资产 | 49,998,174.19 | 49,369,496.24 |
| 其他非流动资产 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 非流动资产合计 | 1,985,132,481.27 | 1,926,610,428.07 |
| 资产总计 | 5,034,986,985.83 | 5,023,549,735.28 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 150,000,000.00 | 189,970,000.00 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 87,422,788.33 | 87,422,788.33 |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 344,341,133.59 | 377,611,145.29 |
| 预收款项 | 173,835,136.67 | 167,279,136.92 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 3,808,848.29 | 31,222,119.85 |
| 应交税费 | 54,835,475.25 | 160,292,138.79 |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 应付利息 | 2,372,721.59 | 2,379,769.53 |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 103,982,589.74 | 88,357,187.10 |
| 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 | | |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 其他流动负债 | 2,000,000.00 | 6,400,000.00 |
| 流动负债合计 | 1,022,598,693.46 | 1,210,934,285.81 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 402,252,200.00 | 401,069,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 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 | 32,405,628.47 | 31,235,870.39 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 434,657,828.47 | 432,304,870.39 |
| 负债合计 | 1,457,256,521.93 | 1,643,239,156.20 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 652,871,758.00 | 646,848,318.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,884,435,490.21 | 1,838,160,559.01 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -70,037,399.14 | -130,840,817.47 |
| 专项储备 | | |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 盈余公积 | 45,797,186.72 | 45,797,186.72 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,036,231,729.50 | 953,331,787.76 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,549,298,765.29 | 3,353,297,034.02 |
| 少数股东权益 | 28,431,698.61 | 27,013,545.06 |
| 所有者权益合计 | 3,577,730,463.90 | 3,380,310,579.08 |
| 负债和所有者权益总计 | 5,034,986,985.83 | 5,023,549,735.28 |

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

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 122,657,901.04 | 170,339,553.03 |
| 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 | 11,105,000.00 | 5,443,431.00 |
| 应收账款 | 149,474,561.64 | 229,942,507.67 |
| 预付款项 | 52,236,987.78 | 42,587,020.46 |
| 应收利息 | 289,082.00 | 217,649.02 |
| 应收股利 | 10,000,000.00 | 27,300,000.00 |
| 其他应收款 | 436,241,408.19 | 298,697,799.78 |
| 存货 | 309,262,532.84 | 265,564,061.08 |
| 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 | | 21,397,146.28 |
| 流动资产合计 | 1,091,267,473.49 | 1,061,489,168.32 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | 64,670,000.00 | 64,670,000.00 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 2,329,553,311.47 | 2,316,643,840.80 |
| 投资性房地产 | | |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 8,517,723.52 | 9,287,459.73 |
| 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 | 489,203.19 | 503,495.67 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 3,040,548.21 | 3,132,335.61 |
| 递延所得税资产 | 20,182,930.45 | 20,136,850.32 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 2,426,453,716.84 | 2,414,373,982.13 |
| 资产总计 | 3,517,721,190.33 | 3,475,863,150.45 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 150,000,000.00 | 150,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | 87,422,788.33 |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 97,771,554.16 | 101,123,289.81 |
| 预收款项 | 3,270,511.35 | 9,667,859.84 |
| 应付职工薪酬 | 425,318.63 | 2,739,423.01 |
| 应交税费 | -16,898,216.80 | 7,006,439.55 |
| 应付利息 | 446,829.17 | 532,384.73 |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 204,693,419.56 | 101,346,889.71 |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 其他流动负债 | 500,000.00 | 4,900,000.00 |
| 流动负债合计 | 540,209,416.07 | 564,739,074.98 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 89,000,000.00 | 89,000,000.00 |
| 应付债券 | | |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 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 | 31,130,107.32 | 29,897,849.26 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 120,130,107.32 | 118,897,849.26 |
| 负债合计 | 660,339,523.39 | 683,636,924.24 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 652,871,758.00 | 646,848,318.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,896,618,029.68 | 1,850,343,098.48 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 45,797,186.72 | 45,797,186.72 |
| 未分配利润 | 262,094,692.54 | 249,237,623.01 |
| 所有者权益合计 | 2,857,381,666.94 | 2,792,226,226.21 |
| 负债和所有者权益总计 | 3,517,721,190.33 | 3,475,863,150.45 |

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 | 309,057,350.74 | 230,174,426.24 |
| 其中：营业收入 | 309,057,350.74 | 230,174,426.24 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 222,259,978.50 | 137,919,959.17 |

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 其中：营业成本 | 159,656,821.86 | 97,767,833.86 |
| 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 | 1,023,630.71 | 1,218,899.28 |
| 销售费用 | 19,063,551.24 | 16,154,049.87 |
| 管理费用 | 32,433,625.21 | 30,282,894.30 |
| 财务费用 | 9,027,534.30 | -588,794.40 |
| 资产减值损失 | 1,054,815.18 | -6,914,923.74 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 9,889.80 | -333,024.70 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 9,820,096.04 | 1,725,022.99 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 9,820,096.04 | 1,725,022.99 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 96,627,358.08 | 93,646,465.36 |
| 加：营业外收入 | 15,479,955.45 | 12,473,186.61 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 117,344.84 | 250,411.68 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 111,989,968.69 | 105,869,240.29 |
| 减：所得税费用 | 27,323,255.54 | 26,191,695.72 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 84,666,713.15 | 79,677,544.57 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 82,899,941.74 | 75,222,471.00 |
| 少数股东损益 | 1,766,771.41 | 4,455,073.57 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 60,803,418.33 | |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 60,803,418.33 | |
| （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 | 60,803,418.33 | |
| 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 | 60,803,418.33 | |
| 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 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 145,470,131.48 | 79,677,544.57 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 143,703,360.07 | 75,222,471.00 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 1,766,771.41 | 4,455,073.57 |
| 八、每股收益： | | |
| (一)基本每股收益 | 0.13 | 0.13 |
| (二)稀释每股收益 | 0.13 | 0.13 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

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

注：财务费用涉及金融业务需单独列示汇兑收益项目。

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 | 39,199,896.70 | 41,679,396.03 |
| 减：营业成本 | 10,737,111.62 | 21,038,924.74 |

| | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 营业税金及附加 | 51,140.08 | 251,597.73 |
| 销售费用 | 3,146,733.30 | 3,604,358.06 |
| 管理费用 | 9,538,266.48 | 13,817,746.29 |
| 财务费用 | 4,802,629.41 | -397,859.36 |
| 资产减值损失 | 3,527,062.42 | -1,188,231.65 |
| 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） | 2,909,470.67 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 2,909,470.67 | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 10,306,424.06 | 4,552,860.22 |
| 加：营业外收入 | 4,729,641.94 | 2,891,453.86 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 38,817.66 | 41,688.62 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 14,997,248.34 | 7,402,625.46 |
| 减：所得税费用 | 2,140,178.81 | 1,961,800.99 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 12,857,069.53 | 5,440,824.47 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （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 | | |
| 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 | | |
| 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 | 12,857,069.53 | 5,440,824.47 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

5、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期金额发生额 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 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 | 326,891,609.41 | 191,185,166.28 |
| 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 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 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 | 417,301.00 | 7,974,853.70 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 27,081,578.10 | 71,584,319.50 |
| 经营活动现金流入小计 | 354,390,488.51 | 270,744,339.48 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 316,043,654.13 | 179,809,418.07 |
| 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 | 62,133,568.48 | 27,080,660.24 |
| 支付的各项税费 | 147,841,331.43 | 56,167,046.54 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 59,496,336.20 | 72,013,282.40 |
| 经营活动现金流出小计 | 585,514,890.24 | 335,070,407.25 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -231,124,401.73 | -64,326,067.77 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 30,500,000.00 | |
| 取得投资收益收到的现金 | 9,025,399.42 | |
| 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 | 605,977.64 | 574,908.34 |
| 投资活动现金流入小计 | 40,131,377.06 | 749,908.34 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,070,500.18 | 3,794,013.05 |
| 投资支付的现金 | 30,500,000.00 | 3,200,000.00 |
| 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 | | 452,476,587.69 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 76,970.02 |
| 投资活动现金流出小计 | 31,570,500.18 | 459,547,570.76 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 8,560,876.88 | -458,797,662.42 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 79,916,551.44 | |
| 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 | 50,000,000.00 | 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 |
| 筹资活动现金流入小计 | 129,916,551.44 | 628,943,496.79 |
| 偿还债务支付的现金 | 89,970,000.00 | 14,748.44 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,675,815.04 | 5,935,178.11 |
| 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 | | 13,888,675.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 99,645,815.04 | 19,838,601.55 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 30,270,736.40 | 609,104,895.24 |
| 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 | -192,292,788.45 | 85,981,165.05 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 600,550,760.38 | 418,020,507.13 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 408,257,971.93 | 504,001,672.18 |

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 | 28,275,125.54 | 44,962,262.86 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 58,734,675.84 | 172,182,218.23 |
| 经营活动现金流入小计 | 87,009,801.38 | 217,144,481.09 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 72,487,798.51 | 27,820,671.82 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 19,217,781.30 | 5,755,441.03 |
| 支付的各项税费 | 218,845.57 | 36,701,251.43 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 123,992,530.25 | 448,113,683.87 |
| 经营活动现金流出小计 | 215,916,955.63 | 518,391,048.15 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -128,907,154.25 | -301,246,567.06 |

| | | |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 17,300,000.00 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 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 | | 574,907.98 |
| 投资活动现金流入小计 | 17,300,000.00 | 574,907.98 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 461,148.00 | 227,163.10 |
| 投资支付的现金 | 10,000,000.00 | |
| 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 | | 289,076,970.02 |
| 投资活动现金流出小计 | 10,461,148.00 | 289,304,133.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 6,838,852.00 | -288,729,225.14 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 79,916,599.47 | |
| 取得借款收到的现金 | 50,000,000.00 | |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 618,939,783.79 |
| 筹资活动现金流入小计 | 129,916,599.47 | 618,939,783.79 |
| 偿还债务支付的现金 | 50,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 5,529,949.21 | 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 | 55,529,949.21 | 1,888,675.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 74,386,650.26 | 617,051,108.79 |
| 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 | -47,681,651.99 | 27,075,316.59 |

| | | |
|----------------|----------------|----------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 154,705,758.03 | 223,581,089.14 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 107,024,106.04 | 250,656,405.73 |

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

2015 年 4 月 24 日